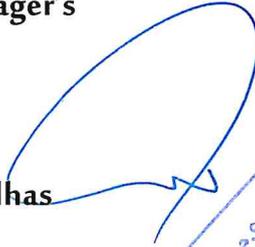
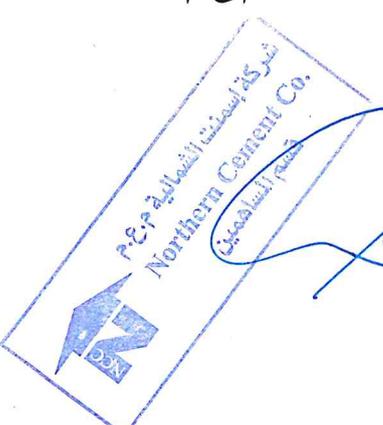




شركة إسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

<p>To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center</p> <p><u>Subject: Quarterly Report as of 30/3/2020</u></p>	<p>التاريخ 2020/06/15</p> <p>السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين</p> <p>السادة /بورصة عمان المحترمين</p> <p>السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين</p> <p>الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 30/03/2020</p>
<p>Attached the Quarterly Report of (NORTHERN CEMENT CO.) as of 30/03/2020</p>	<p>مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة (اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة) كما هي بتاريخ 2020/03/30م</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>  

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية الموحدة للثلاثة اشهر المنتهية في
31 آذار 2020
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

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

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

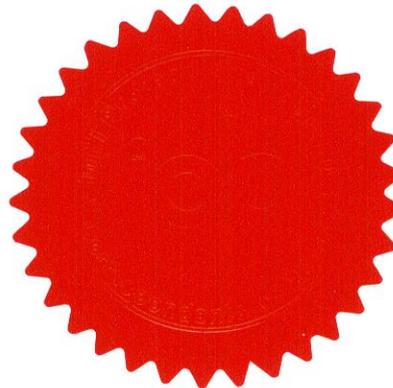
مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة إسمنت الشمالية (شركة مساهمة عامة) كما في 31 آذار 2020 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية إستناداً 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 تمكننا 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 نبدي رأياً تدقيقياً حولها.

الاستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة إسمنت الشمالية كما في 31 آذار 2020 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
20 أيار 2020

عن IPB
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)



Reem

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

كما في			
2019/12/31	2020/03/31	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
1,615,124	3,181,393	5	نقد ونقد معادل
5,256,651	3,877,070	6	شيكات برسم التحصيل
6,896,784	3,069,767		ذمم مدينة تجارية
52,121	52,613	7	مطلوب من أطراف ذات علاقة
47,518,946	46,402,442	8	مخزون
27,132	23,268		طلبيات وبضاعة بالطريق
322,394	523,800	9	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,083,255	1,911,518	10	أرصدة مدينة أخرى
102,012	313,451		دفعات مقدمة
62,874,419	59,355,322		
			الموجودات غير المتداولة
29,561,189	29,571,815	11	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
516,299	2,276,684	12	مشاريع تحت التنفيذ
1,077,123	1,250,565	13	استثمار في شركات حليفة
31,154,611	33,099,064		
94,029,030	92,454,386		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
1,542,082	2,128,461		ذمم دائنة تجارية
400,804	584,561	14	مخصص ضريبة الدخل
50,130	61,614	14	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية
3,059,706	-	15	قرض قصير الاجل
35,289	34,529		أمانات مساهمين
888,396	658,422	16	أرصدة دائنة أخرى
5,976,407	3,467,587		
			المطلوبات غير المتداولة
18,058,328	17,986,171	17	مطلوب لأطراف ذات علاقة
1,090,579	1,083,950		مخصص منافع موظفين
19,148,907	19,070,121		
25,125,314	22,537,708		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10,568,033	10,568,033		احتياطي اجباري
(34,805)	24,914		حقوق الملكية الأخرى
3,370,488	4,323,731		ارباح مدورة
68,903,716	69,916,678		
94,029,030	92,454,386		
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)

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

للفترة المنتهية في

2019/03/31	2020/03/31	ايضاح	
			العمليات المستمرة
10,151,484	6,750,871		ايرادات
(8,883,428)	(5,248,174)	18	تكلفة الأيرادات
1,268,056	1,502,697		مجمل الربح
(125,810)	(131,994)	19	مصاريف بيع وتوزيع
(362,664)	(341,487)	20	مصاريف إدارية
779,582	1,029,216		ربح الفترة التشغيلي
11,350	5,541		دخل آخر
44,006	113,727	13	حصة الشركة من أرباح شركات حليفة
834,938	1,148,484		ربح الفترة قبل الضرائب
-	(183,757)	14	مصروف ضريبة الدخل
-	(11,484)	14	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
834,938	953,243		ربح الفترة بعد الضرائب
			الدخل الشامل الآخر
(63,105)	59,719	13	حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
771,833	1,012,962		الدخل الشامل للفترة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
0.015	0.016		عائد السهم

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

شركة أسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

	للفترة المنتهية في 31 آذار 2020		في 1 كانون الثاني 2020		
	أرباح مدورة	حقوق الملكية اخرى	احتياطي اجباري	رأس المال	الدخل الشامل الاخر
مجموع حقوق الملكية	68,903,716	(34,805)	10,568,033	55,000,000	مجموع الدخل الشامل للفترة
	953,243	-	-	-	ربح الفترة
	59,719	-	-	-	الدخل الشامل الاخر
	1,012,962	953,243	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
	69,916,678	4,323,731	10,568,033	55,000,000	في 31 آذار 2020
مجموع حقوق الملكية	64,369,866	(714,478)	(6,528)	10,090,872	55,000,000
	834,938	-	-	-	ربح الفترة
	(63,105)	-	(63,105)	-	الدخل الشامل الاخر
	771,833	834,938	(63,105)	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
	65,141,699	120,460	(69,633)	10,090,872	الرصيد كما في 31 آذار 2019

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

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

للفترة المنتهية في			
31/03/2019	31/03/2020	ايضاح	
			النشاط التشغيلي
834,938	1,148,484		ربح الفترة قبل الضرائب
			تعديلات
673,619	314,061	11	استهلاكات
(44,006)	(113,727)	13	حصة الشركة من (ارباح) الاستثمارات في شركات حليفة
			تعديلات رأس المال العامل
(1,706,383)	3,827,017		ذمم مدينة تجارية
925,898	1,379,581		شيكات برسم التحصيل
415,039	3,864		طلبات بالطريق
(2,860,089)	1,116,504		مخزون
(174,870)	(1,029,665)		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
66,180	(211,439)		دفعات مقدمة
(492,895)	586,379		ذمم دائنة تجارية
(780,775)	(236,603)		أرصدة دائنة اخرى ومنافع الموظفين
(3,143,344)	6,784,456		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
			النشاط الاستثماري
(508,360)	(324,687)	11	شراء ممتلكات ومعدات
(6,124)	(1,760,385)	12	مشاريع تحت التنفيذ
(514,484)	(2,085,072)		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
			النشاط التمويلي
-	(492)		مطلوب من أطراف ذات علاقة
1,167,869	(72,157)		مطلوب لأطراف ذات علاقة
(818)	(760)		امانات المساهمين
1,140,328	(3,059,706)		القروض
2,307,379	(3,113,115)		صافي التدفق النقدي من نشاط التمويل
(1,350,449)	1,566,269		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
2,437,590	1,615,124		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
1,087,141	3,181,393	5	النقد والنقد المعادل في 31 آذار

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

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

1- معلومات عن الشركة

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

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

الشركات التابعة

شركة النجوم البيضاء لاستثمارات التعدين

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

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 وفقاً للمعايير الدولية).

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

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

2.2-اساس التوحيد

- ✓ البيانات المالية الموحدة تشمل البيانات المالية للمجموعة وشركتها التابعة كما في 2020/03/31.
- ✓ يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة عندما تمتلك المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة، وتتوقف عملية التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطره على هذه الشركات.
- ✓ يكون هناك سيطره على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة عن استثماره او يكون له حقوق فيها، ويكون قادرا على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطته على الجهة المستثمر بها (بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية الاصوات ينتج عنه سيطرة).

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

3- السياسات المحاسبية الاساسية

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

أ- الاستثمار في شركات تابعة

إذا امتلكت الشركة السيطرة على شركة مستثمر بها فانه يتم تصنيف الشركة المستثمر بها على انها شركة تابعة وتمتلك الشركة السيطرة على الشركة المستثمر بها عندما تتعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكتها مع الجهة المستثمر بها او يكون لها حقوق في هذه العوائد وتكون قادرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطتها على الجهة المستثمر بها ويتم اعادة تقييم السيطرة اذا نشأت أي ظروف تشير الى تغيير في أي عنصر من عناصر السيطرة.

ب- الاستثمار في شركات حليفة

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

ج- تصنيف الاصول المتداولة وغير المتداولة

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

يكون الاصل متداولاً عندما:

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

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- من المتوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية للمنشأة.
 - يتم الاحتفاظ بالالتزام بشكل 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 للحصول 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 المتفق 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 الذم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته أو دفعه لدائرة الضريبة و تقيد جزء من الذم 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 الاخر.
- ✓ 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 الاخر التي تعود لتلك العمليات يعاد الاعتراف بها من خلال الأرباح أو الخسائر.

ح- توزيعات الأرباح

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

ط- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الاصل في حالة التشغيل تكلفة اجزاء من الاصل وتكاليف الاقتراض بالاضافة الى بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالاضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الأرباح او الخسائر
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة وجميع مصاريف الاصلاح والصيانة الاخرى يتم الاعتراف في قائمة الأرباح او الخسائر عندما يتم تكبدها.
- ✓ قرر مجلس ادارة الشركة بتغيير طريقة احتساب مصروف الاستهلاك من طريقة القسط الثابت وفق النسب المئوية الى طريقة احتساب الاستهلاك وفقا 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 باجراء التعديلات اذا لزم الامر.

ي- عقود الايجار

المستأجر

- يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 على عقود الايجار التي تنقل كليا او جزئيا الحق في السيطرة على استخدام اصل محدد لمدة زمنية محددة مقابل بدل محدد. وتتم بموجب هذا المعيار رسملة كافة عقود الايجار والاعتراف باصول والتزامات مقابلها ويستثنى من ذلك عقود الايجار قصيرة الاجل وعقود الايجار ذات القيمة المنخفضة حيث يتم اثبات دفعات الايجار المرتبطة بتلك العقود كمصروف اما بطريقة القسط الثابت او اي اساس منتظم اخر.
- يجب على المستأجر في تاريخ بداية العقد اثبات اصل مقابل حق الاستخدام والتزام عقد الايجار.
- في تاريخ بداية العقد يجب على المستأجر قياس اصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتضمن:
 - مبلغ القياس الاولي للالتزام عقد الايجار.
 - اي دفعات لعقد الايجار تمت في او قبل تاريخ بداية عقد الايجار ناقصاً اي حوافز ايجار مستلمة.
 - اي تكاليف مباشرة اولية متكبدة بواسطة المستأجر.
 - تقدير للتكاليف التي سيتكبتها المستأجر في تفكيك وازالة الاصل محل العقد، واعادة الموقع الذي يوجد فيه الاصل الى الحالة الاصلية او اعادة الاصل نفسه الى الحالة المطلوبة وفقاً لاحكام وشروط عقد الايجار.

- يجب على المستأجر في تاريخ بداية عقد الايجار قياس التزام عقد الايجار بالقيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ ويجب خصم دفعات الايجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الايجار اذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. واذا لم يكن في الامكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب ان يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الاضافي للمستأجر.
- يتم استهلاك اصل حق الاستخدام على مدى الفترة الاقصر بين كل من مدة العقد والعمر الانتاجي للاصل المحدد.
- اذا كان عقد الايجار ينقل ملكية الاصل الاساسي او تكلفة حق الاستخدام تعكس ان المنشأة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فانه يتم استهلاك قيمة الاستخدام على مدى العمر الانتاجي للاصل الاساسي ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الايجار.
- تقوم المنشأة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 لتحديد ما اذا كانت قيمة حق الاستخدام قد تدنت وتحسب اي خسارة تدني في القيمة المحددة.

المؤجر

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

ك- تكاليف الاقتراض

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

ل- الادوات الماليه - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

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

1. الموجودات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئياً وبالقياس اللاحق الى موجودات مالية بالتكلفة المطفأه، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر و بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. ان تصنيف الموجودات المالية المبدئي يعتمد على خصائص التدفق النقدي للأصل المالي و نموذج اعمال المنشأة لأدارة الاصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الاصل المالي بالتكلفة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر فيجب ان 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 المطفأه 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 الاصل او تعديله او تدني قيمته. الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لدى الشركة تشمل الذمم المدينة التجارية ، الدفعات المقدمة للغير .

- تدني الموجودات المالية

- ✓ الاصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما اذا كان هناك اي ادله موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الافلاس من قبل طرف مدين او اختفاء السوق 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 الاخرى.
- ✓ جميع الالتزامات المالية يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والالتزامات المالية الاخرى تسجل بقيمتها الصافية بعد خصم تكاليف العمليات المباشرة
- ✓ تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية و ذمم اطراف ذات علاقة و الذمم الاخرى.
- ✓ القياس اللاحق للالتزامات المالية يعتمد على تصنيفها. القروض يتم الاعتراف بها لاحقاً بتكلفتها المطفأه باستخدام سعر الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في قائمة الارباح والخسائر 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.

ن- خسائر التدني للأصول غير المالية

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 استنتاجي) 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 المتوقع ان تتكبدها الشركة اذا كان هناك اي التزام قانوني حالي او استنتاجي على الشركة لدفع هذه المبالغ مقابل الخدمات التي قدمها الموظفين ويكون الالتزام قابل للتقدير.

4- المعلومات الأخرى

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

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 الاصل المستأجر خلال فترة الايجار كما يطلب من المستأجرين الاعتراف بتكلفة الفائدة على التزام الايجار والاعتراف بمصروف الاستهلاك الناتج عن حق استخدام الاصل.

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

المفعول بتاريخ 2019/01/01

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

صدر المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 في شهر ايار 2017 وهو يحل محل المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 4. يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 على جميع عقود التأمين بغض النظر عن الجهات المصدرة لها وبغض النظر عن الضمانات والأدوات المالية التي يتوفر بها صفات المشاركة يهدف المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 الى تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين والتي يعتبر مفيداً بما يتفق مع متطلبات التأمين ويكون ساري المفعول اعتباراً من 2019/01/01.

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

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

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

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

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

5- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (تعديلات خطط التقليل 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 وما هو معامل الخصم المستخدم وتكون هذه التعديلات سارية المفعول من 2019/01/01

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

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

7- التحسينات السنوية

تتضمن التحسينات مايلي:

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

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

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

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

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

توضح هذه التعديلات بأن آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الارباح ترتبط بشكل مباشر مع عمليات او احداث سابقة ادت الى توليد ارباح قابلة للتوزيع اكثر من ارتباطها مع التوزيعات على المالكين. وعليه فان على المنشأة الاعتراف بأثر ضريبة الدخل على توزيعات الارباح من خلال قائمة الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر، او حقوق الملكية اعتمادا على الاعتراف الاصلي لهذه العمليات او الاحداث وتصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/01/01.

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

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 اعداد التقارير

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

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

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

لا يوجد اي أحداث لاحقة معدلة او 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 او عدم وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد وليس ضمن سيطرة الشركة ولا يتم الاعتراف به في السجلات لانه ليس من المحتمل تدفق صادر للمنافع الاقتصادية لتسديد الالتزام ولا يمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

90,701

كفالات بنكية (بالصافي)

4.4- استخدام الأحكام والتقديرات

✓ ان اعداد البيانات المالية يتطلب القيام بإجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادرا ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما ان الإدارة تحتاج الى القيام لبعض الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية.

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

✓ اهم التقديرات والأحكام التي قامت بها الإدارة:

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

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

4.5- ادارة المخاطر المالية

قد تتعرض الشركة لانواع مختلفة من المخاطر المالية ويقوم مجلس الإدارة وادارة الشركة بمراقبة هذه المخاطر وتحمل كامل المسؤولية حول تصميم ومراقبة اطار ادارة مخاطر الشركة. يتم وضع سياسات ادارة 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 ادارة المخاطر بشكل منتظم ليمت عكس التغيرات في ظروف السوق ونشاطات المنشأة بشكل صحيح. ان المنشأة ومن خلال التدريب ومعايير الإدارة والاجراءات الموضوعية تهدف الى المحافظة على الالتزام وبناء بيئة رقابية والتي يفهم من خلالها الموظفين القواعد والالتزامات بشكل واضح يمكن ان تتعرض الشركة للمخاطر التالية

أ- مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر التذبذب في القيمة العادلة لتدفقات النقدية للدوات المالية بسبب التقلبات في الاسعار 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 عقود 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 إعداد 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	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
301,012	284,879	الصندوق العام
48,840	52,812	السلف النثرية
9,202	10,086	البنك العربي - جاري
54,229	269	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
134,607	988,705	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
4,263	4,263	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
111,657	100,000	بنك صفوة الاسلامي - دينار
36,664	279,614	بنك صفوة الاسلامي - دولار
163,044	935,910	بنك صفوة الاسلامي - توفير دينار
751,110	524,359	بنك صفوة الاسلامي - توفير دولار
1,615,124	3,181,393	المجموع

6- شيكات برسم التحصيل

31/12/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
3,477,387	2,439,419	البنك العربي الاسلامي الدولي
1,779,264	1,437,651	بنك صفوة الاسلامي
5,256,651	3,877,070	المجموع

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2019	31/03/2020	
تمويلية	شركة حليفة	دينار اردني	دينار اردني	
		52,121	52,613	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
		52,121	52,613	المجموع

8- المخزون

31/12/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
40,558,803	40,489,974	مواد خام
1,453,797	1,162,186	بضاعة تامة الصنع
248,515	227,800	مستودع التعبئة والتغليف
5,256,238	4,520,779	مستودع قطع الغيار والصيانة
1,593	1,703	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
47,518,946	46,402,442	المجموع

9 – مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
-	167,811	مكافآت
31,305	22,217	تأمين المصنع
41,873	52,358	استشارات واشتراكات
52,500	159,370	أتعاب مهنية و قضايا
159,365	105,184	تأمين صحي
14,792	5,917	تبرعات
22,559	10,943	إيجارات
322,394	523,800	المجموع

10 – أرصدة مدينة أخرى

31/12/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
735,550	741,550	تأمينات كفالات
124,624	212,020	أمانات ضريبة الدخل
33,172	62,651	مطالبات الضمان الاجتماعي
87,835	83,223	ذمم موظفين
-	710,000	امانات لدى الغير
1,083,255	1,911,518	المجموع

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

		11- ممتلكات ومصانع ومعدات		31/03/2020		نسبة الاستهلاك التكلفة	
المجموع	اثاث وبكورات	سيارات واليات متحركة	مكائن ومعدات واجهزة و عدد	مباني وساحات وطرق	اراضي		
	%15 - %9	%15	%10 - %5	%10 - %4	-		
54,697,350	698,227	1,200,168	37,569,341	14,313,931	915,683		2019 في 1 كانون الثاني
664,137	13,623	250,677	61,512	21,722	316,603		اضافات
55,361,487	711,850	1,450,845	37,630,853	14,335,653	1,232,286		2019 في 31 كانون الاول
324,687	8,291	20,175	286,790	9,431	-		اضافات
55,686,174	720,141	1,471,020	37,917,643	14,345,084	1,232,286		2020 في 31 آذار
							استهلاكات
23,099,148	540,791	1,069,373	15,769,658	5,719,326	-		2019 في 1 كانون الثاني
2,701,150	40,725	79,081	1,884,048	697,296	-		اضافات
25,800,298	581,516	1,148,454	17,653,706	6,416,622	-		2019 في 31 كانون الاول
314,061	9,139	20,364	110,076	174,482	-		اضافات
26,114,359	590,655	1,168,818	17,763,782	6,591,104	-		2020 في 31 آذار
							صافي القيمة الدفترية
29,561,189	130,334	302,391	19,977,147	7,919,031	1,232,286		2019 في 31 كانون الاول
29,571,815	129,486	302,202	20,153,861	7,753,980	1,232,286		2020 في 31 آذار

12- مشاريع تحت التنفيذ

31/12/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
452,623	516,299	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
63,676	1,760,385	اضافات
516,299	2,276,684	الرصيد كما في 31 آذار

13- الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
31/03/2020	31/03/2020	
211	7,945,421	موجودات متداولة
170,400	9,183,490	موجودات غير متداولة
78,633	11,106,031	مطلوبات متداولة
91,978	6,022,880	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
45,989	1,204,576	حصة الشركة في حقوق الملكية
45,989	1,204,576	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة
شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
31/03/2020	31/03/2020	
-	6,337,789	الايادات
-	(5,667,495)	تكلفة المبيعات
-	(101,676)	مصاريف ادارية
-	568,618	ربح الفترة
-	298,594	الدخل الشامل الاخر
-	113,727	فروقات ترجمة عملة
-	59,719	مجموع الدخل الشامل
-		حصة الشركة من نتائج الاعمال
-		حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر

14- الضرائب

- ضريبة الدخل

31/12/2019	31/03/2020
دينار اردني	دينار اردني
-	400,804
400,804	183,757
400,804	584,561

الرصيد كما في 1 كانون الثاني
مصروف ضريبة الدخل
الرصيد كما في 31 آذار

- ضريبة المساهمة الوطنية

31/12/2019	31/03/2020
دينار اردني	دينار اردني
-	50,130
50,130	11,484
50,130	61,614

الرصيد كما في 1 كانون الثاني
مصروف المساهمة الوطنية
الرصيد كما في 31 آذار

15 - قرض قصير الاجل

31/12/2019	31/03/2020
دينار اردني	دينار اردني
3,059,706	-
3,059,706	-

بنك صفوة الاسلامي
المجموع

16- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2019	31/03/2020
دينار اردني	دينار اردني
68,583	242,517
6,772	9,281
43,654	36,323
61,458	3,011
707,929	367,290
888,396	658,422

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

17 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2019	31/03/2020	
تمويلية	الشركة الام	دينار اردني 18,058,328	دينار اردني 17,986,171	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
		18,058,328	17,986,171	المجموع

18- تكلفة الايرادات

	31/03/2019	31/03/2020	ايضاح
	دينار اردني	دينار اردني	
	6,036,667	3,229,674	المواد المستخدمة في الإنتاج
	2,360,790	1,421,659	18 -1 مصاريف صناعية
	667,160	305,230	استهلاكات
	9,064,617	4,956,563	تكلفة الإنتاج
	715,852	1,453,797	بضاعة تامة الصنع اول المدة
	9,780,469	6,410,360	البضاعة المعدة للبيع
	(897,041)	(1,162,186)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
	8,883,428	5,248,174	المجموع

18-1 مصاريف صناعية

31/03/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
409,675	317,195	رواتب و أجور
56,460	39,290	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
1,563,016	834,844	ماء وكهرباء
133,083	47,058	صيانة و إصلاحات
14,212	18,115	محروقات
1,705	2,683	بريد وهاتف
45,189	49,232	تأمين صحي علاجات
1,193	275	قرطاسية و مطبوعات
4,028	5,855	مصاريف سيارات
29,744	18,432	اجور نقل موظفين
13,600	13,300	أمن وحماية
7,370	6,831	ضيافة
6,312	5,534	تحليل عينات
4,989	2,651	متفرقة
2,547	3,929	ملابس مهنية
39,036	17,541	نظافة
-	5,286	سفر و اقامة
18,593	25,439	مصاريف اليات
10,038	8,169	تامين المصنع
2,360,790	1,421,659	المجموع

19- مصاريف بيع وتوزيع

31/03/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
24,453	27,336	رواتب و أجور
3,569	3,143	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
1,411	433	مصاريف سيارات
4,800	-	مصاريف معارض
1,166	112	متفرقة
517	749	بريد وهاتف
2,069	2,189	تنقلات
3,518	1,936	ضيافة
2,874	3,794	تأمين صحي
238	22	قرطاسية و مطبوعات
24,187	21,927	دعاية و اعلان
275	-	سفر
51,377	52,734	نقل محلي و خارجي و شحن
3,056	15,306	مصاريف بيعية
2,300	2,313	ضريبة غير قابلة للخصم
125,810	131,994	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
 إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
 20- المصاريف الادارية

31/03/2019	31/03/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
167,648	167,023	رواتب ومكافآت
21,553	16,812	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
7,490	5,224	مياه وكهرباء وهاتف
1,343	1,018	قرطاسية ومطبوعات
10,679	3,451	مصاريف سيارات
-	-	معارض ومؤتمرات
7,704	950	سفر
471	-	دعاية و إعلان
12,500	12,500	إيجارات
23,702	26,486	أتعاب مهنية و قضايا
2,381	2,032	ضيافة
9,181	9,773	تأمين صحي
2,112	2,712	مصاريف صيانة
799	1,126	رسوم ورخص
14,061	14,710	تنقلات ومواصلات
200	492	تأمين
1,626	1,696	مصاريف كمبيوتر
5,347	6,572	نظافة
22,492	20,372	تبرعات
27,526	30,504	عضوية واشتراقات
17,390	9,203	متفرقة
6,459	8,831	استهلاكات
362,664	341,487	المجموع

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Interim Financial Statements
for the three months ended
31 March 2020
with
Report on Review of Interim Financial Statements

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

Contact

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

Report on Review of Interim Financial Statements

To the Shareholders of
Northern Cement Company
Public Shareholding Company

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of March 31, 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 three month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

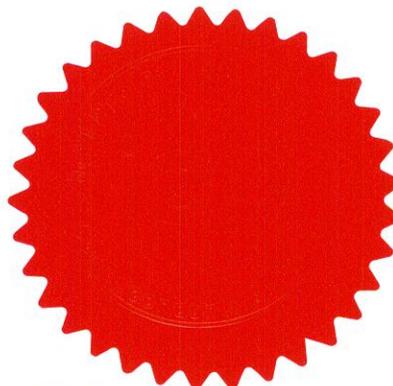
We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements (2410). A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated interim financial statement does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at March 31, 2020, and of its financial performance and its cash flows for the three month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

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

Amman - Jordan
20 May 2020



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

Assets	Notes	As at	
		31/03/2020	31/12/2019
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	3,181,393	1,615,124
Cheques under collection	6	3,877,070	5,256,651
Trade receivables		3,069,767	6,896,784
Due from related parties	7	52,613	52,121
Inventory	8	46,402,442	47,518,946
Orders and inventory in transit		23,268	27,132
Prepaid expenses	9	523,800	322,394
Other debit balances	10	1,911,518	1,083,255
Payments in advance		313,451	102,012
		59,355,322	62,874,419
Non – current assets			
Property and equipment (net)	11	29,571,815	29,561,189
Projects under construction	12	2,276,684	516,299
Investment in associates	13	1,250,565	1,077,123
		33,099,064	31,154,611
Total assets		92,454,386	94,029,030
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade payables		2,128,461	1,542,082
Income tax provision	14	584,561	400,804
National contribution tax provision	14	61,614	50,130
Loan – short term	15	-	3,059,706
Due to shareholders		34,529	35,289
Other credit balances	16	658,422	888,396
		3,467,587	5,976,407
Non – current liabilities			
Due to related parties	17	17,986,171	18,058,328
Employees' benefits		1,083,950	1,090,579
		19,070,121	19,148,907
Total liabilities		22,537,708	25,125,314
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,568,033	10,568,033
Other equity		24,914	(34,805)
Retained profit		4,323,731	3,370,488
		69,916,678	68,903,716
Total Liabilities & Equity		92,454,386	94,029,030

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 6-2

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

	Note	For the period ended	
		31/03/2020	31/03/2019
		JOD	JOD
Continuing operations			
Revenues		6,750,871	10,151,484
Cost of revenues	18	(5,248,174)	(8,883,428)
Gross profit		1,502,697	1,268,056
Selling and distribution expenses	19	(131,994)	(125,810)
Administrative expenses	20	(341,487)	(362,664)
Operating profit for the period		1,029,216	779,582
Other income		5,541	11,350
Share of profit of associates	13	113,727	44,006
Profit before taxes		1,148,484	834,938
Income tax expense	14	(183,757)	-
National contribution tax expense	14	(11,484)	-
Profit for the period after taxes		953,243	834,938
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates	13	59,719	(63,105)
Comprehensive income for the period		1,012,962	771,833
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		0.016	0.015

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

	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit	Total equity
For the period ended 31 March 2020					
As at 1 January 2020	55,000,000	10,568,033	(34,805)	3,370,488	68,903,716
Profit for the period	-	-	-	953,243	953,243
Other comprehensive income	-	-	59,719	-	59,719
Total comprehensive income	-	-	59,719	953,243	1,012,962
As at 31 March 2020	55,000,000	10,568,033	24,914	4,323,731	69,916,678
For the period ended 31 March 2019					
As at 1 January 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
Profit for the period	-	-	-	834,938	834,938
Other comprehensive income	-	-	(63,105)	-	(63,105)
Total comprehensive income	-	-	(63,105)	834,938	771,833
As at 31 March 2019	55,000,000	10,090,872	(69,633)	120,460	65,141,699

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)

	Note	For the period ended	
		31/03/2020	31/03/2019
Operating activities			
Profit for the period before taxes		1,148,484	834,938
Adjustments			
Depreciation	11	314,061	673,619
Share of (profit) of associates	13	(113,727)	(44,006)
Working capital adjustments			
Trade receivables		3,827,017	(1,706,383)
Cheques under collection		1,379,581	925,898
Orders and inventory in transit		3,864	415,039
Inventory		1,116,504	(2,860,089)
Other debit balances and prepaid expenses		(1,029,665)	(174,870)
Payments in advance		(211,439)	66,180
Trade payables		586,379	(492,895)
Other credit balances and employee benefits		(236,603)	(780,775)
Net cash flows from operating activities		6,784,456	(3,143,344)
Investing activities			
Purchase of property and equipment	11	(324,687)	(508,360)
Projects under construction	12	(1,760,385)	(6,124)
Net cash flows from investing activities		(2,085,072)	(514,484)
Financing activities			
Due from related parties		(492)	-
Due to related parties		(72,157)	1,167,869
Due to shareholders		(760)	(818)
Loans		(3,059,706)	1,140,328
Net cash flows from financing activities		(3,113,115)	2,307,379
Net increase(decrease)in cash and cash equivalent		1,566,269	(1,350,449)
Cash and cash equivalents at 1 January		1,615,124	2,437,590
Cash and cash equivalent at 31 March	5	3,181,393	1,087,141

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 crashing all kinds of martial's needed for cement industry, grinding Carbon and Bozollana(except mining), White Clinker export and Clinker industry..

2- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

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

2.2 Basis of consolidation

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

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

3-Accounting policies

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

A- Investments in subsidiaries

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

B- Investment in associates

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

C- Current versus non-current classification

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

An asset is current when it is:

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

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

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

All other liabilities are classified as non-current.

D-Fair value measurement

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

E- Revenue from contracts with customers

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

F- Taxes

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

G-Foreign currency

Transactions and balances

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

Group companies

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

H- Dividends

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

I- Property, plant and equipment

- Items of property, plant and equipment are measured at cost, the cost of replacing parts of the plant and equipment, and borrowing cost for long term construction projects if the recognition criteria are met, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses such cost includes.
- If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.
- Any gain or loss on disposal of an item of property plant and equipment is recognized in profit or loss.
- Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company all other repair and maintains costs are recognized in profit or loss as incurred.
- 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 partiesetc

- **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 overdraftsetc.
- The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification. Loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method. Gains or losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the effective interest rate amortization process.
- Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the effective interest rate. The effective interest rate amortization is included as finance costs in the statement of profit or loss.

M- Inventory and Warehouses

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

N- Impairment of non-financial assets

- The company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the company estimates the asset’s recoverable amount. An asset’s recoverable amount is the higher of an asset’s or cash generated units fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or cash generated units exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

- A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

O-Cash and cash equivalent

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

P- Provisions

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

Q- Employee benefits

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

4. Other information.

4.1 Standards issued but not yet effective:

1- IFRS 16 (Leases)

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

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

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

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

Lessor will continue to distinguish between operating and finance leases.

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

2-IFRS 17(Insurance contracts)

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

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

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

IFRS 17 is effective from 1 January 2021.

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

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

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

The interpretation is effective from 1 January 2019.

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

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

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

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

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

The amendments are effective from 1 January 2019.

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

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

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

7- Annual improvements cycle

These improvements include:

A- IFRS 3 (Business Combinations)

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

B- IFRS 11 (Joint Arrangements)

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

C- IAS 12 (Income Tax)

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

Those amendments are effective from 1 January 2019.

D- IAS 23 (Borrowing Costs)

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

Those amendments are effective from 1 January 2019.

4.2 Events after the reporting period

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

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

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. (Note11).

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

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cash at hand	284,879	301,012
Petty cash	52,812	48,840
Arab Bank / current account	10,086	9,202
Islamic International Arab Bank- USD	269	54,229
Islamic International Arab Bank- JOD	988,705	134,607
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	4,263	4,263
Safwa Islamic Bank- JOD	100,000	111,657
Safwa Islamic Bank- USD	279,614	36,664
Safwa Islamic Bank – Saving JOD	935,910	163,044
Safwa Islamic Bank – Saving USD	524,359	751,110
Total	<u>3,181,393</u>	<u>1,615,124</u>

6-Cheques under collection

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Islamic International Arab Bank	2,439,419	3,477,387
Safwa Islamic Bank	1,437,651	1,779,264
Total	<u>3,877,070</u>	<u>5,256,651</u>

7- Due from related party

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Nature of relation</u>	<u>Nature of transaction</u>
Sarah Zamzam Co.	52,613	52,121	Associate	Financing
Total	<u>52,613</u>	<u>52,121</u>		

8-Inventory	31/03/2020	31/12/2019
Raw materials	40,489,974	40,558,803
Finished goods	1,162,186	1,453,797
Packing materials	227,800	248,515
Spare parts and maintenance	4,520,779	5,256,238
Oil , grease and water	1,703	1,593
Total	46,402,442	47,518,946

9-Prepaid expenses	31/03/2020	31/12/2019
Bonuses	167,811	-
Factory's insurance	22,217	31,305
Consulting and subscription	52,358	41,873
Professional fees	159,370	52,500
Health insurance	105,184	159,365
Donations	5,917	14,792
Rent	10,943	22,559
Total	523,800	322,394

10- Other debit balances	31/03/2020	31/12/2019
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	741,550	735,550
Due from tax 2%	212,020	124,624
Claims to social security	62,651	33,172
Due from employees	83,223	87,835
Other deposits	710,000	-
Total	1,911,518	1,083,255

Northern Cement Company
Notes to the consolidated Interim financial statements

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	37,569,341	1,200,168	698,227	54,697,350
Additions	316,603	21,722	61,512	250,677	13,623	664,137
At 31 December 2019	1,232,286	14,335,653	37,630,853	1,450,845	711,850	55,361,487
Additions	-	9,431	286,790	20,175	8,291	324,687
At 31 March 2020	1,232,286	14,345,084	37,917,643	1,471,020	720,141	55,686,174
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	-	174,482	110,076	20,364	9,139	314,061
At 31 March 2020	-	6,591,104	17,763,782	1,168,818	590,655	26,114,359
Net book value						
At 31 December 2019	1,232,286	7,919,031	19,977,147	302,391	130,334	29,561,189
At 31 March 2020	1,232,286	7,753,980	20,153,861	302,202	129,486	29,571,815

12- Projects under construction

	31/03/2020	31/12/2019
Balance at 1 January	516,299	452,623
Additions	1,760,385	63,676
Balance at 31 March	2,276,684	516,299

13-Investment in associates

	Umm Qasr 31/03/2020	Sarah Zamzam 31/03/2020
Current assets	7,945,421	211
Non- current assets	9,183,490	170,400
Current liability	11,106,031	78,633
Equity	6,022,880	91,978
Share %	20%	50%
Company's share in equity	1,204,576	45,989
Carrying amount of investments in assoc.	1,204,576	45,989

	Umm Qasr 31/03/2020	Sarah Zamzam 31/03/2020
Revenue	6,337,789	-
Cost of sales	(5,667,495)	-
Administrative expenses	(101,676)	-
Profit for the year	568,618	-
Other comprehensive income		
Exchange differences	298,594	-
Total Other comprehensive income		
Company's share of profit for the year	113,727	-
Company's share of other comprehensive income	59,719	-

14- Taxes

-Income tax

	31/03/2020	31/12/2019
Balance at 1 January	400,804	-
Income tax expense	183,757	400,804
Balance as 31 March	584,561	400,804

-National contribution tax

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Balance at 1 January	50,130	-
Tax expense	11,484	50,130
Balance as 31 March	<u>61,614</u>	<u>50,130</u>

15-Loan – short term

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Safwa Islamic Bank	-	3,059,706
Total	<u>-</u>	<u>3,059,706</u>

16- Other credit balances

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Accrued expenses	242,517	68,583
Employees' tax	9,281	6,772
Due to social security	36,323	43,654
Other payables	3,011	61,458
Sale tax	367,290	707,929
Total	<u>658,422</u>	<u>888,396</u>

17- Due to related parties

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	Nature of relation	Type of transaction
Northern Region Cement - KSA	17,986,171	18,058,328	Mother Co.	Financing
Total	<u>17,986,171</u>	<u>18,058,328</u>		

Northern Cement Company
Notes to the consolidated Interim financial statements

18- Cost of revenue

	Note	31/03/2020	31/03/2019
Raw materials		3,229,674	6,036,667
Operational expenses	18-1	1,421,659	2,360,790
Depreciation		305,230	667,160
Cost of production		4,956,563	9,064,617
Goods / opening balance		1,453,797	715,852
Goods available for sale		6,410,360	9,780,469
Goods / ending balance		(1,162,186)	(897,041)
Total		5,248,174	8,883,428

18-1 Operational Expenses

	31/03/2020	31/03/2019
Wages and salaries	317,195	409,675
Social security	39,290	56,460
Water and electricity	834,844	1,563,016
Maintenance	47,058	133,083
Fuel	18,115	14,212
Mail and phone	2,683	1,705
Health insurance	49,232	45,189
Stationery	275	1,193
Car expenses	5,855	4,028
Transportation	18,432	29,744
Security	13,300	13,600
Hospitality	6,831	7,370
Analysis of samples	5,534	6,312
Miscellaneous	2,651	4,989
Uniform	3,929	2,547
Cleaning	17,541	39,036
Travel and accommodation	5,286	-
Machines' expenses	25,439	18,593
Factory insurance	8,169	10,038
Total	1,421,659	2,360,790

19-Selling and distribution expenses

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Wages and salaries	27,336	24,453
Social security	3,143	3,569
Cars' expenses	433	1,411
Exhibitions	-	4,800
Miscellaneous	112	1,166
Mail and phone	749	517
Transportation	2,189	2,069
Hospitality	1,936	3,518
Medical insurance	3,794	2,874
Stationery	22	238
Advertising	21,927	24,187
Traveling	-	275
Transportation and shipping	52,734	51,377
Selling expenses	15,306	3,056
Tax non-deductible	2,313	2,300
Total	<u>131,994</u>	<u>125,810</u>

20- Administrative and general expenses

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Salaries and bonuses	167,023	167,648
Social security	16,812	21,553
Water, electricity and telephone	5,224	7,490
Stationery	1,018	1,343
Cars' expenses	3,451	10,679
Traveling	950	7,704
Advertising	-	471
Rents	12,500	12,500
Professional fees	26,486	23,702
Hospitality	2,032	2,381
Health insurance	9,773	9,181
Maintenance	2,712	2,112
Fees and licenses	1,126	799
Transportation	14,710	14,061
Insurance	492	200
Computers' expenses	1,696	1,626
Cleaning	6,572	5,347
Donations	20,372	22,492
Subscriptions	30,504	27,526
Miscellaneous	9,203	17,390
Depreciation	8,831	6,459
Total	<u>341,487</u>	<u>362,664</u>