



شركة إسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

التاريخ : ٢٠١٩/١٠/٣٠

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Securities Depository Center

Subject: Quarterly Report

as of 30/09/2019

السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين

السادة /بورصة عمان المحترمين

السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

الموضوع: التقرير ربع السنوي

كما هي في 30/09/2019

Attached the Quarterly Report of

(NORTHERN CEMENT CO.) as of 30/09/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية

لشركة (اسمنت الشمالية المساهمة العامة

المحدودة) كما هي بتاريخ 2019/09/30م

Kindly accept our high appreciation and respect

NORTHERN CEMENT CO.

General Manager's

Suleiman Malhas

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

شركة اسمنت الشمالية م.ع.م

المدير العام

سليمان ملحس

بورصة عمان
الدائرة الادارية والمالية
الديوان

٢١ تشرين ايلول ٢٠١٩

الرقم المتسلسل: ٤٩٧٩

رقم الملف: ٤١٢٤

الجهة المختصة: المدير العام

• مرفق نسخة ورقية من البيانات المالية باللغة العربية +

الانجليزية (30/09/2019) + قرص مدمج CD

9/19

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في
30 ايلول 2019 (غير مدققة)
مع تقرير المراجعة

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

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

تقرير المراجعة

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 ايلول 2019 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 الاستفسار من المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية الهامة في الشركة والقيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية. إن نطاق إجراءات المراجعة أقل بكثير وبشكل جوهري من إجراءات التدقيق المطبقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد معقول حول كافة الأمور الهامة التي يتم تحديدها في عملية التدقيق وعليه فإننا لم نقم بتدقيق هذه البيانات المالية و لذلك فإننا لا تبدي 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 ايلول 2019 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عن IPB
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)



عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
10 تشرين اول 2019

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة المركز المالي الموحدة (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

كما في		ايضاح	الموجودات
31/12/2018	30/09/2019		
			الموجودات المتداولة
2,437,590	1,779,798	5	نقد ونقد معادل
4,818,896	4,336,232	6	شيكات برسم التحصيل
5,354,300	7,369,786		ذمم مدينة تجارية
50,955	50,955	7	مطلوب من أطراف ذات علاقة
51,319,735	52,424,792	8	مخزون ومستودعات
1,054,959	596,442		طلبات وبضاعة بالطريق
521,625	307,972	9	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,010,944	1,099,634	10	أرصدة مدينة أخرى
417,906	132,239		دفعات مقدمة
66,986,910	68,097,850		
			الموجودات غير المتداولة
31,598,202	30,419,064	11	ممتلكات ومصانع ومعدات (بالصافي)
452,623	497,537	12	مشاريع تحت التنفيذ
908,644	1,039,113	13	استثمار في شركات حليفة
32,959,469	31,955,714		
99,946,379	100,053,564		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
2,346,472	1,496,398		ذمم دائنة تجارية
-	296,802	14	مخصص ضريبة الدخل
8,527,942	7,723,873	15	قرض قصير الاجل
4,845,768	39,688		أمانات مساهمين
1,409,460	1,114,849	16	أرصدة دائنة أخرى
17,129,642	10,671,610		
			المطلوبات غير المتداولة
17,246,871	20,101,772	17	مطلوب لأطراف ذات علاقة
1,200,000	1,189,938		مخصص منافع موظفين
18,446,871	21,291,710		
35,576,513	31,963,320		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10,090,872	10,492,915		احتياطي اجباري
(6,528)	(9,777)		حقوق الملكية اخرى
(714,478)	2,607,106		ارباح (خسائر) مدورة
64,369,866	68,090,244		
99,946,379	100,053,564		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 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 (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		ايضاح	
30/09/2018	30/09/2019		
26,362,873	35,191,218		مبيعات
(26,388,761)	(29,618,871)	18	تكلفة المبيعات
(25,888)	5,572,347		اجمالي الربح (الخسارة)
(489,198)	(589,475)	19	مصاريف بيع وتوزيع
(1,093,043)	(1,116,533)	20	مصاريف ادارية وعمومية
(1,608,129)	3,866,339		الربح (الخسارة) التشغيلية
37,177	20,372	20	دخل اخر
4,865	133,718	13	حصة الشركة من نتائج اعمال شركات حليفة
(1,566,087)	4,020,429		ربح (خسارة) الفترة من العمليات المستمرة قبل الضريبة
-	(296,802)	14	مصروف ضريبة الدخل
(1,566,087)	3,723,627		ربح (خسارة) الفترة بعد الضريبة
			الدخل الشامل الآخر
(2,420)	(3,249)	13	حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
(2,420)	(3,249)		مجموع الدخل الشامل الآخر للفترة
(1,568,507)	3,720,378		مجموع الدخل الشامل للفترة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
(0.028)	0.067		عائد السهم

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019	رأس المال	احتياطي إجباري	حقوق الملكية أخرى	أرباح (خسائر) مدورة	المجموع
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
الدخل الشامل	-	402,043	-	3,321,584	3,723,627
ربح الفترة	-	-	(3,249)	-	(3,249)
الدخل الشامل الآخر	-	402,043	(3,249)	3,321,584	3,720,378
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	402,043	(3,249)	3,321,584	3,720,378
الرصيد كما في 30 أيلول 2019	55,000,000	10,492,915	(9,777)	2,607,106	68,090,244

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في 30 أيلول 2018	رأس المال	احتياطي اجباري	حقوق الملكية اخرى	(خسائر) أرباح مدورة	المجموع
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018	55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
الدخل الشامل	-	-	-	(1,566,087)	(1,566,087)
(خسارة) الفترة	-	-	(2,420)	-	(2,420)
الدخل الشامل الاخر	-	-	(2,420)	-	(1,568,507)
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	(2,420)	(1,566,087)	(1,568,507)
التعاملات مع الملاك	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
توزيعات الارباح	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
الرصيد كما في 30 أيلول 2018	55,000,000	10,090,872	(13,216)	(1,494,172)	63,583,484

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءا لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

الفترة المنتهية		ايضاح	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
30/09/2018	30/09/2019		
(1,566,087)	4,020,429		ربح (خسارة) الفترة
			تعديلات
(4,865)	(133,718)	13	حصة الشركة من نتائج اعمال شركات حليفة
1,969,160	2,027,791	11	استهلاكات
			التغير في
(1,454,414)	(2,015,486)		ذمم مدينة تجارية
1,372,965	482,664		شيكات برسم التحصيل
(137,483)	285,667		دفعات مقدمة
(7,323,300)	(1,105,057)		مخزون ومستودعات
(1,010,553)	458,517		طلبات وبضاعة في الطريق
(511,582)	124,963		مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
343,684	(850,074)		ذمم دائنة تجارية
6,583,701	(4,806,080)		امانات المساهمين
76,127	(304,673)		أرصدة دائنة أخرى
(781,908)	-		ضريبة الدخل المدفوعة
(2,444,555)	(1,815,057)		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
			التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(494,333)	(848,653)	11	شراء ممتلكات ومعدات
199,012	(44,914)		مشاريع تحت التنفيذ
(295,321)	(893,567)		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
			التدفق النقدي من عمليات التمويل
23,978	-		بنوك دائنة
(50,955)	-		مطلوب من أطراف ذات علاقة
1,411,011	2,854,901		مطلوب لأطراف ذات علاقة
10,367,391	(804,069)		قرض قصير الاجل
(9,075,251)	-		توزيعات ارباح
2,676,174	2,050,832		صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
(63,702)	(657,792)		صافي (النقص) في النقد والنقد المعادل
626,870	2,437,590		النقد والنقد المعادل بداية السنة
563,168	1,779,798	5	النقد والنقد المعادل نهاية الفترة

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

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

1- معلومات عن الشركة

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

الشركة التابعة

شركة النجوم البيضاء للاستثمارات التعدين

شركة النجوم البيضاء للاستثمارات التعدين المحدودة المسؤولة حيث تمتلك الشركة 100% من رأس مالها البالغ (10,000) دينار اردني وهي مسجلة تحت الرقم (50156) بتاريخ 11 كانون الثاني 2018 ، ومن أهم غاياتها استيراد وطحن ونكسير جميع انواع المواد اللازمة لصناعة الاسمنت و الخرسانة ، طحن الكربون/ عدا التعدين ، طحن جبس وبوزولان / عدا التعدين الاستثمار بالشركات الاخرى ، استيراد الكلنكر الابيض بجميع اصنافه ، صناعة وطحن الكلنكر.

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1-أسس اعداد القوائم المالية

- أ- تم اعداد القوائم المالية المرحلية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.
- ب- قد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعداد 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
- ج- ان القوائم المالية المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة لآخر سنة مالية. كما ان نتائج الاعمال للفترة لا تمثل بالضرورة مؤشرا على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2019.

2.2-اساس التوحيد

- ✓ البيانات المالية الموحدة تشمل البيانات المالية للمجموعة وجميع شركاتها التابعة كما في 2019/09/30.
- ✓ يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة عندما تمتلك المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة، وتتوقف عملية التوحيد عندما تفقد المجموعةسيطره على هذه الشركات.
- ✓ يكون هناك سيطره على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة عن استثماره او يكون له حقوق فيها، ويكون قادرا على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطته على الجهة المستثمر بها (بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية الاصوات ينتج عنه سيطرة).

✓ الأرباح أو الخسائر ومكونات الدخل الشامل الآخر يتم توزيعها على 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

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني 2019 وكما يلي:

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

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

على التزام الإيجار والاعتراف بمصروف الاستهلاك الناجم عن حق استخدام الأصل لا تختلف محاسبة المؤجر بموجب المعيار المحاسبة الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 بشكل جوهري عن المعالجة المحاسبية في ظل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث يستمر المؤجر بالتمييز بين الإيجار التشغيلي والإيجار التمويلي ويتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية من المؤجر والمستأجر بعمل إفصاحات مكثفة حول عقود الإيجار وتكون سارية المفعول بتاريخ 1 كانون الثاني 2019.

هناك أثر غير هام لتطبيق هذا المعيار على البيانات المالية المرحلية للشركة ينتج عن الاعتراف بعقود الإيجار كموجودات حق استخدام والالتزامات المتعلقة بها ولم تقم الشركة بإثبات هذه الأصول والالتزامات في هذه البيانات المالية المرحلية.

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

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 في شهر أيار 2017 وهو يحل محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 4 يطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17. على جميع عقود التأمين بغض النظر عن الجهات المصدرة لها وبغض النظر عن الضمانات والأنوات المالية التي يتوفر بها صفات المشاركة يهدف المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 17 إلى تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين والتي تعتبر مفيدة بما يتفق مع متطلبات التأمين ويكون ساري المفعول اعتباراً من 2019/1/1.

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي أثر على القوائم المالية المرحلية.

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 المؤثقة بشكل منفصل او مجتمعة مع المعالجات الضريبية الاخرى غير المؤثقة ويصبح هذا التفسير ساري المفعول من 2019/1/1 لم ينتج عن تطبيق هذه التفسيرات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

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 الذي 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 تكون هذه التعديلات سارية المفعول وبأثر رجعي اعتبارا من 2019/1/1

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

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

تعالج تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 19 المعالجات المحاسبية لتعديلات خطط التسوية التي تحدث خلال فترة التقرير. هذه التعديلات تحدد بأنه على المنشأة تحديد كلفة الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد خطة التعديل او التسوية وتحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية وماهو معامل الخم المستخدم وتكون هذه التعديلات سارية المفعول من 2019/1/1. لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

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 بالجوهر 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 يتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي اعتبارا من 2019/1/1.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

7 - التحسينات السنوية 2015-2017

تتضمن التحسينات مايلي:

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

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

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

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 2019/1/1.

(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 تصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/1/1

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

توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة معاملة، كجزء من الاقتراض، اي عبالغ مقترضة تم استخدامها لتطوير اصل مؤهل عندما يتم استكمال جميع النشاطات الاساسية لجعل الاصل جاهز للاستخدام بشكل جوهري. تصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/1/1.

لم ينتج عن تطبيق هذه التحسينات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

■ اهم السياسات المحاسبية المتبعة:

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 مبدأياً 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 والتزامات 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 المتاجرة.
 - 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 اساسي لغرض المتاجرة.
- من المتوقع تسويته خلال اثني عشر شهرا بعد فترة اعداد التقرير.
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهرا على الاقل بعد فترة اعداد التقرير.

جميع الالتزامات الاخرى يتم تصنيفها على انها التزامات غير متداولة.

د- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة تمثل السعر الذي سيتم الحصول عيه لبيع اصل او الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بافتراض ان معامل بيع الاصل ونقل الالتزام يتم في السوق الاصلي للاصول والالتزام، او في غياب السوق الاصلي في السوق الاكثر ربحا او التزاما.

- جميع الأصول والالتزامات التي تقاس أو يتم الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية تصنف من خلال التسلسل الهرمي للقيمة العادلة والموضح أدناه ، استنادا 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.

د- 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 (خطيا أو شفويا أو وفقا 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 الحصول مبلغ العوض النقدي هو امر 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 متغيرا لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضا على السعر المتفق عليه.
- عندما يتم استيفاء التزام الأداء، ينبغي أن تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كإيرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

و- ضريبة الدخل

- يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة الواجبة الدفع والتي تخص السنة المالية ويحسب مصروف الضريبة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وقد تختلف هذه الأرباح عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية والتي قد تشمل على إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في نفس السنة المالية أو غير مقبولة ضريبياً.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.
- 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 الارباح والخسائر فيما عدا تلك البنود التي تم استخدامها كجزء من التحوط والتي سيتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر.
- ✓ البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملة 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. الارباح او الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنباً الى جنب مع الاعتراف بالمكاسب او الخسائر في التغير في القيمة العادلة للبنود.

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية يتم ترجمة الاصول والالتزامات المتعلقة بالعمليات الأجنبية الى الدينار الاردني باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ اعداد التقرير ويتم ترجمة بنود قائمة الارباح او الخسائر باستخدام اسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. فروقات الصرف الناجمة عن ترجمة العملات لاغراض 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 الارباح او الخسائر.

ح- توزيعات الارباح

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

ط- الممتلكات والمصانع والمعدات

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

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

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

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

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

ي- عقود الايجار

✓ يصنف الايجار عند بداية العقد كإيجار تشغيلي او ايجار تمويلي.

✓ عقد الايجار الذي يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الاصل للمستاجر يتم تصنيفه على ان عقد ايجار تمويلي.

✓ يتم رسلة الاصول المستأجرة تمويلياً والاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ ابرام العقد او اذا كانت أقل من ذلك بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الايجار. يتم تقسيم الدفعات مقابل عقد الايجار التمويلي بين تكلفة التمويل وتخفيض الالتزام القائم ويتم الاعتراف بمصروف الفائدة مباشرة في قائمة الارباح أو الخسائر.

✓ يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الإنتاجي. اذا كان من غير المؤكد ان ملكية الاصل ستؤول الى الشركة في نهاية عقد الايجار التمويلي فان الاصل يتم استهلاكه على مدى عمره الإنتاجي او مدة العقد ايهما اقل.

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

ك- تكاليف الاقتراض

✓ مصاريف الاقتراض المنسوبة مباشرة الى استملاك او انشاء او انتاج اصل يحتاج فترة زمنية طويلة بشكل جوهري ليصبح جاهز للاستخدام او للبيع يتم رسالتها كجزء من تكلفة الاصل.

✓ تكاليف الاقتراض الاخرى يتم الاعتراف بها كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

✓ تتكون مصاريف الاقتراض من الفائدة والمصاريف الاخرى التي تتكبدها الشركة والمرتبطة باقتراض الاموال اللازمة للأصل.

ل- 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 وبالقياس اللاحق إلى موجودات مالية بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو 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 أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فيجب ان يعطى 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 بالأرباح أو الخسائر الناتجة في قائمة الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو 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 الأرباح والخسائر، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما اذا كان هناك أي أدلة موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الإفلاس من قبل طرف مدين أو اختفاء السوق النشط للأصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

2. المطلوبات المالية

- ✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية مبدئياً إلى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والقروض والالتزامات المالية الأخرى.
- ✓ جميع الالتزامات المالية يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والالتزامات المالية الأخرى تسجل بقيمتها الصافية بعد خصم تكاليف العمليات المباشرة.
- ✓ تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية و ذمم 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 بالأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح والخسائر عندما يتم استبعاد الالتزام المالي وباستخدام سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء.
- ✓ يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد اخذ الخصم أو العلاوة أو العمولات أو الكلف التي تعتبر جزءاً من الفائدة الفعالة بعين الاعتراف. سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء يتم دمجها إلى كلف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

م - مستودعات

- ✓ يتم تقييم مستودعات بالنكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايهما اقل.
- ✓ تشمل النكلفة كافة تكاليف الشراء والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل جعل اللوازم في مكانها وحالتها الحالية باستثناء تكاليف الاقتراض.
- ✓ القيمة القابلة للتحقق هي السعر المقدر للبيع مطروحا منه التكاليف الضرورية المقدرة لانتمام 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 للاصل 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

- يكون 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 مصادر 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 وحيشا 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 تتكبدتها 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 الاخرى

4.1- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تجنب عن احداث 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.

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

4.2- استخدام الأحكام والتقديرات

- ✓ ان اعداد البيانات المالية يتطلب القيام باجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادرا ما تتطابق مع النتائج الحقيقية، كما ان الادارة تحتاج الى القيام لبعض الاحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية.
- ✓ يتم اعادة تقييم التقديرات والاحكام بشكل مستمر وتعتمد على الخبرة التاريخية والعوامل الاخرى بما فيها التوقعات المستقبلية التي قد يكون لها اثر مالي على المنشأة والتي يمكن تقديرها بشكل معقول في ظل الظروف المحيطة.
- ✓ اهم التقديرات والاحكام التي قامت بها الادارة:

- 1- قامت الشركة باجراء فحص تدني للذمم المدينة التجارية وحسب تقديراتها لايوجد أي تدني في قيمتها.
- 2- تقدير العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات (ايضاح 11).

5- نقد ونقد معادل

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
132,352	152,265	الصندوق العام
54,428	49,579	السلف النقدية
18,138	9,755	البنك العربي - جاري
10,430	5,949	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
367,989	87,919	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
81	4,263	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
1,040,748	454,323	بنك صفوة الاسلامي - دينار
812,928	1,015,249	بنك صفوة الاسلامي - دولار
2,437,590	1,779,798	المجموع

6- شيكات برسم التحصيل

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
4,818,896	4,336,232
4,818,896	4,336,232

بنك صفوة الاسلامي
المجموع

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2018	30/09/2019
		دينار اردني	دينار اردني
تمويلية	شركة حليفة	50,955	50,955
		50,955	50,955

صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
المجموع

8- مخزون ومستودعات

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
45,847,647	47,413,201
715,852	505,367
370,440	171,136
4,383,488	4,333,244
2,308	1,844
51,319,735	52,424,792

مواد خام
بضاعة تامة الصنع
مستودع التعبئة والتغليف
مستودع قطع الغيار والصيانة
مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
المجموع

9 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2018	30/09/2019
دينار اردني	دينار اردني
30,706	-
97,756	45,769
38,873	76,646
157,561	3,389
22,187	24,730
151,983	132,228
22,559	25,210
521,625	307,972

تأمين المصنع
استشارات واشتراكات
أتعاب مهنية وقضايا
تأمين صحي
تبرعات
صيانة
إيجارات
المجموع

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

10 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
731,883	735,550	تأمينات كفالات
32,114	124,623	أمانات ضريبة الدخل
45,377	30,722	مطالبات الضمان الاجتماعي
99,496	106,665	ذمم موظفين
1,010,944	1,099,634	المجموع

11- ممتلكات ومصانع ومعدات

نسبة الاستهلاك	30/09/2019
التكلفة	
في 1 كانون الثاني 2018	
إضافات	
في 31 كانون الاول 2018	
إضافات	
في 30 أيلول 2019	
استهلاكات	
في 1 كانون الثاني 2018	
إضافات	
في 31 كانون الاول 2018	
إضافات	
في 30 أيلول 2019	
صافي القيمة افزرية	
في 31 كانون الاول 2018	
في 30 أيلول 2019	

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

12 - مشاريع تحت التنفيذ

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
673,979	452,623	الرصيد في 01 كانون الثاني
-	44,914	اضافات
(221,356)	-	(استبعادات)
452,623	497,537	الرصيد

13 - الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/09/2019	30/09/2019	
211	5,087,628	موجودات متداولة
170,400	8,397,660	موجودات غير متداولة
75,838	8,526,654	مطلوبات متداولة
94,773	4,958,634	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
47,386	991,727	حصة الشركة في حقوق الملكية
47,386	991,727	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة
شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/09/2019	30/09/2019	
-	14,450,404	الايرادات
-	(12,760,492)	تكلفة المبيعات
(1,312)	(1,018,041)	مصاريف ادارية
(1,312)	671,871	ربح (خسارة) الفترة
-	(16,247)	الدخل الشامل الاخر
(1,312)	655,624	فروقات ترجمة عملة
(656)	134,374	مجموع الدخل الشامل
	(3,249)	حصة الشركة من نتائج الاعمال
		حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر

14 - مخصص ضريبة الدخل

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
781,908	-	الرصيد كما في 01 كانون الثاني
-	296,802	مصروف ضريبة الدخل
(781,908)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
-	296,802	الرصيد كما في 30 ايلول

تصنف شركة إسمنت الشمالية لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن الشركات الصناعية حيث أن نشاطها الرئيسي ينحصر في صناعة الإسمنت وبالتالي فهي تخضع لضريبة دخل بنسبة 14% من الدخل الضريبي بعد تنزيل المصاريف المقبولة حسب قانون ضريبة الدخل ساري المفعول والشركة مسجلة في دائرة ضريبة الدخل والمبيعات تحت رقم ضريبة دخل (16602820) ورقم ضريبة مبيعات (16602820).

- الإعفاءات الضريبية

استناداً للمادة (22) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (16) لسنة 1995 والمادة (8) من قانون الاستثمار رقم (68) لسنة 2003 عقدت لجنة الحوافز الاستثمارية جلسة رقم (89) وجلسة الإعفاءات رقم (2008/5/285) بتاريخ 2008/05/11 وقررت الموافقة على ما يلي:

- منح شركة إسمنت الشمالية الإعفاءات من الرسوم والضرائب بمقتضى أحكام قانون تشجيع الاستثمار رقم (16) لسنة 1995 والمادة (25) من قانون الاستثمار رقم (68) لسنة 2003.

- منح هذا المشروع الإعفاءات المنصوص عليها في المادتين (6,7) من قانون تشجيع الاستثمار رقم (16) لسنة 1995 والمتعلق بإعفاء الممتلكات والمعدات (الآلات، الأجزاء، المعدات، الآليات، اللوازم والعدد المخصصة لاستخدامها حصراً في المشروع) وإعفاء (15%) من قطع الغيار للآلات والأجزاء والآليات المستوردة من كافة الرسوم والضرائب (رسوم الاستيراد، الرسوم الجمركية والرسوم والضرائب الأخرى المقررة بموجب التشريعات السارية المفعول على أصناف الممتلكات والمعدات) وإعفاء مائتيه (50%) من ضريبة الدخل لمدة عشر سنوات تبدأ من تاريخ بدء العمل أو الإنتاج الفعلي للمشروع على أن لا تتجاوز مدة تنفيذ المشروع ثلاث سنوات من تاريخ قرار موافقة لجنة تشجيع الاستثمار على قوائم الممتلكات والمعدات للمشروع على أن تسري هذه الإعفاءات من تاريخ إجراء المطابقة الفعلية للمستوردة بمقتضى أحكام المادة (6/أ/ب) والمادة (25).

15 - قرض قصير الاجل

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
8,527,942	7,723,873	بنك صفوة الاسلامي
8,527,942	7,723,873	المجموع

16- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
642,631	619,471	مصاريف مستحقة
4,917	6,596	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
42,890	44,163	أمانات الضمان الاجتماعي
2,387	2,675	ذمم وأمانات أخرى
716,635	441,944	أمانات ضريبة المبيعات
1,409,460	1,114,849	المجموع

17- مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2018 دينار اردني	30/09/2019 دينار اردني	
تمويلية	الشركة الام	17,246,871	20,101,772	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
		17,246,871	20,101,772	المجموع

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

18- تكلفة مبيعات

30/09/2018	30/09/2019	إيضاح	
دينار أردني	دينار أردني		
17,991,814	20,337,599		تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
6,642,441	7,069,448	18-1	مصاريف صناعية
1,942,698	2,001,338		استهلاكات
26,576,953	29,408,385		تكلفة الإنتاج
837,447	715,853		بضاعة تامة الصنع اول المدة
27,414,400	30,124,238		البضاعة المعدة للبيع
(1,025,639)	(505,367)		بضاعة تامة الصنع آخر المدة
26,388,761	29,618,871		المجموع

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

18-1- مصاريف صناعية

30/09/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
1,179,963	1,154,347	رواتب و اجور
163,007	165,072	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
4,024,585	4,780,505	ماء وكهرباء
367,279	311,434	صيانة و إصلاحات
59,310	44,172	محروقات
9,008	7,555	بريد وهاتف
130,043	132,675	تأمين صحي و علاجات
3,386	3,673	قرطاسية ومطبوعات
12,613	11,225	مصاريف سيارات
56,698	49,895	تنقلات ومواصلات
87,840	88,107	اجور نقل موظفين
41,316	41,165	أمن وحماية
138,263	133,055	ضيافة ونظافة
49,800	29,848	تحليل عينات
24,814	12,877	متنوعة
12,560	6,117	ملابس مهنية
7,377	1,577	سفر وإقامة
74,964	65,786	اليات
29,976	30,363	تأمين المصنع
169,639	-	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
6,642,441	7,069,448	المجموع

19- مصاريف بيع وتوزيع

30/09/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
83,440	73,944	رواتب و أجور
10,751	10,693	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
11,450	6,751	تنقلات
1,258	3,035	مصاريف سيارات
568	5,776	مصاريف معارض
627	2,582	متفرقة
1,745	1,510	بريد وهاتف
7,914	10,215	ضيافة
9,121	8,654	تأمين صحي
358	637	قرطاسية و مطبوعات
71,812	69,750	دعاية و اعلان
120	1,273	سفر
234,105	279,560	نقل محلي وخارجي و شحن
3,767	5,168	ضريبة غير قابلة للخصم
29,650	109,927	مصاريف بيعية
22,512	-	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
489,198	589,475	المجموع

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

20 - مصاريف إدارية وعمومية

30/09/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
511,244	504,567	رواتب ومكافآت
61,852	64,657	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
19,376	17,566	مياه وكهرباء وهاتف
7,363	5,372	قرطاسية
17,777	26,018	مصاريف سيارات
2,813	12,630	معارض ومؤتمرات
12,699	3,618	سفر
10,915	5,314	دعاية و إعلان
37,500	37,500	ايجارات
66,117	116,109	أتعاب مهنية و استشارات
8,774	5,522	ضيافة
26,884	27,553	تأمين صحي
6,516	5,600	مصاريف صيانة
1,796	27,563	مصاريف بنكية
3,048	593	تأمين
10,351	2,799	رسوم ورخص
7,420	2,993	مصاريف كمبيوتر
18,534	17,865	نظافة
59,993	73,252	تبرعات
44,357	42,574	تنقلات ومواصلات
54,679	70,995	عضوية واشتراكات
21,439	19,420	متفرقة
55,134	-	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
26,462	26,453	استهلاكات
1,093,043	1,116,533	المجموع

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman—The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Interim Financial Statements
For the Nine Months Ended
30 September 2019 (not audited)
with
Review Report

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

Contact

ReviewReport	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 ConsolidatedInterim Financial Statements	6

Review Report

**To the Shareholders of
Northern Cement Company
Public Shareholding Company**

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated interim financial statements of Northern Cement Company (P.S) as of 30 September 2019 and consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income and consolidated interim statement of changes in equity and consolidated interim statements of cash flows for the 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 nine30, 2019, 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
10 October 2019

CORRESPONDENT OF MAZARS

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Interim Statement of Financial Position (not audited) (JOD)

Assets	Notes	As at	
		30/09/2019	31/12/2018
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	1,779,798	2,437,590
Cheques under collection	6	4,336,232	4,818,896
Trade receivables		7,369,786	5,354,300
Due from related parties	7	50,955	50,955
Inventory and warehouses	8	52,424,792	51,319,735
Orders and inventory in transit		596,442	1,054,959
Prepaid expenses	9	307,972	521,625
Other debit balances	10	1,099,634	1,010,944
Prepayments in advance		132,239	417,906
		68,097,850	66,986,910
Non – current assets			
Property, plants and equipment (net)	11	30,419,064	31,598,202
Projects under construction	12	497,537	452,623
Investment in associates	13	1,039,113	908,644
		31,955,714	32,959,469
Total assets		100,053,564	99,946,379
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade payables		1,496,398	2,346,472
Income tax provision	14	296,802	-
Loan – short term	15	7,723,873	8,527,942
Due to shareholders		39,688	4,845,768
Other credit balances	16	1,114,849	1,409,460
		10,671,610	17,129,642
Non – current liabilities			
Due to related parties	17	20,101,772	17,246,871
Employees' benefits		1,189,938	1,200,000
		21,291,710	18,446,871
Total liabilities		31,963,320	35,576,513
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,492,915	10,090,872
Other comprehensive income		(9,777)	(6,528)
Retained profit (loss)		2,607,106	(714,478)
		68,090,244	64,369,866
Total Liabilities & Equity		100,053,564	99,946,379

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 7-29

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (not audited) (JOD)

	Note	For the period ended	
		30/09/2019	30/09/2018
Sales		35,191,218	26,362,873
Cost of sales	18	(29,618,871)	(26,388,761)
Gross profit (loss)		5,572,347	(25,888)
Selling and distribution expenses	19	(589,475)	(489,198)
Administrative expenses	20	(1,116,533)	(1,093,043)
Operating profit (loss)		3,866,339	(1,608,129)
Other income		20,372	37,177
Share of profit of associates	13	133,718	4,865
Profit (loss) of continuing operations before tax		4,020,429	(1,566,087)
Income tax expense	14	(296,802)	-
Profit (loss) for the period after tax		3,723,627	(1,566,087)
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates		(3,249)	(2,420)
Total other comprehensive income		(3,249)	(2,420)
Comprehensive income for the period		3,720,378	(1,568,507)
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		0.067	(0.028)

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 7-29

Northern Cement Company
 "Public Shareholding Company"
 Consolidated Interim Statement of Changes in Equity (not audited)

For the period ended 30 September 2019	Capital	Statutory reserve	Other comprehensive income	Retained profit (loss)	Total
Balance as at 1 January 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
Comprehensive income					
Profit of the period	-	402,043	-	3,321,584	3,723,627
Other comprehensive income	-	-	(3,249)	-	(3,249)
Total comprehensive income for the period	-	402,043	(3,249)	3,321,584	3,720,378
Balance as at 30 September 2019	55,000,000	10,492,915	(9,777)	2,607,106	68,090,244

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 7-29

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"

Consolidated Interim Statement of Changes in Equity (not audited)

For the period ended 30 September 2018	Capital	Statutory reserve	Other comprehensive income	Retained profit (loss)	Total
Balance as at 1 January 2018	55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
Comprehensive income					
(Loss) of the period	-	-	-	(1,566,087)	(1,566,087)
Other comprehensive income	-	-	(2,420)	-	(2,420)
Total comprehensive income for the period	-	-	(2,420)	(1,566,087)	(1,568,507)
Transaction with shareholders					
Dividends	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
Total transaction with shareholders	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
Balance as at 30 September 2018	55,000,000	10,090,872	(13,216)	(1,494,172)	63,583,484

Financial statements should be read in conjunction with the accompanying note from page 7-29

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Cash Flows (not audited)

	Note	For the period ended	
		30/09/2019	30/09/2018
Operating activities			
Profit (loss) for the period		4,020,429	(1,566,087)
Adjustments			
Share of (profit) of associates	13	(133,718)	(4,865)
Depreciation	11	2,027,791	1,969,160
Changes in:			
Trade receivables		(2,015,486)	(1,454,414)
Cheques under collection		482,664	1,372,965
Prepayments in advance		285,667	(137,483)
Inventory and warehouses		(1,105,057)	(7,323,300)
Orders and inventory in transit		458,517	(1,010,553)
Other debit balances and prepaid expenses		124,963	(511,582)
Trade payables		(850,074)	343,684
Due to shareholders		(4,806,080)	6,583,701
Other credit balances		(304,673)	76,127
Income tax paid		-	(781,908)
Net cash flows from operating activities		(1,815,057)	(2,444,555)
Investing activities			
Purchase of property and equipment	11	(848,653)	(494,333)
Projects under construction		(44,914)	199,012
Net cash flows from investing activities		(893,567)	(295,321)
Financing activities			
Credit banks		-	23,978
Due from related parties		2,854,901	1,411,011
Due to related parties		(804,069)	10,367,391
Loan – short term		-	(50,955)
Dividends		-	(9,075,251)
Net cash flows from financing activities		2,050,832	2,676,174
Net (decrease) in cash and cash equivalent		(657,792)	(63,702)
Cash and cash equivalents at beginning of year		2,437,590	626,870
Cash and cash equivalent at ending of year	5	1,779,798	563,168

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 7-29

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Consolidated Notes to the Financial Statements (not audited)

1- Reporting Entity

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

Subsidiary:

White Stars for Mining Investments

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

2- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

- A. The accompanying consolidated interim financial statements have been prepared in accordance with the International Accounting Standard No. (34) "Interim Financial Reporting"
- B. These financial statements have been prepared based on going concern assumption and under the historical cost basis (except those financial assets and other items that measured by fair value as at the date of financial statement in compliance with International Standards).
- C. These financial statements are presented in JOD, all values are rounded to nearest (JOD), except when otherwise indicated.
- D. The financial statements provide comparative information in respect of the previous period.
- E. The consolidated interim financial statements does not include all notes and information presented in the annual financial statements which is prepared in accordance with the IFRS and should be read with the annual report for the last fiscal year. The results of the period do not indicate the expected results for the year ended 31 December 2019.

2.2 Basis of consolidation

- The consolidated financial statements comprise the financial statements of the group and its subsidiary as at 30/09/2019.
- 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 accounting policies used in the preparation these consolidated interim financial information are consistent with those used in the preparation of the annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of certain new and revised standard, that became effective on or after 1, January 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.

There is an insignificant effect on interim consolidated financial statements due to recognizing lease contract as right of use and its obligations. The company didn't recognize such assets and liabilities in these interim financial statements.

2-IFRS 17(Insurance contracts)

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

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

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

IFRS 17 is effective from 1 January 2021.

There is no effect in adopting this standard on interim financial statements.

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

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

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

The interpretation is effective form 1 January 2019.

There is no effect for this interpretation on interim financial statements.

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.

There is no effect for these amendments on interim financial statements.

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.

There is no effect for these amendments on interim financial statements.

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

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

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

There is no effect for these amendments on interim financial statements.

7- Annual improvements cycle 2015-2017.

These improvements include:

a- IFRS 3 (Business Combinations)

The amendments clarify that, an entity obtains control of a business that is a joint operation, it applies the requirements for a business combination achieved in stages. In doing so, the acquirer remeasures 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 remeasured. 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.

There is no effect for these improvements on interim financial statements.

Accounting policies applied

A- Investments in subsidiaries

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

B- Investment in associates

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

C- Current versus non-current classification

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

An asset is current when it is:

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

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

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

All other liabilities are classified as non-current.

D-Fair value measurement

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

E- Revenue from contracts with customers

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

F- Taxes

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

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

G-Foreign currency

Transactions and balances

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

Group companies

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

H- Dividend

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

I- Property, plant and equipment

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

J- Leases

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

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

K- Borrowing costs

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

L- Financial Instruments- initial recognition and subsequent measurement

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

1- Financial assets

- Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortized cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the company's business model for managing them.
- In order for a financial asset to be classified and measured at amortized cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

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

- **Financial assets at amortized cost**

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest method and are subject to impairment. Gains 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.

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 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
-----------------------	--------

4.2 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).

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

5- Cash and cash equivalents

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cash at hand	152,265	132,352
Petty cash	49,579	54,428
Arab Bank / current account	9,755	18,138
Islamic International Arab Bank- USD	5,949	10,430
Islamic International Arab Bank- JOD	87,919	367,989
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	4,263	81
Safwa Islamic Bank- JOD	454,323	1,040,748
Safwa Islamic Bank – USD	1,015,249	812,928
Total	<u>1,779,798</u>	<u>2,437,590</u>

6- Cheques under collection

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Safwa Islamic Bank	4,336,232	4,818,896
Total	<u>4,336,232</u>	<u>4,818,896</u>

7- Due from related party

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>Nature of relation</u>	<u>Nature of transaction</u>
Sarah Zamzam Co.	50,955	50,955	Associate	Financing
Total	<u>50,955</u>	<u>50,955</u>		

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

8- Inventory and warehouses

	30/09/2019	31/12/2018
Raw materials	47,413,201	45,847,647
Finished goods	505,367	715,852
Packing materials	171,136	370,440
Spare parts and maintenance	4,333,244	4,383,488
Oil , grease and water	1,844	2,308
Total	52,424,792	51,319,735

9-Prepaid expenses

	30/09/2019	31/12/2018
Plant's insurance	-	30,706
Consulting and subscription	45,769	97,756
Professional fees	76,646	38,873
Health insurance	3,389	157,561
Donations	24,730	22,187
Maintenance	132,228	151,983
Rent	25,210	22,559
Total	307,972	521,625

10- Other debit balances

	30/09/2019	31/12/2018
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	735,550	731,883
Due from tax	124,623	32,114
Claims to social security and others	30,722	45,377
Due from employees	106,665	99,496
Total	1,099,634	1,010,944

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

11- Property and equipment

	Lands	Buildings	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and decorations	Total
Depreciation rate	-	%10- %4	%10-%5	%15	%15-%9	
Cost						
At 1 January 2018	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Additions	-	143,773	376,439	-	22,126	542,338
At 31 December 2018	915,683	14,313,931	37,580,045	1,200,168	687,523	54,697,350
Additions	288,535	21,722	286,484	239,677	12,235	848,653
At 30 September, 2019	1,204,218	14,335,653	37,866,529	1,439,845	699,758	55,546,003
Deprecation						
At 1 January 2018	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Additions	-	695,292	1,834,980	46,860	46,167	2,623,299
At 31 December 2018	-	5,719,326	15,769,658	1,069,373	540,791	23,099,148
Additions	-	522,972	1,414,860	59,061	30,898	2,027,791
At 30 September, 2019	-	6,242,298	17,184,518	1,128,434	571,689	25,126,939
Net book value						
At 31 December 2018	915,683	8,594,605	21,810,387	130,795	146,732	31,598,202
At 30 September 2019	1,204,218	8,093,355	20,682,011	311,411	128,069	30,419,064

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

12- Projects under construction

	30/09/2019	31/12/2018
Opening balance	452,623	673,979
Additions	44,914	-
Transfer to property, plants and equipment	-	(221,356)
Total	497,537	452,623

13-Investment in associates

	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	30/09/2019	30/09/2019
Current assets	5,087,628	211
Non- current assets	8,397,660	170,400
Current liability	8,526,654	75,838
Equity	4,958,634	94,773
Share percentage	20%	50%
Company's share in equity	991,727	47,386
Carrying amount of the associates	991,727	47,386
	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	30/09/2019	30/09/2019
Revenue	14,450,404	-
Cost of sales	(12,760,492)	-
Administrative expenses	(1,018,041)	(1,312)
Profit for the year	671,871	(1,312)
Other comprehensive income		
Exchange differences	(16,247)	-
Total Other comprehensive income	655,624	-
Company's share of profit for the year	134,374	(656)
Company's share of other comprehensive income	(3,249)	-

14- Income tax provision

	30/09/2019	31/12/2018
Opening balance 1 January	-	781,908
Income tax expense (7%)	296,802	-
Income tax paid	-	(781,908)
Ending balance as 31 December	296,802	-

Northern Cement Company is classified by Income & Sales Tax Department as industrial company. The main activity of the company is limited to the cement industry, so it is subjected to 14% from net income in compliance with Jordanian Taxation Law for the year 2015. Tax registration number is (16602820) and sales tax registration number is (16602820).

- Tax exemptions

The company is exempted according to Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995, and according to article (8) from Jordanian Investment Law no.(68) for the year 2003 the company has the following exemptions :

- A. Exemptions from fees and taxes accordance to Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995, and in compliance with article (25) from Jordanian Investment Law number (68) for the year 2003.
- B. Exemptions according to articles (6,7) from the Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995 which exempt the plants, property and equipments, and (15%) of spare parts from all taxes and fees in compliance with current regulation and exempt (50%) of income tax for 10 years starting from the date of actual work.
- C. Exemption for machines and rolling equipments and spare parts by (52.837,631) JOD from all customs fees and taxes.

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

15-Loan – short term

	30/09/2019	31/12/2018
Safwa Islamic Bank	7,723,873	8,527,942
Total	7,723,873	8,527,942

16- Other credit balances

	30/09/2019	31/12/2018
Accrued expenses	619,471	642,631
Employees' tax	6,596	4,917
Due to social security	44,163	42,890
Other payables	2,675	2,387
Sale tax	441,944	716,635
Total	1,114,849	1,409,460

17- Due to related parties

	30/09/2019	31/12/2018	Nature of relation	Type of transaction
Northern Region Cement - KSA	20,101,772	17,246,871	Mother Co.	Financing
Total	20,101,772	17,246,871		

18- Cost of sales

	Note	30/09/2019	30/09/2018
Raw materials		20,337,599	17,991,814
Operational expenses	18-1	7,069,448	6,642,441
Depreciation		2,001,338	1,942,698
Cost of production		29,408,385	26,576,953
Finished goods / opening balance		715,853	837,447
Goods available for sale		30,124,238	27,414,400
Finished goods / ending balance		(505,367)	(1,025,639)
Total		29,618,871	26,388,761

Northern Cement Company(P.S)

Notes to the financial statements

18-1- Operational expenses

	30/09/2019	30/09/2018
Wages and salaries	1.154.347	1.179.963
Social security	165.072	163,007
Water and electricity	4,780,505	4.024.585
Maintenance	311.434	367,279
Fuel	44,172	59,310
Mail and phone	7,555	9,008
Health insurance	132.675	130.043
Stationery	3,673	3,386
Car expenses	11.225	12,613
Transportation	49,895	56,698
Employees transportation	88,107	87,840
Security	41.165	41,316
Hospitality	133,055	138.263
Analysis of samples	29,848	49.800
Miscellaneous	12,877	24,814
Professional uniform	6.117	12,560
Traveling	1,577	7,377
Machines' expenses	65,786	74,964
Factory insurance	30,363	29,976
Employees' benefits	-	169,639
Total	7,069,448	6,642,441

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

19-Selling and distribution expenses

	30/09/2019	30/09/2018
Wages and salaries	73,944	83,440
Social security	10,693	10,751
Transportation	6,751	11,450
Cars' expenses	3,035	1,258
Exhibitions	5,776	568
Miscellaneous	2,582	627
Mail and phone	1,510	1,745
Hospitality	10,215	7,914
Medical insurance	8,654	9,121
Stationery	637	358
Advertising	69,750	71,812
Traveling	1,273	120
Transportation and shipping	279,560	234,105
Non-deductible tax	5,168	3,767
Selling expenses	109,927	29,650
Employees' benefits	-	22,512
Total	589,475	489,198

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

20- Administrative and general expenses

	30/09/2019	30/09/2018
Salaries and bonuses	504,567	511,244
Social security	64,657	61,852
Water, electricity and telephone	17,566	19,376
Stationery	5,372	7,363
Cars' expenses	26,018	17,777
Exhibitions	12,630	2,813
Traveling	3,618	12,699
Advertising	5,314	10,915
Rents	37,500	37,500
Professional fees	116,109	66,117
Hospitality	5,522	8,774
Health insurance	27,553	26,884
Maintenance	5,600	6,516
Bank expenses	27,563	1,796
Insurance	593	3,048
Fees and licenses	2,799	10,351
Computers' expenses	2,993	7,420
Cleaning	17,865	18,534
Donation	73,252	59,993
Transportation	42,574	44,357
Membership and subscriptions	70,995	54,679
Miscellaneous	19,420	21,439
Employees' benefits	-	55,134
Depreciaition and amortization	26,453	26,462
Total	1,116,533	1,093,043