

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

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

الصفحة	البيان
1	تقرير مراجعة البيانات المالية الموحدة 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 30 حزيران 2020 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

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

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

عن IPB
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
15 تموز 2020



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

كما في			
2019/12/31	2020/06/30	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
1,615,124	3,797,994	5	نقد ونقد معادل
5,256,651	2,993,256	6	شيكات برسم التحصيل
6,896,784	5,703,226		ذمم مدينة تجارية
52,121	52,613	7	مطلوب من أطراف ذات علاقة
47,518,946	45,427,520	8	مخزون
27,132	99,029		طلبات وبضاعة بالطريق
322,394	504,994	9	مصاريف مدفوعة مقدماً
1,083,255	1,776,481	10	أرصدة مدينة أخرى
102,012	254,963		دفعات مقدمة
62,874,419	60,610,076		
			الموجودات غير المتداولة
29,561,189	29,256,366	11	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
516,299	2,297,043	12	مشاريع تحت التنفيذ
1,077,123	1,238,875	13	استثمار في شركات حليفة
31,154,611	32,792,284		
94,029,030	93,402,360		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
-	893,535	14	بنوك دائنة
1,542,082	2,919,117		ذمم دائنة تجارية
400,804	405,791	15	مخصص ضريبة الدخل
50,130	9,553	15	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية
3,059,706	-	16	قرض قصير الأجل
35,289	34,485		أمانات مساهمين
888,396	473,005	17	أرصدة دائنة أخرى
5,976,407	4,735,486		
			المطلوبات غير المتداولة
18,058,328	16,335,435	18	مطلوب لأطراف ذات علاقة
1,090,579	1,083,950		مخصص منافع موظفين
19,148,907	17,419,385		
25,125,314	22,154,871		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10,568,033	10,830,349		احتياطي اجباري
(34,805)	(34,842)		حقوق الملكية الأخرى
3,370,488	5,451,982		ارباح مدورة
68,903,716	71,247,489		
94,029,030	93,402,360		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

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

للفترة المنتهية في			
2019/06/30	2020/06/30	ايضاح	
			العمليات المستمرة
21,689,633	14,332,973		ايرادات
(18,682,557)	(10,779,266)	19	تكلفة الإيرادات
3,007,076	3,553,707		مجمل الربح
(359,133)	(260,309)	20	مصاريف بيع وتوزيع
(754,840)	(644,441)	21	مصاريف ادارية وعمومية
1,893,103	2,648,957		ربح الفترة التشغيلي
11,622	13,122		دخل آخر
82,421	161,789	13	حصة الشركة من أرباح شركات حليفة
1,987,146	2,823,868		ربح الفترة قبل الضرائب
(145,590)	(451,819)	15	مصروف ضريبة الدخل
-	(28,239)	15	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
1,841,556	2,343,810		ربح الفترة بعد الضرائب
			الدخل الشامل الآخر
(28,277)	(37)	13	حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
(28,277)	(37)		مجموع الدخل الشامل الآخر
1,813,279	2,343,773		الدخل الشامل للفترة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
0.033	0.043		عائد السهم

شركة اسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (بالتينار الأردني)

	2020	2020	2020	2020	2020	2020
	للفترة المنتهية في 30 حزيران	للفترة المنتهية في 30 حزيران	للفترة المنتهية في 30 حزيران	للفترة المنتهية في 30 حزيران	للفترة المنتهية في 30 حزيران	للفترة المنتهية في 30 حزيران
رأس المال	55,000,000	55,000,000	55,000,000	55,000,000	55,000,000	55,000,000
احتياطي اجباري	10,568,033	10,830,349	10,090,872	10,289,587	10,090,872	10,289,587
حقوق الملكية اخرى	(34,805)	(34,842)	(6,528)	(34,805)	(6,528)	(34,805)
أرباح مدورة	3,370,488	5,451,982	(714,478)	928,363	(714,478)	928,363
مجموع حقوق الملكية	68,903,716	71,247,489	64,369,866	66,183,145	64,369,866	66,183,145
2,343,810	2,081,494	1,841,556	1,813,279	2,343,810	2,081,494	1,813,279
(37)	-	(28,277)	(28,277)	(37)	-	(28,277)
2,343,773	2,081,494	1,813,279	1,813,279	2,343,773	2,081,494	1,813,279
مجموع حقوق الملكية	71,247,489	71,247,489	64,369,866	66,183,145	64,369,866	66,183,145
2,343,810	2,081,494	1,841,556	1,813,279	2,343,810	2,081,494	1,813,279
(37)	-	(28,277)	(28,277)	(37)	-	(28,277)
2,343,773	2,081,494	1,813,279	1,813,279	2,343,773	2,081,494	1,813,279
مجموع حقوق الملكية	71,247,489	71,247,489	64,369,866	66,183,145	64,369,866	66,183,145
2,343,810	2,081,494	1,841,556	1,813,279	2,343,810	2,081,494	1,813,279
(37)	-	(28,277)	(28,277)	(37)	-	(28,277)
2,343,773	2,081,494	1,813,279	1,813,279	2,343,773	2,081,494	1,813,279
مجموع حقوق الملكية	71,247,489	71,247,489	64,369,866	66,183,145	64,369,866	66,183,145

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

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

للفترة المنتهية في			
30/06/2019	30/06/2020	ايضاح	
			النشاط التشغيلي
1,987,146	2,823,868		ربح انفترة قبل الضرائب
			تعديلات
1,352,114	632,527	11	استهلاكات
(82,421)	(161,789)	13	حصة الشركة من (ارباح) الاستثمارات في شركات حليفة
			تعديلات رأس المال العامل
(1,607,976)	1,193,558		ذمم مدينة تجارية
961,623	2,263,395		شيكات برسم التحصيل
167,428	(71,897)		طلبيات وبضاعة بالطريق
(1,558,524)	2,091,426		مخزون
(199,090)	(875,826)		مصاريف مدفوعة مقدما وارصدة مدينة اخرى
12,870	(152,951)		دفعات مقدمة
(931,770)	1,377,035		ذمم دائنة تجارية
(404,131)	(422,020)		أرصدة دائنة اخرى ومنافع الموظفين
-	(515,648)	15	ضريبة الدخل و المساهمة الوطنية المدفوعة
(302,731)	8,181,678		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
			النشاط الاستثماري
(567,211)	(327,704)	11	شراء ممتلكات ومعدات
(10,630)	(1,780,744)	12	مشاريع تحت التنفيذ
(577,841)	(2,108,448)		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
			النشاط التمويلي
-	893,535		بنوك دائنة
-	(492)		مطلوب من أطراف ذات علاقة
2,910,575	(1,722,893)		مطلوب لأطراف ذات علاقة
(4,805,360)	(804)		امانات المساهمين
1,664,447	(3,059,706)		القروض
(230,338)	(3,890,360)		صافي التدفق النقدي من نشاط التمويل
(1,110,910)	2,182,870		صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل
2,437,590	1,615,124		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
1,326,680	3,797,994	5	النقد والنقد المعادل في 30 حزيران

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

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
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 الكلنكر وطحنه ، صناعة الإسمنت، تنفيذ مشاريع صناعية، شراء الأراضي اللازمة لتنفيذ غايات الشركة، تأسيس الشركات واقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك بالإضافة الى الغايات الأخرى الواردة في السجل التجاري للشركة.

الشركات التابعة

شركة النجوم البيضاء لاستثمارات التعدين

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

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1- أسس اعداد القوائم المالية

- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية كما هي صادرة من قبل المجلس الدولي للمعايير المحاسبية (IASB).
- لقد تم اعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة واية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية).
- لقد تم عرض القوائم المالية بالدينار الاردني وجميع المبالغ الواردة في القوائم المالية تم تقريبها الى اقرب دينار اردني الا اذا تم الإشارة الى غير ذلك.
- 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 2020/06/30.
- ✓ يتم توحيد البيانات المالية للشركات التابعة عندما تمتلك المجموعة السيطرة على شركاتها التابعة، وتتوقف عملية التوحيد عندما تفقد المجموعة سيطره على هذه الشركات.
- ✓ يكون هناك سيطره على الجهة المستثمر بها عندما يتعرض المستثمر للعوائد المتغيرة الناتجة عن استثماره او يكون له حقوق فيها، ويكون قادرا على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطته على الجهة المستثمر بها (بشكل عام، هناك افتراض بأن امتلاك غالبية الاصوات ينتج عنه سيطرة).

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

3- السياسات المحاسبية الاساسية

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

أ- الاستثمار في شركات تابعة

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

ب- الاستثمار في شركات حليفة

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

ج- تصنيف الأصول المتداولة وغير المتداولة

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

يكون الأصل متداولاً عندما:

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

جميع الأصول الأخرى يتم تصنيفها على أنها أصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

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

د- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة تمثل السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بافتراض أن معامل بيع الأصل ونقل الالتزام يتم في السوق الأصلي للاصول و الالتزام، 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 للاصول 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 قابلةً لتحصيل مبلغ العوض النقدي هو أمر ممكن، يجب على المنشأة أن تأخذ بعين الاعتبار فقط قدرة العميل ونيته لدفع ذلك المبلغ عند استحقاقه. يمكن أن يكون مبلغ العوض النقدي الذي يحق للمنشأة الحصول عليه أقل من السعر المذكور في العقد إذا كان العوض النقدي متغيراً لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضاً على السعر المنفق عليه.
- عندما يتم استيفاء التزام الأداء، ينبغي أن تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كإيرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

و- الضرائب

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

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية يتم ترجمة الأصول والالتزامات المتعلقة بالعمليات الأجنبية الى الدينار الأردني 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 فإن 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 الأصل في حالة التشغيل تكلفة اجزاء من الأصل وتكاليف الاقتراض بالإضافة الى بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالإضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الأرباح او الخسائر
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة وجميع مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى 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 المنوية الى طريقة احتساب الاستهلاك وفقاً لمعادلة وحدات الكميات المنتجة اعتباراً من 2020/01/01.
- ✓ تقوم الشركة بمراجعة طرق الاستهلاك والعمر الانتاجي والتقييم 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 كلياً او جزئياً 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 منظم اخر.
- يجب على المستأجر في تاريخ بداية العقد اثبات اصل مقابل حق الاستخدام والتزام عقد الايجار.
- في تاريخ بداية العقد يجب على المستأجر قياس اصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتضمن:
 - مبلغ القياس الاولي للالتزام عقد الايجار.
 - اي دفعات لعقد الايجار تمت في او قبل تاريخ بداية عقد الايجار ناقصاً اي حوافز ايجار مستلمة.
 - اي تكاليف مباشرة اولية متكبدة بواسطة المستأجر.
 - تقدير للتكاليف التي سينكدها المستأجر في تفكيك وازالة الاصل محل العقد، واعادة الموقع الذي يوجد فيه الاصل الى الحالة الاصلية او اعادة الاصل نفسه الى الحالة المطلوبة وفقاً لاحكام وشروط عقد الايجار.

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

المؤجر

- يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته اما على أنه عقد إيجار تشغيلي او انه عقد إيجار تمويلي.
- يصنف عقد الإيجار على انه عقد إيجار تمويلي اذا كان يحول بصورة جوهرية كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الاصل محل العقد. ويتم تصنيف عقد الإيجار على انه عقد إيجار تشغيلي اذا كان لا يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الاصل محل العقد.
- في تاريخ بداية عقد الإيجار يجب على المؤجر اثبات الاصول المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على انها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد الإيجار.
- يجب على المؤجر اثبات دفعات عقود الإيجار من عقود الإيجارات 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 جوهرى 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 تكبدها الشركة والمرتبطة باقتراض الاموال اللازمة للأصل.

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 والذمم 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.

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 تغييرات 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 افضل التقديرات للالتزامات التي من الممكن أن تتحملها المنشأة في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم اليقين 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 2019 /1/1 :

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

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

وضع المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والأفصاح لعقود الأيجار وهي تتطلب من المستأجرين المحاسبة عن عقود ايجارهم باستخدام النموذج الفردي في الميزانية والذي يتشابه في المعاملة المحاسبية مع المحاسبة عن عقود الايجار التمويلي في المعيار المحاسبة الدولي رقم 17 مع وجود باستثناء الحالات التي تكون فيها الأصول منخفضة القيمة او يكون الايجار قصير الأجل وعند بداية الايجار يعترف المستأجر بالتزام مقابل دفعات الايجار وبأصل يمثل حق استخدام الاصل المستأجر خلال فترة الايجار كما يطلب من المستأجرين الاعتراف بتكلفة انفاذة على التزام الايجار والاعتراف بمصروف الاستهلاك الناجم 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- تفسير لجنة معايير التقارير الدولية رقم 23 (عدم التأكد من معالجة ضريبة الدخل)

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

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

توضح تعديلات المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 بأن الأصل المالي يحتوي على دفعات مفردة على المبلغ الاساسي وانفاذة 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 وباتر رجعي اعتباراً من 2019/01/01.

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

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

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

توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة التي تطبق المعيار الدولي 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 باثر رجعي اعتبارا من 2019/01/01.

6- التحسينات السنوية

تتضمن التحسينات مايلي:

(أ) 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.

(ب) 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 باثر 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.

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

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

4.2- الأحداث بعد فترة 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 احداث بعد فترة اعداد التقارير :

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

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

لايوجد اي احداث لاحقة معدلة او غير معدلة يمكن الاشارة اليها والتي من الممكن أن تؤثر على البيانات المالية.

4.3- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تتجم 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
------------------------	--------

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

ب- المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية تتمثل في عدم تسديد الاطراف المقابلة لالتزاماتها والمتعلقة بالادوات المالية وعقود العملاء مما قد يؤدي الى تعرض الشركة الى الخسائر المالية. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناشئة عن نشاطاتها التشغيلية (بشكل اساسي الذمم التجارية) و نشاطاتها الاخرى بما فيها ودانعتها لدى البنوك. تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية الواردة في قائمة المركز المالي الحد الأقصى للتعرض الى مخاطر الائتمان.

تقوم الشركة بإدارة المخاطر الائتمانية المتعلقة بالذمم المدينة التجارية عن طريق مراقبتها للسياسات واجراءات منح الائتمان للعملاء ومن خلال وضع حدود ائتمانية لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة غير المحصلة بشكل مستمر. كما تقوم باجراء اختبار التدني في تاريخ اعداد التقارير المالية من اجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة .

ج- مخاطر السيولة

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

5- نقد ونقد معادل

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
301,012	2,028,298	الصندوق العام
48,840	59,498	السلف النقدية
9,202	15,401	البنك العربي - جاري
54,229	269	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
134,607	480,783	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
4,263	4,263	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
113,304	-	بنك صفوة الاسلامي - دينار
36,664	-	بنك صفوة الاسلامي - دولار
161,397	747,721	بنك صفوة الاسلامي - توفير دينار
751,110	400,584	بنك صفوة الاسلامي - توفير دولار
	60,681	بنك صفوة الاسلامي - دولار
1,615,124	3,797,994	المجموع

6- شيكات برسم التحصيل

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
3,477,387	188,623	البنك العربي الاسلامي الدولي
1,779,264	2,804,633	بنك صفوة الاسلامي
5,256,651	2,993,256	المجموع

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2019	30/06/2020	
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	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
40,558,803	39,924,700	مواد خام
1,453,797	869,158	بضاعة تامة الصنع
248,515	162,707	مستودع التعبئة والتغليف
5,256,238	4,469,228	مستودع قطع الغيار والصيانة
1,593	1,727	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
47,518,946	45,427,520	المجموع

9 – مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
-	120,384	مكافآت
31,305	11,109	تأمين المصنع
41,873	38,175	استشارات واشتراكات
226,657	287,666	أتعاب مهنية و اخرى
22,559	47,660	إيجارات
322,394	504,994	المجموع

10 – أرصدة مدينة أخرى

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
735,550	742,662	تأمينات كفالات
124,624	125,383	أمانات ضريبة الدخل
33,172	39,666	مطالبات الضمان الاجتماعي
87,835	56,696	ذمم موظفين
-	710,000	امانات لدى الغير
1,083,255	1,776,481	المجموع

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

المجموع	الثاث وديورات %15 - %9	سيارات واليات متحركة %15	مكائن ومعدات واجهزة و عدد %10 - %5	مباني وساحات وطرق %10 - %4	اراضي	نسبة الاستهلاك التكلفة
54,697,350	687,523	1,200,168	37,580,045	14,313,931	915,683	2019 في 1 كانون الثاني اضافات
664,137	13,623	250,677	61,512	21,722	316,603	2019 في 1 كانون الثاني اضافات
55,361,487	701,146	1,450,845	37,641,557	14,335,653	1,232,286	2019 في 31 كانون الاول اضافات
327,704	8,441	20,175	289,657	9,431	-	2020 في 30 حزيران استهلاكات
55,689,191	709,587	1,471,020	37,931,214	14,345,084	1,232,286	2020 في 30 حزيران اضافات
23,099,148	540,791	1,069,373	15,769,658	5,719,326	-	2019 في 1 كانون الثاني اضافات
2,701,150	40,725	79,081	1,884,048	697,296	-	2019 في 31 كانون الاول اضافات
25,800,298	581,516	1,148,454	17,653,706	6,416,622	-	2019 في 31 كانون الاول اضافات
632,527	17,920	40,729	224,914	348,964	-	2020 في 30 حزيران صافي القيمة التقديرية
26,432,825	599,436	1,189,183	17,878,620	6,765,586	-	2020 في 30 حزيران صافي القيمة التقديرية
29,561,189	119,630	302,391	19,987,851	7,919,031	1,232,286	2019 في 31 كانون الاول
29,256,366	110,151	281,837	20,052,594	7,579,498	1,232,286	2020 في 30 حزيران

12- مشاريع تحت التنفيذ

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
452,623	516,299	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
63,676	1,780,744	اضافات
516,299	2,297,043	المجموع

13- الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/06/2020	30/06/2020	
211	7,499,759	موجودات متداولة
170,400	9,414,785	موجودات غير متداولة
79,483	10,947,989	مطلوبات متداولة
91,128	5,966,555	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
45,564	1,193,311	حصة الشركة في حقوق الملكية
45,564	1,193,311	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/06/2020	30/06/2020	
-	10,557,458	المبيعات
-	(9,541,491)	تكلفة المبيعات
(850)	(204,895)	مصاريف ادارية
(850)	811,072	ربح الفترة
-	(186)	الدخل الشامل الاخر
-	(186)	فروقات ترجمة عملة
(425)	162,214	مجموع الدخل الشامل
-	(37)	حصة الشركة من نتائج الاعمال
-	(37)	حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر

14- بنوك دائنة

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
-	893,535	بنك صفوة الاسلامي - دينار
-	893,535	المجموع

15- الضرائب

- مخصص ضريبة الدخل

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
-	400,804	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
400,804	451,819	مصروف ضريبة الدخل
-	(446,832)	ضريبة الدخل المدفوعة
400,804	405,791	المجموع

- مخصص ضريبة المساهمة الوطنية

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
-	50,130	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
50,130	28,239	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
-	(68,816)	ضريبة المساهمة الوطنية المدفوعة
50,130	9,553	المجموع

16 - قرض قصير الاجل

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
3,059,706	-	بنك صفوة الاسلامي
3,059,706	-	المجموع

17- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
68,583	96,567	مصاريف مستحقة
6,772	7,212	أمانات ضريبة دخل الموظفين
43,654	46,293	أمانات الضمان الاجتماعي
61,458	3,041	ذمم وامانات اخرى
707,929	319,892	أمانات ضريبة المبيعات
888,396	473,005	المجموع

18 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2019 دينار اردني	30/06/2020 دينار اردني	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية المجموع
تمويلية	الشركة الام	18,058,328	16,335,435	
		18,058,328	16,335,435	

19- تكلفة الايرادات

30/06/2019 دينار اردني	30/06/2020 دينار اردني	ايضاح
12,541,927	6,705,075	المواد المستخدمة في الإنتاج
4,563,548	2,874,408	19 -1 مصاريف صناعية
1,334,501	615,144	استهلاكات
18,439,976	10,194,627	تكلفة الإنتاج
715,852	1,453,797	بضاعة تامة الصنع اول المدة
19,155,828	11,648,424	البضاعة المعدة للبيع
(473,271)	(869,158)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
18,682,557	10,779,266	المجموع

19-1 مصاريف صناعية

30/06/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
773,542	677,309	رواتب و أجور
111,304	66,282	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
3,030,077	1,633,648	ماء وكهرباء
225,592	131,617	صيانة و إصلاحات
25,969	23,446	محروقات
3,978	6,486	بريد و هاتف
88,738	95,015	تأمين صحي علاجات
2,357	470	قرطاسية و مطبوعات
7,003	11,277	مصاريف سيارات
34,336	23,781	تنقلات و مواصلات
58,790	40,165	اجور نقل موظفين
27,220	26,640	أمن و حماية
88,647	59,708	ضيافة و نظافة
18,101	9,081	تحليل عينات
9,980	9,168	متفرقة
3,943	7,054	ملابس مهنية
33,770	34,588	مصاريف اليات
20,201	18,673	تأمين المصنع
4,563,548	2,874,408	المجموع

20- مصاريف بيع و توزيع

30/06/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
48,771	54,839	رواتب و أجور
7,103	5,280	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
4,428	3,179	تنقلات
2,025	1,961	مصاريف سيارات
4,800	-	مصاريف معارض
2,142	801	متفرقة
1,182	1,223	بريد و هاتف
6,326	2,310	ضيافة
5,925	7,575	تأمين صحي
431	42	قرطاسية و مطبوعات
47,466	38,404	دعاية و اعلان
167,517	103,065	نقل محلي و خارجي و شحن
3,861	2,769	ضريبة غير قابلة للخصم
57,156	38,861	مصاريف بيعية
359,133	260,309	المجموع

21- المصاريف الإدارية و العمومية

30/06/2019	30/06/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
335,815	348,940	رواتب ومكافآت
43,104	28,534	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
13,440	13,831	مياه وكهرباء وهاتف
4,483	1,427	قرطاسية ومطبوعات
15,645	7,936	مصاريف سيارات
14,525	-	معارض ومؤتمرات
2,677	1,322	سفر
3,960	-	دعاية و إعلان
18,333	18,333	ايجارات
27,729	35,264	أتعاب مهنية
3,592	2,753	ضيافة
18,552	19,405	تأمين صحي
4,958	2,559	مصاريف صيانة
24,159	4,176	مصاريف بنكية
404	1,096	تأمين
2,238	2,244	مصاريف كمبيوتر
11,437	13,695	نظافة
43,628	27,476	تبرعات
28,069	20,739	تنقلات ومواصلات
48,505	45,972	عضوية واشترراكات
21,926	16,233	متفرقة
17,613	17,383	استهلاكات
50,048	15,123	قضايا
754,840	644,441	المجموع

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

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

Contact

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

Report on Review of Interim Financial Statements

To the Shareholders of
Northern Cement Company
Public Shareholding Company

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of June.30, 2020 and consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income and consolidated interim statement of changes in equity and consolidated interim statements of cash flows for the six-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 June.30, 2020, and of its financial performance and its cash flows for the six-month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

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



Amman - Jordan
15 July 2020

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

Assets	Notes	As at	
		30/06/2020	31/12/2019
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	3,797,994	1,615,124
Cheques under collection	6	2,993,256	5,256,651
Trade receivables		5,703,226	6,896,784
Due from related parties	7	52,613	52,121
Inventory	8	45,427,520	47,518,946
Orders and inventory in transit		99,029	27,132
Prepaid expenses	9	504,994	322,394
Other debit balances	10	1,776,481	1,083,255
Payments in advance		254,963	102,012
		60,610,076	62,874,419
Non – current assets			
Property and equipment (net)	11	29,256,366	29,561,189
Projects under construction	12	2,297,043	516,299
Investment in associates	13	1,238,875	1,077,123
		32,792,284	31,154,611
Total assets		93,402,360	94,029,030
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Credit bank	14	893,535	
Trade payables		2,919,117	1,542,082
Income tax provision	15	405,791	400,804
National contribution tax provision	15	9,553	50,130
Loan – short term	16	-	3,059,706
Due to shareholders		34,485	35,289
Other credit balances	17	473,005	888,396
		4,735,486	5,976,407
Non – current liabilities			
Due to related parties	18	16,335,435	18,058,328
Employees' benefits		1,083,950	1,090,579
		17,419,385	19,148,907
Total liabilities		22,154,871	25,125,314
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,830,349	10,568,033
Other equity		(34,842)	(34,805)
Retained earnings		5,451,982	3,370,488
		71,247,489	68,903,716
Total Liabilities & Equity		93,402,360	94,029,030

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

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"

Consolidated Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (JOD)

	Note	For the period ended	
		30/06/2020	30/06/2019
		JOD	JOD
Continuing operations			
Revenues		14,332,973	21,689,633
Cost of revenues	19	(10,779,266)	(18,682,557)
Gross profit		3,553,707	3,007,076
Selling and distribution expenses	20	(260,309)	(359,133)
Administrative expenses	21	(644,441)	(754,840)
Operating profit for the period		2,648,957	1,893,103
Other income		13,122	11,622
Share of profit of associates	13	161,789	82,421
Profit for the period before taxes		2,823,868	1,987,146
Income tax expense	15	(451,819)	(145,590)
National contribution tax expense	15	(28,239)	-
Profit for the period after taxes		2,343,810	1,841,556
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates	13	(37)	(28,277)
Total Other comprehensive income		(37)	(28,277)
Comprehensive income for the period		2,343,773	1,813,279
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		0.043	0.033

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

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

	Capital	Statutory reserve	Other equity	Retained profit	Total equity
For the period ended 30 June 2020					
As at 1 January 2020	55,000,000	10,568,033	(34,805)	3,370,488	68,903,716
Profit for the period	-	262,316	-	2,081,494	2,343,810
Other comprehensive income	-	-	(37)	-	(37)
Total comprehensive income	-	262,316	(37)	2,081,494	2,343,773
As at 30 June 2020	55,000,000	10,830,349	(34,842)	5,451,982	71,247,489
For the period ended 30 June 2019					
As at 1 January 2019	55,000,000	10,090,872	(6,528)	(714,478)	64,369,866
Profit for the period	-	198,715	-	1,642,841	1,841,556
Other comprehensive income	-	-	(28,277)	-	(28,277)
Total comprehensive income	-	198,715	(28,277)	1,642,841	1,813,279
As at 30 June 2019	55,000,000	10,289,587	(34,805)	928,363	66,183,145

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	
		30/06/2020	30/06/2019
Operating activities			
Profit for the period before taxes		2,823,868	1,987,146
Adjustments			
Depreciation	11	632,527	1,352,114
Share of (profit) of associates	13	(161,789)	(82,421)
Working capital adjustments			
Trade receivables		1,193,558	(1,607,976)
Cheques under collection		2,263,395	961,623
Orders and inventory in transit		(71,897)	167,428
Inventory		2,091,426	(1,558,524)
Other debit balances and prepaid expenses		(875,826)	(199,090)
Payments in advance		(152,951)	12,870
Trade payables		1,377,035	(931,770)
Other credit balances and employee benefits		(422,020)	(404,131)
Paid Income tax and National contribution tax	15	(515,648)	-
Net cash flows from operating activities		8,181,678	(302,731)
Investing activities			
Purchase of property and equipment	11	(327,704)	(567,211)
Projects under construction	12	(1,780,744)	(10,630)
Net cash flows from investing activities		(2,108,448)	(577,841)
Financing activities			
Credit bank		893,535	-
Due from related parties		(492)	-
Due to related parties		(1,722,893)	2,910,575
Due to shareholders		(804)	(4,805,360)
Loans		(3,059,706)	1,664,447
Net cash flows from financing activities		(3,890,360)	(230,338)
Net increase(decrease)in cash and cash equivalent		2,182,870	(1,110,910)
Cash and cash equivalents at 1 January		1,615,124	2,437,590
Cash and cash equivalent at 30 June	5	3,797,994	1,326,680

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 materials needed for cement industry, grinding Carbon and Bozollana (except mining), White Clinker export and Clinker industry..

2- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

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

2.2 Basis of consolidation

- ✓ The consolidated financial statements comprise the financial statements of the group and its subsidiary as at 30 June 2020.
- ✓ Consolidation of a subsidiary begins when the group obtains control over the subsidiary and ceases when the group loses control of the subsidiary.
- ✓ Control is achieved when the group has power over the investee or rights to variable returns from its involvement with the investee and the ability to use its power over the investee to affect its returns (generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control).
- ✓ Profit or loss and each component of OCI are attributed to the equity holders of the parent of the group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

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

3-Accounting policies

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

A- Investments in subsidiaries

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

B- Investment in associates

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

C- Current versus non-current classification

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

An asset is current when it is:

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

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

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

All other liabilities are classified as non-current.

D-Fair value measurement

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

E- Revenue from contracts with customers

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

F- Taxes

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

G-Foreign currency

Transactions and balances

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

Group companies

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

H- Dividends

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

I- Property, plant and equipment

- Items of property, plant and equipment are measured at cost, the cost of replacing parts of the plant and equipment, and borrowing cost for long term construction projects if the recognition criteria are met, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses such cost includes.
- If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.
- Any gain or loss on disposal of an item of property plant and equipment is recognized in profit or loss.
- Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company all other repair and maintains costs are recognized in profit or loss as incurred.
- The company changed depreciation method from straight line method to production unit method starting 01/01/2020.
- Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

J- Leases

Lessee

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

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

Lessor

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

K- Borrowing costs

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

L- Financial Instruments- initial recognition and subsequent measurement

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

1- Financial assets

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

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

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

- **Financial assets at amortized cost**

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

- **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

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

N- Impairment of non-financial assets

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

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

O-Cash and cash equivalent

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

P- Provisions

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

Q- Employee benefits

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

4. Other information.

4.1 Standards issued and effective from 1/1/2019:

1- IFRS 16 (Leases)

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

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

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

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from accounting under IAS17.

Lessor will continue to distinguish between operating and finance leases.

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

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

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

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

The interpretation is effective form 1 January 2019.

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

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

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

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

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

The amendments are effective from 1 January 2019.

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

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

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

6- Annual improvements cycle

These improvements include:

A- IFRS 11 (Joint Arrangements)

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

B- IAS 12 (Income Tax)

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

Those amendments are effective from 1 January 2019.

C- IAS 23 (Borrowing Costs)

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

Those amendments are effective from 1 January 2019.

4.2 Events after the reporting period

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

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

There are no subsequent events to mention

4.3 Contingent Liabilities

Contingent liabilities are obligations that could result from a past event and will confirm their presence only by the occurrence or non-occurrence of a future uncertain

And not within the control of the company and are not recognized in the records because it is not likely to flow release of economic benefits for the payment of the obligation cannot be measured amount of the obligation reliably.

Bank guarantees (net)	90,701
-----------------------	--------

4.4 Significant estimates and judgments:

- The preparation of financial statements requires the use of accounting estimates which by definition will seldom equal the actual result. Management also needs to exercise judgment in applying the accounting policies.
- Estimates and judgments are continually evaluated, they are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that may have a financial impact on the entity and that are believed to be reasonable under the circumstances.
 - The areas involving significant estimates or judgments are:
 - 1- The company has tested the impairment of trade receivable, pursuant to the company estimates there is no impairment on its value.
 - 2- Estimated useful life of property & equipment. (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 instrument²¹.

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

	30/06/2020	31/12/2019
Cash at hand	2,028,298	301,012
Petty cash	59,498	48,840
Arab Bank -Current account	15,401	9,202
Islamic International Arab Bank- USD	269	54,229
Islamic International Arab Bank- JOD	480,783	134,607
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	4,263	4,263
Safwa Islamic Bank- JOD	-	113,304
Safwa Islamic Bank- USD	-	36,664
Safwa Islamic Bank – Saving JOD	747,721	161,397
Safwa Islamic Bank – Saving USD	400,584	751,110
Safwa Islamic Bank –USD	60,681	-
Total	3,797,994	1,615,124

6-Cheques under collection

	30/06/2020	31/12/2019
Islamic International Arab Bank	188,623	3,477,387
Safwa Islamic Bank	2,804,633	1,779,264
Total	2,993,256	5,256,651

7- Due from related party

	30/06/2020	31/12/2019	Nature of relation	Nature of transaction
Sarah Zamzam Co.	52,613	52,121	Associate	Financing
Total	52,613	52,121		

8-Inventory

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Raw materials	39,924,700	40,558,803
Finished goods	869,158	1,453,797
Packing materials	162,707	248,515
Spare parts and maintenance	4,469,228	5,256,238
Oil , grease and water	1,727	1,593
Total	<u>45,427,520</u>	<u>47,518,946</u>

9-Prepaid expenses

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Bonuses	120,384	-
Factory's insurance	11,109	31,305
Consulting and subscription	38,175	41,873
Professional fees and others	287,666	226,657
Rent	47,660	22,559
Total	<u>504,994</u>	<u>322,394</u>

10- Other debit balances

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	742,662	735,550
Due from tax	125,383	124,624
Claims to social security	39,666	33,172
Due from employees	56,696	87,835
Other deposits	710,000	-
Total	<u>1,776,481</u>	<u>1,083,255</u>

11- Property and equipment

	Lands	Buildings	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and decorations	Total
		%10- %4	%10-%5	%15	%15-%9	
Depreciation rate	-					
Cost						
At 1 January 2019	915,683	14,313,931	37,580,045	1,200,168	687,523	54,697,350
Additions	316,603	21,722	61,512	250,677	13,623	664,137
At 31 December 2019	1,232,286	14,335,653	37,641,557	1,450,845	701,146	55,361,487
Additions	-	9,431	289,657	20,175	8,441	327,704
At 30 June 2020	1,232,286	14,345,084	37,931,214	1,471,020	709,587	55,689,191
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	-	348,964	224,914	40,729	17,920	632,527
At 30 June 2020	-	6,765,586	17,878,620	1,189,183	599,436	26,432,825
Net book value						
At 31 December 2019	1,232,286	7,919,031	19,987,851	302,391	119,630	29,561,189
At 30 June 2020	1,232,286	7,579,498	20,052,594	281,837	110,151	29,256,366

12- Projects under construction

	30/06/2020	31/12/2019
Balance at 1 January	516,299	452,623
Additions	1,780,744	63,676
Total	2,297,043	516,299

13-Investment in associates

	Umm Qasr 30/06/2020	Sarah Zamzam 30/06/2020
Current assets	7,499,759	211
Non- current assets	9,414,785	170,400
Current liability	10,947,989	79,483
Equity	5,966,555	91,128
Share %	20%	50%
Company's share in equity	1,193,311	45,564
Carrying amount of investments in assoc.	1,193,311	45,564

	Umm Qasr 30/06/2020	Sarah Zamzam 30/06/2020
Sales	10,557,458	-
Cost of sales	(9,541,491)	-
Administrative expenses	(204,895)	(850)
Profit for the period	811,072	(850)
Other comprehensive income		
Exchange differences	(186)	-
Total other comprehensive income		
Company's share of profit	162,214	(425)
Company's share of other comprehensive income	(37)	-

14- Credit bank

	30/06/2020	31/12/2019
Safwa Islamic Bank-JOD	893,535	-
Total	893,535	-

15- Taxes

-Income tax

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Balance at 1 January	400,804	-
Income tax expense	451,819	400,804
Paid income tax	(446,832)	-
Total	<u>405,791</u>	<u>400,804</u>

-National contribution tax

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Balance at 1 January	50,130	-
National contribution tax expense	28,239	50,130
Paid national contribution tax	(68,816)	-
Total	<u>9,553</u>	<u>50,130</u>

16-Loan – short term

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Safwa Islamic Bank	-	3,059,706
Total	<u>-</u>	<u>3,059,706</u>

17- Other credit balances

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Accrued expenses	96,567	68,583
Employees' tax	7,212	6,772
Due to social security	46,293	43,654
Other payables	3,041	61,458
Sale tax	319,892	707,929
Total	<u>473,005</u>	<u>888,396</u>

18- Due to related parties

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	Nature of relation	Type of transaction
Northern Region Cement - KSA	16,335,435	18,058,328	Mother Co.	Financing
Total	<u>16,335,435</u>	<u>18,058,328</u>		

Northern Cement Company
Notes to the consolidated Interim financial statements

19- Cost of revenue

	Note	30/06/2020	30/06/2019
Raw materials		6,705,075	12,541,927
Operational expenses	19-1	2,874,408	4,563,548
Depreciation		615,144	1,334,501
Cost of production		10,194,627	18,439,976
Goods - opening balance		1,453,797	715,852
Goods available for sale		11,648,424	19,155,828
Goods - ending balance		(869,158)	(473,271)
Total		10,779,266	18,682,557

19-1 Operational Expenses

	30/06/2020	30/06/2019
Wages and salaries	677,309	773,542
Social security	66,282	111,304
Water and electricity	1,633,648	3,030,077
Maintenance	131,617	225,592
Fuel	23,446	25,969
Mail and phone	6,486	3,978
Health insurance	95,015	88,738
Stationery	470	2,357
Car expenses	11,277	7,003
Transportation	23,781	34,336
Employees transportation	40,165	58,790
Security	26,640	27,220
Hospitality and Cleaning	59,708	88,647
Analysis of samples	9,081	18,101
Miscellaneous	9,168	9,980
Uniform	7,054	3,943
Machines' expenses	34,588	33,770
Factory insurance	18,673	20,201
Total	2,874,408	4,563,548

20-Selling and distribution expenses

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Wages and salaries	54,839	48,771
Social security	5,280	7,103
Transportation	3,179	4,428
Cars' expenses	1,961	2,025
Exhibitions	-	4,800
Miscellaneous	801	2,142
Mail and phone	1,223	1,182
Hospitality	2,310	6,326
Medical insurance	7,575	5,925
Stationery	42	431
Advertising	38,404	47,466
Transportation and shipping	103,065	167,517
Tax non-deductible	2,769	3,861
Selling expenses	38,861	57,156
Total	<u>260,309</u>	<u>359,133</u>

21- Administrative and general expenses

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Salaries and bonuses	348,940	335,815
Social security	28,534	43,104
Water, electricity and telephone	13,831	13,440
Stationery	1,427	4,483
Cars' expenses	7,936	15,645
Exhibitions	-	14,525
Traveling	1,322	2,677
Advertising	-	3,960
Rents	18,333	18,333
Professional fees	35,264	27,729
Hospitality	2,753	3,592
Health insurance	19,405	18,552
Maintenance	2,559	4,958
Banks' expenses	4,176	24,159
Insurance	1,096	404
Computers' expenses	2,244	2,238
Cleaning	13,695	11,437
Donations	27,476	43,628
Transportation	20,739	28,069
Subscriptions	45,972	48,505
Miscellaneous	16,233	21,926
Depreciation	17,383	17,613
Law suits expenses	15,123	50,048
Total	<u>644,441</u>	<u>754,840</u>