



شركة إسمنت الشمالية

Northern Cement Co.

التاريخ: 2019/07/30

Date: 30/07/2019

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Securities Depository Center

السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين

السادة /بورصة عمان المحترمين

السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2019

الموضوع: التقرير نصف السنوي كما هو في 30/06/2019

Attached the company's Semi- Annual Report of
(NORTHERN CEMENT CO.) As of 30/06/2019

مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة
(اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة) كما هو
بتاريخ 2019/06/30م

Kindly accept our high appreciation and
respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

NORTHERN CEMENT CO.

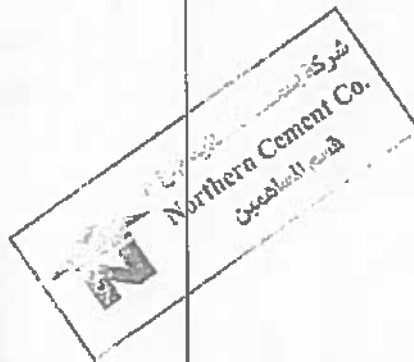
شركة اسمنت الشمالية م.ع.م

General Manager's

المدير العام

Suleiman Malhas

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٠ تموز ٢٠١٩
3686
رقم التسلسل:
11224
رقم الملف:
الجهة المختصة:



سليمان ملحس

*مرفق نسخة ورقية من التقرير السنوي باللغتين (عربي

+ انجليزي) - (2019-6-30) + قرص مدمج CD

Head Office : Muwaqer - P.O.Box: 961186 Amman 11196 Jordan

Tel.: +962 6 5650777 - Fax: +962 79 6696620

Mob.: +962 79 9650777

Web.: www.njcco.net

e-mail: info@njcco.net

Amman - Jordan

المركز الرئيسي، الموقر - ص.ب. ٩٦١١٨٦ عمان ١١١٩٦ الأردن

هاتف: +٩٦٢ ٥٦٥٠٧٧٧ - فاكس: +٩٦٢ ٧٩ ٦٦٩٦٦٢٠

خليوي: +٩٦٢ ٧٩ ٩٦٥٠٧٧٧

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية الموحدة للسنة اشهر المنتهية في
30 حزيران 2019
مع تقرير المراجعة

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

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

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 حزيران 2019 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 تمكننا من الحصول على تأكيد معقول حول كافة الأمور الهامة التي يتم تحديدها في عملية التدقيق وعليه فإننا لم نقم بتدقيق هذه البيانات المالية و لذلك فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً حولها.

الإستنتاج: 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 2019 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
22 تموز 2019



عن IPB
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)

Rem

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة المركز المالي الموحدة (بالدينار الأردني)

كما في		إيضاح	الموجودات
31/12/2018	30/06/2019		
2,437,590	1,326,680	5	الموجودات المتداولة
4,818,896	3,857,273	6	نقد ونقد معادل
5,354,300	6,962,276		شيكات برسم التحصيل
50,955	50,955	7	ذمم مدينة تجارية
51,319,735	52,878,259	8	مطلوب من أطراف ذات علاقة
1,054,959	887,531		مخزون ومستودعات
521,625	704,482	9	طلبات وبضاعة بالطريق
1,010,944	1,027,177	10	مصاريف مدفوعة مقدماً
417,906	405,036		أرصدة مدينة أخرى
66,986,910	68,099,669		دفعات مقدمة
			الموجودات غير المتداولة
31,598,202	30,813,299	11	ممتلكات ومصانع ومعدات (بالصافي)
452,623	463,253	12	مشاريع تحت التنفيذ
908,644	962,788	13	استثمار في شركات حليفة
32,959,469	32,239,340		
99,946,379	100,339,009		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
2,524,724	1,592,954		ذمم دائنة تجارية
-	145,590	14	مخصص ضريبة الدخل
8,527,942	10,192,389	15	قرض قصير الاجل
4,845,768	40,408		أمانات مساهمين
1,409,460	1,015,391	16	أرصدة دائنة أخرى
17,307,894	12,986,732		
			المطلوبات غير المتداولة
17,068,619	19,979,194	17	مطلوب لأطراف ذات علاقة
1,200,000	1,189,938		مخصص منافع موظفين
18,268,619	21,169,132		
35,576,513	34,155,864		
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال
10,090,872	10,289,587		احتياطي اجباري
(6,528)	(34,805)		حقوق الملكية اخرى
(714,478)	928,363		ارباح (خسائر) مدورة
64,369,866	66,183,145		
99,946,379	100,339,009		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)

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

للفترة المنتهية في		ايضاح	
30/06/2018	30/06/2019		
دينار اردني	دينار اردني		
15,721,928	21,689,633		العمليات المستمرة
(15,984,064)	(18,682,557)	18	المبيعات
(262,136)	3,007,076		تكلفة المبيعات
(314,641)	(359,133)	19	مجمول الربح (الخسارة)
(740,096)	(754,840)	20	مصاريق بيع وتوزيع
(1,316,873)	1,893,103		مصاريق ادارية
5,148	11,622		الربح (الخسارة) تشغيلية
517	82,421	13	دخول اخر
(1,311,208)	1,987,146		حصلة الشركة من أرباح شركات حليفة
-	(145,590)	14	ربح (خسارة) الفترة من العمليات المستمرة قبل الضريبة
(1,311,208)	1,841,556		مصروف ضريبة الدخل
9,438	(28,277)		ربح (خسارة) الفترة بعد الضريبة
9,438	(28,277)		الدخل الشامل الأخر
(1,301,770)	1,813,279		حصلة الشركة من الدخل الشامل الاخر لشركات حليفة
55,000,000	55,000,000		مجموع الدخل الشامل الأخر
(0.024)	0.033		الدخل الشامل للفترة
			المعدل المرجح للأسهم
			عائد السهم

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة (بالدينار الأردني)

	الرصيد كما في 30 حزيران 2019	في 1 كانون الثاني 2019	الدخل الشامل	ربح الفترة	الدخل الشامل الاخر	مجموع الدخل الشامل للفترة	الرصيد كما في 30 حزيران 2019
رأس المال	55,000,000	55,000,000	-	-	-	-	55,000,000
احتياطي اجباري	10,090,872	10,090,872	198,715	198,715	-	198,715	10,289,587
حقوق الملكية اخرى	(6,528)	(6,528)	-	-	(28,277)	(28,277)	(34,805)
أرباح (خسائر) مدورة	(714,478)	(714,478)	-	1,642,841	-	1,642,841	928,363
مجموع حقوق الملكية	64,369,866	64,369,866	1,841,556	1,841,556	(28,277)	1,813,279	66,183,145

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تتقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية		ايضاح	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
30/06/2018	30/06/2019		
(1,311,208)	1,987,146		ربح (خسارة) الفترة
(517)	(82,421)	13	تعديلات حصة الشركة من نتائج اعمال شركات حليفة
1,316,627	1,352,114	11	استهلاكات التغير في
1,490,224	(1,607,976)		ذمم مدينة تجارية
2,370,846	961,623		شيكات برسم التحصيل
(343,072)	12,870		دفعات مقدمة
(5,327,838)	(1,558,524)		مخزون ومستودعات
(650,496)	167,428		طلبات وبضاعة في الطريق
(543,367)	(199,090)		مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
980,989	(931,770)		ذمم دائنة تجارية
8,368,332	(4,805,360)		امانات المساهمين
(370,986)	(404,131)		أرصدة دائنة اخرى
(781,908)	-		ضريبة الدخل المدفوعة
5,197,626	(5,108,091)		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(414,381)	(567,211)	11	التدفق النقدي من النشاط الاستثماري شراء ممتلكات ومعدات
193,028	(10,630)		مشاريع تحت التنفيذ
(221,353)	(577,841)		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
-	1,664,447		التدفق النقدي من عمليات التمويل القروض
(50,955)	-		مطلوب من أطراف ذات علاقة
4,740,262	2,910,575		مطلوب لأطراف ذات علاقة
(9,075,251)	-		توزيعات ارباح
(4,385,944)	4,575,022		صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
590,329	(1,110,910)		صافي (النقص) الزيادة في النقد
626,870	2,437,590		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
1,217,199	1,326,680	5	النقد والنقد المعادل في 30 حزيران

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

1- معلومات عن الشركة

شركة اسمنت الشمالية هي شركة مساهمة عامة مقيمة في الاردن ويبلغ رأسمالها (55.000.000) دينار أردني المكتب الرئيسي لادارة الشركة هو عمان - الدوار الثالث ويقع مصنع الشركة في منطقة الموقر ومن 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 بالاضافة 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 راس مالها البالغ (10,000) دينار اردني وهي مسجلة تحت الرقم (50156) بتاريخ 11 كانون الثاني 2018 ، ومن اهم غاياتها استيراد وطحن وتكسير 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 2019/06/30.
- ✓ 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 اصبح 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 الاصول والالتزامات وحقوق الملكية والايرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بأي معلومات بين اعضاء المجموعة.

3-السياسات المحاسبية الاساسية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2018 باستثناء اثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي اصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في او بعد الاول من كانون الثاني 2019 وكما يلي:

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 باستثناء الحالات التي تكون فيها الاصول منخفضة القيمة او يكون الايجار قصير الاجل وعند بداية الايجار يعترف المستأجر بالتزام مقابل دفعات الايجار وبأصل يمثل حق استخدام الاصل المؤجر خلال فترة الايجار كما يطلب من المستأجرين الاعتراف بتكلفة الفائدة

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 بالتميز بين الايجار التشغيلي والايجار التمويلي ويتطلب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية من المؤجر والمستأجر بعمل افصاحات مكثفة حول عقود الايجار وتكون سارية المفعول بتاريخ 1 كانون الثاني 2019.

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

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

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

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار اي اثر 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 ستعامل مع المعالجة الضريبية غير الموثوقة بشكل منفصل او مجتمعة مع المعالجات الضريبية الاخرى غير الموثوقة 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 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 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 مبالغ مقرضة 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 فإنه يتم تصنيف الشركة المستثمر بها على أنها شركة تابعة وتمتلك الشركة السيطرة على الشركة المستثمر بها عندما تتعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكتها مع الجهة المستثمر بها أو يكون لها حقوق في هذه العوائد وتكون قادرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سلطتها على الجهة المستثمر بها ويتم إعادة تقييم السيطرة إذا نشأت أي ظروف تشير إلى تغيير في أي عنصر من عناصر السيطرة.

ب- الاستثمار في شركات حليفة

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

ج- تصنيف الأصول المتداولة وغير المتداولة

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

يكون الأصل متداولاً عندما:

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

يكون الالتزام متداولاً عندما:

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

جميع الالتزامات الأخرى يتم تصنيفها على أنها التزامات غير متداولة.

د- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة تمثل السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بافتراض أن معامل بيع الأصل ونقل الالتزام يتم في السوق الأصلي للأصول 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 ، استنادا إلى الحد الأدنى من المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة ككل:

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

هـ- الإيرادات من العقود مع العملاء

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

و- 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 قابله للتنازل في نفس السنه 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 او دفعه لدائرة الضريبة و
تقيد جزء من الذمم المدينة او الدائنة في المركز المالي

ز- العملات الاجنبية

▪ المعاملات والارصدة بالعملات الاجنبية

- ✓ المعاملات بالعملات الاجنبية يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية للشركة باستخدام اسعار الصرف في تاريخ العمليات.
- ✓ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الاجنبية 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 الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات. البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملة الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. الارباح او الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنبا الى جنب مع الاعتراف بالمكاسب او الخسائر في التعبير في القيمة العادلة للبنود.

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية يتم ترجمة الاصول والالتزامات المتعلقة بالعمليات الاجنبية 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 الاجنبية 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. ووفقا 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 تندي في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.

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

ي- عقود الايجار

- ✓ 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 رسملة 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 الانتاجي. اذا كان من غير المؤكد ان ملكية الاصل ستؤول الى الشركة في نهاية عقد الاجار التمويلي فان الاصل يتم استهلاكه على مدى عمره الانتاجي 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 للأستخدام او للبيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الاصل.
- ✓ تكاليف الاقتراض الاخرى يتم الاعتراف بها كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- ✓ تتكون مصاريف الاقتراض من الفائدة والمصاريف الاخرى التي تتكدها الشركة والمرتبطة باقتراض الاموال اللازمة للأصل.

ل- الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

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

1. الموجودات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئياً وبالقياس اللاحق إلى موجودات مالية بالتكلفة المطفأه، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى و بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن تصنيف الموجودات المالية المبدئي يعتمد على خصائص التدفق النقدي للأصل المالي و نموذج أعمال المنشأة لأدارة الأصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالتكلفة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى فيجب أن يعطى الحق في التدفقات النقدية المرتبطة حصرياً بالدفعات المتعلقة بالمبلغ الأساسي والفائدة على رصيد المبلغ الأساسي غير المسدد.

لغرض القياس اللاحق فإن الموجودات المالية تصنف كالتالي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

- يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام سعر الفائدة الفعال ويتم إجراء 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 إعداد القوائم المالية لتحديد فيما إذا كان هناك أي أدلة موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول إعلان 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 أطراف ذات علاقة و الذمم 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 عندما يتم استبعاد الالتزام المالي وباستخدام سعر الفائدة الفعال المستخدم في الإطفاء.
- ✓ يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد أخذ الخصم أو العلاوة أو العمولات أو الكلف التي تعتبر جزءاً من الفائدة الفعالة بعين الاعتراف. سعر الفائدة الفعال المستخدم في الإطفاء يتم دمجه إلى كلف التمويل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

م- مستودعات

- ✓ يتم تقييم مستودعات بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما 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 مطروحا منه التكاليف الضرورية المقدرة لاتمام عملية البيع.

ن- خسائر التدني للأصول غير المالية

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

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

ف- منافع الموظفين

منافع الموظفين هي مصاريف التي تتحملها المنشأة مقابل الخدمة التي يقدمها الموظفون ويتم الاعتراف بالتزام للقيمة المتوقع ان تتكبدها الشركة اذا كان هناك اي التزام قانوني حالي او استتاجي 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 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.

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

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 للزم المدينة التجارية وحسب تقديراتها لايوجد أي تدني في قيمتها.
- 2- تقدير العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات (ايضاح 11).

5- نقد ونقد معادل

31/12/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
132,352	156,333	الصندوق العام
54,428	35,711	السلف الثرية
18,138	11,944	البنك العربي - جاري
10,430	5,949	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
367,989	130,674	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
81	4,263	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
1,040,748	151,154	بنك صفوة الاسلامي - دينار
812,928	830,156	بنك صفوة الاسلامي - دولار
2,437,590	1,326,680	المجموع

6- شيكات برسم التحصيل

31/12/2018	30/06/2019
دينار اردني	دينار اردني
4,818,896	3,857,273
4,818,896	3,857,273

بنك صفوة الاسلامي
المجموع

7- مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2018	30/06/2019
تمويلية	شركة حليفة	دينار اردني	دينار اردني
		50,955	50,955
		50,955	50,955

صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
المجموع

8- مخزون ومستودعات

31/12/2018	30/06/2019
دينار اردني	دينار اردني
45,847,647	47,758,614
715,852	473,271
370,440	362,155
4,383,488	4,281,713
2,308	2,506
51,319,735	52,878,259

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

9 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2018	30/06/2019
دينار اردني	دينار اردني
30,706	10,351
97,756	55,249
38,873	38,176
157,561	51,888
22,187	34,669
148,315	154,698
22,559	40,993
3,668	2,338
-	243,928
-	72,192
521,625	704,482

تأمين المصنع
استشارات واشتراكات
أتعاب مهنية وقضايا
تأمين صحي
تبرعات
صيانة
إيجارات
مواد مستهلكة
مراوحة بنك صفوة
اخرى
المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
10 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
731,883	735,550	تأمينات كفالات
32,114	59,672	أمانات ضريبة الدخل
45,377	39,837	مطالبات الضمان الاجتماعي
99,496	90,044	ذمم موظفين
1,010,944	1,027,177	المجموع

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

المجموع	اثاث وديورات	سيارات واليات متحركة	مآكين ومعدات واجهزة و عدد	مبانى وساحات وطرق	أرضى	
	15% - 9%	15%	10% - 5%	10% - 4%	-	نسبة الاستهلاك التكلفة
54,155,012	665,397	1,200,168	37,203,606	14,170,158	915,683	في 1 كانون الثاني 2018
542,338	22,126	-	376,439	143,773	-	إضافات
54,697,350	687,523	1,200,168	37,580,045	14,313,931	915,683	في 31 كانون الاول 2018
567,211	9,255	239,677	296,557	21,722	-	إضافات
55,264,561	696,778	1,439,845	37,876,602	14,335,653	915,683	في 30 حزيران 2019
						استهلاكات
20,475,849	494,624	1,022,513	13,934,678	5,024,034	-	في 1 كانون الثاني 2018
2,623,299	46,167	46,860	1,834,980	695,292	-	إضافات
23,099,148	540,791	1,069,373	15,769,658	5,719,326	-	في 31 كانون الاول 2018
1,352,114	20,741	39,497	943,228	348,648	-	إضافات
24,451,262	561,532	1,108,870	16,712,886	6,067,974	-	في 30 حزيران 2019
						صافي القيمة الدفترية
31,598,202	146,732	130,795	21,810,387	8,594,605	915,683	في 31 كانون الاول 2018
30,813,299	135,246	330,975	21,163,716	8,267,679	915,683	في 30 حزيران 2019

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

12- مشاريع تحت التنفيذ

31/12/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
673,979	452,623	الرصيد في 01 كانون الثاني
-	10,630	اضافات
(221,356)	-	(استبعادات)
452,623	463,253	الرصيد

13- الاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/06/2019	30/06/2019	
211	6,115,275	موجودات متداولة
170,400	8,304,893	موجودات غير متداولة
75,838	9,843,157	مطلوبات متداولة
94,773	4,577,011	حقوق الملكية
50%	20%	نسبة المساهمة
47,386	915,402	حصة الشركة في حقوق الملكية
47,386	915,402	القيمة المرحلة للاستثمار في شركات حليفة

شركة صرح زمزم للاستثمار	شركة ام قصر	
30/06/2019	30/06/2019	
-	8,073,444	الايادات
-	(7,470,170)	تكلفة المبيعات
(1,312)	(187,888)	مصاريف ادارية
(1,312)	415,386	ربح (خسارة) الفترة
-	(141,386)	الدخل الشامل الاخر
-	274,000	فروقات ترجمة عملة
(656)	83,077	مجموع الدخل الشامل
-	(28,277)	حصة الشركة من نتائج الاعمال
-	(28,277)	حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر

14- مخصص ضريبة الدخل

31/12/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
781,908	-	الرصيد كما في 01 كانون الثاني
-	145,590	مصروف ضريبة الدخل
(781,908)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
-	145,590	الرصيد كما في 30 حزيران

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 جلستها 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، الأجهزة، المعدات، الآليات، اللوازم والعدد المخصصة لاستخدامها حصراً في المشروع) وإعفاء (15%) من قطع الغيار للآلات والأجهزة والآليات المستوردة من كافة الرسوم والضرائب (رسوم الاستيراد، الرسوم الجمركية والرسوم والضرائب الأخرى المقررة بموجب التشريعات السارية المفعول على أصناف الممتلكات والمعدات) وإعفاء مانسبته (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 ان تسري هذه الإعفاءات من تاريخ إجراء المطابقة الفعلية للمستوردات بمقتضى أحكام المادة (6/أ/ب) والمادة (25).

15 - قرض قصير الاجل

31/12/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
8,527,942	10,192,389	بنك صفوة الاسلامي
8,527,942	10,192,389	المجموع

16- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
642,631	571,223	مصاريف مستحقة
4,917	7,253	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
42,890	44,632	أمانات الضمان الاجتماعي
2,387	2,463	ذمم وأمانات اخرى
716,635	389,820	أمانات ضريبة المبيعات
1,409,460	1,015,391	المجموع

17- مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2018 دينار اردني	30/06/2019 دينار اردني	
تمويلية	الشركة الام	17,068,619	19,979,194	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
		17,068,619	19,979,194	المجموع

18- تكلفة مبيعات

30/06/2018	30/06/2019	ايضاح
دينار اردني	دينار اردني	
11,312,767	12,541,927	تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
3,949,719	4,563,548	18-1 مصاريف صناعية
1,297,158	1,334,501	استهلاكات
16,559,644	18,439,976	تكلفة الإنتاج
837,447	715,852	بضاعة تامة الصنع اول المدة
17,397,091	19,155,828	البضاعة المعدة للبيع
(1,413,027)	(473,271)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
15,984,064	18,682,557	المجموع

1-18 مصاريف صناعية

30/06/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
783,078	773,542	رواتب و أجور
108,931	111,304	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
2,241,759	3,030,077	ماء وكهرباء
243,653	225,592	صيانة و إصلاحات
38,793	25,969	محروقات
5,341	3,978	بريد وهاتف
86,446	88,738	تأمين صحي و علاجات
2,117	2,357	قرطاسية ومطبوعات
8,727	7,003	مصاريف سيارات
37,879	34,336	تنقلات ومواصلات
57,158	58,790	اجور نقل موظفين
27,736	27,220	أمن وحماية
98,039	88,647	ضيافة ونظافة
10,164	18,101	تحليل عينات
18,202	9,980	متنوعة
8,047	3,943	ملابس مهنية
50,407	33,770	اليات
19,984	20,201	تأمين المصنع
103,258	-	مصرف مكافاة نهاية الخدمة
3,949,719	4,563,548	المجموع

19- مصاريف بيع و توزيع

30/06/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
51,579	48,771	رواتب و أجور
7,205	7,103	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
8,000	4,428	تنقلات
880	2,025	مصاريف سيارات
-	4,800	مصاريف معارض
466	2,142	متفرقة
781	1,182	بريد وهاتف
4,516	6,326	ضيافة
6,030	5,925	تأمين صحي
186	431	قرطاسية و مطبوعات
47,586	47,466	دعاية واعلان
169,538	167,517	نقل محلي وخارجي و شحن
1,659	3,861	ضريبة غير قابلة للخصم
2,476	57,156	مصاريف بيعية
13,739	-	مصروف مكافأة نهاية الخدمة
314,641	359,133	المجموع

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

30/06/2018	30/06/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
341,172	335,815	رواتب ومكافآت
41,112	43,104	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
9,996	13,440	مياه وكهرباء وهاتف
6,138	4,483	قرطاسية
9,605	15,645	مصاريف سيارات
762	14,525	معارض ومؤتمرات
6,660	2,677	سفر
8,880	3,960	دعاية و إعلان
25,000	25,000	إيجارات
38,300	27,729	أتعاب مهنية و استشارات
17,522	3,592	ضيافة
16,673	18,552	تأمين صحي
4,690	4,958	مصاريف صيانة
491	24,159	مصاريف بنكية
366	404	تأمين
6,863	2,238	مصاريف كمبيوتر
12,337	11,437	نظافة
53,063	43,628	تبرعات
29,437	28,069	تنقلات ومواصلات
40,884	48,505	عضوية واشتراقات
17,116	15,259	متفرقة
33,560	-	مصروف مكافأة نهاية الخدمة
19,469	17,613	استهلاكات
-	50,048	قضايا
740,096	754,840	المجموع

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Interim Financial Statements
For the six months ended
30 June 2019
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 statement of Northern Cement Company (P.S) as of June.30, 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 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.

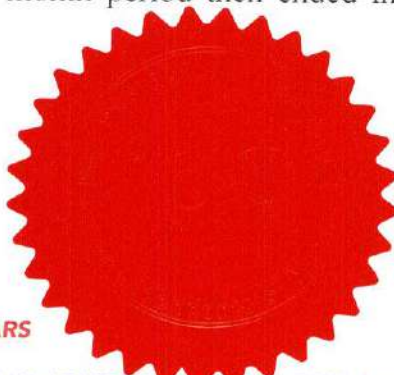
Conclusion

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, 2019, 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)**

CORRESPONDENT OF MAZARS

**Amman - Jordan
22 July 2019**



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

Assets	Notes	As at	
		30/06/2019	31/12/2018
Current assets			
Cash and cash equivalent	5	1,326,680	2,437,590
Cheques under collection	6	3,857,273	4,818,896
Trade receivables		6,962,276	5,354,300
Due from related parties	7	50,955	50,955
Inventory and warehouses	8	52,878,259	51,319,735
Orders and inventory in transit		887,531	1,054,959
Prepaid expenses	9	704,482	521,625
Other debit balances	10	1,027,177	1,010,944
Prepayments in advance		405,036	417,906
		68,099,669	66,986,910
Non – current assets			
Property, plants and equipment (net)	11	30,813,299	31,598,202
Projects under construction	12	463,253	452,623
Investment in associates	13	962,788	908,644
		32,239,340	32,959,469
Total assets		100,339,009	99,946,379
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade payables		1,592,954	2,524,724
Income tax provision	14	145,590	
Loan – short term	15	10,192,389	8,527,942
Due to shareholders		40,408	4,845,768
Other credit balances	16	1,015,391	1,409,460
		12,986,732	17,307,894
Non – current liabilities			
Due to related parties	17	19,979,194	17,068,619
Employees' benefits		1,189,938	1,200,000
		21,169,132	18,268,619
Total liabilities		34,155,864	35,576,513
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,289,587	10,090,872
Other comprehensive income		(34,805)	(6,528)
Retained profit (loss)		928,363	(714,478)
		66,183,145	64,369,866
Total Liabilities & Equity		100,339,009	99,946,379

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 7-28

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

	Note	For the period ended	
		30/06/2019	30/06/2018
Continuing operations			
Sales		21,689,633	15,721,928
Cost of sales	18	(18,682,557)	(15,984,064)
Gross profit (loss)		3,007,076	(262,136)
Selling and distribution expenses	19	(359,133)	(314,641)
Administrative expenses	20	(754,840)	(740,096)
Operating profit (loss)		1,893,103	(1,316,873)
Other income		11,622	5,148
Share of profit of associates	13	82,421	517
Profit (loss) of continuing operations before tax		1,987,146	(1,311,208)
Income tax expense	14	(145,590)	-
Profit (loss) for the period after tax		1,841,556	(1,311,208)
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates		(28,277)	9,438
Total other comprehensive income		(28,277)	9,438
Comprehensive income for the period		1,813,279	(1,301,770)
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		0.033	(0.024)

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

For the period ended 30, June 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 for the period	-	198,715	-	1,642,841	1,841,556
Other comprehensive income	-	-	(28,277)	-	(28,277)
Total comprehensive income for the period	-	198,715	(28,277)	1,642,841	1,813,279
Balance 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 companying note from page 7-28

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

For the period ended 30 June 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	-	-		(1,311,208)	(1,311,208)
Other comprehensive income	-	-	9,438	-	9,438
Total comprehensive income for the period			9,438	(1,311,208)	(1,301,770)
Transaction with shareholders					
Dividends	-	-	-	(9,075,251)	(9,075,251)
Total transaction with shareholders				(9,075,251)	(9,075,251)
Balance as at 30 June 2018	55,000,000	10,090,872	(1,358)	(1,239,293)	63,850,221

Financial statements should be read in conjunction with the accompanying note from page 7-28

Northern Cement Company
 "Public Shareholding Company"
 Interim Statement of Cash Flows

	For the period ended		
	Note	30/06/2019	30/06/2018
Operating activities			
Profit (loss) for the Period		1,987,146	(1,311,208)
Adjustments			
Share of (profit) of associates	13	(82,421)	(517)
Depreciation	11	1,352,114	1,316,627
Working capital adjustments			
Trade receivables		(1,607,976)	1,490,224
Cheques under collection		961,623	2,370,846
Prepayments in advance		12,870	(343,072)
Inventory and warehouses		(1,558,524)	(5,327,838)
Orders and inventory in transit		167,428	(650,496)
Other debit balances and prepaid expenses		(199,090)	(543,367)
Trade payables		(931,770)	980,989
Due to shareholders		(4,805,360)	8,368,332
Other credit balances		(404,131)	(370,986)
Income tax paid		-	(781,908)
Net cash flows from operating activities		(5,108,091)	5,197,626
Investing activities			
Purchase of property and equipment	11	(567,211)	(414,381)
Projects under construction		(10,630)	193,028
Net cash flows from investing activities		(577,841)	(221,353)
Financing activities			
Loans		1,664,447	-
Due from related parties		-	(50,955)
Due to related parties		2,910,575	4,740,262
Dividends		-	(9,075,251)
Net cash flows from financing activities		4,575,022	(4,385,944)
Net (decrease) increase in cash and cash equivalent		(1,110,910)	590,329
Cash and cash equivalents at 1 January		2,437,590	626,870
Cash and cash equivalent at 30June	5	1,326,680	1,217,199

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

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), clinker 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 2019/06/30.
- 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 31December 2018, except for the adoption of certain new and revised standard, that became effective on or after1, 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 from 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).

5- Cash and cash equivalents

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cash at hand	156,333	132,352
Petty cash	35,711	54,428
Arab Bank / current account	11,944	18,138
Islamic International Arab Bank- USD	5,949	10,430
Islamic International Arab Bank- JOD	130,674	367,989
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	4,263	81
Safwa Islamic Bank- JOD	151,154	1,040,748
Safwa Islamic Bank – USD	830,156	812,928
Total	<u><u>1,326,680</u></u>	<u><u>2,437,590</u></u>

6- Cheques under collection

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Safwa Islamic Bank	3,857,273	4,818,896
Total	<u><u>3,857,273</u></u>	<u><u>4,818,896</u></u>

7- Due from related party

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	Nature of relation	Nature of transaction
Sarah Zamzam Co.	50,955	50,955	Associate	Financing
Total	<u><u>50,955</u></u>	<u><u>50,955</u></u>		

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

8-Inventory and warehouses

	30/06/2019	31/12/2018
Raw materials	47,758,614	45,847,647
Finished goods	473,271	715,852
Packing materials	362,155	370,440
Spare parts and maintenance	4,281,713	4,383,488
Oil , grease and water	2,506	2,308
Total	52,878,259	51,319,735

9-Prepaid expenses

	30/06/2019	31/12/2018
Plant's insurance	10,351	30,706
Consulting and subscription	55,249	97,756
Professional fees	38,176	38,873
Health insurance	51,888	157,561
Donations	34,669	22,187
Maintenance	154,698	148,315
Rent	40,993	22,559
Consumables	2,338	3,668
Islamic mourabha	243,928	-
Others	72,192	-
Total	704,482	521,625

10- Other debit balances

	30/06/2019	31/12/2018
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	735,550	731,883
Due from tax	59,672	32,114
Claims to social security and others	39,837	45,377
Due from employees	90,044	99,496
Total	1,027,177	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	-	21,722	296,557	239,677	9,255	567,211
At 30 June, 2019	915,683	14,335,653	37,876,602	1,439,845	696,778	55,264,561
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	-	348,648	943,228	39,497	20,741	1,352,114
At 30 June, 2019	-	6,067,974	16,712,886	1,108,870	561,532	24,451,262
Net book value						
At 31 December 2018	915,683	8,594,605	21,810,387	130,795	146,732	31,598,202
At 30 June 2019	915,683	8,267,679	21,163,716	330,975	135,246	30,813,299

12- Projects under construction

	30/06/2019	31/12/2018
Opening balance	452,623	673,979
Additions	10,630	-
Transfer to property, plants and equipment	-	(221,356)
Total	463,253	452,623

13-Investment in associates

	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	30/06/2019	30/06/2019
Current assets	6,115,275	211
Non- current assets	8,304,893	170,400
Current liability	9,843,157	75,838
Equity	4,577,011	94,773
Share percentage	20%	50%
Company's share in equity	915,402	47,386
Carrying amount of the associates	915,402	47,386
	Umm Qasr	Sarah Zamzam
	30/06/2019	30/06/2019
Revenue	8,073,444	-
Cost of sales	(7,470,170)	-
Administrative expenses	(187,888)	(1,312)
Profit for the year	415,386	(1,312)
Other comprehensive income		
Exchange differences	(141,386)	-
Total Other comprehensive income	274,000	-
Company's share of profit for the year	83,077	(656)
Company's share of other comprehensive income	(28,277)	-

14- Income tax provision

	30/06/2019	31/12/2018
Opening balance 1 January	-	781,908
Income tax expense (7%)	145,590	-
Income tax paid	-	(781,908)
Ending balance as 31 December	145,590	-

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.

15-Loan – short term

	30/06/2019	31/12/2018
Safwa Islamic Bank	10,192,389	8,527,942
Total	10,192,389	8,527,942

16- Other credit balances

	30/06/2019	31/12/2018
Accrued expenses	571,223	642,631
Employees' tax	7,253	4,917
Due to social security	44,632	42,890
Other payables	2,463	2,387
Sale tax	389,820	716,635
Total	1,015,391	1,409,460

17- Due to related parties

	30/06/2019	31/12/2018	Nature of relation	Type of transaction
Northern Region Cement - KSA	19,979,194	17,068,619	Mother Co.	Financing
Total	19,979,194	17,068,619		

18- Cost of sales

	Note	30/06/2019	30/06/2018
Raw materials		12,541,927	11,312,767
Operational expenses	18-1	4,563,548	3,949,719
Depreciation		1,334,501	1,297,158
Cost of production		18,439,976	16,559,644
Finished goods / opening balance		715,852	837,447
Goods available for sale		19,155,828	17,397,091
Finished goods / ending balance		(473,271)	(1,413,027)
Total		18,682,557	15,984,064

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

18-1- Operationalexpenses

	30/06/2019	30/06/2018
Wages and salaries	773,542	783,078
Social security	111,304	108,931
Water and electricity	3,030,077	2,241,759
Maintenance	225,592	243,653
Fuel	25,969	38,793
Mail and phone	3,978	5,341
Health insurance	88,738	86,446
Stationery	2,357	2,117
Car expenses	7,003	8,727
Transportation	34,336	37,879
Employees transportation	58,790	57,158
Security	27,220	27,736
Hospitality	88,647	98,039
Analysis of samples	18,101	10,164
Miscellaneous	9,980	18,202
Professional uniform	3,943	8,047
Machines' expenses	33,770	50,407
Factory insurance	20,201	19,984
Employees' benefits	-	103,258
Total	4,563,548	3,949,719

19-Selling and distribution expenses

	30/06/2019	30/06/2018
Wages and salaries	48,771	51,579
Social security	7,103	7,205
Transportation	4,428	8,000
Cars' expenses	2,025	880
Exhibitions	4,800	-
Miscellaneous	2,142	466
Mail and phone	1,182	781
Hospitality	6,326	4,516
Medical insurance	5,925	6,030
Stationery	431	186
Advertising	47,466	47,586
Transportation and shipping	167,517	169,538
Non-deductible tax	3,861	1,659
Selling expenses	57,156	2,476
Employees' benefits	-	13,739
Total	359,133	314,641

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

20- Administrative expenses

	30/06/2019	30/06/2018
Salaries and bonuses	335,815	341,172
Social security	43,104	41,112
Water, electricity and telephone	13,440	9,996
Stationery	4,483	6,138
Cars' expenses	15,645	9,605
Exhibitions	14,525	762
Traveling	2,677	6,660
Advertising	3,960	8,880
Rents	25,000	25,000
Professional fees	27,729	38,300
Hospitality	3,592	17,522
Health insurance	18,552	16,673
Maintenance	4,958	4,690
Bank expenses	24,159	491
Insurance	404	366
Computers' expenses	2,238	6,863
Cleaning	11,437	12,337
Donation	43,628	53,063
Transportation	28,069	29,437
Membership and subscriptions	48,505	40,884
Miscellaneous	15,259	17,116
Employees' benefits	-	33,560
Depreciaition	17,613	19,469
Issues	50,048	-
Total	754,840	740,096