

شركة



شركة إسمنت الشمالية

Date :30/07/2017

Northern Cement Co.

التاريخ: 2017/07/30

To: Jordan Securities Commission

السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين

Amman Stock Exchange

السادة /بورصة عمان المحترمين

Securities Depository Center

السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2017

الموضوع: التقرير نصف السنوي كما هو في 30/06/2017

Attached the company's Semi- Annual Report of
(NORTHERN CEMENT CO.) As of
30/06/2017

مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة
(اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة) كما هو
بتاريخ 2017/06/30م

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

سليمان ملحس

بورصة عمان
الداخلة الادارية والمالية
الديوان
٢٠١٧
الرقم المتسلسل: ٤٠١٦
رقم الملف: ٤٤٤٤
الجهة المختصة: مكتب الاوراق المالية

• مرفق نسخة ورقية من التقرير السنوي

(2017-6-30) + قرص مدمج CD

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية
30 حزيران 2017
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

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

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة الهيئة العامة المحترمين

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة إسمنت الشمالية (شركة مساهمة عامة) كما في 30

حزيران 2017 وكلا من قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل المرحلية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية والتدفقات

النقدية المرحلية 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 إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق عملية المراجعة: لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات مراجعة البيانات المالية المرحلية

(2410) و تتضمن عملية مراجعة البيانات المالية المرحلية 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 المرحلية ولذلك فإننا لا نبيدي 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 لشركة إسمنت الشمالية كما في 30 حزيران 2017

وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

06 تموز 2017



عن IPB مجموعة كريستون الدولية

د. ريم الأعرج

إجازة رقم (820)

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة المركز المالي المرحلية (بالدينار الأردني)

كما في			
31/12/2016	30/06/2017	إيضاح	الموجودات
1,637,081	1,116,757	8	نقد ونقد معادل
6,010,727	3,404,607	9	شيكات برسم التحصيل
4,436,786	5,182,978		ذمم مدينة تجارية
239,187	326,993	10	ذمم مدينة أخرى
57,549,326	49,073,500	11	مخزون ومستودعات
29,736	15,877		طلبات وبضاعة بالطريق
470,106	570,860	12	مصاريف مدفوعة مقدماً
884,031	856,272	13	أرصدة مدينة أخرى
71,256,980	60,547,844		مجموع الموجودات المتداولة
34,825,313	34,748,131	14	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
1,618,898	472,119	15	مشاريع تحت التنفيذ
-	50,000	16	استثمار في شركة حليفة
36,444,211	35,270,250		مجموع الموجودات غير المتداولة
107,701,191	95,818,094		مجموع الموجودات
			المطلوبات
1,113,994	4,610,990		ذمم دائنة تجارية
27,779,356	8,610,102	17	مطلوب لأطراف ذات علاقة
939,288	515,372		مخصص ضريبة الدخل
41,592	11,422,567		أمانات مساهمين
2,373,984	2,293,294	18	أرصدة دائنة أخرى
32,248,214	27,452,325		مجموع المطلوبات المتداولة
32,248,214	27,452,325		مجموع المطلوبات
		19	حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال المصرح به
8,987,642	9,458,408		احتياطي اجباري
11,465,335	3,907,361		ارباح مدورة
75,452,977	68,365,769		مجموع حقوق الملكية
107,701,191	95,818,094		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 34 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المرحلية (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		ايضاح	
30/06/2016	30/06/2017		
34,340,606	24,708,307		مبيعات
(25,312,792)	(18,836,685)	20	تكلفة المبيعات
9,027,814	5,871,622		اجمالي الربح
5,901	2,396		ايرادات اخرى
(735,296)	(376,969)	21	مصاريف بيع وتوزيع
(989,288)	(789,385)	22	مصاريف ادارية وعمومية
(6,247)	-		خسائر تدني في قيمة الاستثمار
7,302,884	4,707,664		الربح من العمليات المستمرة
7,302,884	4,707,664		ربح الفترة قبل الضريبة
(511,202)	(329,537)		مصروف ضريبة الدخل
6,791,682	4,378,127		ربح الفترة بعد الضريبة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-		مجموع الدخل الشامل للفترة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
0.123	0.079		عائد السهم للفترة

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 34 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

الرصيد كما في 30 حزيران 2017	رأس المال	احتياطي اجباري	أرباح مدورة	مجموع حقوق الملكية
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2017	55,000,000	8,987,642	11,465,335	75,452,977
الدخل الشامل		470,766	3,907,361	4,378,127
ربح الفترة		470,766	3,907,361	4,378,127
مجموع الدخل الشامل لفترة				
التعاملات مع الملاك	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
توزيعات الارباح	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
الرصيد كما في 30 حزيران 2017	55,000,000	9,458,408	3,907,361	68,365,769

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 34 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مدورة	حقوق غير المسيطرين	احتياطي اجباري	رأس المال	الرصيد كما في 30 حزيران 2016
76,753,726	14,078,063	29,861	7,645,802	55,000,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2016
6,791,682	6,061,394	-	730,288	-	الدخل الشامل
6,791,682	6,061,394	-	730,288	-	ربح السنة
(13,750,000)	(13,750,000)				مجموع الدخل الشامل للفترة
(29,861)	-	(29,861)	-	-	التعاملات مع الملاك
(13,779,861)	(13,750,000)	(29,861)	-	-	توزيعات الارباح
69,765,547	6,389,457	-	8,376,090	55,000,000	حقوق غير المسيطرين
					مجموع التعاملات مع الملاك
					الرصيد كما في 30 حزيران 2016

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 34 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية المرحلية (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية		
30/06/2016	30/06/2017	
6,791,682	4,378,127	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
		ربح الفترة
1,315,266	1,303,079	تعديلات
		استهلاكات
1,787,097	(746,192)	التغير في
2,043,195	2,606,120	ذمم مدينة تجارية
12,139	(87,806)	شيكات برسم التحصيل
(13,425,264)	8,475,826	ذمم مدينة أخرى
1,748,376	13,859	مخزون ومستودعات
(183,979)	(72,995)	طلبات وبضاعة في الطريق
(550,798)	3,496,996	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
12,046,537	(19,169,254)	ذمم دائنة تجارية
1,835,940	11,380,975	مطلوب لأطراف ذات علاقة
(29,861)	(80,690)	إمانات المساهمين
(1,013,713)	(753,453)	أرصدة دائنة أخرى
		ضريبة الدخل المدفوعة
511,202	329,537	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
12,887,819	11,074,129	مصرف ضريبة الدخل
		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(247,413)	(1,225,897)	التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(454,111)	1,146,779	شراء ممتلكات ومعدات
231,020	-	مشاريع تحت التنفيذ
	(50,000)	استبعادات من ممتلكات ومعدات
(470,504)	(129,118)	استثمارات
		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(13,750,000)	(11,465,335)	التدفق النقدي من عمليات التمويل
(13,750,000)	(11,465,335)	توزيعات أرباح
(1,332,685)	(520,324)	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
2,545,494	1,637,081	صافي (النقص) في النقد
1,212,809	1,116,757	النقد والنقد المعادل بداية السنة
		النقد والنقد المعادل نهاية الفترة

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 34 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

1- معلومات عن الشركة

تأسست شركة اسمنت الشمالية (المساهمة العامة) في الاردن تحت رقم التسجيل (464) ورأس مال مقداره (55,000,000) دينار أردني والمقر الرئيسي لإدارة 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 بالإضافة الى اي غايات اخرى واردة في سجل الشركة .

2- معايير التقارير الدولية الجديدة والمعدلة والصادرة غير سارية المفعول:

أ- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) والمتعلقة بالافصاح

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) المتعلقة بالافصاح تتطلب افصاحات تمكن المستخدمين للقوائم المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن النشاطات المالية بما فيها التدفقات النقدية وغير النقدية وستكون سارية المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2017 ويسمح بالتطبيق المبكر .

ب- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12) والمتعلقة بالاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة للخسائر غير

المتحققة

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12) توضح طريقة المحاسبة عن الاصول الضريبية المؤجلة للخسائر غير المتحققة على أدوات الدين والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة وستكون سارية المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2017 ويسمح بالتطبيق المبكر .

ج- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الخاص بالإيرادات من العقود مع العملاء

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الخاص بإيرادات العقود مع العملاء يؤسس إطار شامل لتحديد متى يتم الاعتراف بالإيراد وبأي قيمة ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (18) الخاص بالاعتراف بالإيراد ومحل المعيار المحاسبي الدولي رقم (11) الخاص بعقود الانشاءات وسيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2018 ويسمح بالتطبيق المبكر ويشمل هذا المعيار مايلي:

■ مبيعات البضائع

يتم الاعتراف بإيراد المبيعات عند تسليم البضائع الى العملاء في أماكنهم وهي النقطة التي يقبل فيها العميل البضائع وما يتبعها من انتقال المخاطر والمنافع عند نقل ملكيتها. الإيرادات المعترف بها عند هذه النقطة هي الإيرادات التي يمكن قياس العائد منها وتكلفتها بشكل موثوق وتكون احتمالية اتمام عملية البيع عالية بالإضافة الى عدم استمرار سيطرة الادارة على هذه البضائع.

■ تقديم الخدمات

إذا ما تم تقديم الخدمات المتعلقة بنفس الترتيب التعاقدى في فترات مالية مختلفة فانه يجب ان نأخذ بالاعتبار ان يتم توزيعها على مختلف الخدمات على اساس القيمة العادلة ويتم الاعتراف بالإيراد باستخدام نسبة الانجاز وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15). ان قيمة عقد الخدمات سيتم توزيعه على جميع الخدمات المقدمة طبقا لأسعار بيعها بشكل منفرد والتي يتم تحديدها حسب قائمة الأسعار للشركة التي تقوم ببيع الخدمات بعمليات منفصلة.

■ عقود الانشاءات

تشمل إيرادات عقود الانشاءات المبلغ المبدئي المتفق عليه في العقد مضافا اليه أية تعديلات في العمل وأية مطالبات وحوافز الى الحد الذي يمكن ان ينتج عنها ايراد يمكن قياسه بصورة موثوقة. وعندما يتم الاعتراف بالمطالبات والتعديلات يتم اعادة قياس إيرادات عقود الانشاءات ويتم اعادة تقييم وضع العقد كما في تاريخ اعداد البيانات المالية. وطبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) فان التعديلات والمطالبات سيتم شمولها في ايراد العقد عند الموافقة عليها.

د- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والخاص بالأدوات المالية

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على طريقة جديدة لتصنيف وقياس الأصول المالية والتي تعكس نموذج الأعمال والذي يتم من خلاله إدارة الأصول وخصائص تدفقاتها النقدية. كما يحتوي المعيار على ثلاثة مجموعات رئيسية للأصول المالية وهي تلك المقاسة بالتكلفة المطفأة وتلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الأرباح والخسائر ويلغي هذا المعيار ما جاء في معيار المحاسبة الدولي رقم (39) حول الأصول المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق وكذلك القروض والذمم المدينة والموجودات المالية المتوفرة للبيع.

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) إفصاحات جديدة مكثفة في محاسبة التحوط ومخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة و سيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2018 ويسمح بالتطبيق المبكر.

هـ- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) والمتعلق بالإيجار

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) نموذجاً محاسبياً مفرداً يتم استخدامه من قبل المؤجر حيث يقوم المؤجر بالاعتراف بحق استخدام الأصل، يمثل الحق في استخدامه. والتزام الإيجار يمثل الدفعات مقابل هذا الإيجار وهناك استثناء اختياري للإيجار قصير الأجل والإيجار للأصول ذات القيمة المنخفضة وفي دفاتر المستأجر تبقى المعالجة المحاسبية كما هي واردة في المعايير الحالية من حيث الاستمرار في تصنيف الإيجار كأيجار تمويلي أو إيجار تشغيلي. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 17 المتعلق بالإيجار ومحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 والمتعلق بتحديد فيما إذا تضمنت الترتيبات التعاقدية إيجار وسيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2019 ويسمح بالتطبيق المبكر.

2- أسس اعداد القوائم المالية

- أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية ولقد تم اعتمادها للاصدار من قبل ادارة الشركة بتاريخ 2017/07/12.
- ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل ومن خلال الدخل الشامل الآخر وإية بنود أخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية.

ت- لقد تم اعداد هذه القوائم المالية على أساس الإستحقاق المحاسبي والذي يتم بموجبه الإعتراف بأثر العمليات المالية والأحداث الأخرى عند وقوعها بغض النظر عن دفع أو إستلام النقدية وبالتالي يتم قيدها بالسجلات المحاسبية عن الفترات التي تخصها (فيما عدا قائمة التدفقات النقدية).

3- العملة الوظيفية

لقد تم عرض القوائم المالية بالدينار الاردني والذي يعتبر العملة الوظيفية للشركة وجميع المبالغ الواردة في القوائم المالية تم تقريبها الى اقرب دينار اردني الا اذا تم الاشارة الى غير ذلك.

4- إستخدام الأحكام والتقديرات

✓ عند اعداد هذه القوائم المالية تستخدم إدارة الشركة الأحكام والتقديرات والفرضيات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية حول المبالغ المسجلة للأصول والالتزامات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن النتائج المقدرة.

✓ يتم مراجعة التقديرات والفرضيات بشكل مستمر و يتم الاعتراف بالتغير في التقديرات المحاسبية في الفترات المستقبلية.

5-السياسات المحاسبية

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

أ- العملات الاجنبية

■ المعاملات 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. الموجودات والمطلوبات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة بالعمله الاجنبية يتم تحويلها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. البنود غير المالية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعمله الاجنبية يتم تحويلها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات والاعتراف بفروقات اسعار الصرف في قائمة الارباح والخسائر فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها للبيع والالتزامات المالية المصنفة كتحوط مقابل الاستثمار في عمليات اجنبية الى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال وتحوط التدفق النقدي الى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال حيث يتم الاعتراف بفروقات الاسعار في قائمة الدخل الشامل.

■ العمليات الاجنبية

- ✓ الأصول والالتزامات في العمليات الاجنبية متضمنة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية. الدخل والمصروفات التي تخص العمليات الاجنبية يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ العمليات.
- ✓ يتم الاعتراف بفروقات ترجمة العملات في قائمة الدخل الشامل الاخر ويتم تجميعها في احتياطي ترجمة العملات باستثناء الفروقات التي تم تخصيصها مسبقاً في قائمة الارباح والخسائر.
- ✓ عندما يتم استبعاد العمليات الاجنبية كلياً او جزئياً بسبب فقدان السيطرة او التأثير الهام او السيطرة المشتركة يتم تحويل القيمة المجمعة في احتياطي الترجمة الخاص والعائد الى العمليات الاجنبية الى قائمة الارباح والخسائر كجزء من خسائر او ارباح الاستبعاد. اذا تخلصت الشركة من جزء من مصالحها في شركة تابعة مع الاحتفاظ بالسيطرة عليها بالتالي فان الجزء من مبالغ العملية الاجنبية يتم تحويله الى الدخل الشامل وعندما يتم التخلص من جزء من الشركة الحليفة أو التابعة أو المشروع المشترك فان المبلغ المجمع الخاص بهذا الجزء يعاد تصنيفه الى الأرباح والخسائر.

ب-العمليات المتوقفة

هي تمثل جزء من اعمال الشركة والذي يمكن تمييز العمليات التشغيلية والتدفقات النقدية الخاصة به بشكل واضح عن باقي اعمال الشركة بالاضافة الى انها:

- تمثل جزء هام منفصل من الاعمال او المنطقة الجغرافية
- تعتبر جزء من خطة منسقة للتخلص من جزء معين من الأعمال أو المناطق الجغرافية للعمليات.
- تشكل شركة تابعة يتم الاستحواذ عليها حصراً من أجل اعادة البيع.
- يتم التصنيف كعمليات متوقفة عندما يتم استبعاد جزء من الاعمال او اعادة تصنيفه على انه محتفظ به للبيع.

ج- الأيرادات

■ الأيرادات من بيع البضائع

يتم الاعتراف بالأيرادات عندما يتم تحويل المخاطر والمنافع الهامة المتعلقة بالملكية إلى العميل وهناك احتمالية عالية لاتمام عملية البيع ويمكن قياس التكلفة ومردودات المبيعات المرتبطة بالبضائع بشكل موثوق ولا يكون هناك استمرار في السيطرة الإدارية على هذه البضائع ويمكن قياس الأيراد بشكل موثوق ويتم قياس الأيرادات بالصافي بعد طرح مردودات المبيعات والخصومات التجارية.

■ إيراد تقديم الخدمات

إذا ما تم تقديم الخدمات في فترات مختلفة للتقارير المالية فإنه يتم تخصيصها على أساس القيمة العادلة للخدمات المقدمة كما يتم الاعتراف بإيرادات تقديم الخدمات المقدمة باستخدام نسبة الانجاز كما في تاريخ التقارير المقدمة ويتم تقدير نسبة الانجاز بناءً على مسح العمل الذي تم انجازه.

■ العمولات

إذا قامت الشركة بدور الوكيل بدلا من أن تكون طرفا رئيسيا في العملية فإن الأيراد المعترف به يمثل صافي مبلغ العمولة الذي تم تحقيقه من قبل الشركة.

■ إيراد عقود الانشاءات

الأيراد من عقود الانشاءات يشمل المبلغ الأولي المتفق عليه في العقد مضافا إليه الأيراد من التعديلات وإية مطالبات أو حوافز إلى الحد الذي يحتمل معه تحققها ويمكن قياسها بصورة موثوقة.

إذا كان من الممكن تقدير إيرادات عقد الانشاءات بشكل موثوق به فإنه يتم الاعتراف بإيرادات العقد في قائمة الأرباح والخسائر ووفقا لنسبة الانجاز. يتم تقدير نسبة الانجاز بالاعتماد على مسوحات العمل الذي تم تأديته وفي ما عدا ذلك يتم

الاعتراف بإيرادات العقد إلى حد التكاليف المتكبدة على هذا العقد والتي من المحتمل استعادتها.

يتم الاعتراف بمصاريف العقد حال تكبدها إلا إذا نشأ عنها أصل يتعلق بنشاطات مستقبلية فإن الخسائر المتوقعة للعقد يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر مباشرة.

يتم الاعتراف بدخل الإيجار في الاستثمارات العقارية كإيراد باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر العقد. الحوافز المتعلقة بإيجار الاستثمارات العقارية يتم الاعتراف بها كجزء من إجمالي الدخل الإيجاري وعلى مدة العقد. أما دخل الإيجار المتأاتي من الممتلكات الأخرى يتم الاعتراف به كدخل آخر.

د- منافع الموظفين

منافع الموظفين هي جميع أشكال العوض النقدي التي تقدمها المنشأة مقابل الخدمة التي يقدمها الموظفون أو مقابل نهاية الخدمة ويتم التمييز بين منافع الموظفين قصيرة الأجل وهي التي من المتوقع ان يتم تسويتها قبل 12 شهر من فترة اعداد التقارير السنوية ومنافع الموظفين طويلة الاجل وهي جميع منافع الموظفين عدا المنافع قصيرة الاجل ومنافع ما بعد التوظيف ومنافع نهاية الخدمة.

هـ- المنح الحكومية

لا يتم الاعتراف بالمنح الحكومية بما فيها المنح غير النقدية بالقيمة العادلة الا اذا توفر تأكيد معقول بأن:

أ- الشركة ستقوم بالالتزام بالشروط المرتبطة بالمنحة

ب- سوف يتم استلام المنحة

يتم الاعتراف بالمنح الحكومية كدخل خلال المدة الزمنية اللازمة لمقابلتها مع التكاليف المتعلقة لشروط الوفاء بشروط المنحة وعلى اساس منتظم ويجب ان لا تضاف المنح مباشرة لحقوق المساهمين.

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 السنة المالية أو غير مقبولة ضريبياً ويتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.

- الوضع الضريبي للشركة

✓ 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 أن تسري هذه الإعفاءات من تاريخ إجراء المطابقة الفعلية للمستوردات بمقتضى أحكام المادة (6/أ/ب) والمادة (25).

- إعفاء الآلات والأجهزة والآليات والعدد وقطع الغيار بقيمة (52,837,631) دينار أردني من كافة الرسوم والضرائب والجمارك.

ز- المخزون

- ✓ يتم تقييم المخزون في المستودعات بالتكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايهما اقل.
- ✓ تشمل تكلفة المخزون كافة تكاليف الشراء وتكاليف التحويل والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل جلبه و وضعه في حالته ومكانه الحاليين وتقوم الشركة باستخدام طريقة الجرد المستمر في تسجيل مخزونها.

ح- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الاصل في حالة التشغيل بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالاضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الارباح اوالخسائر
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة.
- ✓ 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 اوالخسائر. يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الانتاجي او مدة العقد ايهما اقل الا اذا كان من المؤكد أن ملكية هذه الاصول ستؤول الى الشركة فيتم استهلاكها على مدى العمر الانتاجي. ولا يتم استهلاك الاراضي .

✓ تقوم الشركة باستهلاك ممتلكاتها ومعداتھا باستخدام النسب المثوية التالية:

- مباني وساحات وطرق (4%)
- ماكنات ومعدات وعدد (8%)
- سيارات واليات متحركة (15%)
- اثاث وديكورات واجهزة (15%)

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

✓ عندما تقوم الشركة باعادة تصنيف عقار يتم استخدامه من قبلها الى عقار استثماري فانھا تقوم باستخدام الكلفة لتحويله حيث أن استخدام القيمة العادلة غير مسموح به وفقاً للتشريعات المحلية.

ط- الاصول غير الملموسة

✓ يتم الاعتراف بمصاريف البحث في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم تكبدها.

✓ مصاريف التطوير ترسل فقط اذا كان من الممكن قياسها بشكل موثوق به، واذا كانت الدراسة الفنية والاقتصادية مجدية ومن المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وتتوفر النية والموارد الكافية لدى الشركة لاتمام عملية

التطوير من اجل استخدام الاصل او بيعه وفيما عدا ذلك يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر.

✓ لاحقا للاعتراف المبدئي يتم قياس مصاريف التطوير بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة.

✓ الاصول غير الملموسة الاخرى بما فيها العلاقات مع العملاء والعلامات التجارية المملوكة من قبل الشركة والتي لها اعمار انتاجية محددة تقاس بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة.

✓ يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية للاصل والتي تم تكبدها من اجله

ويتم الاعتراف بالمصاريف الاخرى بما فيها الشهرة المولدة داخليا والعلاقات التجارية المولدة داخليا مباشرة في قائمة

الارباح والخسائر عندما يتم تكبدها.

✓ يتم احتساب الاطفاء لتخفيض كلفة الاصول غير الملموسة مطروحا منها القيمة المتبقية بعد انتهاء عمرها الانتاجي وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي ويتم الاعتراف بمصاريف الاطفاء في قائمة الارباح او الخسائر.

✓ يتم مراجعة طريقة احتساب الاطفاء والعمر الانتاجي والقيم المتبقية في تاريخ اعداد القوائم المالية وتقوم الشركة باجراء التعديلات اللازمة اذا تطلب الامر.

ي- العقارات الاستثمارية

✓ تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات غير المشغولة من قبل المالك ويتم الاحتفاظ بها لتحقيق العائد من تأجيرها او تحقيق المكاسب من بيعها.

✓ يتم الاعتراف بالاستثمارات العقارية مبدأيا بالكلفة اضافة الى اية تكاليف يمكن ان تنسب مباشرة بهذه الاستثمارات.

✓ بعد الاعتراف المبدئي يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالتكلفة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة.

ك- الاصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

✓ تصنف الاصول غير المتداولة بأنها محتفظ بها للبيع اذا كان من المحتمل استرداد قيمتها من خلال عملية بيعها وليس من خلال الاستمرار في استخدامها.

✓ يتم الاعتراف بهذه الاصول بالقيمة المسجلة او القيمة العادلة مطروحا منها كلفة اتمام البيع ايهما اقل وخسائر تدني عند التصنيف المبدئي كأصل غير متداول محتفظ به للبيع والمكاسب والخسائر الناتجة عن القياس يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر.

✓ الاصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع لا يتم استهلاكها ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن الاستثمار المستخدم فيه طريقة حقوق الملكية.

ل- الادوات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالاضافة الى الذمم المدينة والقروض الممنوحة للغير والموجودات المالية المحتفظ بها للبيع.
- ✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والالتزامات المالية الاخرى.
- ✓ يتم الاعتراف مبدأيا بالقروض الممنوحة للغير والذمم المدينة وادوات الدين بتاريخ انشاءها ويتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية الاخرى مبدأيا بقيمتها عندما اصبحت المنشأة طرف في الاتفاق التعاقدي.
- ✓ يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي عندما ينتهي حق المنشأة بالتدفقات النقدية الناجمة عن الاتفاق التعاقدي او اذا تم تحويل حق استلام التدفقات النقدية الناجمة عن الاتفاق التعاقدي حيث تم انتقال المنافع والمخاطر المتعلقة بالاصل المالي
- ✓ يتم الغاء الاعتراف بالمطلوب المالي عندما يتم الغاء الالتزامات التعاقدية المترتبة على المنشأة او انتهاءها.
- ✓ لايجوز عمل مقاصة بين الموجودات المالية والالتزامات المالية و عرضها بصافي القيمة بعد التقاص في المركز المالي الا اذا كان هناك حق قانوني للشركة يجبرها على اجراء هذا التقاص.
- ✓ تصنف الموجودات المالية على انها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر اذا تم تصنيفها بأنها محتفظ بها للمتاجرة عند الاعتراف المبدأي ويتم الاعتراف بالتكاليف المتكبدة لهذه العملية من خلال الارباح والخسائر. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر تقاس بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة واية فوائد او توزيعات ارباح في قائمة الارباح والخسائر.
- ✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدأيا بالقيمة العادلة مضافا اليها اي تكاليف تم تكبدها مباشرة. ولاحقا للاعتراف المبدأي يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأه وباستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للبيع مبدأياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أية تكاليف يتم تكبدها مباشرة ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات النقدية في القيمة العادلة ماعدا خسائر التدني وفروقات العملة الاجنبية مع ادوات الدين في الدخل الشامل الاخر ومتراكم التغير في القيمة العادلة وعندما يتم الغاء الاعتراف بهذه الاصول يتم تحويل المكاسب والخسائر المعترف بها في حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر. واذا تم تصنيف الاصل بأنه محتفظ به للمتاجرة عند الاعتراف الاولي فان التكاليف التي سيتم تكبدها مباشرة يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح او الخسائر ويتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر ويتم الاعتراف بالفروقات في الارباح او الخسائر.

م-التدني في القيمة

- الموجودات المالية:

✓ الاصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر بما فيها الفائدة على استثمار يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية، 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 للاصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

- الموجودات غير المالية

✓ تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة لأصولها غير المتداولة (فيما عدا الاصول البيولوجية والمخزون والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشرات حول تدني قيمتها واذا ما وجدت مثل هذه المؤشرات فانه يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد الاصل ويتم اجراء فحص التدني للشهرة بشكل سنوي.

✓ القيمة القابلة للاسترداد للاصل هي قيمة استخدام الاصل او القيمة العادلة مطروحا منها تكاليف البيع ايهما اعلى قيمة استخدام الاصل تعتمد على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة باستخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود بالاضافة الى المخاطر المرتبطة بالاصل.

✓ يتم الاعتراف بخسائر التدني اذا كانت القيمة المسجلة للاصل تزيد عن القيمة القابلة للاسترداد ويتم الاعتراف بخسائر التدني من خلال الارباح والخسائر.

✓ لا يتم استرداد خسائر التدني المتعلقة بالشهرة، ويتم استرداد خسائر التدني الأخرى إلى الحد الذي لا تزيد فيه قيمة الأصل فيما لو أن خسائر التدني لم تسجل في الأصل.

ن- عقود الإيجار

✓ يصنف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان عقد الإيجار يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل للمستأجر وقد يتم أو لا يتم تحويل الملكية في نهاية العقد وعقود الإيجار الأخرى تصنف على أنها عقود إيجار تشغيلية.

✓ العائد الإيجاري من عقد الإيجار التشغيلي يتم الاعتراف به باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر العقد.
✓ الأصول المستأجرة تمويلياً يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد أو إذا كانت أقل من ذلك بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار ويتم الاعتراف بالمطلوبات المتعلقة بعقد الإيجار بقائمة المركز المالي كالتزام مقابل أصول مستأجرة تمويلياً.

✓ يتم تقسيم الدفعات مقابل عقد الإيجار التمويلي بين تكلفة التمويل وتخفيض الالتزام القائم ويتم الاعتراف بمصروف الفائدة مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان من الممكن رسملتها في أصل مؤهل للرسملة.

س- المخصصات

✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني أو استراتيجي) على الشركة نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن 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 اليقين المرتبط بالالتزام.

ع-الربح التشغيلي

هو الربح الناتج عن العمليات التشغيلية الأساسية المولدة للإيرادات بالإضافة الى الدخل الآخر والمصاريف المتعلقة بالنشاطات التشغيلية ويستثنى من الربح التشغيلي صافي كلفة التمويل والحصة من الأرباح في الاستثمار في شركات حليفة وضرائب الدخل.

ف-قياس القيمة العادلة

✓ القيمة العادلة تمثل السعر الذي تم استلامه عند بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام معين من خلال عملية منظمة بين الأطراف الراغبة والمشاركة في السوق في تاريخ القياس وفي حال غياب هذا السوق فإنها تمثل السعر في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام والذي يمكن للمنشأة المشاركة فيه في تاريخ القياس القيمة العادلة للالتزام تعكس مخاطر عدم الأداء.

✓ هناك بعض السياسات المحاسبية التي تستخدمها المنشأة في أعداد بياناتها المالية وبعض الإفصاحات تتطلب قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

✓ تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للأدوات المالية باستخدام السعر المتداول في السوق النشط في حال توفره ويعتبر السوق نشط إذا حددت المعاملات الخاصة بالأصول والالتزامات بحجم وتكرار ملائم وبصورة دورية من أجل توفير معلومات عن السعر بشكل مستمر.

✓ إذا لم يتوفر سعر متداول في سوق نشط تقوم المنشأة باستخدام منهجيات التقييم المختلفة بحيث تزيد أساليب التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة. ان منهجية التقييم المستخدمة يجب ان تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل المؤثرة في السعر.

✓ إذا توفر للأصل أو الالتزام المقاس بالقيمة العادلة سعر شراء تقوم الشركة بتسعير الأصول في المدى الطويل باستخدام سعر العرض وتسعير الالتزامات في المدى القصير باستخدام سعر الطلب.

ص-تكاليف الاقتراض

✓ يمكن للمنشأة رسملة تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى استملاك أو إنشاء أو انتاج الأصل المؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل.

✓ تعترف المنشأة بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تتكبدها فيها.

ق- الاطراف ذات العلاقة

✓ الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالمنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية

✓ يكون الشخص ذو علاقة اذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على المنشأة معدة التقرير أو كان عضوا في الادارة الرئيسية للمنشأة وتكون المنشأة ذات علاقة اذا كانت المنشأة والمنشأة المعدة للتقرير اعضاء في نفس المجموعة كأن تكون شركة أم أو شركة تابعة أو ان تكون احدى المنشآت شركة زميلة أو مشروع مشترك للمنشأة الأخرى أو تكون كلا المنشأتان مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث والمنشأة الأخرى شركة زميلة لطرف ثالث أو ان تكون المنشأة خاضعة لسيطرة مشتركة من قبل الشخص ذو العلاقة.

✓ المعاملة مع طرف ذو علاقة هي تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين المنشأة معدة التقرير وطرف ذو علاقة بغض النظر عما اذا تم تحميل السعر.

✓ افراد الادارة الرئيسيين هم الاشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والادارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للمنشأة بما فيهم مدير المنشأة.

أسم الطرف	طبيعة العلاقة	نوع المعاملة	30/06/2017	31/12/2016
شركة اسمنت المنطقة الشمالية/السعودية	الشركة الام	معاملة تجارية	(8,535,102)	(27,779,356)
شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع	شركة حليفة	معاملة تجارية	(75,000)	-

ر- الاحداث بعد فترة اعداد التقارير

الاحداث بعد فترة اعداد التقرير هي تلك الاحداث المرغوبة أو 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 دليلاً في الظروف التي سادت بفترة اعداد تقرير وتعتبر احداث معدلة وعليه يجب ان تقوم

المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الاحداث بتاريخ اعداد القوائم المالية.

✓ تلك الأحداث 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.

ش- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تنجم 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.

ت- الاستثمار في شركات تابعة

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

ث- الاستثمار في شركات زميلة

✓ الشركة الزميلة هي منشأة يمارس عليها المستثمر تأثيرا هاما وغير مصنفة كمنشأة تابعة او استثمارات مشتركة .
✓ التأثير الهام يكون من خلال التأثير على قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها ولكن لا تعتبر سيطرة او استثمار مشترك.
✓ يتم الاعتراف بالاستثمار في المنشأة الزميلة مبدئيا بالنكلفة وبعد ذلك يتم تعديل النكلفة بحصة الشركة من صافي أصول المنشأة المستثمر بها بعد تاريخ التملك وبأي خسائر تدني في قيمة الاستثمار وباستخدام طريقة حقوق الملكية الا اذا تم تصنيف الاستثمار على انه استثمار متاح للبيع وفقا لمعيار اعداد التقارير الدولية رقم (5) الخاص بالاصول غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات المتوقعة .

خ- اندماج الاعمال

اندماج الاعمال يتم باستخدام طريقة الاستملاك بالقيم العادلة للاصول والالتزامات وادوات حقوق الملكية التي يتم اصدارها للحصول على السيطرة في المنشأة المستملكة في تاريخ الاستملاك والتكاليف المنكبدة في الاستملاك يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الارباح او الخسائر في تاريخ الاستملاك.

ذ- ادارة رأس المال

- ✓ تعمل سياسة الشركة على المحافظة على رأس مال قوي للحفاظ على المستثمر والمقرض وثقة السوق والحفاظ على تطور الاعمال في المستقبل.
- ✓ تقوم الشركة بمراقبة العائد على رأس المال كما انها تعمل على مراقبة مستوى التوزيعات على المساهمين.
- ✓ يقوم مجلس الادارة بالمحافظة على التوازن بين اعلى عائد والذي يمكن تحقيقه من اعلى مستوى ممكن من الاقتراض وذلك للحفاظ على مركز مالي قوي للشركة.
- ✓ تقوم الشركة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة صافي الديون المعدلة الى حقوق الملكية المعدلة ومن اجل تحقيق هذا الهدف يمكن تعريف صافي الدين المعدل على انه مجموع الالتزامات شاملة القروض ذات الفائدة والالتزامات مقابل عقود الاستئجار التمويلي مطروحا منها النقد والنقد المعادل وتشمل حقوق الملكية المعدلة جميع عناصر حقوق الملكية باستثناء المبالغ المجمعة في احتياطات التحوط ان وجدت.

ض- ادارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الادوات المالية:

1- مخاطر الائتمان

2- مخاطر السيولة

3- مخاطر السوق

- إطار ادارة المخاطر

يتحمل مجلس الادارة مسؤولية تأسيس ومراقبة اطار ادارة مخاطر الشركة.

يتم وضع سياسات من اجل تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة وذلك من اجل تحديد حدود المخاطر واجراءات الرقابة على هذه المخاطر. للالتزام بالحدود الموضوعية يتم مراجعة سياسات نظام ادارة المخاطر بشكل دوري بحيث تعكس التغيرات في احوال السوق ونشاطات الشركة.

تهدف الشركة من خلال التدريب والاجراءات والمعايير الادارية الى المحافظة على بيئة رقابية منظمة والتي من خلالها يتفهم الموظفون واجباتهم والتزاماتهم.

أ- المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية هي مخاطر ان تواجه الشركة خسائر مالية نتيجة عجز المدينين والاطراف التعاقدية في الادوات المالية عن تسديد التزاماتهم التعاقدية، تنتج هذه المخاطر في معظمها من الذمم المدينة لدى الشركة وادوات الدين المستثمر فيها. ان تعرض الشركة للمخاطر الائتمانية الناجمة عن الذمم المدينة التجارية والأخرى يعتمد على خصائص العملاء وتأخذ الادارة بعين الاعتبار العوامل التي قد تؤثر على المخاطر الائتمانية فيما يخص قاعدة عملائها بما في ذلك مخاطر التعثر المرتبطة بالصناعة والبلد التي يعمل فيها العميل . تقوم الشركة بتقليل تعرضها لمخاطر الائتمان الناجمة عن الذمم المدينة التجارية من خلال تحديد فترات ائتمانية محدودة تتراوح بين 30 يوم و 180 يوم. وتقوم الشركة بالسيطرة على المخاطر الائتمانية الناجمة عن النقد والنقد المعادل عن طريق التعامل مع بنوك حسنة السمعة.

ب- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن احتمال مواجهة الشركة الصعوبة في تسديد التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية عند تواريخ استحقاقها بحيث يتطلب سدادها تدفق النقد او اي اصل مالي اخر الى خارج المنشأة. من اجل ادارة مخاطر السيولة تقوم الشركة اذا امكنها، بالاحتفاظ بسيولة كافية لسداد التزاماتها في اوقات استحقاقها في الظروف العادية وفي الظروف العصيبة دون ان تضطر الشركة لتحمل اي خسائر غير مقبولة او تحمل مخاطر تدمير سمعة الشركة.

ج- مخاطر السوق

مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تقلبات الاسعار السوقية وتتضمن التقلبات في اسعار صرف العملات واسعار الفائدة واسعار تداول الاسهم والتي ستؤثر على دخل الشركة او قيمة الادوات المالية التي تحتفظ بها.

الهدف من ادارة مخاطر السوق هو ادارة ومراقبة الشركة لمخاطر السوق من خلال مؤشرات مقبولة وتعظيم العائد.

د- مخاطر العملة

تتعرض الشركة لمخاطر العملة الى الحد الذي لا يوجد معه توافق بين العملات المستخدمة في المبيعات والمشتريات والاقتراض والعملة الوظيفية للشركة.

تراقب الشركة التذبذب في اسعار صرف العملات وتذكر انها تتعرض لمخاطر العملات من خلال تعاملاتها بالعملات الاجنبية فيما عدا الدولار الامريكي كون الدينار الاردني هو العملة الوظيفية للشركة وهو مربوط بالدولار الامريكي وبالتالي لا يمثل التذبذب في سعر الدولار الامريكي اي مخاطر لها.

هـ- مخاطر سعر الفائدة

تنتج مخاطر اسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في اسعار الفائدة على القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية.

8- نقد ونقد معادل

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
214,259	706,397	الصندوق العام
29,952	28,386	السلف النثرية
46,999	16,637	البنك العربي - جاري
128,983	83,017	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
1,033,261	281,824	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
3,061	-	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دينار
180,070	-	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
1,637,081	1,116,757	المجموع

9- شبكات برسم التحصيل

31/12/2016	30/06/2017
دينار اردني	دينار اردني
6,010,727	3,404,607
6,010,727	3,404,607

البنك العربي الاسلامي الدولي
المجموع

10- ذمم مدينة أخرى

31/12/2016	30/06/2017
دينار اردني	دينار اردني
132,394	204,200
74,919	90,919
31,874	31,874
239,187	326,993

دفعات مقدمة لذمم دائنة
ذمم موظفين
ذمم مدينة أخرى
المجموع

11 - مخزون ومستودعات

31/12/2016	30/06/2017
دينار اردني	دينار اردني
51,875,371	44,005,938
1,144,280	766,456
407,745	202,061
4,119,432	4,096,537
2,498	2,508
57,549,326	49,073,500

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

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

12 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
30,435	10,145	تأمين المصنع
70,706	68,975	استشارات واشتراكات
208	8,958	أتعاب محاماة
157,213	51,666	تأمين صحي
14,200	65,894	تبرعات
88,020	73,741	صيانة
92,934	103,419	صيانة الطاحونة
11,875	43,983	إيجارات
4,515	1,330	مواد مستهلكة
-	91,817	مكافآت
-	50,932	منجم بوزلانا
470,106	570,860	المجموع

13 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
713,252	714,739	تأمينات كفالات
35,506	-	أمانات ضريبة الدخل
33,199	39,459	مطالبات الضمان الاجتماعي وأخرى
884,031	856,272	المجموع

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

14- ممتلكات ومصانع ومعدات

30/06/2017	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد	سيارات واليات متحركة	اثاث وديكورات واجهزة	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة						
رصيد بداية السنة	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
إضافات	-	121,474	1,062,644	-	41,779	1,225,897
رصيد نهاية الفترة	915,683	14,001,840	37,147,512	1,200,168	647,598	53,912,801
الإستهلاك المتراكم						
رصيد بداية السنة	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
إضافات	-	337,431	904,711	24,729	36,208	1,303,079
رصيد نهاية الفترة	-	4,680,602	13,028,151	998,127	457,790	19,164,670
صافي القيمة الدفترية	915,683	9,321,238	24,119,361	202,041	189,808	34,748,131

31/12/2016	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد	سيارات واليات متحركة	اثاث وديكورات واجهزة	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة						
رصيد بداية السنة	750,968	13,823,104	36,291,982	1,275,288	577,711	52,719,053
إضافات	164,715	59,381	259,232	105,759	36,887	625,974
استبعادات	-	(2,119)	(466,346)	(180,879)	(8,779)	(658,123)
رصيد نهاية السنة	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
الإستهلاك المتراكم						
رصيد بداية السنة	-	3,675,145	10,467,252	993,327	367,086	15,502,810
إضافات	-	669,091	1,755,066	135,514	61,582	2,621,253
استبعادات	-	(1,065)	(98,878)	(155,443)	(7,086)	(262,472)
رصيد نهاية السنة	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
صافي القيمة الدفترية	915,683	9,537,195	23,961,428	226,770	184,237	34,825,313

15- مشاريع تحت التنفيذ

يمثل هذا البند دفعات لاعادة تأهيل مباني المصنع وتجهيز الساحات الخارجية للشاحنات واعمال تركيب خط تغليف بجميع انواعه بالاضافة الى شراء وتركيب مكائن للمصنع .

16 - استثمار في شركات حليفة

البيان	نسبة المساهمة	30/06/2017 دينار اردني	31/12/2016 دينار اردني
شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع	50%	50,000	-
المجموع		50,000	-

■ يمثل هذا الاستثمار استثمار شركة اسمنت الشمالية في 50% من راس مال شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع و البالغ (100,000) دينار اردني ، علما بان شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع مسجلة لدى وزارة الصناعة و التجارة بتاريخ 2016/11/14 والمسجلة تحت الرقم (2116) كشركة ذات مسؤولية محدودة - معفاه.

■ قامت الشركة بتصنيف هذا الاستثمار كإستثمار في شركة حليفة لانه لا يوجد سيطرة من شركة اسمنت الشمالية على قرارات الشركة وانما السيطرة مشتركة للشركاء مجتمعين، ويتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركة الحليفة وفقا للمعايير الدولية باستخدام طريقة حقوق الملكية وبموجب هذه الطريقة يتم الاعتراف بالاستثمار في المنشأة الحليفة مبدئيا بالتكلفة ويتم زيادة المبلغ المسجل للاعتراف بحصة المستثمر من ارباح الجهة المستثمر بها ويتم تخفيض المبلغ المسجل بحصة الشركة من خسائر الجهة المستثمر بها من توزيعات الارباح وبأي خسائر تدني في قيمة الاستثمار بعد تاريخ الاستملاك.

■ لا يوجد بيانات مالية مدققة لشركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع حتى تاريخ اعداد هذه البيانات المالية، ووفقا للقوانين و التشريعات الاردنية السارية المفعول فإن الشركات ذات المسؤولية المحدودة تقوم بإعداد بيانات مالية سنوية مدققة .

17 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

31/12/2016	30/06/2017
دينار اردني	دينار اردني
27,779,356	8,535,102
-	75,000
27,779,356	8,610,102

إسمنت المنطقة الشمالية - السعودية
شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع - الاردن
المجموع

18- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2016	30/06/2017
دينار اردني	دينار اردني
127,667	339,682
11,525	2,771
38,423	41,897
19,451	8,069
1,269,734	842,785
907,184	1,058,090
2,373,984	2,293,294

مصاريف مستحقة
أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
أمانات الضمان الاجتماعي
ذمم وأمانات أخرى
أمانات ضريبة المبيعات
مخصص مكافأة نهاية الخدمة
المجموع

19- حقوق الملكية

▪ رأس المال

تأسست شركة إسمنت الشمالية وسجلت كشركة مساهمة عامة بتاريخ 2010/07/01 برأس مال مقداره 55,000,000 دينار أردني.

▪ احتياطي اجباري

يمثل مبلغ الإحتياطي الإجباري مائتم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% لهذه السنة السنوات السابقة بموجب المادة رقم (186) من قانون الشركات الأردني وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

▪ الأرباح المدورة:

يمثل هذا البند الأرباح المرحلة للفترة 30 حزيران 2017 بعد اقتطاع الضرائب والاحتياطيات اضافة الى الارباح المدورة في سنوات سابقة.

20- تكلفة مبيعات

30/06/2016	30/06/2017	ايضاح	20- تكلفة مبيعات
دينار اردني	دينار اردني		
20,710,668	13,590,801		تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
4,079,178	3,595,090	20-1	مصاريف صناعية
1,318,253	1,272,970		استهلاكات
26,108,099	18,458,861		تكلفة الإنتاج
573,543	1,144,280		بضاعة تامة الصنع اول المدة
26,681,642	19,603,141		البضاعة المعدة للبيع
(1,368,850)	(766,456)		بضاعة تامة الصنع آخر المدة
25,312,792	18,836,685		المجموع

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

20-1- مصاريف صناعية

30/06/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
801,573	751,188	رواتب و أجور
96,631	103,741	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
2,252,447	1,780,383	ماء وكهرباء
300,504	291,160	صيانة و إصلاحات
17,352	37,279	محروقات
6,076	2,997	بريد وهاتف
85,811	87,177	تأمين صحي و علاجات
2,465	1,515	قرطاسية ومطبوعات
10,135	9,719	مصاريف سيارات
2,508	2,685	عدد وأدوات مستهلكة
28,162	33,301	تنقلات ومواصلات
54,402	56,438	اجور نقل موظفين
23,180	27,080	أمن وحماية
110,058	104,908	ضيافة ونظافة
10,060	12,556	تحليل عينات
21,659	51,018	متنوعة
18,395	14,289	ملابس مهنية
1,250	1,250	ايجار
45,315	76,053	اليات
27,486	10,375	مواد مساعدة
20,046	19,940	تأمين المصنع
26,058	13,707	زيوت وشحوم
117,605	106,331	مصروف مكافاة نهاية الخدمة
4,079,178	3,595,090	المجموع

21- مصاريف بيع و توزيع

30/06/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
57,126	58,742	رواتب و أجور
7,363	7,412	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
6,483	7,770	تنقلات
1,846	3,525	مصاريف سيارات
7,236	2,985	مصاريف معارض
7,414	2,205	متفرقة
2,265	1,818	بريد وهاتف
7,727	4,440	ضيافة
8,350	7,797	تأمين صحي
1,048	219	قرطاسية و مطبوعات
65,509	63,801	دعاية و اعلان
13,454	2,066	سفر
442,523	175,443	نقل محلي و خارجي و شحن
4,871	-	مصاريف تصدير و شحن
21,076	1,115	ضريبة غير قابلة للخصم
78,161	30,945	مصاريف بيعية
2,844	6,686	مصروف مكافأة نهاية الخدمة
735,296	376,969	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية
22 - المصاريف الادارية والعمومية

30/06/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
369,302	330,086	رواتب ومكافآت
39,176	40,385	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
13,326	12,579	مياه وكهرباء وهاتف
7,420	4,213	قرطاسية
8,012	17,832	مصاريف سيارات
10,267	2,853	معارض ومؤتمرات
24,101	16,707	سفر
5,716	11,654	دعاية و إعلان
29,795	25,000	إيجارات
69,555	43,080	أتعاب مهنية و استشارات
8,015	7,062	ضيافة
18,377	18,116	تأمين صحي
7,431	3,665	مصاريف صيانة
306	206	مصاريف بنكية
350	369	تأمين
4,434	2,288	مصاريف كمبيوتر
11,935	11,195	نظافة
106,047	67,147	تبرعات
25,446	26,885	تنقلات ومواصلات
104,635	66,705	عضوية واشتراكات
7,025	13,360	متفرقة
74,996	37,889	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
43,621	30,109	استهلاكات واطفاءات
989,288	789,385	المجموع

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
30 June 2017
With Report on Review of Interim Financial Information

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

Contents

Report on Review of Interim Financial Information.....	1
Interimstatement of Financial Position	3
Interimstatement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.....	4
Interim statement of Changes in Equity	5
Interim statement of Cash Flows	6
InterimNotes to the Financial Statements	7

Report on Review of Interim Financial Information

**To the Shareholders of
Northern Cement Company
Public Shareholding Company
Amman – Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of June 30, 2017 and interim statement of profit or loss and other comprehensive income and interim statement of changes in equity and 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.



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts For Professional Business

Member of
K r e s t o n
I n t e r n a t i o n a l

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial information does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at June 30, 2017, 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 Member of Kreston Int'l
Dr. Reem AL-Araj
License No. (820)



Amman - Jordan
06 July 2017

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Financial Position(JOD)

Assets	Notes	As at	
		30/06/2017	31/12/2016
Current assets			
Cash and cash equivalent	8	1,116,757	1,637,081
Cheques under collection	9	3,404,607	6,010,727
Trade accounts receivable		5,182,978	4,436,786
Other receivables	10	326,993	239,187
Goods and warehouses	11	49,073,500	57,549,326
Goods in transit and orders		15,877	29,736
Prepaid expenses	12	570,860	470,106
Other debit balances	13	856,272	884,031
Total current assets		60,547,844	71,256,980
Non – current assets			
Property, plants and equipments (net)	14	34,748,131	34,825,313
Projects under construction	15	472,119	1,618,898
Investment in associate	16	50,000	-
Total non-current assets		35,270,250	36,444,211
Total assets		95,818,094	107,701,191
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade accounts payable		4,610,990	1,113,994
Due to related parties	17	8,610,102	27,779,356
Income tax provision		515,372	939,288
Shareholders deposits		11,422,567	41,592
Other credit balances	18	2,293,294	2,373,984
Total current liabilities		27,452,325	32,248,214
Total liabilities		27,452,325	32,248,214
Equity	19		
Subscribed and paid in capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		9,458,408	8,987,642
Retained earnings		3,907,361	11,465,335
Total Equity		68,365,769	75,452,977
Total Liabilities & Equity		95,818,094	107,701,191

The notes from page 8 to 34 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income(JOD)

	Note	For the period ended	
		30/06/2017	30/06/2016
Sales		24,708,307	34,340,606
Cost of sales	20	(18,836,685)	(25,312,792)
Gross profit		5,871,622	9,027,814
Other revenues		2,396	5,901
Selling and distribution expenses	21	(376,969)	(735,296)
Administrative and general expenses	22	(789,385)	(989,288)
Impairment losses		-	(6,247)
Profit from continuing operations		4,707,664	7,302,884
Profit for the period before tax		4,707,664	7,302,884
Income tax expense		(329,537)	(511,202)
Profit after tax		4,378,127	6,791,682
Other comprehensive income		-	-
Comprehensive income for the period		-	-
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share for the period		0.079	0.123

The notes from page 8 to 34 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Changes in Equity(JOD)

For the period ended 30, June 2017	Capital	Statutory reserve	Retained earnings	Total
Balance as at 1 January 2017	55,000,000	8,987,642	11,465,335	75,452,977
Comprehensive income				
Profit for the period	-	470,766	3,907,361	4,378,127
Period total comprehensive income				
Transaction with shareholders	-	470,766	3,907,361	4,378,127
Dividends			(11,465,335)	(11,465,335)
Total transaction with shareholders			(11,465,335)	(11,465,335)
Balance as at 30, June 2017	55,000,000	9,458,408	3,907,361	68,365,769

The notes from page 8 to 34 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Changes in Equity(JOD)

For the period ended 30, June 2016	Capital	Statutory reserve	Non-controlling interest	Retained earnings	Total
Balance as at 1 January 2016	55,000,000	7,645,802	29,861	14,078,063	76,753,726
Comprehensive income					
Profit for the period	-	730,288	-	6,061,394	6,791,682
Period total comprehensive income		730,288		6,061,394	6,791,682
Transaction with shareholders					
Dividends	-	-		(13,750,000)	(13,750,000)
Non- controlling interests share of loss			(29,861)	-	(29,861)
Total transaction with shareholders		-	(29,861)	(13,750,000)	(13,779,861)
Balance as at 30, June 2016	55,000,000	8,376,090	-	6,389,457	69,765,547

The notes from page 8 to 34 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Cash Flows (JOD)

	For the period ended	
	30/06/2017	30/06/2016
Cash Flows from Operating Activities		
Profit for the period	4,378,127	6,791,682
Adjustments		
Depreciation	1,303,079	1,315,266
Changes in:		
Trade accounts receivable	(746,192)	1,787,097
Cheques under collecting	2,606,120	2,043,195
Other receivables	(87,806)	12,139
Goods and warehouses	8,475,826	(13,425,264)
Goods in transit and orders	13,859	1,748,376
Prepaid expenses and other debit balances	(72,995)	(183,979)
Trade accounts payable	3,496,996	(550,798)
Due to related parties	(19,169,254)	12,046,537
Shareholders deposits	11,380,975	1,835,940
Other credit balances	(80,690)	(29,861)
Paid income tax	(753,453)	(1,013,713)
Cash generated from operating activities		
Income tax expense	329,537	511,202
Net cash from operating activities	11,074,129	12,887,819
Cash flows from investment activities		
Purchase of property and equipment	(1,225,897)	(247,413)
Projects under construction	1,146,779	(454,111)
Disposal of property and equipment	-	231,020
Investment in associate	(50,000)	-
Net cash flows from investment activities	(129,118)	(470,504)
Cash flows from financing activities		
Dividends	(11,465,335)	(13,750,000)
Net cash flows from financing activities	(11,465,335)	(13,750,000)
Net (decrease) in cash	(520,324)	(1,332,685)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	1,637,081	2,545,494
Cash and cash equivalent at ending of the period	1,116,757	1,212,809

The notes from page 8 to 34 are an integral part of these financial statements

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Notes to the Financial Statements

1- Reporting Entity

Northern Cement Company (Public Shareholding) is domiciled in Jordan under the registration number (464) with (55,000,000) JOD capital, the company's registered 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.

2- Standards issued but not yet effective

A. Disclosure initiative (amendments to IAS 7)

Amendments to IAS (7) require disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flow and non-cash changes. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted.

B. Recognition of deferred tax assets for unrealized losses (amendments to IAS 12)

Amendments to IAS (12) clarify the accounting for deferred tax assets for unrealized losses on debt instruments measured at fair value. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted.

C. Revenue from contracts with customers (IFRS 15)

IFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognized. It replaces existing revenue recognition guidance, including IAS (18) Revenue and, IAS (11) construction contracts. IFRS (15) is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018, with early adoption permitted.

▪ **Sales of goods**

For the sale of products, revenue is currently recognized when the goods are delivered to the customers' premises, which is taken to be the point in time at which the customer accepts the goods and the related risks and rewards of ownership transfer. Revenue is recognized at this point provided that the revenue and costs can be measured reliably, the recovery of the consideration is probable and there is no continuing management involvement with the goods.

▪ **Rendering of services**

If the services under a single arrangement are rendered in different reporting periods, then the consideration is allocated on a relative fair value basis between the different services. Revenue is currently recognized using the stage-of-completion method Under IFRS 15, the total consideration in the service contracts will be allocated to all services based on their stand-alone selling prices. The stand-alone selling prices will be determined based on the list prices at which the company sells the services in separate transactions.

▪ **Construction contracts**

Contract revenue currently includes the initial amount agreed in the contract plus any variations in contract work, claims and incentive payments, to the extent that it is probable that they will result in revenue and can be measured reliably. When a claim or variation is recognized, the measure of contract progress or contract price is revised and the cumulative contract position is reassessed at each reporting date. Under IFRS 15, claims and variations will be included in the contract accounting when they are approved.

D- Financial Instruments IFRS (9)

IFRS 9 contains a new classification and measurement approach for financial assets that reflects the business model in which assets and their cash flow are managed. IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets which are measured at amortized cost, fair value through other comprehensive income and fair value through profit or loss. The standard eliminates the existing IAS 39 categories of held to maturity, loans and receivables and available for sale. IFRS 9 will require extensive new disclosures, in particular about hedge accounting, credit risk and expected credit losses. IFRS (9) is effective for the annual periods beginning on or after 1 January 2018 with earlier adoption permitted.

E- Leases IFRS (16)

IFRS 16 introduces a single, one-balance lease sheet accounting model for lessees. A lessee recognizes a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are optional exemptions for short-term leases and leases of low value items. Lessor accounting remains similar to the current standard – i.e. lessors continue to classify leases as finance or operating leases.

3- Basis of accounting

- a. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. They were authorized for issue by the company's Board of director on 12/07/2017.
- 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 have been prepared under the accrual basis of accounting, under this basis the effects of transactions and other events are recognized when they occur and not as cash is received or paid and they are recorded in accounting records and reported in the financial statements of the period to which they related.

4- Functional and presentation currency

These financial statements are presented in JOD which is the company's functional currency all amounts have been rounded to nearest (JOD), unless otherwise indicated.

5- Use of judgments and estimates

- ✓ In preparing these consolidated financial statements, management has made judgments, estimates and assumptions that affect the application of the company accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.
- ✓ Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis Revisions to estimates are recognized prospectively.

6- Accounting policies

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

A-Foreign currency

-Foreign currency transactions

- ✓ Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currencies of company at the exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rate at the reporting date. Non-monetary assets and liabilities that are measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency at the exchange rate when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured based on historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences are generally recognized in profit or loss. However, foreign currency differences arising from the translation of available-for-sale equity investments, a financial liability designated as a hedge of the net investment in a foreign operation to the extent that the hedge is effective, and qualifying cash flow hedges to the extent that the hedges are effective are recognized in other comprehensive income.

- Foreign operations

- ✓ The assets and liabilities of foreign operations, including goodwill and fair value adjustments arising on acquisition, are translated into functional currency at the exchange rates at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated into functional currency at the exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Foreign currency differences are recognized in other comprehensive income and accumulated in the translation reserve, except to the extent that the translation difference is allocated to net comprehensive income.

- ✓ When a foreign operation is disposed of in its entirety or partially such that control, significant influence or joint control is lost, the cumulative amount in the translation reserve related to that foreign operation is reclassified to profit or loss as part of the gain or loss on disposal. If the Group disposes of part of its interest in a subsidiary but retains control, then the relevant proportion of the cumulative amount is reattributed to net compressive income. When the company disposes of only part of an associate or joint venture while retaining significant influence or joint control, the relevant proportion of the cumulative amount is reclassified to profit or loss.

B- Discontinued operation

A discontinued operation is a component of the company's business, the operations and cash flows of which can be clearly distinguished from the rest of the company's and which:

- ✓ Represents a separate major line of business or geographic area of operations.
- ✓ Is part of a single co-ordinate plan to dispose off a separate major line of business or geographic area of operations
- ✓ is a subsidiary acquired exclusively with a view to re-sale.
- ✓ Classification as a discontinued operation occurs at the earlier of disposal or when the operation meets the criteria to be classified as held-for-sale.

C- Revenue

▪ Sale of goods

Revenue is recognized when the significant risks and rewards of ownership have been transferred to the customer, recovery of the consideration is probable, the associated costs and possible return of goods can be estimated reliably, there is no continuing management involvement with the goods and the amount of revenue can be measured reliably. Revenue is measured net of returns, trade discounts and volume rebates.

▪ Rendering of services

If the services under a single arrangement are rendered in different reporting periods, then the consideration is allocated on a relative fair value basis between the different services.

The company recognizes revenue from rendering of services in proportion to the stage of completion of the transaction at the reporting date. The stage of completion is assessed based on surveys of work performed.

▪ **Commissions**

If the company acts in the capacity of an agent rather than as the principal in a transaction, then the revenue recognized is the net amount of commission made by the company.

▪ **Construction contracts**

Contract revenue includes the initial amount agreed in the contract plus any variations in contract work, claims and incentive payments, to the extent that it is probable that they will result in revenue and can be measured reliably.

If the outcome of a construction contract can be estimated reliably, then contract revenue is recognized in profit or loss in proportion to the stage of completion of the contract. The stage of completion is assessed with reference to surveys of work performed. Otherwise, contract revenue is recognized only to the extent of contract costs incurred that are likely to be recoverable.

Contract expenses are recognized as incurred unless they create an asset related to future contract activity an expected loss on a contract is recognized immediately in profit or loss.

D- Investment property rental income

Rental income from investment property is recognized as revenue on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives granted are recognized as an integral part of the total rental income, over the term of the lease. Rental income from other property is recognized as other income.

E- 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.

F- Government grants

Government grants including non-monetary grants at fair value shall not be recognized until there is reasonable assurance that:

- a- The entity will comply with a conditions attaching to them.
- b- The grants will be received.

Government grants shall be recognized in profit or loss on systematic basis over the periods in which the entity recognizes as expenses the related cost for which the grants are intended to compensate.

G- Income tax

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 recognize in compliance with regulation.

- ✓ Northern Cement Company is classified as industrial company; it's subjected to 14% from net income in compliance with Jordanian Taxation Law for the year 2015 with registration number (16602820).
- ✓ The company is exemptions 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.

H-Inventories

- ✓ Inventories are measured at the lower of cost and net realizable value.
- ✓ The cost of inventory includes the purchase prices and other cost incurred to bring it in use.

I-Property, plant and equipment

- ✓ Items of property, plant and equipment are measured at cost, which includes cost incurred to bring the asset to operation, in addition to capitalized borrowing costs, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.
- ✓ 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.
- ✓ 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. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the company will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.
- ✓ The estimated useful lives of property, plant and equipment for current and comparative periods are as follows:
 - Buildings (4%)
 - Machines and equipments (8%)
 - Vehicles (15%)
 - Furniture and devices (15%)
- ✓ Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

G- Intangible assets

- ✓ Expenditure on research activities is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Development expenditure is capitalized only if the expenditure can be measured reliably, the product or process is technically and commercially feasible, future economic benefits are probable and the company's intends to and has sufficient resources to complete development and to use or sell the asset. Otherwise, it is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Subsequent to initial recognition, development expenditure is measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses.
- ✓ Other intangible assets, including customer relationships, patents and trademarks that are acquired by the company's and have finite useful lives are measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses.
- ✓ Subsequent expenditure is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Notes to the financial statements Amortization is calculated to write off the cost of intangible assets less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Goodwill is not amortized.
- ✓ Amortization methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

K-Investments property

- ✓ Investment property comprises non-owner occupied buildings held to earn rentals and for capital appreciation.
- ✓ Investments property is initially recognized at cost plus any expenses attributable directly to it.
- ✓ After initial recognition when using the cost model and in the case of lower recoverable amount of investments than its book value it should be reduced to the recoverable amount and the impairment is recognized through profit and loss. If the fair value for impaired investment property increased, recorded impairment loss is reversed no more than the cost or fair value whichever is less.

L- Noncurrent assets held for sale

- ✓ Non-current assets are classified as held-for-sale if it is highly probable that they will be recovered primarily through sale rather than through continuing use.
- ✓ Such assets are generally measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell. Impairment losses on initial classification as held-for-sale and subsequent gains and losses on measurement are recognized in profit or loss.
- ✓ Once classified as held-for-sale, intangible assets and property, plant and equipment are no longer amortized or depreciated, and any equity-accounted investee is no longer equity accounted.

M-Financial Instruments

- ✓ Financial assets are classified into financial assets at fair value through profit or loss, held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale financial assets.
- ✓ Financial liabilities are classified into financial liabilities at fair value through profit or loss and other financial liabilities.
- ✓ The company initially recognizes loans and receivables and debt securities issued on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized on the trade date when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.
- ✓ The company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred.
- ✓ The company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire.
- ✓ Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the company currently has a legally enforceable right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

- ✓ A financial asset is classified as at fair value through profit or loss if it is classified as held-for-trading or is designated as such on initial recognition. Directly attributable transaction costs are recognized in profit or loss as incurred. Financial assets at fair value through profit or loss are measured at fair value and changes therein, including any interest or dividend income, are recognized in profit or loss.
- ✓ Held-to-maturity financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at amortized cost using the effective interest method.
- ✓ Available-for-sale financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at fair value and changes therein, other than impairment losses and foreign currency differences on debt instruments, are recognized in other comprehensive income and accumulated in the fair value reserve. When these assets are derecognized, the gain or loss accumulated in equity is reclassified to profit or loss.

N-Impairment

- Financial assets

- ✓ Financial assets not classified as at fair value through profit or loss, including an interest in an equity-accounted investee, 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.

- Non-financial assets

- ✓ At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than biological assets, investment property, inventories and deferred tax assets) to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. Goodwill is tested annually for impairment.

- ✓ The recoverable amount of an asset is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.
- ✓ An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount.
- ✓ An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. For other assets, an impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

O-Leases

- ✓ Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.
- ✓ Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease.
- ✓ Assets held under finance leases are recognized as assets of the company at the fair value at the inception of the lease or if lower, at the present value of the minimum lease payments. The related liability to the lessor is included in the Statement of financial position as a finance lease obligation.
- ✓ Lease payments are apportioned between interest expenses and capital redemption of the liability. Interest is recognized immediately in profit or loss, unless attributable to qualifying assets.

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 the company 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.

Q- Operating profit

- ✓ Operating profit is the result generated from the continuing principal revenue producing activities of the company as well as other income and expenses related to operating activities. Operating profit excludes net finance costs, share of profit of equity accounted investees and income taxes.

R- 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 in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.
- ✓ A number of the company accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.
- ✓ When one is available, the company measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.
- ✓ If there is no quoted price in an active market, then the company uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.
- ✓ If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the company measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

S- Borrowing costs

- ✓ Borrowing costs that are directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are capitalized as part of the cost of that asset.
- ✓ Other borrowing costs are expensed in the period in which they are incurred.

T -Related parties

- ✓ A related party is a person or entity that is related to the entity that is preparing its financial statements.
- ✓ A person is a related party if that person has control or significant influence over the reporting entity; or is a member of the key management personnel. an entity is a related party if this entity and the reporting entity are members of the same group or one entity is an associate or joint venture of the other entity or the entity is controlled by a related person.
- ✓ A related party transaction is a transfer of resources, services or obligations between a reporting entity and a related party, regardless of whether a price is charged.
- ✓ Key management personnel are those persons having authority and responsibility for planning, directing and controlling the activities of the entity, directly or indirectly, including any director of that entity.

Name of party	Type of transaction	Nature of relation	30/06/2017	31/12/2016
Northern Region Cement Co.	Trading	Mother company	(8,535,102)	(27,779,356)
Sarah ZamzamCo.	Trading	Subsidiary	(75,000)	-

V- 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 to kind 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.

W-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.

U- 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.

X-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 investment in an associate is initially recognized at cost and adjusted for the company share of in the net assets of the investment after the date of acquisitions and for any impairment in value (equity method) except when the investment is classified as held for sale in accordance with IFRS 5, non – current assets held for sale and discontinued operation.

Y- Capital management

- ✓ The company policy is to maintain a strong capital base so as to maintain investor, creditor and market confidence and to sustain future development of the business.
- ✓ Management monitors the return on capital, as well as the level of dividends to ordinary shareholder
- ✓ The board of directors seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowing and the advantages and security afforded by a sound capital position.
- ✓ The company monitors capital using a ratio of 'adjusted net debt' to 'adjusted equity'. For this purpose, adjusted net debt is defined as total liabilities, comprising interest-bearing loans and borrowings and obligations under finance leases, less cash and cash equivalents. Adjusted equity comprises all components of equity other than amounts accumulated in the hedging reserve.

Z- Financial risk management

The company has exposure to the following risks arising from financial instruments:

1-credit risk

2-liquidity risk

3-market risk

Risk management framework

- ✓ The company's board of directors 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.

Credit risk

- ✓ Credit risk is the risk of financial loss to the company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the company receivables from customers and investments in debt securities.
- ✓ The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure.
- ✓ The company exposure to credit from Trade and other receivables risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate.
- ✓ The company limits its exposure to credit risk from trade receivables by establishing a maximum payment period of three and six months.
- ✓ The company monitors risk cash and cash equivalents by dealing with banks with good reputation.
- ✓ Liquidity risk is the risk that the company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.
- ✓ The company approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet its liabilities when they are due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the company reputation.

Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices – such as foreign exchange rates, interest rates and equity prices – will affect the company income or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

1-Currency risk

The company is exposed to currency risk to the extent that there is a mismatch between the currencies in which sales, purchases and borrowings are denominated and the respective functional currencies of company companies. Management monitors fluctuation in foreign currencies exchange rates and believes that the company is exposed to currency risk due to transactions in foreign currencies rather than USD since the functional currency of the company JOD has fixed exchange rate with USD.

2-Interest rate risk

Interest rate risk arises from the effects of fluctuations in the levels of markets interest rates on the fair value of financial assets and liabilities and future cash flows.

8- Cash and cash equivalents

	30/06/2017	31/12/2016
Cash at hand	706,397	214,259
Petty cash	28,386	29,952
Arab Bank / current account	16,637	46,999
Islamic International Arab Bank- USD	83,017	128,983
Islamic International Arab Bank- JOD	281,824	1,033,261
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – JOD	-	3,061
Housing Bank – USD	-	180,070
Total	1,116,757	1,637,081

9-Cheques under collection

	30/06/2017	31/12/2016
Islamic International Arab Bank	3,404,607	6,010,727
Total	3,404,607	6,010,727

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

10-Other receivables

	30/06/2017	31/12/2016
Payments in advance	204,200	132,394
Due from employees	90,919	74,919
Other receivables	31,874	31,874
Total	326,993	239,187

11-Goods and warehouses

	30/06/2017	31/12/2016
Raw materials	44,005,938	51,875,371
Finished goods	766,456	1,144,280
Packing materials	202,061	407,745
Spare parts and materials	4,096,537	4,119,432
Oil , grease and water	2,508	2,498
Total	49,073,500	57,549,326

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

12-Prepaid expenses

	30/06/2017	31/12/2016
Factory's insurance	10,145	30,435
Consulting and subscriptions	68,975	70,706
Attorney's fees	8,958	208
Health insurance	51,666	157,213
Donations	65,894	14,200
Maintenance	73,741	88,020
Maintenance of the mill	103,419	92,934
Rent	43,983	11,875
Consumables	1,330	4,515
Bonuses	91,817	-
Bozzolana mine	50,932	-
Total	570,860	470,106

13- Other debit balances

	30/06/2017	31/12/2016
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	714,739	713,252
Income tax	-	35,506
Claims to social security and others	39,459	33,199
Total	856,272	884,031

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

14- Property, plants and equipments

30/06/2017	Lands	Buildings	Machines and equipments	Vehicles	Furniture and devices	Total
Cost	JOD	JOD	JOT	JOD	JOD	JOD
Opening balance	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
Additions	-	121,474	1,062,644	-	41,779	1,225,897
Ending balance	915,683	14,001,840	37,147,512	1,200,168	647,598	53,912,801
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
Additions	-	337,431	904,711	24,729	36,208	1,303,079
Ending balance	-	4,680,602	13,028,151	998,127	457,790	19,164,670
Net book value	915,683	9,321,238	24,119,361	202,041	189,808	34,748,131

31/12/2016	Lands	Buildings	Machines and equipments	Vehicles	Furniture and devices	Total
Cost	JOD	JOD	JOT	JOD	JOD	JOD
Opening balance	750,968	13,823,104	36,291,982	1,275,288	577,711	52,719,053
Additions	164,715	59,381	259,232	105,759	36,887	625,974
Disposals	-	(2,119)	(466,346)	(180,879)	(8,779)	(658,123)
Ending balance	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	3,675,145	10,467,252	993,327	367,086	15,502,810
Additions	-	669,091	1,755,066	135,514	61,582	2,621,253
Disposals	-	(1,065)	(98,878)	(155,443)	(7,086)	(262,472)
Ending balance	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
Net book value	915,683	9,537,195	23,961,428	226,770	184,237	34,825,313

15-Projects under construction

This item represents the amounts paid for restructuring the factory and the surrounding areas in addition to purchasing and installation of new machines.

16-Investment in associates

	Contribution rate	30/06/2017 JOD	31/12/2016 JOD
Sarah Zamzam Co.	50%	50,000	-
Total		50,000	-

- This investment represents the investment of 50% of Sarah Zamzam Company capital which is valued at (100,000) JOD. Sarah Zamzam is a limited liability company registered at the Ministry of Industry and Trade since 14\11\2016 under the number (2116).
- The company recognized this investment as investment in associate, hence it does not have control over the decisions which are made by both partners. The company uses the equity methods in recognized this investment, in accordance with International Standard, by using this method the investment is initially recognized by cost then will increase with company share of profit and will decrease by the company share of loss and dividends in addition to any impairment in its value.
- There are no audited financial statements for Sarah Zamzam Company up to the date of preparing these financial statements and according to local registration limited liability Companies are preparing audited financial statements once a year.

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

17- Due to related parties

	30/06/2017	31/12/2016
Northern Region Cement Co.	8,535,102	27,779,356
Sarah Zamzam Co.	75,000	
Total	8,610,102	27,779,356

18- Other credit balances

	30/06/2017	31/12/2016
Accrued expenses	339,682	127,667
Due to taxation department	2,771	11,525
Due to social security	41,897	38,423
Other payables	8,069	19,451
Sale tax	842,785	1,269,734
Employees' benefits	1,058,090	907,184
Total	2,293,294	2,373,984

19- Equity

▪ **Capital**

Northern Cement Company is a shareholding company which is registered in the Ministry of Industry and Trade since 01/07/2010 with (55,000,000) JOD capital.

▪ **Statutory reserve**

This balance represents 10% of this period and previous years' profit carried forward in compliance with Jordanian Company's Law article (186) and this balance is not attributable to shareholders.

▪ **Retained earnings**

This balance represents the profit carried forward of this period and previous years after provisions.

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

20- Cost of sales

	Note	30/06/2017	30/06/2016
Raw materials		20,710,668	13,590,801
Operational expenses	20-1	4,079,178	3,595,090
Depreciation		1,318,253	1,272,970
Cost of production		26,108,099	18,458,861
Finished goods / opening balance		573,543	1,144,280
Goods available for sale		26,681,642	19,603,141
Finished goods / ending balance		(1,368,850)	(766,456)
Total		25,312,792	18,836,685

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

20-1- Operational expenses

	30/06/2017	30/06/2016
Wages and salaries	751,188	801,573
Social security	103,741	96,631
Water and electricity	1,780,383	2,252,447
Maintenance	291,160	300,504
Fuel	37,279	17,352
Mail and phone	2,997	6,076
Health insurance	87,177	85,811
Stationery	1,515	2,465
Car expenses	9,719	10,135
Consumable	2,685	2,508
Transportation	33,301	28,162
Employee transportation	56,438	54,402
Security	27,080	23,180
Hospitality	104,908	110,058
Analysis of samples	12,556	10,060
Miscellaneous	51,018	21,659
Profession uniform	14,289	18,395
Rent	1,250	1,250
Machines' expenses	76,053	45,315
Supporting material	10,375	27,486
Factory insurance	19,940	20,046
Oils and greases	13,707	26,058
Employees' benefits	106,331	117,605
Total	3,595,090	4,079,178

21-Selling and distribution expenses

	30/06/2017	30/06/2016
Wages and salaries	58,742	57,126
Social security	7,412	7,363
Transportation	7,770	6,483
Cars' expenses	3,525	1,846
Exhibitions	2,985	7,236
Miscellaneous	2,205	7,414
Mail and phone	1,818	2,265
Hospitality	4,440	7,727
Medical insurance	7,797	8,350
Stationery	219	1,048
Advertising	63,801	65,509
Traveling	2,066	13,454
Transportation and shipping	175,443	447,394
Non-deductible tax	1,115	21,076
Selling expenses	30,945	78,161
Employees' benefits	6,686	2,844
Total	376,969	735,296

22- Administrative and general expenses

	30/06/2017	30/06/2016
Salaries and bonuses	330,086	369,302
Social security	40,385	39,176
Water, electricity and telephone	12,579	13,326
Stationery	4,213	7,420
Cars' expenses	17,832	8,012
Exhibitions	2,853	10,267
Traveling	16,707	24,101
Advertising	11,654	5,716
Rents	25,000	29,795
Professional fees	43,080	69,555
Hospitality	7,062	8,015
Health insurance	18,116	18,377
Maintenance	3,665	7,431
Bank expenses	206	306
Insurance	369	350
Computers' expenses	2,228	4,434
Cleaning	11,195	11,935
Donation	67,147	106,047
Transportation	26,885	25,446
Membership and subscriptions	66,705	104,635
Miscellaneous	13,360	7,025
Employees' benefits	37,889	74,996
Depreciation and amortization	30,109	43,621
Total	789,385	989,288