



شركة إسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

التاريخ 2017/10/31

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢١ تشرين الأول ٢٠١٧

الرقم التسلسلي 5200

رقم الملف 4221

الجهة المختصة 21101/61

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Securities Depository Center

Subject: Quarterly Report

as of 30/9/2017

السادة /بورصة عمان المحترمين

السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

الموضوع: التقرير ربع السنوي

كما هي في 30/09/2017

Attached the Quarterly Report of

(NORTHERN CEMENT CO.) as of 30/09/2017

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية

لشركة (اسمنت الشمالية المساهمة العامة

المحدودة) كما هي بتاريخ 2017/09/30م

Kindly accept our high appreciation and respect

NORTHERN CEMENT CO.

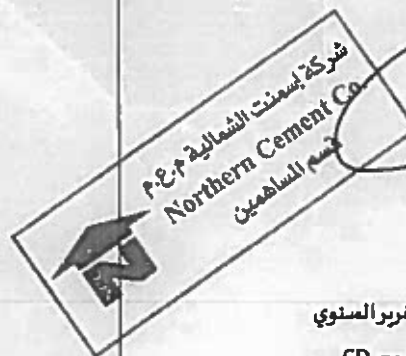
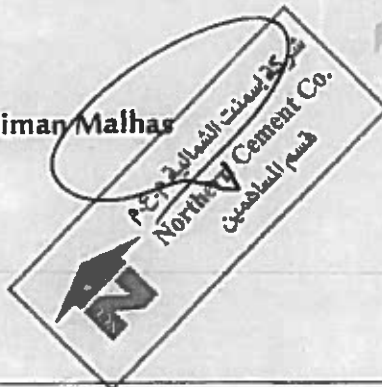
General Manager's

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

شركة اسمنت الشمالية م.ع.م

المدير العام

Suleiman Malhas



سليمان ملحس

• مرفق نسخة ورقية من التقرير السنوي

(2017/09/30) + قرص مدمج CD

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية
30 أيلول 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 أيلول 2017 وكلا من قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل المرحلية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية والتدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق عملية المراجعة: لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعيار المراجعة الدولي المستخدم في عمليات مراجعة البيانات المالية المرحلية (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 نبدى رأياً تدقيقياً حولها.

الاستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة إسمنت الشمالية كما في 30 أيلول 2017 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

04 تشرين الاول 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	30/09/2017	إيضاح	الموجودات
1,637,081	1,363,930	8	نقد ونقد معادل
6,010,727	4,060,783	9	شيكات برسم التحصيل
4,436,786	2,491,007		نعم مدينة تجارية
239,187	265,571	10	نعم مدينة أخرى
57,549,326	47,211,958	11	مخزون ومستودعات
29,736	16,130		طلبات وبضاعة بالطريق
470,106	402,533	12	مصاريف مدفوعة مقدماً
884,031	924,825	13	أرصدة مدينة أخرى
71,256,980	56,736,737		مجموع الموجودات المتداولة
34,825,313	34,236,870	14	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
1,618,898	509,959	15	مشاريع تحت التنفيذ
-	50,000	16	استثمار في شركة حليفة
36,444,211	34,796,829		مجموع الموجودات غير المتداولة
107,701,191	91,533,566		مجموع الموجودات
1,113,994	2,653,520		المطلوبات
27,779,356	9,030,375	17	نعم دائنة تجارية
939,288	600,249		مطلوب لأطراف ذات علاقة
41,592	6,912,257		مخصص ضريبة الدخل
2,373,984	1,595,418	18	أمانات مساهمين
32,248,214	20,791,819		أرصدة دائنة أخرى
32,248,214	20,791,819		مجموع المطلوبات المتداولة
			مجموع المطلوبات
55,000,000	55,000,000	19	حقوق الملكية
8,987,642	9,713,890		رأس المال المصرح به
11,465,335	6,027,857		احتياطي اجباري
75,452,977	70,741,747		أرباح مدورة
107,701,191	91,533,566		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 35 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	
30/09/2016	30/09/2017		
49,218,481	35,657,081		مبيعات
(36,507,461)	(26,700,979)	20	تكلفة المبيعات
12,711,020	8,956,102		اجمالي الربح
6,153	7,905		ايرادات اخرى
(979,266)	(555,208)	21	مصاريف بيع وتوزيع
(1,328,227)	(1,146,321)	22	مصاريف ادارية وعمومية
10,409,680	7,262,478		الربح من العمليات المستمرة
10,409,680	7,262,478		ربح الفترة قبل الضريبة
(728,677)	(508,373)		مصروف ضريبة الدخل
9,681,003	6,754,105		ربح الفترة بعد الضريبة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
9,681,003	6,754,105		مجموع الدخل الشامل للفترة
55,000,000	55,000,000		المعدل المرجح للأسهم
0.176	0.123		عائد السهم للفترة

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 35 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالبية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

الرصيد كما في 30 آيلول 2017	رأس المال	احتياطي إيجاري	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	-	726,248	6,027,857	6,754,105
ربح الفترة	-	726,248	6,027,857	6,754,105
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
التعاملات مع الملاك	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
توزيعات الأرباح	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
الرصيد كما في 30 أيلول 2017	55,000,000	9,713,890	6,027,857	70,741,747

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 35 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة إسمنت الشمالبية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

الرصيد كما في 30 أيلول 2016	رأس المال	احتياطي اجباري	حقوق غير المسيطرين	أرباح مدورة	المجموع
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2016	55,000,000	7,645,802	29,861	14,078,063	76,753,726
الدخل الشامل	-	1,040,968	-	8,640,035	9,681,003
ربح الفترة	-	1,040,968	-	8,640,035	9,681,003
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	1,040,968	-	8,640,035	9,681,003
التعاملات مع الملاك	-	-	-	(13,750,000)	(13,750,000)
توزيعات الأرباح	-	-	(29,861)	-	(29,861)
حقوق غير المسيطرين	-	-	(29,861)	(13,750,000)	(13,779,861)
مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	-	8,968,098	72,654,868
الرصيد كما في 30 أيلول 2016	55,000,000	8,686,770	-	8,968,098	72,654,868

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 35 تشكل جزءا 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		
30/09/2016	30/09/2017	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
10,409,680	7,262,478	ربح الفترة
1,982,077	1,957,682	تعديلات
		استهلاكات
1,677,927	1,945,779	التغير في
2,645,751	1,949,944	ذمم مدينة تجارية
583,949	(26,384)	شيكات برسم التحصيل
(6,142,788)	10,337,368	ذمم مدينة أخرى
1,877,314	13,606	مخزون ومستودعات
(229,217)	26,779	طلبات وبضاعة في الطريق
(711,713)	1,539,526	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
2,598,634	(18,748,981)	ذمم دائنة تجارية
-	6,870,665	مطلوب لأطراف ذات علاقة
467,881	(778,566)	إمانات المساهمين
(1,182,688)	(847,412)	أرصدة دائنة أخرى
13,976,807	11,502,484	ضريبة الدخل المدفوعة
		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(325,766)	(1,369,239)	التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(1,029,838)	1,108,939	شراء ممتلكات ومعدات
184,414	-	مشاريع تحت التنفيذ
-	(50,000)	استيعادات من ممتلكات ومعدات
(1,171,190)	(310,300)	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
(944,383)	(273,151)	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
2,545,494	1,637,081	صافي (النقص) في النقد
1,601,111	1,363,930	النقد والنقد المعادل بداية السنة
		النقد والنقد المعادل نهاية الفترة

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 35 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 إسمنت الشمالية (المساهمة العامة) في الأردن 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 أهم غايات الشركة التي تأسست من أجلها صناعة الكلنكر وطحنه ، صناعة الإسمنت، تنفيذ مشاريع صناعية، شراء الأراضي اللازمة لتنفيذ غايات الشركة، تأسيس الشركات واقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك بالإضافة الى اي غايات اخرى واردة في سجل الشركة .

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

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

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) المتعلقة بالإفصاح تتطلب إفصاحات 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 أو 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 أو 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 التعاقدي 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 ادارة 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 او من خلال الارباح او الخسائر ويلغي هذا المعيار ما جاء في معيار المحاسبة الدولي رقم (39) حول الاصول 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 او بعد 1 كانون الثاني 2018 ويسمح بالتطبيق المبكر.

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

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) نمونجا محاسبيا مفردا يتم استخدامه من قبل المؤجر حيث يقوم المؤجر بالاعتراف بحق استخدام الاصل، يمثل الحق في استخدامه. والتزام الايجار يمثل الدفعات مقابل هذا الايجار وهناك استثناء اختياري للإيجار قصير الاجل والإيجار للأصول ذات القيمة المنخفضة وفي دفاتر المستأجر تبقى المعالجة المحاسبية كما هي واردة في المعايير الحالية من حيث الاستمرار في تصنيف الايجار كأيجار تمويلي او 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 اذا تضمنت الترتيبات التعاقدية إيجار وسيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في او 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 2017/10/23.

ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل ومن خلال الدخل الشامل الآخر واية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية.

ت- لقد تم اعداد هذه القوائم المالية على أساس الإستحقاق المحاسبي والذي يتم بموجبه الاعتراف بأثر العمليات المالية والأحداث الأخرى عند وقوعها بغض النظر عن دفع أو إستلام النقدية وبالتالي يتم قيدها بالمجلات 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 بالعملة الاجنبية يتم تحويلها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. البنود غير المالية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملة 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 الأجنبية

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

ب-العمليات المتوقفة

هي تمثل جزء من أعمال الشركة والذي يمكن تمييز العمليات التشغيلية والتدفقات النقدية الخاصة به بشكل واضح عن باقي أعمال الشركة بالإضافة إلى أنها:

- تمثل جزء هام منفصل من الأعمال أو 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 إعادة البيع.
- يتم التصنيف كعمليات متوقفة عندما يتم استبعاد جزء من الأعمال أو إعادة تصنيفه على أنه محتفظ به للبيع.

ج- الإيرادات

■ الإيرادات من بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات 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 الإيراد بشكل موثوق ويتم قياس الإيرادات 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 بناء على مسح العمل الذي تم انجازه.

■ العمولات

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

■ إيراد عقود الانشاءات

الإيراد من عقود الانشاءات يشمل المبلغ الأولي المتفق عليه في العقد مضافا إليه الإيراد من التعديلات وإية مطالبات أو حوافز إلى الحد الذي يحتمل معه تحقيقها 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 المتأني 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 أن يتم تسويتها قبل 12 شهر من فترة اعداد التقارير السنوية ومنافع الموظفين طويلة الأجل وهي جميع منافع الموظفين عدا المنافع قصيرة الأجل ومنافع ما بعد التوظيف ومنافع نهاية الخدمة.

هـ- المنح الحكومية

لا يتم الاعتراف بالمنح الحكومية بما فيها المنح غير النقدية بالقيمة العادلة إلا إذا 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 أساس منتظم ويجب أن 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 للتقزير 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 للمستوردة 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 الوارد 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 تنذي في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الارباح او الخسائر
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة.
- ✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحا منها القيمة المتبقية في نهاية فترة حياتها الإنتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك في قائمة الارباح او الخسائر. 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 ومعداتها باستخدام النسب المئوية 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 فانها 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 ترسم 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 تنني 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 تنني 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 والخسائر.

✓ 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- الأدوات 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 المحفوظ بها للبيع مبدأيا بالقيمة العادلة مضافا إليها أية تكاليف يتم تكبدها مباشرة ولاحقا 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 للمستاجر 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

كالالتزام 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 التيقن المرتبط بالالتزام.

ع-الربح التشغيلي

هو الربح الناتج عن العمليات التشغيلية الأساسية المولدة للإيرادات بالإضافة إلى 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 إعداد 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 وتقل من استخدام المدخلات غير الملحوظة. إن منهجية التقييم المستخدمة يجب أن تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل المؤثرة في السعر.

✓ إذا توفر للأصل أو الالتزام المقياس 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 الى استهلاك او انشاء او انتاج الاصل المؤهل كجزء من تكلفة ذلك الاصل.

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

ق- الاطراف ذات العلاقة

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

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

✓ المعاملة مع طرف ذو علاقة هي تحويل الموارد او الخدمات او 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 او غير مباشرة

على العمليات التشغيلية للمنشأة بما فيهم مدير المنشأة.

أسم الطرف	طبيعة العلاقة	نوع المعاملة	30/09/2017	31/12/2016
شركة اسمنت المنطقة الشمالية/السعودية	الشركة الام	معاملة تجارية	(8,956,061)	(27,779,356)
شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع	شركة حليفة	معاملة تجارية	(74,314)	-

ر- الاحداث بعد فترة اعداد التقارير

الاحداث بعد فترة اعداد التقرير هي تلك الاحداث المرغوبة او غير المرغوبة التي تقع بين فترة اعداد التقرير وتاريخ المصادقة

على اصدار بيانات المالية وهناك نوعين من احداث بعد فترة اعداد التقارير :

✓ تلك الاحداث التي توفر 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 أحداث غير معدلة وعليه لا تقوم المنشأة

بالاعتراف بأثر هذه الأحداث في تاريخ اعداد القوائم المالية مع وجوب الإفصاح عنها.

ش- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تتجم عن أحداث سابقة وسيتم تأكيد وجودها فقط بوقوع او عدم وقوع حدث مستقبلي غير مؤكد وليس ضمن سيطرة الشركة ولا يتم الاعتراف به في السجلات لانه ليس من المحتمل تدفق صادر للمنافع الاقتصادية لتسديد الالتزام ولا يمكن قياس مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

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 بالتكلفة وبعد ذلك يتم تعديل التكلفة بحصة الشركة من صافي أصول المنشأة المستثمر بها بعد تاريخ التملك وأي 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 للوصول 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

- اطار 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 الموضوعة 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 أصل 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 وتترك 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	30/09/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
214,259	947,928	الصندوق العام
29,952	29,668	السلف النقدية
46,999	32,786	البنك العربي - جاري
128,983	83,090	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
1,033,261	269,962	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	1,363,930	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية
9- شيكات برسم التحصيل

31/12/2016	30/09/2017
دينار اردني	دينار اردني
6,010,727	4,060,783
6,010,727	4,060,783

البنك العربي الاسلامي الدولي
المجموع

10- ذمم مدينة أخرى

31/12/2016	30/09/2017
دينار اردني	دينار اردني
132,394	132,580
74,919	101,117
31,874	31,874
239,187	265,571

دفعات مقدمة لذمم دائنة
ذمم موظفين
ذمم مدينة أخرى
المجموع

11 - مخزون ومستودعات

31/12/2016	30/09/2017
دينار اردني	دينار اردني
51,875,371	41,829,984
1,144,280	937,426
407,745	246,602
4,119,432	4,195,488
2,498	2,458
57,549,326	47,211,958

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

شركة إسمنت الشمالية (ع.م)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية
12 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2016	30/09/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
30,435	-	تأمين المصنع
70,706	54,405	استشارات واشتراكات
208	9,008	أتعاب محاماة
157,213	3,321	تأمين صحي
14,200	46,296	تبرعات
88,020	80,502	صيانة
92,934	77,202	صيانة الطاحونة
11,875	27,276	إيجارات
4,515	-	مواد مستهلكة
-	54,908	مكافآت
-	49,615	منجم بوزلانا
470,106	402,533	المجموع

13 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2016	30/09/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
713,252	713,836	تأمينات كفالات
35,506	69,335	أمانات ضريبة الدخل
33,199	39,580	مطالبات الضمان الاجتماعي وأخرى
884,031	924,825	المجموع

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

14- ممتلكات ومصانع ومعدات

30/09/2017	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكينات 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	-	241,494	1,079,897	-	47,848	1,369,239
رصيد نهاية الفترة	915,683	14,121,860	37,164,765	1,200,168	653,667	54,056,143
الإستهلاك المتراكم						
رصيد بداية السنة	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
إضافات	-	509,147	1,357,282	36,922	54,331	1,957,682
رصيد نهاية الفترة	-	4,852,318	13,480,722	1,010,320	475,913	19,819,273
صافي القيمة الدفترية	915,683	9,269,542	23,684,043	189,848	177,754	34,236,870

31/12/2016	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكينات 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

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	30/09/2017 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 - معفاء.

■ قامت الشركة بتصنيف هذا الاستثمار كاستثمار 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 تندي 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	30/09/2017
دينار أردني	دينار أردني
27,779,356	8,956,061
-	74,314
27,779,356	9,030,375

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

18- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2016	30/09/2017
دينار أردني	دينار أردني
127,667	184,018
11,525	2,934
38,423	41,705
19,451	4,955
1,269,734	223,704
907,184	1,138,102
2,373,984	1,595,418

مصاريف مستحقة
أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
أمانات الضمان الاجتماعي
نعم 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 إجباري

يمثل مبلغ الاحتياطي الإجباري ماتم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% لهذه الفترة والسنوات السابقة بموجب المادة رقم (186) من قانون الشركات الأردني وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

■ الأرباح المدورة:

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

30/09/2016	30/09/2017	إيضاح	20- تكلفة مبيعات
دينار اردني	دينار اردني		
29,257,720	19,311,163	20-1	تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
5,893,121	5,270,170		مصاريف صناعية
1,928,750	1,912,792		استهلاكات
37,079,591	26,494,125		تكلفة الإنتاج
573,543	1,144,280		بضاعة تامة الصنع اول المدة
37,653,134	27,638,405		البضاعة المعدة للبيع
(1,145,673)	(937,426)		بضاعة تامة الصنع آخر المدة
36,507,461	26,700,979		المجموع

20-1- مصاريف صناعية

30/09/2016	30/09/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
1,238,692	1,145,819	رواتب و أجور
145,224	156,178	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
3,161,055	2,572,493	ماء وكهرباء
433,260	409,454	صيانة و إصلاحات
30,094	56,204	محروقات
7,586	7,127	بريد وهاتف
128,502	132,645	تأمين صحي و علاجات
2,973	3,029	قرطاسية ومطبوعات
12,612	13,815	مصاريف سيارات
5,538	3,746	عدد وأدوات مستهلكة
42,612	50,431	تنقلات ومواصلات
82,976	84,080	اجور نقل موظفين
35,190	40,680	أمن وحماية
162,869	156,861	ضيافة ونظافة
16,678	15,039	تحليل عينات
23,602	60,522	متنوعة
23,403	16,985	ملابس مهنية
1,875	1,875	إيجار
1,360	1,365	سفر وإقامة
67,283	109,184	اليات
32,753	18,771	مواد مساعدة
30,110	29,909	تأمين المصنع
30,514	20,581	زيوت وشحوم
176,360	163,377	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
5,893,121	5,270,170	المجموع

21- مصاريف بيع و توزيع

30/09/2016	30/09/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
87,713	86,297	رواتب و أجور
10,956	11,117	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
9,803	11,620	تنقلات
1,992	3,789	مصاريف سيارات
6,536	2,985	مصاريف معارض
7,862	2,603	متفرقة
3,500	2,726	بريد وهاتف
9,845	6,534	ضيافة
12,330	11,601	تأمين صحي
1,144	242	قرطاسية و مطبوعات
86,335	91,203	دعاية واعلان
13,515	2,573	سفر
542,807	266,020	نقل محلي وخارجي و شحن
33,348	-	مصاريف تصدير وشحن
23,874	2,311	ضريبة غير قابلة للخصم
123,440	44,707	مصاريف بيعية
4,266	8,880	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
979,266	555,208	المجموع

شركة إسمنت الشمالية (ع.م)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية
22 مصاريف إدارية وعمومية

30/09/2016	30/09/2017	
دينار أردني	دينار أردني	
580,521	493,512	رواتب ومكافآت
58,897	60,185	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
20,005	18,472	مياه وكهرباء وهاتف
8,295	5,267	قرطاسية
15,177	24,863	مصاريف سيارات
10,984	1,343	معارض ومؤتمرات
27,340	21,947	سفر
6,086	14,519	دعاية و إعلان
33,833	37,500	إيجارات
93,196	56,662	أتعاب مهنية و استشارات
10,963	8,949	ضيافة
27,567	27,042	تأمين صحي
9,410	4,487	مصاريف صيانة
404	218	مصاريف بنكية
526	544	تأمين
11,961	9,460	رسوم ورخص
5,760	3,583	مصاريف كمبيوتر
17,192	17,721	نظافة
111,600	100,615	تبرعات
38,481	41,133	تنقلات ومواصلات
48,385	76,698	عضوية واشتراكات
25,823	18,049	متفرقة
112,494	58,662	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
53,327	44,890	استهلاكات
1,328,227	1,146,321	المجموع

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
30 September 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
Interim Statement of Financial Position	3
Interim Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.....	4
Interim Statement of Changes in Equity	5
Interim Statement of Cash Flows	6
Interim Notes 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 September 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 nine month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

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



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts For Professional Business

Member of
K r e s t o n
International

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 September 30, 2017, and of its financial performance and its cash flows for the nine month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

On behalf of
IPB Member of Kreston Int'l
Dr. Reem AL-Araj
License No. (820)

Amman - Jordan
04 October 2017



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

Assets	Notes	As at	
		30/09/2017	31/12/2016
Current assets			
Cash and cash equivalent	8	1,363,930	1,637,081
Cheques under collection	9	4,060,783	6,010,727
Trade accounts receivable		2,491,007	4,436,786
Other receivables	10	265,571	239,187
Goods and warehouses	11	47,211,958	57,549,326
Goods in transit and orders		16,130	29,736
Prepaid expenses	12	402,533	470,106
Other debit balances	13	924,825	884,031
Total current assets		56,736,737	71,256,980
Non – current assets			
Property, plants and equipments (net)	14	34,236,870	34,825,313
Projects under construction	15	509,959	1,618,898
Investment in associate	16	50,000	-
Total non-current assets		34,796,829	36,444,211
Total assets		91,533,566	107,701,191
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade accounts payable		2,653,520	1,113,994
Due to related parties	17	9,030,375	27,779,356
Income tax provision		600,249	939,288
Shareholders deposits		6,912,257	41,592
Other credit balances	18	1,595,418	2,373,984
Total current liabilities		20,791,819	32,248,214
Total liabilities		20,791,819	32,248,214
Equity	19		
Subscribed and paid in capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		9,713,890	8,987,642
Retained earnings		6,027,857	11,465,335
Total Equity		70,741,747	75,452,977
Total Liabilities & Equity		91,533,566	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	
		30/09/2017	30/09/2016
Sales		35,657,081	49,218,481
Cost of sales	20	(26,700,979)	(36,507,461)
Gross profit		8,956,102	12,711,020
Other revenues		7,905	6,153
Selling and distribution expenses	21	(555,208)	(979,266)
Administrative and general expenses	22	(1,146,321)	(1,328,227)
Profit from continuing operations		7,262,478	10,409,680
Profit for the period before tax		7,262,478	10,409,680
Income tax expense		(508,373)	(728,677)
Profit after tax		6,754,105	9,681,003
Other comprehensive income		-	-
Comprehensive income for the period		6,754,105	9,681,003
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share for the period		0.123	0.176

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

For the period ended 30, September 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	-	726,248	6,027,857	6,754,105
Period total comprehensive income				
Transaction with shareholders	-	726,248	6,027,857	6,754,105
Dividends			(11,465,335)	(11,465,335)
Total transaction with shareholders			(11,465,335)	(11,465,335)
Balance as at 30, September 2017	55,000,000	9,713,890	6,027,857	70,741,747

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, September 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	-	1,040,968	-	8,640,035	9,681,003
Period total comprehensive income	-	1,040,968	-	8,640,035	9,681,003
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, September 2016	55,000,000	8,686,770	-	8,968,098	72,654,868

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	
	30/09/2017	30/09/2016
Cash Flows from Operating Activities		
Profit for the period	7,262,478	10,409,680
Adjustments		
Depreciation	1,957,682	1,982,077
Changes in:		
Trade accounts receivable	1,945,779	1,677,927
Cheques under collecting	1,949,944	2,645,751
Other receivables	(26,384)	583,949
Goods and warehouses	10,337,368	(6,142,788)
Goods in transit and orders	13,606	1,877,314
Prepaid expenses and other debit balances	26,779	(229,217)
Trade accounts payable	1,539,526	(711,713)
Due to related parties	(18,748,981)	2,598,634
Shareholders deposits	6,870,665	-
Other credit balances	(778,566)	467,881
Paid income tax	(847,412)	(1,182,688)
Net cash from operating activities	11,502,484	13,976,807
Cash flows from investment activities		
Purchase of property and equipment	(1,369,239)	(325,766)
Projects under construction	1,108,939	(1,029,838)
Disposal of property and equipment	-	184,414
Investment in associate	(50,000)	-
Net cash flows from investment activities	(310,300)	(1,171,190)
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	(273,151)	(944,383)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	1,637,081	2,545,494
Cash and cash equivalent at ending of the period	1,363,930	1,601,111

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 23/10/2017.
- 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.

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

- ✓ 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 present 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	30/09/2017	31/12/2016
Northern Region Cement Co.	Trading	Mother company	(8,956,061)	(27,779,356)
Sarah Zamzam Co.	Trading	Associate	(74,314)	-

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

	30/09/2017	31/12/2016
Cash at hand	947,928	214,259
Petty cash	29,668	29,952
Arab Bank / current account	32,786	46,999
Islamic International Arab Bank- USD	83,090	128,983
Islamic International Arab Bank- JOD	269,962	1,033,261
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – JOD	-	3,061
Housing Bank – USD	-	180,070
Total	1,363,930	1,637,081

9-Cheques under collection

	30/09/2017	31/12/2016
Islamic International Arab Bank	4,060,783	6,010,727
Total	4,060,783	6,010,727

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

10-Other receivables

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Payments in advance	132,580	132,394
Due from employees	101,117	74,919
Other receivables	31,874	31,874
Total	<u>265,571</u>	<u>239,187</u>

11-Goods and warehouses

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Raw materials	41,829,984	51,875,371
Finished goods	937,426	1,144,280
Packing materials	246,602	407,745
Spare parts and materials	4,195,488	4,119,432
Oil , grease and water	2,458	2,498
Total	<u>47,211,958</u>	<u>57,549,326</u>

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

12-Prepaid expenses

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Factory's insurance	-	30,435
Consulting and subscriptions	54,405	70,706
Attorney's fees	9,008	208
Health insurance	3,321	157,213
Donations	46,296	14,200
Maintenance	80,502	88,020
Maintenance of the mill	77,202	92,934
Rent	27,276	11,875
Consumables	-	4,515
Bonuses	54,908	-
Bozzolana mine	49,615	-
Total	<u>402,533</u>	<u>470,106</u>

13- Other debit balances

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	713,836	713,252
Income tax	69,335	35,506
Claims to social security and others	39,580	33,199
Total	<u>924,825</u>	<u>884,031</u>

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

14- Property, plants and equipments

30/09/2017	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	-	241,494	1,079,897	-	47,848	1,369,239
Ending balance	915,683	14,121,860	37,164,765	1,200,168	653,667	54,056,143
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
Additions	-	509,147	1,357,282	36,922	54,331	1,957,682
Ending balance	-	4,852,318	13,480,722	1,010,320	475,913	19,819,273
Net book value	915,683	9,269,542	23,684,043	189,848	177,754	34,236,870

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	30/09/2017 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

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Northern Region Cement Co.	8,956,061	27,779,356
Sarah Zamzam Co.	74,314	-
Total	<u>9,030,375</u>	<u>27,779,356</u>

18- Other credit balances

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Accrued expenses	184,018	127,667
Due to taxation department	2,934	11,525
Due to social security	41,705	38,423
Other payables	4,955	19,451
Sale tax	223,704	1,269,734
Employees' benefits	1,138,102	907,184
Total	<u>1,595,418</u>	<u>2,373,984</u>

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	30/09/2017	30/09/2016
Raw materials		19,311,163	29,257,720
Operational expenses	20-1	5,270,170	5,893,121
Depreciation		1,912,792	1,928,750
Cost of production		26,494,125	37,079,591
Finished goods / opening balance		1,144,280	573,543
Goods available for sale		27,638,405	37,653,134
Finished goods / ending balance		(937,426)	(1,145,673)
Total		26,700,979	36,705,461

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

20-1- Operational expenses

	30/09/2017	30/09/2016
Wages and salaries	1,145,819	1,238,692
Social security	156,178	145,224
Water and electricity	2,572,493	3,161,055
Maintenance	409,454	433,260
Fuel	56,204	30,094
Mail and phone	7,127	7,586
Health insurance	132,645	128,502
Stationery	3,029	2,973
Car expenses	13,815	12,612
Consumable	3,746	5,538
Transportation	50,431	42,612
Employees transportation	84,080	82,976
Security	40,680	35,190
Hospitality	156,861	162,869
Analysis of samples	15,039	16,678
Miscellaneous	60,522	23,602
Professional uniform	16,985	23,403
Rent	1,875	1,875
Machines' expenses	109,184	67,283
Traveling	1,365	1,360
Supporting material	18,771	32,753
Factory insurance	29,909	30,110
Oils and greases	20,581	30,514
Employees' benefits	163,377	176,360
Total	5,270,170	5,893,121

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

21-Selling and distribution expenses

	30/09/2017	30/09/2016
Wages and salaries	86,297	87,713
Social security	11,117	10,956
Transportation	11,620	9,803
Cars' expenses	3,789	1,992
Exhibitions	2,985	6,536
Miscellaneous	2,603	7,862
Mail and phone	2,726	3,500
Hospitality	6,534	9,845
Medical insurance	11,601	12,330
Stationery	242	1,144
Advertising	91,203	86,335
Traveling	2,573	13,515
Transportation and shipping	266,020	542,807
Non-deductible tax	2,311	23,874
Selling expenses	44,707	123,440
Employees' benefits	8,880	4,266
Export expenses	-	33,348
Total	555,208	979,266

Northern Cement Company
Notes to the financial Statements

22- Administrative and general expenses

	30/09/2017	30/09/2016
Salaries and bonuses	493,512	580,521
Social security	60,185	58,897
Water, electricity and telephone	18,472	20,005
Stationery	5,267	8,295
Cars' expenses	24,863	15,177
Exhibitions	1,343	10,984
Traveling	21,947	27,340
Advertising	14,519	6,086
Rents	37,500	33,833
Professional fees	56,662	93,196
Hospitality	8,949	10,963
Health insurance	27,042	27,567
Maintenance	4,487	9,410
Bank expenses	218	404
Insurance	544	526
Fees and Licenses	9,460	11,961
Computers' expenses	3,583	5,760
Cleaning	17,721	17,192
Donation	100,615	111,600
Transportation	41,133	38,481
Membership and subscriptions	76,698	48,385
Miscellaneous	18,049	25,823
Employees' benefits	58,662	112,494
Depreciation	44,890	53,327
Total	1,146,321	1,328,227