



هيئة الأوراق المالية
المالية الإدارية / الديوان

٢٨ فشرين الاول ٢٠١٨

الرقم التسلسلي..... ٢٨٧٩٩
الجهة المختصة..... د. محمد أبو الوفاء

شركة إسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

التاريخ 2018/10/29	للدفع
* بورصة عمان	* السيد صالح
السادة / هيئة الاوراق المالية المحترمين	السادة / بورصة عمان المحترمين
السادة / مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين	الموضوع: التقرير ربع السنوي
كما هي في 30/09/2018	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة (اسمنت الشمالية المساهمة العامة	المحدودة) كما هي بتاريخ 2018/09/30م
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،	شركة اسمنت الشمالية م.ع.م
المدير العام	سليمان ملحس
• مرفق نسخة ورقية من البيانات الاولى باللغة العربية +	الانجليزية (2018/09/30) + قرص مدمج CD

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية في

30 ايلول 2018

وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

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

تقرير 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 الموحدة المرفقة لشركة إسمنت الشمالية (شركة مساهمة عامة) والشركة التابعة لها كما في 30 ايلول 2018 وكلا من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة والتدفقات النقدية المرحلية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

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

الاستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة إسمنت الشمالية كما في 30 ايلول 2018 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

09 تشرين الاول 2018

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 الموحدة (بالدينار الأردني)

2017/12/31	2018/09/30	إيضاح	الموجودات
المنفصلة	الموحدة		
626,870	563,168	8	الموجودات المتداولة
4,824,868	3,451,903	9	نقد ونقد معادل
4,253,642	5,708,056		شيكات برسم التحصيل
175,335	312,818	10	ذمم مدينة تجارية
-	50,955	11	ذمم مدينة أخرى
42,077,607	49,400,907	12	مطلوب من أطراف ذات علاقة
-	1,010,553		مخزون ومستودعات
401,265	845,197	13	طلبات وبضاعة بالطريق
853,668	921,318	14	مصاريف مدفوعة مقدماً
53,213,255	62,264,875		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات المتداولة
33,679,163	32,204,336	15	الموجودات غير المتداولة
673,979	474,967	16	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
701,564	704,009	17	مشاريع تحت التنفيذ
35,054,706	33,383,312		استثمار في شركات حليفة
88,267,961	95,648,187		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
-	23,978	18	المطلوبات المتداولة
2,406,248	2,749,932		بنوك دائنة
8,338,667	9,749,678	19	ذمم دائنة تجارية
781,908	-		مطلوب لأطراف ذات علاقة
39,058	6,622,759		مخصص ضريبة الدخل
-	10,367,391	20	أمانات مساهمين
2,474,838	2,550,965	21	قروض قصيرة الاجل
14,040,719	32,064,703		أرصدة دائنة أخرى
14,040,719	32,064,703		مجموع المطلوبات المتداولة
			مجموع المطلوبات
55,000,000	55,000,000		حقوق الملكية
10,090,872	10,090,872		رأس المال
(10,796)	(13,216)		احتياطي اجباري
9,147,166	(1,494,172)		عناصر الدخل الشامل الاخر
74,227,242	63,583,484		(خسائر) ارباح مدورة
88,267,961	95,648,187		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 الموحدة (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		ايضاح	
30/09/2017	30/09/2018		
المنفصلة	الموحدة		
35,657,081	26,362,873		مبيعات
(26,700,979)	(26,388,761)	22	تكلفة المبيعات
8,956,102	(25,888)		اجمالي (خسارة) الربح
7,905	37,177		ايرادات اخرى
(555,208)	(489,198)	23	مصاريف بيع وتوزيع
(1,146,321)	(1,093,043)	24	مصاريف ادارية وعمومية
-	4,865	17	حصة الشركة من نتائج اعمال شركات الحليفة
7,262,478	(1,566,087)		(خسارة) الربح قبل الضريبة
(508,373)	-		مصروف ضريبة الدخل
6,754,105	(1,566,087)		(خسارة) الربح بعد الضريبة
-	(2,420)		بنود الدخل الشامل الأخرى
-	(2,420)		حصة الشركة من الدخل الشامل الآخر لشركات حليفة
6,754,105	(1,568,507)		مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى
55,000,000	55,000,000		مجموع الدخل الشامل للفترة
0.123	(0.028)		المعدل المرجح للأسهم
			عائد السهم الأساسي والمخفض

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
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

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

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

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

الرصيد كما في 30 آيلول 2017	رأس المال	احتياطي اجباري	أرباح محدرة	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	-	-	6,027,857	70,741,747
مجموع التعاملات مع الملاك	-	-	6,027,857	70,741,747
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 الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية		
30/09/2017	30/09/2018	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
المنفصلة	الموحدة	
6,754,105	(1,566,087)	(خسارة) ربح الفترة
	(4,865)	تعديلات
1,957,682	1,969,160	حصة الشركة من نتائج اعمال شركات حليفة
		استهلاكات
1,945,779	(1,454,414)	التغير في
1,949,944	1,372,965	ذمم مدينة تجارية
(26,384)	(137,483)	شيكات برسم التحصيل
-	(50,955)	ذمم مدينة أخرى
10,337,368	(7,323,300)	مطلوب من أطراف ذات علاقة
13,606	(1,010,553)	مخزون ومستودعات
26,779	(511,582)	طلبات وبضاعة في الطريق
1,539,526	343,684	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
(18,748,981)	1,411,011	ذمم دائنة تجارية
6,870,665	6,583,701	مطلوب لأطراف ذات علاقة
(778,566)	76,127	امانات المساهمين
(847,412)	(781,908)	أرصدة دائنة أخرى
		ضريبة الدخل المدفوعة
508,373	-	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
11,502,484	(1,084,499)	مصرف ضريبة الدخل
		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(1,369,239)	(494,333)	التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
1,108,939	199,012	شراء ممتلكات ومعدات
(50,000)	-	مشاريع تحت التنفيذ
(310,300)	(295,321)	استثمارات
		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
-	23,978	التدفق النقدي من عمليات التمويل
-	10,367,391	بنوك دائنة
(11,465,335)	(9,075,251)	قروض قصير الاجل
(11,465,335)	1,316,118	توزيعات ارباح
(273,151)	(63,702)	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
1,637,081	626,870	صافي (النقص) في النقد
1,363,930	563,168	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 الموحدة

1- معلومات عن الشركة

تأسست شركة اسمنت الشمالية (المساهمة العامة) في الاردن تحت رقم التسجيل (464) وبرأس مال مقداره (55,000,000) دينار أردني والمقر الرئيسي لادارة الشركة هو عمان - الدوار الثالث ويقع مصنع الشركة في منطقة الموقر ومن اهم غايات الشركة التي تأسست من اجلها صناعة الكلنكر وطحنه ، صناعة الإسمنت، تنفيذ مشاريع صناعية، شراء الأراضي اللازمة لتنفيذ غايات الشركة، تأسيس الشركات واقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك بالاضافة الى اي غايات اخرى واردة في سجل الشركة .

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

أ-المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) والمتعلق بالايجار

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) نموذجاً محاسبياً مفرداً 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 للايجار قصير الاجل والايجار للاصول ذات القيمة المنخفضة وفي دفاتر المستأجر تبقى المعالجة المحاسبية كما هي واردة في المعايير الحالية من حيث الاستمرار في تصنيف الايجار كأيجار تمويلي او ايجار تشغيلي. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 17 المتعلق بالايجار ومحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 والمتعلق بتحديد فيما اذا تضمنت الترتيبات التعاقدية ايجار 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 .

- ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل ومن خلال الدخل الشامل الآخر واية بنود أخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية.
- ت- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس الإستحقاق المحاسبي والذي يتم بموجبه الإعتراف بأثر العمليات المالية والأحداث الأخرى عند وقوعها بغض النظر عن دفع أو إستلام النقدية وبالتالي يتم قيدها بالسجلات المحاسبية عن الفترات التي تخصها (فيما عدا قائمة التدفقات النقدية).

3- العملة الوظيفية

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

4- إستخدام الأحكام والتقديرات

- ✓ عند إعداد 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 المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت لجميع الفترات التي تم عرضها في هذه القوائم المالية:

أ- أساس التوحيد

- ✓ تعرض القوائم المالية الموحدة النتائج المالية المجموعة وشركاتها التابعة على اعتبار انها منشأة واحدة ويتم حذف الارصدة والمعاملات بين الشركات التي تم توحيد بياناتها المالية .
- ✓ القوائم المالية الموحدة تشمل نتائج دمج الاعمال باستخدام طريقة التكلفة في قائمة المركز المالي ويتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة مبدئياً بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ ونتائج الاعمال ويتم دمجها في قائمة الدخل الشامل الموحدة اعتباراً من تاريخ الاستحواذ ويتم التوقف عن توحيد البيانات المالية عند فقدان السيطرة.

- ✓ العمليات والأرصدة ما بين المجموعة بالإضافة إلى أي دخل ومصاريف غير متحققة ناتجة عن العمليات بين أعضاء المجموعة يتم استبعادها.
- ✓ إن هذه القوائم المالية تمثل القوائم المالية الموحدة لشركة إسمنت الشمالية (المساهمة العامة) والشركة المسيطرة عليها وهي شركة النجوم البيضاء للاستثمارات التعدين المحدودة المسؤولية حيث تمتلك الشركة 100% من رأس مالها البالغ (10,000) دينار أردني وهي مسجلة تحت الرقم (50156) بتاريخ 11 كانون الثاني 2018 ، ومن أهم غاياتها استيراد وطحن وتكسير جميع أنواع المواد اللازمة لصناعة الأسمنت و الخرسانة ، طحن الكربون/ عدا التعدين ، طحن جبس وبوزولان / عدا التعدين ، الاستثمار بالشركات الأخرى ، استيراد الكلنكر الأبيض بجميع أصنافه ، صناعة وطحن الكلنكر.

ب- العملات الأجنبية

■ المعاملات بالعملات الأجنبية

- ✓ المعاملات بالعملات الأجنبية يتم ترجمتها إلى العملة الوظيفية للشركة باستخدام أسعار الصرف في تاريخ العمليات.
- ✓ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية. الموجودات والمطلوبات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية يتم تحويلها إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. البنود غير المالية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية يتم تحويلها إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ المعاملات والاعتراف بفروقات أسعار الصرف في قائمة الأرباح والخسائر فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها للبيع والالتزامات.
- المالية المصنفة كتحوط مقابل الاستثمار في عمليات أجنبية إلى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال وتحوط التدفق النقدي إلى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال حيث يتم الاعتراف بفروقات الأسعار 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 أو الخسائر.

ب-العمليات المتوقعة

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 متوقعة عندما يتم استبعاد جزء من الأعمال أو إعادة تصنيفه على أنه محتفظ به للبيع.

ج-الأيرادات

■ الأيرادات من بيع البضائع

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

■ إيراد تقديم الخدمات

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

■ العمولات

إذا قامت الشركة بدور الوكيل بدلا من ان 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 المنفق عليه في العقد مضافا إليه الإيراد من التعديلات واية مطالبات او حوافز الى الحد الذي يحتمل معه تحققها ويمكن قياسها بصورة موثوقة.

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

يتم الاعتراف بمصاريف العقد حال تكبدها الا اذا نشأ عنها اصل يتعلق بنشاطات مستقبلية فإن الخسائر المتوقعة للعقد يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر مباشرة.

- دخل ايجار الاستثمارات العقارية

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. اما دخل الإيجار المتأني من الممتلكات الأخرى يتم الاعتراف به كدخل اخر.

د- منافع الموظفين

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

هـ- المنح الحكومية

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

أ- الشركة ستقوم بالالتزام بالشروط المرتبطة بالمنحة

ب- سوف يتم استلام المنحة

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

و- ضريبة الدخل

يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة الواجبة الدفع والتي تخص السنة المالية ويحسب مصروف الضريبة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وقد تختلف هذه الارباح عن الارباح المعلنة في القوائم المالية والتي قد تشمل على ايرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابله للتبذير في نفس السنه المالية او غير مقبولة ضريبياً ويتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.

- الوضع الضريبي للشركة

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

- الإعفاءات الضريبية

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

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

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

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

ز- المخزون

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

ح- الممتلكات والمصانع والمعدات

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

✓ تقوم الشركة باستهلاك ممتلكاتها 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 ترسل فقط اذا كان من الممكن قياسها بشكل موثوق به، واذا كانت الدراسة الفنية والاقتصادية

مجدية ومن المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وتتوفر النية والموارد الكافية لدى الشركة لاتمام عملية

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

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

في القيمة.

✓ الاصول غير الملموسة الاخرى بما فيها العلاقات مع العملاء والعلامات التجارية المملوكة من قبل الشركة والتي لها

اعمار انتاجية محددة تقاس بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة.

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

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

الارباح والخسائر عندما يتم تكبدها.

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

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

ي-العقارات الاستثمارية

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

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

✓ بعد الاعتراف المبدأى 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 ايها اقل وخسائر تدني عند التصنيف المبدأى كأصل غير متداول محتفظ به للبيع والمكاسب والخسائر الناتجة عن القياس يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر.

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

ل-الادوات المالية

✓ يتم تصنيف الموجودات المالية الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالاضافة الى الذمم المدينة والقروض الممنوحة للغير والموجودات المالية المحتفظ بها للبيع.

✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والالتزامات المالية الاخرى.

✓ يتم الاعتراف مبدأيا بالقروض الممنوحة للغير والذمم المدينة وادوات الدين بتاريخ انشاءها ويتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية الاخرى مبدئيا 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 بالأصل المالي

✓ يتم الغاء الاعتراف بالمطلوب المالي عندما يتم الغاء الالتزامات التعاقدية المترتبة على المنشأة او انتهاءها.

✓ لايجوز عمل مقاصة بين الموجودات المالية والالتزامات المالية و عرضها بصافي القيمة بعد التقاص في المركز المالي الا اذا كان هناك حق قانوني للشركة يجبرها على اجراء هذا التقاص.

✓ تصنف الموجودات المالية على انها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر اذا تم تصنيفها بأنها محتفظ بها للمتاجرة عند الاعتراف المبدأي ويتم الاعتراف بالتكاليف المتكبدة لهذه العملية من خلال الارباح والخسائر. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر تقاس بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة واية فوائد او توزيعات ارباح في قائمة الارباح والخسائر.

✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدأيا بالقيمة العادلة مضافا اليها اي تكاليف تم تكبدها مباشرة. ولاحقا للاعتراف المبدأي يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأه وباستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للبيع مبدأياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أية تكاليف يتم تكبدها مباشرة ولاحقاً للاعتراف المبدأى يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات النقدية في القيمة العادلة ماعدا خسائر التدني وفروقات العملة الأجنبية مع أدوات الدين في الدخل الشامل الآخر ومتراكم التغير في القيمة العادلة وعندما يتم الغاء الاعتراف بهذه الأصول يتم تحويل المكاسب والخسائر المعترف بها في حقوق الملكية إلى الأرباح والخسائر. وإذا تم تصنيف الأصل بأنه محتفظ به للمتاجرة عند الاعتراف الأولي فإن التكاليف التي سيتم تكبدها مباشرة يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ويتم الاعتراف بالفروقات في الأرباح والخسائر.

م-التدني في القيمة

- الموجودات المالية:

✓ الأصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بما فيها الفائدة على استثمار يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما إذا كان هناك أي أدلة موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الإفلاس من قبل طرف مدين أو اختفاء السوق النشط للأصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

- الموجودات غير المالية

✓ تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة لأصولها غير المتداولة (فيما عدا الأصول البيولوجية والمخزون والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشرات حول تدني قيمتها وإذا ما وجدت مثل هذه المؤشرات فإنه يجب تقدير القيمة القابلة للاسترداد الأصل ويتم إجراء فحص التدني للشهرة بشكل سنوي.

✓ القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي قيمة استخدام الأصل أو القيمة العادلة مطروحا منها تكاليف البيع إيهما أعلى قيمة استخدام الأصل تعتمد على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة باستخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود بالإضافة إلى المخاطر المرتبطة بالأصل.

✓ يتم الاعتراف بخسائر التدني إذا كانت القيمة المسجلة للأصل تزيد عن القيمة القابلة للاسترداد ويتم الاعتراف بخسائر التدني من خلال الأرباح والخسائر.

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

ن- عقود الإيجار

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

✓ العائد الإيجاري من عقد الإيجار التشغيلي يتم الاعتراف به باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر العقد.

✓ الأصول المستأجرة تمويلياً يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقد أو إذا كانت أقل من ذلك بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار ويتم الاعتراف بالمطلوبات المتعلقة بعقد الإيجار بقائمة المركز المالي كالتزام مقابل أصول مستأجرة تمويلياً.

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

س- المخصصات

✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني أو استتاجي) 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 أعداد بياناتها المالية وبعض الإفصاحات تتطلب قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

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

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

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

ص-تكاليف الاقتراض

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

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

ق- الأطراف ذات العلاقة

- ✓ الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالمنشأة التي تقوم بإعداد بياناتها المالية
- ✓ يكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على المنشأة معدة التقرير أو كان عضواً في الإدارة الرئيسية للمنشأة وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة والمنشأة المعدة للتقرير أعضاء في نفس المجموعة كأن تكون شركة أم أو شركة تابعة أو أن تكون إحدى المنشآت شركة زميلة أو مشروع مشترك للمنشأة الأخرى أو تكون كلا المنشأتان مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث والمنشأة الأخرى شركة زميلة لطرف ثالث أو أن تكون المنشأة خاضعة لسيطرة مشتركة من قبل الشخص ذو العلاقة.
- ✓ المعاملة مع طرف ذو علاقة هي تحويل الموارد أو الخدمات أو الالتزامات بين المنشأة معدة التقرير وطرف ذو علاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر.
- ✓ أفراد الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للمنشأة بما فيهم مدير المنشأة.

ر- الأحداث بعد فترة إعداد التقارير

- الأحداث بعد فترة إعداد التقرير هي تلك الأحداث المرغوبة أو غير المرغوبة التي تقع بين فترة إعداد التقرير وتاريخ المصادقة على إصدار بيانات المالية وهناك نوعين من أحداث بعد فترة إعداد التقارير :
- ✓ تلك الأحداث التي توفر دليلاً في الظروف التي سادت بفترة إعداد تقرير وتعتبر أحداث معدلة وعليه يجب أن تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الأحداث بتاريخ إعداد 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 الافصاح عنها.

ش - الالتزامات المحتملة

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

ث - الاستثمار في شركات زميلة

✓ الشركة الزميلة هي منشأة يمارس عليها المستثمر تأثيراً هاماً وغير مصنفة كمنشأة تابعة أو استثمارات مشتركة .
✓ التأثير الهام يكون من خلال التأثير على قرارات السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها ولكن لا تعتبر سيطرة أو استثمار مشترك.
✓ يتم الاعتراف بالاستثمار في المنشأة الزميلة مبدئياً بالتكلفة وبعد ذلك يتم تعديل التكلفة بحصة الشركة من صافي أصول المنشأة المستثمر بها بعد تاريخ التملك وبأي خسائر تدني في قيمة الاستثمار وباستخدام طريقة حقوق الملكية إلا إذا تم تصنيف الاستثمار على أنه استثمار متاح للبيع وفقاً لمعيار اعداد التقارير الدولية رقم (5) الخاص بالاصول غير المتداولة المتاحة للبيع والعمليات المتوقعة .

خ- اندماج الاعمال

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

ق- العائد على السهم

تقوم الشركة بعرض عائد السهم الأساسي والمخفض لأسهمها العادية ويتم احتساب العائد الأساسي بنسبة الربح لحاملي الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة ومن أجل احتساب حصة السهم من الأرباح المخفضة ويجب على المنشأة تعديل الربح أو الخسارة لحملة الأسهم العادية والمعدل الموزون لمعدل الأسهم العادية المتداولة لجميع تأثيرات التخفيض المحتملة على الأسهم.

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 الموضوعية يتم مراجعة سياسات نظام ادارة المخاطر بشكل دوري بحيث تعكس التغيرات في احوال السوق ونشاطات الشركة.

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

أ - المخاطر الائتمانية

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

يتمثل الحد الاقصى للمخاطر الائتمانية في القيم المدرجة للموجودات المالية كما في تاريخ اعداد البيانات المالية.

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 أو أي أصل مالي آخر إلى خارج المنشأة. من أجل إدارة مخاطر السيولة تقوم الشركة إذا أمكنها، بالاحتفاظ بسيولة كافية لسداد التزاماتها في أوقات استحقاقها في الظروف العادية وفي الظروف العصيبة دون أن تضطر الشركة لتحمل أي خسائر غير مقبولة أو تحمل مخاطر تدمير سمعة الشركة.

■ مخاطر السوق

مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تقلبات الأسعار السوقية وتتضمن التقلبات في أسعار صرف العملات وأسعار الفائدة وأسعار تداول الأسهم والتي ستؤثر على دخل الشركة أو قيمة الأدوات المالية التي تحتفظ بها والهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة الشركة لمخاطر السوق من خلال مؤشرات مقبولة وتعظيم العائد وتتمثل أهم مخاطر السوق في المخاطر التالية:

1. مخاطر العملة

تتعرض الشركة لمخاطر العملة إلى الحد الذي لا يوجد معه توافق بين العملات المستخدمة في المبيعات والمشتريات والاقتراض والعملة الوظيفية للشركة وتقوم الشركة بمراقبة التذبذب في أسعار صرف العملات وتدرك أنها تتعرض لمخاطر العملات من خلال تعاملاتها بالعملات الأجنبية فيما عدا الدولار الأمريكي كون الدينار الأردني هو العملة الوظيفية للشركة وهو مربوط بالدولار الأمريكي وبالتالي لا يمثل التذبذب في سعر الدولار الأمريكي أي مخاطر لها.

2. مخاطر سعر الفائدة

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

3. مخاطر أخرى

قد تتعرض الشركة إلى مخاطر أخرى مثل مخاطر تذبذب أسعار أدوات حقوق الملكية التي تنشأ من إمكانية شراء وبيع الشركة للأوراق المالية والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

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

8- نقد ونقد معادل

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
195,554	114,123	الصندوق العام
55,978	66,557	السلف النقدية
30,272	21,020	البنك العربي - جاري
83,090	10,430	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
260,618	249,921	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
862	84	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
-	100,537	بنك صفوة الاسلامي - دينار
626,870	563,168	المجموع

9- شيكات برسم التحصيل

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
4,824,868	58,771	البنك العربي الاسلامي الدولي
-	3,393,132	بنك صفوة الاسلامي
4,824,868	3,451,903	المجموع

10- ذمم مدينة أخرى

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
59,714	232,886	دفعات مقدمة لذمم دائنة
83,747	79,932	ذمم موظفين
31,874	-	اخرى
175,335	312,818	المجموع

11 - مطلوب من أطراف ذات علاقة

نوع	طبيعة	31/12/2017	30/09/2018	
المعاملة	العلاقة	دينار اردني	دينار اردني	
		المنفصلة	الموحدة	
تمويلية	شركة حليفة	-	50,955	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
		-	50,955	المجموع

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

12- مخزون ومستودعات

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
36,858,950	43,727,781	مواد خام
837,447	1,025,639	بضاعة تامة الصنع
179,097	402,855	مستودع التعبئة والتغليف
4,199,605	4,242,274	مستودع قطع الغيار والصيانة
2,508	2,358	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
42,077,607	49,400,907	المجموع

13 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
30,525	-	تأمين المصنع
39,205	44,061	استشارات واشتراكات
9,371	62,210	أتعاب محاماة وقضايا
160,313	3,600	تأمين صحي
26,698	-	تبرعات
63,302	88,058	صيانة
56,138	35,902	صيانة الطاحونة
10,569	25,209	إيجارات
5,144	-	مواد مستهلكة
-	65,274	مكافآت
-	520,883	مراوحة مدفوعة مقدما
401,265	845,197	المجموع

14 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
713,836	731,383	تأمينات كفالات
37,758	39,497	مطالبات الضمان الاجتماعي واخرى
-	48,364	امانات ضريبة الدخل و المبيعات
853,668	921,318	المجموع

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

15- ممتلكات ومصانع ومعدات

30/09/2018 الموحدة	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد	سيارات واليات متحركة	اثاث وديكورات واجهزة	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة						
رصيد بداية السنة	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
إضافات	-	342,522	133,822	-	17,989	494,333
رصيد نهاية الفترة	915,683	14,512,680	37,337,428	1,200,168	683,386	54,649,345
الإستهلاك المتراكم						
رصيد بداية السنة	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
إضافات	-	521,402	1,375,826	36,100	35,832	1,969,160
رصيد نهاية الفترة	-	5,545,436	15,310,504	1,058,613	530,456	22,445,009
صافي القيمة الدفترية	915,683	8,967,244	22,026,924	141,555	152,930	32,204,336

31/12/2017 المنفصلة	أراضي	مباني وساحات وطرق	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد	سيارات واليات متحركة	اثاث وديكورات واجهزة	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة						
رصيد بداية السنة	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
إضافات	-	289,792	1,118,738	-	59,578	1,468,108
رصيد نهاية السنة	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
الإستهلاك المتراكم						
رصيد بداية السنة	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
إضافات	-	680,863	1,811,238	49,115	73,042	2,614,258
رصيد نهاية السنة	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
صافي القيمة الدفترية	915,683	9,146,124	23,268,928	177,655	170,773	33,679,163

16- مشاريع تحت التنفيذ

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

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
1,618,898	673,979	رصيد اول المدة
(944,919)	(199,012)	(استبعادات) الى الممتلكات والمعدات
673,979	474,967	المجموع

17 - استثمار في شركات حليفة

البيان	ام قصر لصناعة الاسمنت -العراق	شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع (ذ.م.م)
نسبة المساهمة	20%	50%
رصيد الاستثمار 2018/01/01	652,009	49,555
حصة الشركة من نتائج الاعمال	6,378	(1,513)
حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر لشركات حليفة	(2,420)	-
رصيد الاستثمار 2018/09/30	655,967	48,042

* يمثل الاستثمار في شركة ام القصر لصناعة الاسمنت -العراق استثمار شركة اسمنت الشمالية بنسبة 20% من راس مال الشركة ، و حيث ان شركة اسمنت الشمالية لا تمتلك السيطرة على شركة ام القصر لصناعة الاسمنت -العراق وان لها تأثير هام على القرارات فيها فقد تم تصنيف الاستثمار كاستثمار في شركة حليفة .

* يمثل الاستثمار في شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع - الاردن استثمار شركة اسمنت الشمالية بنسبة 50% من راس مال الشركة، و حيث ان شركة اسمنت الشمالية لا تمتلك السيطرة على شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع - الاردن وان لها تأثير هام على القرارات فيها فقد تم تصنيف الاستثمار كاستثمار في شركة حليفة .

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

18 - بنوك دائنة

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
-	23,978	بنك صفوة الاسلامي / دولار
-	23,978	المجموع

19 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع	طبيعة	31/12/2017	30/09/2018	
المعاملة	العلاقة	دينار اردني	دينار اردني	
		المنفصلة	الموحدة	
تمويلية	الشركة الام	7,948,573	9,749,687	إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
تمويلية	شركة حليفة	49,294	-	صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
تمويلية	شركة حليفة	340,800	-	ام القصر لصناعة الاسمنت
		8,338,667	9,749,687	المجموع

20 - القروض

البيان	التاريخ	قيمة القرض	قسط السداد	رصيد	قرض قصير الاجل
				2018/09/30	
بنك صفوة الاسلامي	02/08/2018	10,000,000	1,705,588	10,367,391	10,367,391
المجموع				10,367,391	10,367,391

يمثل هذا القرض التسهيلات الممنوحة للشركة من بنك صفوة الاسلامي بقيمة (10,000,000) دينار اردني بمعدل مزاينة 7.9% لمدة ستة اشهر وفترة سماح لمدة ثلاثة اشهر تبدأ في 2 اب 2018 وتنتهي في 2 ايار 2019.

21- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
32,662	568,500	مصاريف مستحقة
4,434	3,963	أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
41,736	43,136	أمانات الضمان الاجتماعي
30,025	2,387	ذمم وأمانات أخرى
1,163,011	509,440	أمانات ضريبة المبيعات
1,180,474	1,423,539	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
22,496	-	امانات ضريبة الدخل
2,474,838	2,550,965	المجموع

22- تكلفة مبيعات

30/09/2017	30/09/2018	ايضاح
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
19,311,163	17,991,814	تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
5,270,170	6,642,441	22-1 مصاريف صناعية
1,912,792	1,942,698	استهلاكات
26,494,125	26,576,953	تكلفة الإنتاج
1,144,280	837,447	بضاعة تامة الصنع اول المدة
27,638,405	27,414,400	البضاعة المعدة للبيع
(937,426)	(1,025,639)	بضاعة تامة الصنع آخر المدة
26,700,979	26,388,761	المجموع

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

22-1- مصاريف صناعية

30/09/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
1,145,819	1,179,963	رواتب و أجور
156,178	163,007	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
2,572,493	4,024,585	ماء وكهرباء
452,552	367,279	صيانة و إصلاحات
56,204	59,310	محروقات
7,127	9,008	بريد وهاتف
132,645	130,043	تأمين صحي و علاجات
3,029	3,386	قرطاسية ومطبوعات
13,815	12,613	مصاريف سيارات
50,431	56,698	تنقلات ومواصلات
84,080	87,840	اجور نقل موظفين
40,680	41,316	أمن وحماية
156,861	138,263	ضيافة ونظافة
15,039	49,800	تحليل عينات
60,522	23,772	متنوعة
16,985	12,560	ملابس مهنية
1,875	1,042	ايجار
1,365	7,377	سفر وإقامة
109,184	74,964	اليات
29,909	29,976	تأمين المصنع
163,377	169,639	مصروف مكافاة نهاية الخدمة
5,270,170	6,642,441	المجموع

23- مصاريف بيع و توزيع

30/09/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
86,297	83,440	رواتب و أجور
11,117	10,751	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
11,620	11,450	تنقلات
3,789	1,258	مصاريف سيارات
2,985	568	مصاريف معارض
2,603	627	متفرقة
2,726	1,745	بريد وهاتف
6,534	7,914	ضيافة
11,601	9,121	تأمين صحي
242	358	قرطاسية و مطبوعات
91,203	71,812	دعاية و اعلان
2,573	120	سفر
266,020	234,105	نقل محلي و خارجي و شحن
2,311	3,767	ضريبة غير قابلة للخصم
44,707	29,650	مصاريف بيعية
8,880	22,512	مصروف مكافأة نهاية الخدمة
555,208	489,198	المجموع

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

24 - مصاريف إدارية وعمومية

30/09/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
المنفصلة	الموحدة	
493,512	511,244	رواتب ومكافآت
60,185	61,852	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
18,472	19,376	مياه وكهرباء وهاتف
5,267	7,363	قرطاسية
24,863	17,777	مصاريف سيارات
1,343	2,813	معارض ومؤتمرات
21,947	12,699	سفر
14,519	10,915	دعاية و إعلان
37,500	37,500	إيجارات
56,662	66,117	أتعاب مهنية و استشارات
8,949	8,774	ضيافة
27,042	26,884	تأمين صحي
4,487	6,516	مصاريف صيانة
218	1,796	مصاريف بنكية
544	3,048	تأمين
9,460	10,351	رسوم ورخص
3,583	7,420	مصاريف كمبيوتر
17,721	18,534	نظافة
100,615	59,993	تبرعات
41,133	44,357	تنقلات ومواصلات
76,698	54,679	عضوية واشتراكات
18,049	21,439	متفرقة
58,662	55,134	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
44,890	26,462	استهلاكات
1,146,321	1,093,043	المجموع

25- الالتزامات المحتملة

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

197,285	كفالات بنكية (بالصافي)
576,822	قضايا مقامة ضد الشركة

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Consolidated Interim Financial Statements
For the nine months ended
30 September 2018
with
Report on Review of Interim Financial Statements

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

Contents

Report on Review of Interim Financial Statements.....	1
Consolidated InterimStatementofFinancial Position	3
Consolidated InterimStatementofProfit or Loss and other Comprehensive Income...	4
Consolidated InterimStatement of Changes in Equity	5
Consolidated Interim Statement of Cash Flows	7
Notes to the Interim Financial Statements	8

Report on Review of Interim Financial Statements

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

Introduction

We have reviewed the accompanying consolidated interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of September 30, 2018 and consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income and consolidated interim statement of changes in equity and consolidated interim statements of cash flows for the nine month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

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



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts For Professional Business

Member of
Kreston
International

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated interim financial statement does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at September 30, 2018, 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
09 October 2018



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

Assets	Notes	As at	
		30/09/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Current assets			
Cash and cash equivalent	8	563,168	626,870
Cheques under collection	9	3,451,903	4,824,868
Trade accounts receivable		5,708,056	4,253,642
Other receivables	10	312,818	175,335
Due from related parties	11	50,955	-
Goods and warehouses	12	49,400,907	42,077,607
Goods in transit and orders		1,010,553	-
Prepaid expenses	13	845,197	401,265
Other debit balances	14	921,318	853,668
Total current assets		62,264,875	53,213,255
Non – current assets			
Property, plant and equipment (net)	15	32,204,336	33,679,163
Projects under construction	16	474,967	673,979
Investment in associates	17	704,009	701,564
Total non-current assets		33,383,312	35,054,706
Total assets		95,648,187	88,267,961
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
credit bank	18	23,978	-
Trade account payables		2,749,932	2,406,248
Due to related parties	19	9,749,678	8,338,667
Income tax provision		-	781,908
Shareholders deposits		6,622,759	39,058
Loan – short term	20	10,367,391	-
Other credit balances	21	2,550,965	2,474,838
Total current liabilities		32,064,703	14,040,719
Total liabilities		32,064,703	14,040,719
Equity			
Capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,090,872	10,090,872
Other comprehensive income		(13,216)	(10,796)
Retained earnings		(1,494,172)	9,147,166
Total Equity		63,583,484	74,227,242
Total Liabilities & Equity		95,648,187	88,267,961

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

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

	Note	For the period ended	
		30/09/2018 Consolidated	30/09/2017 Stand alone
Sales		26,362,873	35,657,081
Cost of sales	22	(26,388,761)	(26,700,979)
Gross (loss) profit		(25,888)	8,956,102
Other revenues		37,177	7,905
Selling and distribution expenses	23	(489,198)	(555,208)
Administrative and general expenses	24	(1,093,043)	(1,146,321)
Share of profit of associates	17	4,865	-
(Loss) profit of the period before tax		(1,566,087)	7,262,478
Income tax expense		-	(508,373)
(Loss) profit of the period after tax		(1,566,087)	6,754,105
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates		(2,420)	-
Comprehensive income for the period		(2,420)	-
Total comprehensive income		(1,568,507)	6,754,105
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		(0.028)	0.123

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

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

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

The notes from page 8 to 35 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 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
Total comprehensive income		726,248	6,027,857	6,754,105
Transaction with shareholders				
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 35 are an integral part of these financial statements

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

	For the period ended	
	30/09/2018	30/09/2017
	Consolidated	Stand alone
Cash Flows from Operating Activities		
(Loss) profit of the period	(1,566,087)	6,754,105
Adjustments		
Share of profit of associates	(4,865)	
Depreciation	1,969,160	1,957,682
Changes in:		
Trade accounts receivable	(1,454,414)	1,945,779
Checks under collection	1,372,965	1,949,944
Other receivables	(137,483)	(26,384)
Due from related parties	(50,955)	-
Goods and warehouses	(7,323,300)	10,337,368
Goods in transit and orders	(1,010,553)	13,606
Prepaid expenses and other debit balances	(511,582)	26,779
Trade accounts payable	343,684	1,539,526
Due to related parties	1,411,011	(18,748,981)
Shareholders deposits	6,583,701	6,870,665
Other credit balances	76,127	(778,566)
Paid tax	(781,908)	(847,412)
Cash generated from operating activities		
Income tax paid	-	508,373
Net cash from operating activities	(1,084,499)	11,502,484
Cash flows from investment activities		
Purchase of property and equipment	(494,333)	(1,369,239)
Projects under construction	199,012	1,108,939
Investment in associate	-	(50,000)
Net cash flows from investment activities	(295,321)	(310,300)
Cash flows from financing activities		
Credit bank	23,978	-
Loan - short term	10,367,391	-
Dividends	(9,075,251)	(11,465,335)
Net cash flows from financing activities	1,316,118	(11,465,335)
Net (decrease) in cash	(63,702)	(273,151)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	626,870	1,637,081
Cash and cash equivalent at ending of the period	563,168	1,363,930

The notes from page 8 to 35 are an integral part of these financial statements

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

5- Accounting policies

A- Basis of consolidation of the financial statements

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

- ✓ Consolidated financial statements represent the financial results of the company and its subsidiary as one entity, all balances and transactions between the companies are deleted.
- ✓ The consolidated financial statements incorporate the results of business combination using the cost method. In the financial position, the acquirer's identifiable assets, liabilities and contingent liabilities are initially recognized at their fair values at the acquisition date. The results of acquired operations are included in the consolidated statement of comprehensive income from the date of which control is obtained. They are deconsolidated from the date on which control ceases.
- ✓ These financial statements represent the consolidated financial statements of Northern Cement Company and its subsidiary White Stars of Mining Investments Company (L.L.C), which is 100% owned. The company was registered at 11 Jan. 2018 under the number (50156) with capital of (10,000) JOD, it is mainly involve in grinding, clinker and cement industry.

B-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 compressive income and accumulated in the translation reserve, except to the extent that the translation difference is allocated to net compressive 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.

C- 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.

D- 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.

- **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.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

- ✓ 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 Offices' equipments (15%)
- ✓ Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

G- Intangible assets

- ✓ Expenditure on research activities is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Development expenditure is capitalized only if the expenditure can be measured reliably, the product or process is technically and commercially feasible, future economic benefits are probable and the company's intends to and has sufficient resources to complete development and to use or sell the asset. Otherwise, it is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Subsequent to initial recognition, development expenditure is measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses.
- ✓ Other intangible assets, including customer relationships, patents and trademarks that are acquired by the company's and have finite useful lives are measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses.
- ✓ Subsequent expenditure is capitalized only when it increases the future economic benefits embodied in the specific asset to which it relates. All other expenditure, including expenditure on internally generated goodwill and brands, is recognized in profit or loss as incurred.

- ✓ Notes to the financial statements Amortization is calculated to write off the cost of intangible assets less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Goodwill is not amortized.
- ✓ Amortization methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

K-Investments property

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

L- Noncurrent assets held for sale

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

M-Financial Instruments

- ✓ Financial assets are classified into financial assets at fair value through profit or loss, held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale financial assets.
- ✓ Financial liabilities are classified into financial liabilities at fair value through profit or loss and other financial liabilities.

- ✓ The company initially recognizes loans and receivables and debt securities issued on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized on the trade date when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.
- ✓ The company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred.
- ✓ The company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire.
- ✓ Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the company currently has a legally enforceable right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.
- ✓ A financial asset is classified as at fair value through profit or loss if it is classified as held-for-trading or is designated as such on initial recognition. Directly attributable transaction costs are recognized in profit or loss as incurred. Financial assets at fair value through profit or loss are measured at fair value and changes therein, including any interest or dividend income, are recognized in profit or loss.
- ✓ Held-to-maturity financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at amortized cost using the effective interest method.
- ✓ Available-for-sale financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at fair value and changes therein, other than impairment losses and foreign currency differences on debt instruments, are recognized in other comprehensive income and accumulated in the fair value reserve. When these assets are derecognized, the gain or loss accumulated in equity is reclassified to profit or loss.

N-Impairment

- Financial assets

- ✓ Financial assets not classified as at fair value through profit or loss, including an interest in an equity-accounted investee, are assessed at each reporting date to determine whether there is an objective evidence of impairment such as Indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy, the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

- Non-financial assets

- ✓ At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than biological assets, investment property, inventories and deferred tax assets) to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. Goodwill is tested annually for impairment.
- ✓ The recoverable amount of an asset is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset.
- ✓ An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount.
- ✓ An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. For other assets, an impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized.

O-Leases

- ✓ Leases are classified as finance leases whenever the terms of the lease transfer substantially all the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.
- ✓ Rental income from operating leases is recognized on a straight-line basis over the term of the relevant lease.

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

- ✓ Assets held under finance leases are recognized as assets of the company at the fair value at the inception of the lease or if lower, at the present value of the minimum lease payments. The related liability to the lessor is included in the Statement of financial position as a finance lease obligation.
- ✓ Lease payments are apportioned between interest expenses and capital redemption of the liability, Interest is recognized immediately in profit or loss, unless attributable to qualifying assets.

P- Provisions

- ✓ Provisions are recognized when the company has a presented obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the company will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.
- ✓ The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation.

Q- Operating profit

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

R- Fair value measurement

- ✓ Fair value' is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.
- ✓ A number of the company accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

- ✓ When one is available, the company measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.
- ✓ If there is no quoted price in an active market, then the company uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.
- ✓ If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the company measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

S- Borrowing costs

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

T -Related parties

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

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 not 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-Business combinations

Business Combinations are using the acquisition method of fair values of assets and liabilities and equity instruments that are issued to obtain control of the expropriated property on the date of acquisition and the costs incurred in the acquisition is recognized directly in profit or losses at the date of acquisition.

Z-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.

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.

3-Other risk

The company is exposed to equity price risk, which arises from available-for-sale equity securities as well as from investments measured at fair value through profit or loss.

8- Cash and cash equivalents

	30/09/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Cash at hand	114,123	195,554
Petty cash	66,557	55,978
Arab Bank / current account	21,020	30,272
Islamic International Arab Bank- USD	10,430	83,090
Islamic International Arab Bank- JOD	249,921	260,618
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	84	862
Safwa Islamic Bank	100,537	-
Total	563,168	626,870

9-Cheques under collection

	30/09/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Islamic International Arab Bank	58,771	4,824,868
Safwa Islamic Bank	3,393,132	-
Total	3,451,903	4,824,868

10-Other receivables

	30/09/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Payments in advance	232,886	59,714
Due from employees	79,932	83,747
Others	-	31,874
Total	312,818	175,335

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

11- Due from related parties

	30/09/2018	31/12/2017	Nature of	Type of
	Consolidated	Stand alone	relation	transaction
Sarah Zamzam Co.	50,955	-	Associate	Financing
Total	50,955	-		

12-Goods and warehouses

	30/09/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Raw materials	43,727,781	36,858,950
Finished goods	1,025,639	837,447
Packing materials	402,855	179,097
Spare parts and maintenance	4,242,274	4,199,605
Oil , grease and water	2,358	2,508
Total	49,400,907	42,077,607

13-Prepaid expenses

	30/09/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Factory's insurance	-	30,525
Consulting fees	44,061	39,205
Attorney's fees	62,210	9,371
Health insurance	3,600	160,313
Donations	-	26,698
Maintenance	88,058	63,302
Maintenance of the mill	35,902	56,138
Rent	25,209	10,569
Consumables	-	5,144
Bonus	65,274	-
Pre-paid Murabaha	520,883	-
Total	845,197	401,265

14- Other debit balances

	30/09/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	731,383	713,836
Claims to social security and others	39,497	37,758
Due from sales tax	48,364	-
Total	921,318	853,668

15- Property, plants and equipment

30/09/2018	Lands	Buildings	Machines and equipment	Vehicles	Furniture and Offices' devices	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Additions	-	342,522	133,822	-	17,989	494,333
Ending balance	915,683	14,512,680	37,337,428	1,200,168	683,386	54,649,345
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Additions	-	521,402	1,375,826	36,100	35,832	1,969,160
Ending balance	-	5,545,436	15,310,504	1,058,613	530,456	22,445,009
Net book value	915,683	8,967,244	22,026,924	141,555	152,930	32,204,336

31/12/2017	Lands	Buildings	Machines and equipments	Vehicles	Furniture and Offices' devices	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
Additions	-	289,792	1,118,738	-	59,578	1,468,108
Ending balance	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
Additions	-	680,863	1,811,238	49,115	73,042	2,614,258
Ending balance	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Net book value	915,683	9,146,124	23,268,928	177,655	170,773	33,679,163

16- 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.

	30/09/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Opening balance	673,979	1,618,898
Transfer to property, plants and equipment	(199,012)	(944,919)
Total	474,967	673,979

17-Investment in associates

	Umm Qasr Northern Cement Co.	Sarah Zamzam Co.
Contribution rate	20%	50%
Opening balance	652,009	49,555
Company's share of profits or (loss)	6,378	(1,513)
Share of OCI of associates	(2,420)	-
Ending balance	655,967	48,042

-Umm Qasr for Cement- Iraq investment represents the investment by 20% of the capital, and as the company does not have control, but only significant influence, the investment is recognized as equity – accounted investment.

- Sarah Zamza investment represents the investment by 50% of the capital, and as the company does not have control, but only significant influence, the investment is recognized as equity – accounted investment.

18-credit bank

	30/09/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Safwa Islamic Bank	23,978	-
Total	23,978	-

Northern Cement Company
Notes to the consolidated financial statements

19- Due to related parties

	30/09/2018 Consolidated	31/12/2017 Stand alone	Nature of relation	Type of transacti on
Northern Region Cement	9,749,687	7,948,573	Mother Co.	Financing
Sarah Zamzam	-	49,294	Associate	Financing
Umm Qasr Northern Cement	-	340,800	Associate	Financing
Total	9,749,687	8,338,667		

20-loan

Loan	Date of Loan	Total amount	installment	Balance 30/09/2018	Short-term
Safwa Islamic Bank	02/08/2018	10,000,000	1,705,588	10,367,391	10,367,391
Total				10,367,391	10,367,391

This Loan represents Bank facilities to the company from Safwa Islamic Bank at the value of (10,000,000) JOD and 7.9% rate, for six months period and 3 months grace period, starting 2nd of August 2018 and ending 2nd May 2019.

21- Other credit balances

	30/09/2018	31/12/2017
	Consolidated	Stand alone
Accrued expenses	568,500	32,662
Due to tax department	3,963	4,434
Due to social security	43,136	41,736
Other payables	2,387	30,025
Sale tax	509,440	1,163,011
Employees' benefits	1,423,539	1,180,474
Income tax	-	22,496
Total	2,550,965	2,474,838

22- Cost of sales

	Note	30/09/2018	30/09/2017
		Consolidated	Stand alone
Raw materials		17,991,814	19,311,163
Operational expenses	22-1	6,642,441	5,270,170
Depreciation		1,942,698	1,912,792
Cost of production		26,576,953	26,494,125
Finished goods / opening balance		837,447	1,144,280
Goods available for sale		27,414,400	27,638,405
Finished goods / ending balance		(1,025,639)	(937,426)
Total		26,388,761	26,700,979

22-1- Operational expenses

	30/09/2018	30/09/2017
	Consolidated	Stand alone
Wages and salaries	1,179,963	1,145,819
Social security	163,007	156,178
Water and electricity	4,024,585	2,572,493
Maintenance	367,279	452,552
Fuel	59,310	56,204
Mail and phone	9,008	7,127
Health insurance	130,043	132,645
Stationery	3,386	3,029
Car expenses	12,613	13,815
Transportation	56,698	50,431
Employees transportation	87,840	84,080
Security	41,316	40,680
Hospitality	138,263	156,861
Analysis of samples	49,800	15,039
Miscellaneous	23,772	60,522
Professional uniform	12,560	16,985
Rent	1,042	1,875
Traveling	7,377	1,365
Machines' expenses	74,964	109,184
Factory insurance	29,976	29,909
Employees' benefits	169,639	163,377
Total	6,642,441	5,270,170

23-Selling and distribution expenses

	30/09/2018 Consolidated	30/09/2017 Stand alone
Wages and salaries	83,440	86,297
Social security	10,751	11,117
Transportation	11,450	11,620
Cars' expenses	1,258	3,789
Exhibitions	568	2,985
Miscellaneous	627	2,603
Mail and phone	1,745	2,726
Hospitality	7,914	6,534
Medical insurance	9,121	11,601
Stationery	358	242
Advertising	71,812	91,203
Traveling	120	2,573
Transportation and shipping	234,105	266,020
Non-deductible tax	3,767	2,311
Selling expenses	29,650	44,707
Employees' benefits	22,512	8,880
Total	489,198	555,208

24- Administrative and general expenses

	30/09/2018 Consolidated	30/09/2017 Stand alone
Salaries and bonuses	511,244	493,512
Social security	61,852	60,185
Water, electricity and telephone	19,376	18,472
Stationery	7,363	5,267
Cars' expenses	17,777	24,863
Exhibitions	2,813	1,343
Traveling	12,699	21,947
Advertising	10,915	14,519
Rents	37,500	37,500
Professional fees	66,117	56,662
Hospitality	8,774	8,949
Health insurance	26,884	27,042
Maintenance	6,516	4,487
Bank expenses	1,796	218
Insurance	3,048	544
Fees and licenses	10,351	9,460
Computers' expenses	7,420	3,583
Cleaning	18,534	17,721
Donation	59,993	100,615
Transportation	44,357	41,133
Membership and subscriptions	54,679	76,698
Miscellaneous	21,439	18,049
Employees' benefits	55,134	58,662
Depreciation and amortization	26,462	44,890
Total	1,093,043	1,146,321

- 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.

The company handle the following contingent liability as of 30/09/2018:

	30/09/2018
Bank guarantees(net)	197,285
Law suits	576,822