



للاطلاع
* سرية عمان
* السيد
السيد
السيد

10/2

الرقم : 1846/5/6
التاريخ : 2017/10/30

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

الموضوع: البيانات المالية للتسعة أشهر
المنتهية في 2017/9/30

تحية طيبة وبعد ،

نرفق لكم طياً بيانات شركة Lafarge الإسمنت الأردنية المالية الموحدة والمراجعة للتسعة أشهر
المنتهية في 2017/9/30. باللغتين العربية والانجليزية .

واقبلوا الاحترام ،،،

مدير دائرة المحاسبة
عباس النعيمات

هيئة الأوراق المالية المنتهية في 2017/9/30
٣٠ شهر ٢٠١٧
٢٢٥٠٥
٢٠١٧/١٠/٣٠

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
مع تقرير المراجعة

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣٠ أيلول ٢٠١٧

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

- | | |
|----|---|
| أ | قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة |
| ب | قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة |
| ج | قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة |
| د | قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة |
| هـ | قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة |

صفحة

- | | |
|--------|--|
| ١ - ١١ | إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة |
|--------|--|

تقرير المراجعة

ع م / ٨١٦٩٨

الى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة مصانع الاسمنت الاردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة لشركة مصانع الاسمنت الاردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى ، ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ ، "مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة" . تتضمن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة اجراء الاستفسارات ، بشكل رئيسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة اخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرية من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك ، فانها لا تمكننا من الحصول على تأكيد يجعلنا مطلعين على جميع الامور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق ، لذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها .

الاستنتاج

استناداً الى مراجعتنا ، لم يتبين لنا ما يدعونا الى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة غير معقدة من جميع النواحي الجوهرية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

عدم تيقن حول مقدرة الشركة على الاستمرارية
نلفت الإنتباه الى انه وكما يرد في الايضاحين رقم (١٥ و ١٧) حول القوائم المالية المرفقة ، تكبدت الشركة خسارة من التشغيل بعد المصاريف الادارية والعمومية و المصاريف الأخرى للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ بحوالي ٤,٢ مليون دينار بالإضافة إلى صافي خسارة بحوالي ١٢,٧ مليون دينار لتلك الفترة ، كما بلغت الخسائر المتراكمة مضافاً إليها خسارة الفترة حوالي ٢٧,٦ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ اي ما نسبته حوالي ٤٦ ٪ من رأس مال الشركة المدفوع كما بذلك التاريخ بعد اطفاء جزء من الخسائر المدورة بحوالي ١٢,٤ مليون دينار استنادا الى الخطة الموافق عليها من قبل مجلس الادارة وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة ١٩ أيلول ٢٠١٧. كما تعاني الشركة من عجز في رأس المال العامل بحوالي ١٦,٤ مليون دينار. ان استمرارية الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ تعتمد بشكل كبير على نجاح باقي الخطة المستقبلية التي وضعتها إدارة الشركة بما فيها الحصول على الموافقات الحكومية اللازمة وموافقات الجهات الرسمية ذات العلاقة لاعادة تنظيم اراضي موقع الفحيص ونجاح عمليات التصدير وتحقيق ارباح كافية في المستقبل كما هو وارد في الايضاح (١٧) ، إن إستنتاجنا غير متحفظ لما يتعلق بهذا الخصوص.

فقرة ايضاحية

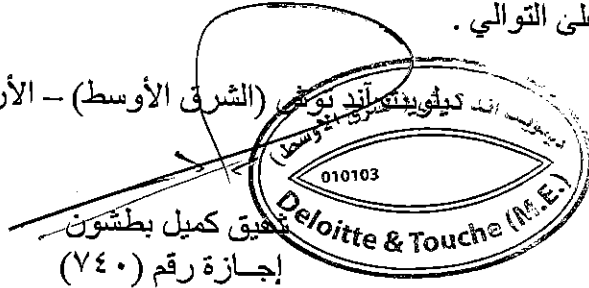
تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الاول من كل عام غير انه تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الادارة ولأغراض هيئة الاوراق المالية فقط.

أمر آخر

إن القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ والقوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦ والتي تظهر لأغراض المقارنة قد تم تدقيقها ومراجعتها من قبل مدقق اخر وقد أصدر رأي غير متحفظ واستنتاج غير متحفظ حولها بتاريخ ١٤ شباط ٢٠١٧ و ١٩ تشرين الأول ٢٠١٦ على التوالي .

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ تشرين الأول ٢٠١٧



قائمة (١)

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

الموجودات	إيضاح	٣٠ أيلول ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة) دينار	٣١ كانون الأول ٢٠١٦ دينار
الموجودات المتداولة :			
نقد لدى البنوك	٤	٣,٠٩٢,٢٢٨	٥,٤١٨,٢٨٤
ذمم مدينة وشيكات برسم التحصيل		٢٧,٤٢٠,٤٢٨	٢٢,٤٩٨,٣٨٠
المخزون وقطع الغيار		٢٩,٨٤١,٥٣٥	٣٤,٢٣٨,٤١٠
ارصدة مدينة أخرى		٢,٧٧٥,٣١٣	٣,٠٨٠,٤٢٦
مجموع الموجودات المتداولة		٦٣,١٢٩,٥٠٤	٦٥,٢٣٥,٥٠٠
الموجودات غير المتداولة :			
ممتلكات ومعدات	٥	٨٨,٩٤٦,٥٥٨	٩٣,٥٨٨,٨٣٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل شهرة	١٩	١٧٩,٠٦٨	١٨٨,٠٨٧
قروض إسكان وسيارات الموظفين		٢,٤٩٥,٩٤٥	٢,٤٩٥,٩٤٥
موجودات ضريبية مؤجلة		١,٥٩٠,٨٥٠	٢,٠٦٥,٦٨٠
ارصدة بنكية محتجزة	٦	٢٢,٢٢٦,٤٩٢	٢٢,٢٣٧,٢٥٠
مجموع الموجودات الغير المتداولة		١١٧,٠٩٠,٠٤٤	١٢٢,٢٢٦,٩٢٩
مجموع الموجودات		١٨٠,٢١٩,٥٤٨	١٨٧,٤٦٢,٤٢٩
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات المتداولة			
بنوك دائنة	٨	٢٥,٠٨٣,٢٩٨	١٥,١٩٥,٣١٩
ذمم دائنة قصيرة الاجل		٣٦,٣٧٨,٣٦٢	٤٠,١٦٤,٨٦٥
ارصدة دائنة أخرى		١٥,٠٤٢,٨٩٣	١٣,٩٤٥,٠٠٤
اقساط قروض طويلة الاجل تستحق الدفع خلال عام	٩	٢,٥٠٠,٠٠٠	١,٧٥٠,٠٠٠
مخصص ضريبة الدخل	١/٧	٥٥١,١١٣	١,٢٥٢,٣٦٥
مجموع المطلوبات المتداولة		٧٩,٥٥٥,٦٦٦	٧٢,٤٠٧,٥٥٣
المطلوبات غير المتداولة :			
التزامات التأمين الصحي بعد التقاعد	٩	٢٥,٩٦٣,٣٢٩	٢٥,٤٧٤,٠٠٠
اقساط قروض طويلة الاجل		٦,٢٥٠,٠٠٠	٨,٢٥٠,٠٠٠
ذمم دائنة طويلة الاجل		٣٥,٥٥٢	٢١٦,٨٣٠
مجموع المطلوبات الغير المتداولة		٣٢,٢٤٨,٨٨١	٣٣,٩٤٠,٨٣٠
مجموع المطلوبات		١١١,٨٠٤,٥٤٧	١٠٦,٣٤٨,٣٨٣
حقوق الملكية			
راس المال المدفوع	١٠	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	٦٠,٤٤٤,٤٦٠
اسهم خزينة	١٠	(٣٢٣)	(٣٢٣)
احتياطي اجباري	١٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي اختياري	١٠	-	١٢,٣٩٩,٦٤٠
احتياطي القيمة العادلة		(٥٨,٤٩٢)	(٤٩,٤٧٣)
(خسائر) متراكمة	١٧	(١٤,٠٢٧,٦١٧)	(٢٦,٤٢٧,٢٥٧)
(الخسارة) للفترة	١٧	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	-
صافي حقوق المساهمين		٥٩,٨٠٨,٢٢٨	٧٣,٣٦٧,٠٤٧
حقوق غير المسيطرين		٨,٦٠٦,٧٧٣	٧,٧٤٦,٩٩٩
مجموع حقوق الملكية		٦٨,٤١٥,٠٠١	٨١,١١٤,٠٤٦
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		١٨٠,٢١٩,٥٤٨	١٨٧,٤٦٢,٤٢٩

رئيس مجلس الإدارة

المدير العام

إن الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (ب)

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٦٩,٤٦٠,١٤٣	٥٨,٨٣٨,٠٧٢	٢٢,٣٨٢,٧١٣	٢٠,١٢٣,٦٠٥	المبيعات
(٥٨,٣٨٩,٥٥٤)	(٥٥,٠٧٧,٧٨٤)	(٢٠,٢١٥,٦٩٦)	(١٩,١٤٥,٣٠٦)	كلفة المبيعات
١١,٠٧٠,٥٨٩	٣,٧٦٠,٢٨٨	٢,١٦٧,٠١٧	٩٧٨,٢٩٩	إجمالي الربح
(٨٩١,٦١٩)	(١,١٨١,٩٦٦)	(٢٩٠,١٤٠)	(٤٥٦,١٤٦)	مصاريف بيع وتسويق
(٦,٧٦٢,٨٤٣)	(٦,٧٧٤,٦٧٠)	(٢,٠٦٠,٣٩٧)	(٢,١٣٩,٩٤٤)	مصاريف إدارية
(١٤٠,١٦٩)	(٤٤,٥١٤)	(٦٢,١٣١)	(٧,٩٦٧)	مصاريف أخرى
٣,٢٧٥,٩٥٨	(٤,٢٤٠,٨٦٢)	(٢٤٥,٦٥١)	(١,٦٢٥,٧٥٨)	(الخسارة) الربح التشغيلي
٥٦,٣٠٩	٤٩,٣٣٣	٢١,٨٨٠	١٦,٤٥٣	إيراد فوائد
(٥٥,٧١٠)	(٥١,٥٧٠)	(١٨,٥٧٠)	(١٧,١٩٠)	مخصص إعادة تأهيل المحاجر وحماية البيئة
(١٠٣,٩٩٧)	(٤٥,٦٧٦)	٤٩,١٨٢	٥٧,٢٦٢	مخصص اجازات الموظفين
(٢,٢١١,٨٤٨)	(٢,٦١٣,٨٨١)	(٧٥٠,٨٦١)	(٩٢٠,٤٣٨)	تكاليف تمويل
(٤,٧٣٩,١٩٢)	(٥,٦٢٢,٢٥٣)	(١,٤٨٨,٣٦٨)	(١,٨١٠,٨٧٩)	مخصص قضايا
(١٣٥,١٣١)	(٩٨٦,٧٤٧)	(٩٥,٩٢٩)	(٢٩٥,٧٦٨)	(خسائر) إعادة تقييم عملات اجنبية
٢١١,٨٦٨	١,٢٧٥,٥٥٠	٩٢,٤٢١	(٦٣,٤٣٦)	أرباح بيع ممتلكات وآلات ومعدات بالصافي
١٨٩,٩٠١	١٣٤,٥١٥	٤,٠٦٥	٦٥,٧٨٧	إيرادات أخرى
(٣,٥١١,٨٤٢)	(١٢,١٠١,٥٩١)	(٢,٤٣١,٨٣١)	(٤,٥٩٣,٩٥٧)	(خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
(١,٠١٩,٨١٨)	(٥٨٨,٤٣٥)	(٣١٤,٤٦٩)	(١٨٥,٨٥٣)	(مصرف) ضريبة الدخل
(٤,٥٣١,٦٦٠)	(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	(٢,٧٤٦,٣٠٠)	(٤,٧٧٩,٨١٠)	(خسارة) الفترة
				يعود الى:
(٦,٤٠٣,٧٣٦)	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	(٣,٢٤٥,٨٠٧)	(٥,١٠٩,٠٩٥)	مساهمي الشركة
١,٨٧٢,٠٧٦	٨٥٩,٧٧٤	٤٩٩,٥٠٧	٣٢٩,٢٨٥	حقوق غير المسيطرين
(٤,٥٣١,٦٦٠)	(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	(٢,٧٤٦,٣٠٠)	(٤,٧٧٩,٨١٠)	
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/١٠٦)	(٠/٢٢٤)	(٠/٥٣)	(٠/٨٤٥)	الحصة الاساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) الفترة العائد الى مساهمي الشركة

١٦

إن الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ج)

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(٤,٥٣١,٦٦٠)	(١٢,٦٩٩,٠٢٦)	(٢,٧٤٦,٣٠٠)	(٤,٧٧٩,٨١٠)	(خسارة) الفترة
				بضائف: بنود الدخل الشامل
				بضائف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لن يتم تحويلها إلى الأرباح
				والخسائر في الفترات اللاحقة:
(١٣,٤٤٧)	(٩,٠١٩)	(٣,١٦٤)	(٥,٥٣٧)	صافي (خسارة) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤,٥٤٥,١٠٧)	(١٢,٦٩٩,٠٤٥)	(٢,٧٤٩,٤٦٤)	(٤,٧٨٥,٣٤٧)	مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى التي لن يتم تحويلها إلى الأرباح والخسائر في
				الفترات اللاحقة بعد الضريبة
(٦,٤١٧,١٨٣)	(١٣,٥٥٨,٨١٩)	(٣,٢٤٨,٩٧١)	(٥,١١٤,٦٣٢)	إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة العائدة إلى :
١,٨٧٢,٠٧٦	٨٥٩,٧٧٤	٤٩٩,٥٠٧	٣٢٩,٢٨٥	مساهمي الشركة
(٤,٥٤٥,١٠٧)	(١٢,٦٩٩,٠٤٥)	(٢,٧٤٩,٤٦٤)	(٤,٧٨٥,٣٤٧)	حقوق غير المسيطرين

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
صالح - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموزعة
(مراجعة غير مدققة)

مجموع	حقوق غير	حقوق مساهمين	مجموع حقوق	(خسارة)	(المضار)	التغير المتراكم	الاحتياطي	الاحتياطي	المصرح به والمذكور	رأس المال	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	البيان
٨١,١١٤,٤١٠	٧,٧٤٦,٩٩٩	٧٣,٣٦٧,٠٤٧	-	-	(٦٦,٤٧٧,٢٥٧)	(٤٩,٤٧٣)	١٢,٣٩٩,٦٤٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٢٢٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	النسبة المئوية المئوية في ٢٠ أيلول ٢٠١٧
(١٢,٦٦٩,٠٠٠)	٨٥٩,٧٧٤	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	-	-	-	-	-	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
(٩,٠١٩)	-	(٩,٠١٩)	-	-	-	(٩,٠١٩)	-	-	-	-	(خسارة) الفترة
(١٢,٦٦٩,٠٤٥)	٨٥٩,٧٧٤	(١٣,٥٥٨,٨١٩)	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	-	(٩,٠١٩)	-	-	-	-	التغير في احتياطي القيمة المدركة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة
٦٨,٤١٥,٠٠١	٨,٦٠٦,٧٧٣	٥٩,٨٠٨,٢٢٨	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	(١٤,٠٧٦,١١٧)	(٥٨,٤٩٧)	-	(١٢,٣٩٩,٦٤٠)	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٢٢٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	الملاءة الاحتياطي الاختباري في الخسائر المتراكمة
٨٩,٧٢٤,٦١٤	٨,١٤٧,٦١٠	٨١,٥٨٧,٠٠٤	-	-	(٨,٢١٩,٧٥٧)	(٢٤,٤٤٤)	١٢,٣٩٩,٦٤٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٢,٤٠٠)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	النسبة المئوية المئوية في ٢٠ أيلول ٢٠١٦
(٤,٥٣١,٦٦٠)	١,٨٧٦,٠٧٦	(٦,٤٠٣,٧٣٦)	(٦,٤٠٣,٧٣٦)	(٦,٤٠٣,٧٣٦)	-	-	-	-	-	-	(خسارة) الفترة
(١٢,٤٤٧)	-	(١٢,٤٤٧)	-	-	-	(١٢,٤٤٧)	-	-	-	-	التغير في احتياطي القيمة المدركة
(٤,٥٤٥,١٠٧)	١,٨٧٦,٠٧٦	(٦,٤١٧,١٨٣)	(٦,٤٠٣,٧٣٦)	(٦,٤٠٣,٧٣٦)	-	(١٢,٤٤٧)	-	-	-	-	اجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة
٢,٤٠٠	-	٢,٤٠٠	-	-	-	-	-	-	٢,٤٠٠	-	اسهم خيرية
(٧,٩٤٠,٠٠٠)	(٧,٩٤٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ارباح موزعة من شركات تابعة
٨٢,٢٥٢,٩٠٧	٧,٠٧٦,٦٨٦	٧٥,٣٢٩,٦٩٣	(٦,٤٠٣,٧٣٦)	(٦,٤٠٣,٧٣٦)	(١٨,٢١٩,٢٥٧)	(٤٧,٨٩١)	١٢,٣٩٩,٦٤٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	-	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	الرصيد كما في ٢٠ أيلول ٢٠١٦

إن الإيضاحات المرتبطة من (١) إلى (١٩) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموزعة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

قائمة (هـ)

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

ايضاح		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
		٢٠١٦	٢٠١٧
		دينار	دينار
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :			
(الخسارة) للفترة قبل الضريبة		(٣,٥١١,٨٤٢)	(١٢,١٠١,٥٩١)
التعديلات :			
استهلاكات		٦,٠٦٥,٠٩٩	٥,٢٣٠,٩٥٠
(ارباح) بيع ممتلكات ومعدات	٥	(٢١١,٨٦٨)	(١,٢٧٥,٥٥٠)
مصاريف غير نقدية أخرى		٤,٤٧٢,٨٦١	٧,٩٧٢,١١٩
(ايراد) فوائد		(٥٦,٣٠٩)	(٤٩,٣٣٣)
تكاليف تمويل		٢,٢١١,٨٤٨	٢,٦١٣,٨٨١
التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود راس المال العامل		٨,٩٦٩,٧٨٩	٢,٣٩٠,٤٧٦
(الزيادة) في النعم المدينة والارصدة المدينة الاخرى وقروض إسكان وسيارات الموظفين		(٢,١٣٤,٨١٨)	(٤,١٤٢,١٠٥)
النقص في المخزون وقطع الغيار		٦,٦١٨,٤٢٦	٤,٣٩٦,٨٧٥
(النقص) في النعم الدائنة والارصدة الدائنة الاخرى		(١٠,٨٧٣,٧٥١)	(٢,٨٦٩,٨٩٢)
صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل		٢,٥٧٩,٦٤٦	(٢٢٤,٦٤٦)
ضريبة الدخل والمدفوع من المخصصات		(١,٤٠٩,٤٦٩)	(١,٤٠٥,٠٣٧)
المدفوع من التزامات التأمين الصحي بعد التقاعد		(٤,٨٥٢,٩٦١)	(٥,٩٦٨,٣٢٩)
المدفوع من مخصصات أخرى		(١,٢٠٢,٤٨٤)	(١,٣٨٩,٦٨٧)
المدفوع من ضريبة الدخل	٧	(٤,٨٨٥,٢٦٨)	(٨,٩٨٧,٦٩٩)
صافي (الإستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل			
التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :			
التغير في الممتلكات والمعدات		(١٢٤,٨٦٨)	٦٨٦,٨٧٨
فوائد مقبوضة		٥٦,٣٠٩	(٤٩,٣٣٣)
صافي التدفقات النقدية من (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار		(٦٨,٥٥٩)	٦٣٧,٥٤٥
التدفقات النقدية من عمليات التمويل :			
التغير في قروض طويلة الاجل		١٠,٠٠٠,٠٠٠	(١,٢٥٠,٠٠٠)
فوائد مدفوعة		(٢,٢١١,٨٤٨)	(٢,٦١٣,٨٨١)
اسهم خزينة		٣,٤٠٠	-
ارباح موزعة من شركات تابعة لحقوق غير المسيطرين		(٢,٩٤٠,٠٠٠)	-
(الزيادة) (النقص) في أرصدة البنوك الدائنة		(٤,٥١١,٨٤٥)	٩,٨٨٧,٩٧٩
صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل		٣٣٩,٧٠٧	٦,٠٢٤,٠٩٨
صافي (النقص) في النقد لدى البنوك		(٤,٦١٤,١٢٠)	(٢,٣٢٦,٠٥٦)
النقد لدى البنوك في بداية الفترة		٩,١٤٤,٧٥٦	٥,٤١٨,٢٨٤
النقد لدى البنوك في نهاية الفترة	٤	٤,٥٣٠,٦٣٦	٣,٠٩٢,٢٢٨

إن الإيضاحات المرفقة من (١) الى (١٩) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

١- عام
أ - تأسست شركة مصانع الاسمنت الاردنية المساهمة العامة المحدودة خلال عام ١٩٥١ وسجلت كشركة مساهمة عامة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٢٥) بتاريخ ١٠ حزيران ١٩٦٤ . هذا وقد تم زيادة رأسمال الشركة خلال السنوات السابقة ليصبح ٦٠,٤٤٤,٤٦٠ دينار مقسم الى ٦٠,٤٤٤,٤٦٠ سهماً بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد وعنوانها الفحيص - دوار شاكر ، ص ب ٩٣٠٠١٩ ، عمان - المملكة الاردنية الهاشمية.

ان من اهم غايات الشركة الرئيسية القيام بأعمال صناعة و انتاج الاسمنت والاتجار به داخل المملكة الاردنية الهاشمية وخارجها سواء مباشرة او بالوساطة وبالشروط والوسائل التي تراها مناسبة .

ب - ان الشركة مملوكة بنسبة ٥٠,٢٧٥ % من قبل شركة لافارج هولسيم - فرنسا (الشركة المالكة).

ج - تم اقرار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة من قبل مجلس ادارة الشركة بتاريخ ١٨ تشرين الاول ٢٠١٧ .

٢- أهم السياسات المحاسبية
أ - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
ب - تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة والشركات التابعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .

- تظهر القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة والشركات التابعة.

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .

- إن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية الموحدة السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ . كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٧ ، كما لا يتم إجراء التخصيص على أرباح الفترة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ والتي يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ بإستثناء ما يلي:

• التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦ التي تشمل التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢).

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢): "ضرائب الدخل" المتعلقة بالإعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) "قائمة التدفقات النقدية" التي تهدف لتقديم إقصاحات إضافية في قائمة التدفقات النقدية كي تمكن مستخدمي القوائم المالية من تقييم التغير في المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية.

ان اتباع المعايير المعدلة اعلا لم تؤثر على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

ب - أسس توحيد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية بعد ان تم استبعاد المعاملات والأرصدة فيما بينها :

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	نسبة الملكية	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية *	١,٩٠٠,٠٠٠	٥١%	تصنيع	عمان

* قامت الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية (الشركة التابعة) بتأسيس الشركة العربية للنقل المتخصص في ١٠ آذار ٢٠١١ ، وهي مملوكة بالكامل من قبل الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية وتمارس نشاطها في الأردن .

بلغت أرصدة الشركة التابعة بعد توحيد شركتها التابعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٧ **				
الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	المصاريف	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٢,٦٧٢,٩٧٦	١١,٨٢٠,١١٩	٣٠,٦٠١,٠٠٢	٢٩,٧٦٦,٣٨٠	الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية والشركة العربية للنقل المتخصص

** تمثل المعلومات المالية الموحدة للشركتين المذكورتين اعلاه كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧.

تتحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها ، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة خلال الفترة ما بين الشركة والشركات التابعة بالكامل .

يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً تحقق سيطرة الشركة على الشركات التابعة، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة حتى تاريخ التخلص وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة .

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للمجموعة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة ، إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في المجموعة فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركات التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة للشركة .

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة من حقوق الملكية في الشركات التابعة. يتم إظهار حقوق غير المسيطرين في صافي موجودات الشركات التابعة في بند منفصل ضمن قائمة حقوق الملكية للشركة.

٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة والشركات التابعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة . كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك احتياطي تقييم الاستثمارات الظاهرة ضمن حقوق الملكية. وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة والشركات التابعة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها . إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

إننا نعتقد بأن التقديرات المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة معقولة ومماثلة مع التقديرات التي تم إتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ .

٤ - النقد لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٥,٤١٨,٢٨٤	٣,٠٩٢,٢٢٨

نقد لدى البنوك

٥ - ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ بشراء ممتلكات ومعدات بقيمة ٥٠٧,٠٥٠ دينار كما قامت الشركة باستبعاد ممتلكات ومعدات بمبلغ ١,١٤٦,٢٣٤ دينار نتج عنها صافي ارباح بمبلغ ١,٢٧٥,٥٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (٢١١,٨٦٨ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦).

٦ - أرصدة بنكية محتجزة

يمثل هذا الرصيد المبلغ المحتجز لدى البنك العربي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ نتيجة للقضية المرفوعة من قبل شركة الميسرة السودانية حيث كانت شركة سمنتيا السويسرية تدير محطة تصدير السودان المملوكة من قبل شركة مصانع الإسمنت الأردنية وقد قامت شركة سمنتيا السويسرية بتعويض الشركة عن هذا الحجز لحين الانتهاء من القضية.

٧ - ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
١,١٧٢,٥٦٢	١,٣٥٢,٣٦٥
١,٣٨٢,٢٨٧	٥٨٨,٤٣٥
(١,٢٠٢,٤٨٤)	(١,٣٨٩,٦٨٧)
١,٣٥٢,٣٦٥	٥٥١,١١٣

الرصيد في بداية السنة
مصرف ضريبة الدخل المستحق عن الفترة/السنة
ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة/السنة

ب - مصرف ضريبة الدخل

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة ما يلي :

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
١,٠١٩,٨١٨	٥٨٨,٤٣٥
١,٠١٩,٨١٨	٥٨٨,٤٣٥

مصرف ضريبة الدخل خلال الفترة

- تم اجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤ كما تم تقديم اقرار ضريبة الدخل للعامين ٢٠١٥ و ٢٠١٦ لشركة مصانع الاسمنت الاردنية (الشركة الام) وشركتها التابعة ولم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ولم يصدر قرار نهائي بشأنها .
- تم قيد المخصصات الضريبية للشركات التابعة وبراى الادارة ان المخصص المرصود كاف مقابل الالتزامات الضريبية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧.

٨ - بنوك دائنة

يمثل هذا البند التسهيلات الائتمانية المستغلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ . لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية من بنك الاسكان للتجارة والتمويل بسقف ٨ مليون دينار و البنك العربي بسقف ٤ مليون دينار و بنك سوسيتيه جينيرال بسقف ٤ مليون دينار و البنك الاردني الكويتي بسقف ٣ مليون دينار و المؤسسة العربية المصرفية بسقف ٢,٥ مليون دينار و بنك الاتحاد بسقف ٢ مليون دينار و بنسب فائدة سنوية تتراوح بين ٦,٢٥ % الى ٧,٣٨ % . ان التسهيلات اعلاه مضمونة بكفالة الشركة الشخصية .

٩ - القروض

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٦		٣٠ أيلول ٢٠١٧		
قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٧٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	بنك الإسكان للتجارة والتمويل *
١,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	بنك سوسيتية جنرال الأردن **
١,٧٥٠,٠٠٠	٨,٢٥٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٦,٢٥٠,٠٠٠	

* قامت شركة مصانع الاسمنت الأردنية بتاريخ ٨ آب ٢٠١٦ بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك الإسكان للتجارة والتمويل بمبلغ ٦ مليون دينار بسعر فائدة ٥,٥% يسدد على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ ٧٥٠ الف دينار ، بحيث يستحق القسط الأول منها بتاريخ أول تموز ٢٠١٧ ويستحق الأخير منها بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠٢١ .

** قامت شركة مصانع الاسمنت الأردنية بتاريخ ١٣ حزيران ٢٠١٦ بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك سوسيتية جنرال الأردن بمبلغ ٤ مليون دينار بسعر فائدة ٥,٥% يسدد على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ ٥٠٠ الف ، بحيث يستحق القسط الأول منها بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠١٧ ويستحق الأخير منها بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠٢٠ .

- إن القروض اعلاه مضمونة بكفالة الشركة الشخصية.

١٠ - حقوق الملكية

يتكون هذا البند مما يلي:

- رأس المال المدفوع

يبلغ رأس المال المكتتب به و المدفوع ٦٠,٤٤٤,٤٦٠ كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مقسمة الى ٦٠,٤٤٤,٤٦٠ سهم قيمة السهم الاسمية دينار واحد.

- أسهم الخزينة

يمثل هذا البند قيمة الاسهم المملوكة من قبل الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية (الشركة التابعة) في رأسمال شركة مصانع الاسمنت الاردنية البالغ كلفتها ٣٢٣ دينار والتي تم شراؤها خلال العام ٢٠١٢. هذا وقد تم بيع جزء من هذه الاسهم خلال العام ٢٠١٦.

- احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠% للسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات و هو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

- احتياطي اختياري

يمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية للسنوات السابقة بنسبة حداً الأقصى ٢٠% ، و يستخدم الإحتياطي في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة و يحق للهيئة العامة توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين. تم الحصول على موافقة وتنسيب مجلس ادارة الشركة بإجتماعهم المنعقد بتاريخ ١٣ تموز ٢٠١٧ باطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة بمبلغ ١٢,٣٩٩,٦٤٠ دينار عن طريق استخدام الاحتياطي الاختياري للشركة وقد تم إقرارها من قبل الهيئة العامة في إجتماعها غير العادي والمصادقة على هذا القرار بإجتماعها المنعقد في ١٩ أيلول ٢٠١٧.

١١ - التصنيف القطاعي

يتكون هذا البند مما يلي :

المجموع	الباطون الجاهز	الاسمنت	للتسعة اشهر المنتهية
دينار	دينار	دينار	في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٥٨,٨٣٨,٠٧٢	٣٠,٦٠١,٠٠٢	٢٨,٢٣٧,٠٧٠	الايرادات
			مبيعات
			نتائج الاعمال
(٤,٢٤٠,٨٦٢)	٢,٤٩٦,٥٩٠	(٦,٧٣٧,٤٥٢)	(الخسارة) الربح من التشغيل
(١٢,١٠١,٥٩١)	٢,٣٤٣,٠٧٦	(١٤,٤٤٤,٦٦٧)	(الخسارة) الربح قبل الضريبة
(٥٨٨,٤٣٥)	(٥٨٨,٤٣٥)	-	مصرف ضريبة الدخل
(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	١,٧٥٤,٦٤١	(١٤,٤٤٤,٦٦٧)	(الخسارة) / ربح الفترة

معلومات القطاعات الاخرى

٥٠٧,٠٥٠	١٦٩,٩٧٦	٣٣٧,٠٧٥
٥,٢٣٠,٩٥٠	٣٣٣,٨٥١	٤,٨٩٧,٠٩٩

المصاريف الراسمالية
الاستهلاكات

للتسعة أشهر المنتهية
في أيلول ٢٠١٦

المجموع	الباطون الجاهز	الاسمنت	الاييرادات
دينار	دينار	دينار	مبيعات
٦٩,٤٦٠,١٤٣	٣٣,٥٨٦,٩٤٥	٣٥,٨٧٣,١٩٨	نتائج الاعمال
٣,٢٧٥,٩٥٨	٤,٧٩٥,٠٨٩	(١,٥١٩,١٣١)	الربح من التشغيل
(٣,٥١١,٨٤٢)	٤,٨٤٠,٣٨٢	(٨,٣٥٢,٢٢٤)	(الخسارة) الربح قبل الضريبة
(١,٠١٩,٨١٨)	(١,٠١٩,٨١٨)	-	مصروف ضريبة الدخل
(٤,٥٣١,٦٦٠)	٣,٨٢٠,٥٦٤	(٨,٣٥٢,٢٢٤)	(خسارة) ربح الفترة

معلومات القطاعات الاخرى
المصاريف الراسمالية
الاستهلاكات

٣٣٦,٨٠٠	٧٠,٠٠٠	٢٦٦,٨٠٠
٦,٠٦٥,٠٩٩	٧٧٦,٦٣٢	٥,٢٨٨,٤٦٧

٣٠ ايلول ٢٠١٧
الموجودات والمطلوبات
موجودات القطاع

المجموع	الباطون الجاهز	الاسمنت	مطلوبات القطاع
دينار	دينار	دينار	
١٨٠,٢١٩,٥٤٨	٣٢,٦٧٢,٩٧٣	١٤٧,٥٤٦,٥٧٥	
١١١,٨٠٤,٥٤٧	١١,٨٢٠,١٢٠	٩٩,٩٨٤,٤٢٧	

٣١ كانون الاول ٢٠١٦
الموجودات والمطلوبات
موجودات القطاع
مطلوبات القطاع

١٨٧,٤٦٢,٤٢٩	٣٢,٣٤١,٢٢٦	١٥٥,١٢١,٢٠٣
١٠٦,٣٤٨,٣٨٣	١٣,٧١٩,٤١٩	٩٢,٦٢٨,٩٦٤

١٢ - التزامات محتملة ومستقبلية
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٤,٢٥٩,٨٥١	٤,٢٦٣,٨٥١
٣,٤٤٥,٥٧٨	١,٠٣٠,٣٣٧
٧,٧٠٥,٤٢٩	٥,٢٩٤,١٨٨

كفالات
بوالص تحصيل

كانت الالتزامات التعاقدية (المستقبلية) على الشركة كما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧
دينار	دينار
٢٧٤,٠٤٠	٢٨٤,٤٦٤
٩٥٦,٥٣١	٦٨٠,٦٣١
١٤,٨٤٠,٠٠٠	١٤,٨٤٠,٠٠٠
٥,٥٦٩,٧٢٨	٥,٦٥١,٢٤٥
٢١,٦٤٠,٢٩٩	٢١,٤٥٦,٣٤٠

شراء ممتلكات والآت ومعدات
شراء مواد خام
مشتريات أخرى
عقود استئجار تشغيلي

١٣ - القضايا

إن الشركة وشركاتها التابعة مدعى عليها في عدد من القضايا بمبلغ ٢١,٨٣٥,٠٥٢ دينار تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها ، ويرأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المرصود لهذه القضايا والبالغ ٥ مليون دينار كاف لمواجهة الالتزامات التي من الممكن ان تطرأ عن تلك القضايا والمطالبات.

١٣ - الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

أ - بلغت الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة كما يلي :

بنود دخل قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة:

المجموع		اطراف ذات العلاقة	
٢٠١٦	٢٠١٧	الشركة الأم	الشركات الشقيقة
دينار	دينار	دينار	دينار
٩٥,٥٥٠	١١٨,٨٠٤	-	١١٨,٨٠٤
١٠,٨٥٩,٧٦٢	١٥,٥٢٠,٨٦٩	٨,٣١٦,٦٦٨	٧,٢٠٤,٢٠١
			ذمم مدينة
			ذمم دائنة *

* إن الذمم اعلاه لا تحتسب عليها اية فوائد كما انه لا يوجد لها جدول زمني محدد للسداد.

بنود قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة :

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١,٨٤٧,١٢٤	١,٤٤٠,٣١٩
	مصاريف

ب - بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع الأخرى للإدارة التنفيذية العليا للمجموعة ١,٠٦٥,٧٧٩ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (١,٠٨٨,٢٠٧ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦) .

١٥ - مخاطر السيولة

مخاطر السيولة ، والتي تعرف أيضا بمخاطر التمويل، هي المخاطر التي تتمثل بالصعوبة التي ستواجهها الشركة بتوفير الأموال اللازمة للوفاء بمطلوباتها.

تعاين الشركة من عجز في رأس المال العامل كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ وتفصيلها كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الاول ٢٠١٦
دينار	دينار
٦٣,١٢٩,٥٠٤	٦٥,٢٣٥,٥٠٠
٧٩,٥٥٥,٦٦٦	٧٢,٤٠٧,٥٥٣
(١٦,٤٢٦,١٦٢)	(٧,١٧٢,٠٥٣)

موجودات متداولة
ينزل: مطلوبات متداولة
(العجز) في رأس المال العامل

تدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق إدارة التدفقات النقدية للشركة والتمويل من خلال البنوك علماً بأن حوالي ١٥,٥ مليون دينار من المطلوبات المتداولة تعود لأطراف ذات علاقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (١٠,٩ مليون دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦).

١٦ - حصة السهم من الخسارة للفترة

يتم احتساب الخسارة للسهم الواحد بقسمة الخسارة للسنة على المعدل المرجح لعدد الأسهم خلال السنة وبيانه كما يلي :

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار	دينار
(٦,٤٠٣,٧٣٦)	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)
سهم	سهم
٦٠,٤٤٤,٤٦٠	٦٠,٤٤٤,٤٦٠
دينار / سهم	دينار / سهم
(٠/١٠٦)	(٠/٢٢٤)

(الخسارة) للفترة العائدة لمساهمي الشركة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
نصيب السهم من (الخسارة) للفترة -
(أساسي ومخفض)

١٧ - الخطة المستقبلية للشركة

تكبدت الشركة خسارة من التشغيل بعد المصاريف الادارية والعمومية و المصاريف الأخرى للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ بحوالي ٤,٢ مليون دينار بالإضافة إلى صافي خسارة بحوالي ١٢,٧ مليون دينار في تلك الفترة ، كما بلغت الخسائر المتراكمة مضافاً إليها خسارة الفترة حوالي ٢٧,٦ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ أي ما نسبته حوالي ٤٦ ٪ من رأس مال الشركة المدفوع كما بذلك التاريخ بعد اطفاء جزء من الخسائر المدورة بحوالي ١٢,٤ مليون دينار استناداً الى الخطة الموافق عليها من قبل مجلس الادارة وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة ١٩ أيلول ٢٠١٧. بالإضافة لوجود ممتلكات ومعدات غير مستخدمة في الانتاج بحوالي ٢٥,٦ مليون دينار في مصنع الفحيص و ١٠,١ مليون دينار في مصنع

إن خطة الادارة لمعالجة الوضع الحالي تتمثل فيما يلي:

١ - تم الحصول على موافقة الهيئة العامة اثناء الاجتماع غير العادي بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٧ حيث قامت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها العادي وغير العادي المنعقد بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٧ على الموافقة بالإجماع على توصية مجلس الإدارة بالتنازل و/ أو نقل ملكية جزء من أراضي الشركة في منطقة الفحيص وبحدود ما مساحته الأربعمائة و ثلاثون دونماً لصالح مجلس بلدية الفحيص و ذلك في حال تم الإتفاق فيما بين الشركة و مجلس بلدي الفحيص على مشروع إعادة تنظيم أراضي الفحيص حال صدور قرار مجلس التنظيم الأعلى و/أو الجهات الرسمية ذات العلاقة بالموافقة على المخطط التنظيمي للمشروع و أحكامه و إنتهاء فترة الإعتراض على القرار بحيث يصبح قراراً قطعياً غير قابل للإعتراض و ذلك مقابل إعفاء الشركة من بدل عوائد مستحقة لمجلس بلدي الفحيص عن تغيير صفة الإستخدام لأراضي المشروع و أية التزامات مالية مترتبة على الشركة لصالح مجلس بلدية الفحيص منعا على سبيل المثال لا الحصر اية رسوم و/أو عوائد و/أو اية بدلات و/أو اية نفقات او عوائد او تعويضات باستثناء ما يتم الاتفاق عليه فيما بين الشركة و جهات التنظيم. و تفويض مجلس الإدارة بإتخاذ ما يلزم من قرارات و/أو إجراءات و/أو ترتيبات لغايات تنفيذ هذه التوصية و وضعها تحت التنفيذ. و موافقة الهيئة العامة بالإجماع على توصية مجلس الإدارة بالتنازل و/أو بنقل ملكية أراضي الشركة في منطقة الفحيص و تفويض مجلس إدارة الشركة بتحديد المشتري و بيع الأراضي بالسعر الذي يحقق مصلحة الشركة و مساهميتها و تفويض مجلس الإدارة بإتخاذ ما يلزم من قرارات و/أو إجراءات و/أو ترتيبات لغايات تنفيذ هذه التوصية و وضعها موضع التنفيذ.

٢ - فتح اسواق جديدة لتصدير الاسمنت مما يضمن معدل تشغيل اعلى لخطوط الانتاج وربحية أعلى .

٣ - العمل على تخفيض كلف الانتاج الثابتة والمتغيرة من خلال ترشيد النفقات ومتابعة تنفيذ مشروع محطة إنتاج الطاقة الكهربائية بإستخدام الطاقة الشمسية قبل نهاية العام بمصنع الرشادية ، وزيادة نسبة الوقود البديل.

٤ - متابعة ملف كلف العمالة والحصول على الموافقات اللازمة لذلك.

٥ - الاستمرار في بيع الاصول الغير مستغلة (أراضي ، عقارات ، الآت ومعدات) والذي تم البدء فيه عام ٢٠١٦ بموافقة مجلس الادارة.

١٨- ارقام المقارنة

قامت الشركة بتعديل و إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للعام ٢٠١٦ حتى تتوافق مع أرقام الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ ، علماً بأن إعادة التصنيف لم يكن له أي أثر على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ .

١٩ - مستويات القيمة العالية

١ - القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر:

ان بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية لشركة مقبلة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة).

القيمة العادلة		القيمة العادلة		القيمة العادلة	
العلاقة بين المدخلات الهامة	مدخلات هامة	طريقة التقييم	مستوى القيمة	٣١ كانون الأول	٣٠ أيلول
غير الملموسة والقيمة العادلة	غير ملموسة	والمدخلات المستخدمة	العادلة	٢٠١٦	٢٠١٧
دينار دینار					
لا ينطبق	لا ينطبق	الأسعار المعلنة في الأسواق المالية	المستوى الأول	١٨٨,٠٨٧	١٧٩,٠٦٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل					
اسهم متوفر لها اسعار سوقية					
اجمالي الموجودات المالية بالقيمة العادلة					
				١٨٨,٠٨٧	١٧٩,٠٦٨

لا يوجد تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة المنتهية في ٣٠ ليول ٢٠١٧ والسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE
NINE-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
SEPTEMBER 30, 2017

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	1-2
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Income	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income	5
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	6
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	7
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	8 - 16

Review Report

AM/ 81698

**To the Chairman and Members of the Board of Directors
Jordan Cement Factories Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of Jordan Cement Factories Company (a Public Shareholding Limited Company) as of September 30, 2017 and the related condensed consolidated interim statements of income and comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the nine-months period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed consolidated interim financial statements in accordance with International Financial Reporting Standard No. (34) Related to interim financial reporting. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard (34) relating to interim financial reporting.

Uncertainty Related to Going Concern

We draw attention to Notes (15 & 17) to the accompanying condensed consolidated interim financial statements, which illustrates that the Company reported gross (loss) from its operations before general and administrative expenses for period ended September 30, 2017 by around JD 4.2 Million and reported a net loss for the period in an amount of around JD 12.7 Million. In addition, the Company has accumulated losses including the current period's losses of around JD 27.6 Million as of September 30, 2017, which represents 46% of the Company's paid up capital as of that date after the write off of part of the accumulated losses by around JD 12.4 Million from the voluntary reserve based on the approved plan by the Company's Board of Directors and the General Assembly on September 19, 2017. Moreover, the Company suffers from a deficit in its working capital by around JD 16.4 Million. The Company's ability to continue as a going concern heavily depends on the successful completion of the Company's future plan, which includes obtaining the proper governmental and competent authorities approvals on rezoning their land in Fuhais, and on the success of the export operations as stated in Note (17). Our opinion is not qualified regarding this matter.

Explanatory Paragraph

The company's fiscal year ends on December 31 of each year however, the accompanying condensed consolidated interim financial statements have been prepared for the management and for the Jordan Securities Commission use only.

Other Matter

The consolidated financial statements for the year ended December 31, 2016 and the condensed consolidated interim financial statements for the period ended September 30, 2016 that are shown for comparison purposes were audited and reviewed by another auditor who issued an unqualified opinion and an unqualified conclusion on February 14, 2017 and on October 19, 2016 respectively.

The accompanying condensed consolidated interim financial statements are a translation of the statutory condensed consolidated interim financial statements in Arabic language to which reference should be made.

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
October 29, 2017**



JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
(AMMAN – JORDAN)
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

		September 30, 2017	December 31,
		(Reviewed not	
		Audited)	2016
ASSETS	Note	JD	JD
Current Assets			
Cash at banks	4	3,092,228	5,418,284
Accounts receivable and checks under collection		27,420,428	22,498,380
Inventory and spare parts		29,841,535	34,238,410
Other current assets		2,775,313	3,080,426
Total Current Assets		63,129,504	65,235,500
Non-current Assets			
Property and equipment	5	88,946,558	93,588,836
Financial assets at fair value through other comprehensive income	19	179,068	188,087
Goodwill		2,495,945	2,495,945
Employees' housing and car loans		1,590,850	2,065,680
Deferred tax assets		22,226,492	22,237,250
Restricted bank balances	6	1,651,131	1,651,131
Total Non-Current Assets		117,090,044	122,226,929
TOTAL ASSETS		180,219,548	187,462,429
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
Current Liabilities			
Due to banks	8	25,083,298	15,195,319
Short-term accounts payable		36,378,362	40,164,865
Other current liabilities		15,042,893	13,945,004
Long-term loans maturing within one year	9	2,500,000	1,750,000
Income tax provision	7/a	551,113	1,352,365
Total Current Liabilities		79,555,666	72,407,553
Non-current Liabilities			
Obligations for employees' post-retirement health insurance benefits		25,963,329	25,474,000
Long-term loans	9	6,250,000	8,250,000
Long-term accounts payable		35,552	216,830
Total Non-current Liabilities		32,248,881	33,940,830
Total Liabilities		111,804,547	106,348,383
Owners' Equity			
Paid-up capital	10	60,444,460	60,444,460
Treasury stocks	10	(323)	(323)
Statutory reserve	10	27,000,000	27,000,000
Voluntary reserve	10	-	12,399,640
Fair value reserve		(58,492)	(49,473)
Accumulated (losses)	17	(14,027,617)	(26,427,257)
(Loss) for the period	17	(13,549,800)	-
Total Shareholders' Equity		59,808,228	73,367,047
Non-controlling interest		8,606,773	7,746,999
Total Owners' Equity		68,415,001	81,114,046
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		180,219,548	187,462,429

General Manager

Chairman of the Board of Directors

The accompanying notes from (1) to (19) constitute an integral part of these condensed consolidated interim financial statements and should be read with them and with the accompanying review report.

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the three-Month Period Ended September 30,		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
		2017	2016	2017	2016
		JD	JD	JD	JD
Sales		20,123,605	22,382,713	58,838,072	69,460,143
Cost of sales		(19,145,306)	(20,215,696)	(55,077,784)	(58,389,554)
Gross Income		978,299	2,167,017	3,760,288	11,070,589
Selling and marketing expenses		(456,146)	(290,140)	(1,181,966)	(891,619)
General and administrative expenses		(2,139,944)	(2,060,397)	(6,774,670)	(6,762,843)
Other expenses		(7,967)	(62,131)	(44,514)	(140,169)
Operating (Loss)		(1,625,758)	(245,651)	(4,240,862)	3,275,958
Interest income		16,453	21,880	49,333	56,309
Provision for rehabilitation of quarries and environment protection		(17,190)	(18,570)	(51,570)	(55,710)
Provision for employees' vacations		57,262	49,182	(45,676)	(103,997)
Financing costs		(920,438)	(750,861)	(2,613,881)	(2,211,848)
Lawsuits expenses		(1,810,879)	(1,488,368)	(5,622,253)	(4,739,192)
Foreign currency revaluation (losses)		(295,768)	(95,929)	(986,747)	(135,131)
Gain on sale of property and equipment		(63,426)	92,421	1,275,550	211,868
Other income		65,787	4,065	134,515	189,901
(Loss) for the Period before Income Tax		(4,593,957)	(2,431,831)	(12,101,591)	(3,511,842)
Income tax expense	7/b	(185,853)	(314,469)	(588,435)	(1,019,818)
(Loss) for the Period		(4,779,810)	(2,746,300)	(12,690,026)	(4,531,660)
Attributable to:					
Company shareholders		(5,109,095)	(3,245,807)	(13,549,800)	(6,403,736)
Non-controlling interest		329,285	499,507	859,774	1,872,076
		(4,779,810)	(2,746,300)	(12,690,026)	(4,531,660)
		JD / FILS	JD / FILS	JD / FILS	JD / FILS
Shareholders' Basic and Diluted (Loss) per Share for the Period	16	(0/845)	(0/053)	(0/224)	(0/106)

General Manager

Chairman of the Board of Directors

The accompanying notes from (1) to (19) constitute an integral part of these condensed consolidated interim financial statements and should be read with them and with the accompanying review report.

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF
COMPREHENSIVE INCOME
(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Three-Month Period Ended September 30,		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
Note	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
(Loss) for the period	(4,779,810)	(2,746,300)	(12,690,026)	(4,531,660)
Add: Other Comprehensive Income items				
Add: Other comprehensive income items that will not be reclassified to the income statement in subsequent periods:				
Net (loss) from financial assets at fair value through other comprehensive income	(5,537)	(3,164)	(9,019)	(13,447)
Total comprehensive income items that will not be reclassified in subsequent periods to the consolidated statement of income after tax	(4,785,347)	(2,749,464)	(12,699,045)	(4,545,107)
Total Comprehensive (Loss) Attributable to:				
The Company's shareholders	(5,114,632)	(3,248,971)	(13,558,819)	(6,417,183)
Non-controllers' interest	329,285	499,507	859,774	1,872,076
	(4,785,347)	(2,749,464)	(12,699,045)	(4,545,107)

The accompanying notes from (1) to (19) constitute an integral part of these condensed consolidated interim financial statements and should be read with them and with the accompanying review report.

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
(REVIEWED NOT AUDITED)

Description	Note	Paid up Capital JD	Treasury Stock JD	Statutory Reserve JD	Voluntary Reserve JD	Fair value Reserve JD	Accumulated (Losses) JD	(Loss) for the Period JD	Total Shareholders' Equity JD	Non-Controlling Interest JD	Total Owners' Equity JD
For the Nine-Month Period Ended September 30, 2017											
Balance as of January 1, 2017		60,444,460	(323)	27,000,000	12,399,640	(49,473)	(26,427,257)	-	73,367,047	7,746,999	81,114,046
(Loss) for the period		-	-	-	-	-	-	(13,549,800)	(13,549,800)	859,774	(12,690,026)
Change in fair value reserve		-	-	-	-	(9,019)	-	-	(9,019)	-	(9,019)
Total Comprehensive (Loss) for the Period		-	-	-	-	(9,019)	-	(13,549,800)	(13,558,819)	859,774	(12,699,045)
Accumulated losses write off through voluntary reserve	10	-	-	-	(12,399,640)	-	12,399,640	-	-	-	-
Balance as of September 30, 2017		60,444,460	(323)	27,000,000	-	(58,492)	(14,027,617)	(13,549,800)	59,808,228	8,606,773	68,415,001
For the Nine-Month Period Ended September 30, 2016											
Balance as of January 1, 2016		60,444,460	(3,400)	27,000,000	12,399,640	(34,444)	(18,219,252)	-	81,587,004	8,147,610	89,734,614
(Loss) for the period		-	-	-	-	-	-	(6,403,736)	(6,403,736)	1,872,076	(4,531,660)
Change in fair value reserve		-	-	-	-	(13,447)	-	-	(13,447)	-	(13,447)
Total Comprehensive (Loss) for the Period		-	-	-	-	(13,447)	-	(6,403,736)	(6,417,183)	1,872,076	(4,545,107)
Treasury stock		-	3,400	-	-	-	-	-	3,400	-	3,400
Dividends distributed by subsidiary companies		-	-	-	-	-	-	-	-	(2,940,000)	(2,940,000)
Balance as of September 30, 2016		60,444,460	-	27,000,000	12,399,640	(47,891)	(18,219,252)	(6,403,736)	76,173,221	7,079,686	82,252,907

The accompanying notes from (1) to (19) constitute an integral part of these condensed consolidated interim financial statements and should be read with them and with the accompanying review report.

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
		2017 JD	2016 JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
(Loss) for the period before income tax		(12,101,591)	(3,511,842)
Adjustments for:			
Depreciation		5,230,950	6,065,099
(Gain) on sale of property and equipment	5	(1,275,550)	(211,868)
Other non-cash expenses		7,972,119	4,472,861
Interest (income)		(49,333)	(56,309)
Financing costs		2,613,881	2,211,848
Cash Flows from Operating Activities Before Changes in Working Capital		2,390,476	8,969,789
(Increase) in accounts receivable, other current assets and housing and car loans		(4,142,105)	(2,134,818)
Decrease in inventory and spare parts		4,396,875	6,618,426
(Decrease) in trade payables and other current liabilities		(2,869,892)	(10,873,751)
Net Cash Flows (used in) from Operating Activities Before Income and Provisions paid		(224,646)	2,579,646
Postretirement health insurance benefits paid		(1,405,037)	(1,409,469)
Other provisions paid		(5,968,329)	(4,852,961)
Income tax paid	7	(1,389,687)	(1,202,484)
Net Cash Flows (used in) Operating Activities		(8,987,699)	(4,885,268)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Change in property and equipment		686,878	(124,868)
Interest received		(49,333)	56,309
Net Cash Flows from (used in) Investing Activities		637,545	(68,559)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Change in long term loans		(1,250,000)	10,000,000
Interest paid		(2,613,881)	(2,211,848)
Treasury stock		-	3,400
Dividends distributed by subsidiary companies to non- controlling interest		-	(2,940,000)
Increase (decrease) in due to banks		9,887,979	(4,511,845)
Net Cash Flows from Financing Activities		6,024,098	339,707
Net (Decrease) in Cash at Banks		(2,326,056)	(4,614,120)
Cash at Banks - beginning of the period		5,418,284	9,144,756
Cash at Banks - End of the Period	4	3,092,228	4,530,636

The accompanying notes from (1) to (19) constitute an integral part of these condensed consolidated interim financial statements and should be read with them and with the accompanying review report.

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PRIVATE SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED
INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

1. General

- a. Jordan Cement Factories Company (subsequently herein referred to as "the Company") was established in 1951 as a Jordanian public shareholding limited Company and was registered at the Ministry of Industry and Trade under Number (25) on June 10, 1964. The Company's authorized and issued capital was increased gradually to become JD 60,444,460 represented by 60,444,460 shares at a par value of one Jordanian Dinar per share. The Company's permanent address is Al-Fuhais, Shaker Circle, P.O. Box 930019, Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan.

The Company's main objectives are the production, manufacturing, and the trading of the cement inside the Hashemite Kingdom of Jordan and outside it, either directly or through intermediaries with conditions and methods that the Company sees fit.

- b. The Company is 50.275% owned by LafargeHolcim – France (Parent Company).
- c. The Company's Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial statements on October 18, 2017.

2. Basis of Preparation

A. Basis of preparation of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements

The accompanying condensed consolidated interim financial statements of the Company and its subsidiaries have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 relating to Interim Financial Reporting.

The condensed consolidated interim financial statements are stated in Jordanian Dinar, which represents the functional currency for the Company and its subsidiaries.

The consolidated condensed interim financial statements are prepared on the historical cost basis except for the financial assets and financial liabilities, which are presented at their fair value as of the condensed consolidated interim financial statements date.

The condensed consolidated interim financial statements do not include all information and disclosures required for the annual consolidated financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read with the Company's annual report as of December 31, 2016. Moreover, the results of operations for the nine-month period ended September 30, 2017 do not necessarily provide an indication of the expected results of operations for the year ending December 31, 2017 and the appropriation of profit for the period as of September 30, 2017 is not made, which is performed at the end of the fiscal year.

The accompanying policies adopted in the preparation of the condensed consolidated interim financial statements are consistent with those applied for the year ended December 31, 2016. Except for the following:

- Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 Cycle amending IFRS 12.

- Amendments to IAS 12 Income Taxes relating to the recognition of deferred tax assets for unrealized losses.
- Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows to provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities.

Adoption of the above new standards had no impact on the amounts reported and disclosures made in the condensed consolidated interim financial statements.

B. Basis of Consolidation of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements

The condensed consolidated interim financial statements comprise the interim financial statements of the Company and the following subsidiary companies, after eliminating intercompany transactions and balances:

<u>Company's Name</u>	<u>Paid up Capital</u>	<u>Percentage Ownership</u>	<u>Principal Activity</u>	<u>Place of Work</u>
Arabian Ready Mix Concrete Company *	1,900,000	51%	Manufacturing	Amman

- * Arabian Ready Mix Concrete Company (subsidiary company) incorporated the Arabian Specialized Transportation Company on March 10, 2011, which is wholly owned by the Arabian Ready Mix Concrete Company and they both conduct their operations in Jordan.

The subsidiary Company's balances and transactions after the consolidation with its subsidiary company as of September 30, 2017 was as follows:

	<u>September 30, 2017 **</u>			
	<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Arabian Concrete Supply Company and Arabian Specialized Transportation Company	32,672,976	11,820,119	30,601,002	29,766,380

**The financial information represents the consolidated interim information for the two subsidiaries mentioned above as of September 30, 2017.

Control is achieved when the Company has the ability to influence the operational and the financial policies of the subsidiary companies for the benefit of its operations. Intercompany transactions and balances, and the intercompany revenues and expenses are fully eliminated between the Company and its subsidiary companies.

The results of the subsidiary companies are incorporated into the condensed consolidated interim statement of income from the effective date of acquisition, which is the date on which the Company assumes an actual control over the subsidiary companies. Moreover, the operating results of the disposal subsidiaries are incorporated into the condensed consolidated interim statement of income up to the effective date of disposed, which is the date on which the Company loses control over the subsidiary companies.

The financial statements of the subsidiary companies are prepared for the same fiscal period of the parent Company using the same accounting policies. If the accounting policies adopted by the subsidiary companies are different from those used by the Company, the necessary adjustments to the condensed consolidated financial statements of the subsidiary companies are made to comply with the accounting policies used by the Company.

The non-controlling interest represents the part of the owners' equity of the subsidiaries that is not owned by the Company. The non-controlling interest is shown in subsidiary Company's net assets in a separate line item included within the statement of owners' equity.

3. Accounting Estimates

Preparation of the condensed consolidated interim financial statements and the application of the accounting policies require the Company's management to perform assessments and assumptions that affect the amounts of financial assets and liabilities and the disclosure of contingent liabilities. Moreover, these assessments and assumptions affect revenues, expenses and provisions. In particular, this requires the Company's management to issue significant judgments and assumptions to assess future cash flow amounts and their timing. Moreover, the said assessments are necessarily based on assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. In addition, actual results may differ from assessments due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those assessments in the future.

We believe that the critical judgments and estimates that have been made in the condensed consolidated interim financial statements are reasonable and consistent with those followed in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2016.

4. Cash at Banks

This item consists of the following:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Cash at banks	<u>3,092,228</u>	<u>5,418,284</u>

5. Property and Equipment

During the nine-month period ended September 30, 2017, the Company acquired properties and equipment in an amount of JD 507,050 and disposed of properties and equipment in an amount of JD 1,146,234 which resulted in a net profit of JD 1,275,550 for the period ended September 30, 2017 (JD 211,868 for the period ended September 30, 2016).

6. Restricted Bank Balances

This item represents a restricted balance at the Arab Bank as of September 30, 2017 as a result of a lawsuit raised by Al Maysara Al Soudaniyeh Company, in which the Swiss Company Cementia was operating the station owned by the Jordan Cement Factories Company (Boursudan Station). The Swiss company Cementia has reimbursed the Company for this restriction until the case is resolved.

7. Income Tax

A. Income tax provision:

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Nine- Month Period Ended September 30, 2017	For the Year Ended December 31, 2016
	JD	JD
Balance at the beginning of the period/year	1,352,365	1,172,562
Income tax for the period/year	588,435	1,382,287
Income tax paid during the period/year	<u>(1,389,687)</u>	<u>(1,202,484)</u>
Balance at the End of the Period/Year	<u>551,113</u>	<u>1,352,365</u>

B. Income tax expense:

The income tax expense shown in the condensed consolidated interim income statement is represented follows:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
Income tax expense during the period	588,435	1,019,818
	<u>588,435</u>	<u>1,019,818</u>

A final tax settlement has been reached with the Income and Sales Tax Department up to the year 2014. Income tax returns have been filled for the years 2015 and 2016 for Jordan Cement Factories Company (The Parent Company) and its subsidiaries. However, the Income and Sales Tax Department did not audit these returns and no final settlement has been reached yet.

The income tax provision was recorded for the subsidiaries and in the management's opinion, the recorded income tax provision is sufficient to meet any tax commitments as of September 30, 2017.

8. Due To Banks

This item represents utilized credit facilities as of September 30, 2017. The Company has credit facilities from the Housing Bank for Trade and Finance with a credit limit of JD 8 Million, from the Arab Bank with a credit limit of JD 4 Million, from Societe Generale Bank with a credit limit of JD 4 Million and from The Jordan Kuwait Bank with a credit limit of JD 3 Million, from ABC Bank with a credit limit of JD 2.5 Million, from Etihad Bank with a credit limit of JD 2 Million, with annual interest rates ranging from 6.25% to 7.38%. The Company guarantees settling these balances through its personal guarantee.

9. Loans

This item consists of the following:

	September 30, 2017		December 31, 2016	
	Short Term	Long Term	Short term	Long term
	JD	JD	JD	JD
The Housing Bank for Trade and Finance*	1,500,000	3,750,000	750,000	5,250,000
Societe Generale Bank - Jordan**	<u>1,000,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>3,000,000</u>
	<u>2,500,000</u>	<u>6,250,000</u>	<u>1,750,000</u>	<u>8,250,000</u>

* On August 8, 2016 the Company signed a loan agreement with The Housing Bank for Trade and Finance in an amount of JD 6 Million at an interest rate of 5.5% to be paid on eight equal semi-annual payments of JD 750,000. The first payment is due on July 1, 2017 and the last payment is on January 1, 2021.

** On June 13, 2016 the Company signed a loan agreement with Societe Generale Bank in an amount of JD 4 Million at an interest rate of 5.5% to be paid on eight equal semi-annual payments of JD 500,000. The first payment is due on June 30, 2017 and the last payment is on December 30, 2020.

- The loans mentioned above are guaranteed by the Company's personal guarantee.

10. Owners' Equity

This item consists of the following:

- Paid up capital

The authorized and paid up capital of the Company is JD 60,444,460 as of September 30, 2017 and December 31, 2016 divided into 60,444,460 shares at JD one par value per share.

- Treasury stocks

This amount represents the value of the stocks that are owned by the Arabian Concrete Supply Company (Subsidiary Company) in the capital of Jordan Cement Factories Company in the amount of JD 323. These stocks were purchased on 2012. During the year 2016 part of these shares were sold.

- Statutory reserve

The amounts accumulated in this account were transferred from the annual net income before tax at 10% rate during previous years according to the Jordan Company's law. This reserve cannot be distributed to shareholders.

- Voluntary reserve

The amounts accumulated in this account were transferred from the annual net income before taxes at a maximum rate of 20% during previous years. This reserve will be used for the purposes approved by the Company's board of directors. The General Assembly of the shareholders has the right to capitalize or distribute the whole reserve or part thereof as dividends. The Board of Director's approval and recommendation was granted to write off part of the accumulated losses amount of JD 12,399,640 through the use of the Company's voluntary reserve. The Company's General Assembly approved the decision in their meeting held on September 19, 2017.

11. Segmental Classification

This item consists of the following:

	<u>Cement</u>	<u>Concrete</u>	<u>Total</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>For the Nine-Month Period</u>			
<u>Ended September 30, 2017</u>			
Revenues:			
Sales	28,327,070	30,601,002	58,838,072
Operational Results:			
Operational (loss) profit	(6,737,452)	2,496,590	(4,240,862)
(Loss) profit before income tax	(14,444,667)	2,343,076	(12,101,591)
Income tax expense	-	(588,435)	(588,435)
(Loss)/Profit for the Period	<u>(14,444,667)</u>	<u>1,754,641</u>	<u>(12,690,026)</u>
Other Segmental Information:			
Capital expenses	337,075	169,976	507,050
Depreciation	4,897,099	333,851	5,230,950

For the Nine-Month Period
Ended September 30, 2016

	Cement	Concrete	Total
Revenues:	JD	JD	JD
Sales	35,873,198	33,586,945	69,460,143
Operational Results:			
Operational profit	(1,519,131)	4,795,089	3,275,958
(Loss) profit before income tax	(8,352,224)	4,840,382	(3,511,842)
Income tax expense	-	(1,019,818)	(1,019,818)
(Loss)/Profit for the Period	<u>(8,352,224)</u>	<u>3,820,564</u>	<u>(4,531,660)</u>
Other Segmental Information:			
Capital expenses	266,800	70,000	336,800
Depreciation	5,288,467	776,632	6,065,099

Balances as of September 30, 2017

Assets and Liabilities:

Segment assets	147,546,575	32,672,973	180,219,548
Segment liabilities	99,984,427	11,820,120	111,804,547

Balances as of December 31, 2016

Assets and Liabilities:

Segment assets	155,121,203	32,341,226	187,462,429
Segment liabilities	92,628,964	13,719,419	106,348,383

12. Commitments and Contingent Liabilities

This item consists of the following:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2017	2016
Letters of guarantee	JD 4,263,851	JD 4,259,851
Bills of collection	1,030,337	3,445,578
	<u>5,294,188</u>	<u>7,708,429</u>

- The future contractual commitments were as follows:

	September 30, 2017	December 31, 2016
Purchase of property and equipment	JD 284,464	JD 274,040
Purchase of raw materials	680,631	956,531
Other purchases	14,840,000	14,840,000
Operating lease contracts	5,651,245	5,569,728
	<u>21,456,340</u>	<u>21,640,299</u>

13. Lawsuits

There are lawsuits held against the Company and its subsidiaries at an amount of JD 21,835,052 represented in legal lawsuits related to the Company's operations, and in the opinion of the Company's management and its legal counsel, the lawsuits provision booked at an amount of JD 5 Million is sufficient to meet any commitments related to the lawsuits and claims.

14. Related Parties Balances and Transactions

a- The related party transactions during the period were as follows:

Condensed consolidated interim statement of financial position items:

	Related Parties		Total	
	Sister Companies	Parent Company	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
Accounts receivable	118,804	-	118,804	95,550
Accounts payable*	7,204,201	8,316,668	15,520,869	110,859,762

- * The receivables and payables mentioned above do not bear any interest and have no defined repayment schedule.

Condensed consolidated interim statement of income items:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
Expenses	1,440,319	1,847,124

- b- The salaries, bonuses and other benefits of the executive management amounted to JD 1,065,779 for the nine-month period ended September 30, 2017 (JD 1,088,207 for the Nine-Month period ended September 30, 2016).

15. Liquidity Risks

Liquidity risks, also referred to as funding risk, is the risk that the Company will encounter difficulty in raising funds to meet its obligations.

The Company suffers from a deficit in its working capital as of September 30, 2017 and as of December 31, 2016 as follows:

	September 30, 2017	December 31, 2016
	JD	JD
Current assets	63,129,504	65,235,500
<u>Less: Current liabilities</u>	<u>(79,555,666)</u>	<u>(72,407,553)</u>
(Deficit) in Working Capital	<u>(16,426,162)</u>	<u>(7,172,053)</u>

The Company manages liquidity risk continuously through managing its cash flows and through the financing from banks, noting that an amount of JD 15.5 Million of the current liabilities are related to the Company's related parties as at September 30, 2017 (JD 10.9 Million as at December 31, 2016).

16. Loss per Share for the Period

Loss per share is calculated by dividing the net loss for the period over the weighted average common stock and it is calculated as follows:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2017	2016
	JD	JD
Loss for the period attributable to the company's shareholders	(13,549,800)	(6,403,736)
	<u>Share</u>	<u>Share</u>
Weighted Average Common Shares	60,444,460	60,444,460
	<u>JD / Share</u>	<u>JD / Share</u>
(Loss) per Share (Basic and Diluted)	(0.224)	(0.106)

17. The Company's Future Plan

The Company reported gross (loss) from its operations before general and administrative expenses for period ended September 30, 2017 by around JD 4.2 Million and reported a net loss for the period in an amount of around JD 12.7 million. In addition, the Company has accumulated losses including the current period's losses of around JD 27.6 Million as of September 30, 2017, which represents 46% of the Company's paid up capital as of that date after the write off of part of the accumulated losses by around JD 12.4 Million from the voluntary reserve based on the approved plan by the Company's Board of Directors and the General Assembly on September 19, 2017. Moreover, there is unused property and equipment in the production of around JD 25.6 Million in the Fuhais factory, JD 10.1 Million in Rashadyeh factory, and deferred tax assets of around JD 22.2 Million. In Addition, Company suffers from a deficit in its working capital by around JD 16.4 million.

The Company's future plan to address its financial position is as follows:

- 1- During its ordinary and extraordinary meetings held on April 19, 2017, the Company's General Assembly unanimously approved the Board of Directors' recommendation to waiver and/or transfer the ownership of around 430 dunums [430 thousand square meters] from the Company's land in the Fuhais to the favor of the Fuhais Municipality. This is contingent upon reaching an agreement between the Company and the Fuhais Municipality regarding the Fuhais land rezoning project and upon issuance of the decision of the Supreme Planning Council and/or the related competent authorities to approve the project's land rezoning plan, its clauses, and expiry of the objection to the decision period. As such, the decision would become irrevocable and non-objectionable. In return, the Company will be exempted from any fees payable to the Fuhais Municipality for changing the project's land nature of use or any financial liabilities due from the Company to the favor of the Fuhais Municipality. This includes, for example but not limited to, any fees and/or proceeds and/or allowances and/or expenses, or any reimbursements except for what is agreed on between the Company and the land planning parties. In addition, the Board of Directors shall be authorized to take the necessary decisions and/or procedures and/or arrangements in order to execute and implement this recommendation. Moreover, the General Assembly unanimously approved the Board of Directors' recommendation to waiver and/or transfer the ownership title of the Company's lands in the Fuhais area. This approval extends to authorizing the Board of Directors to determine the buyers and sell the lands for a price that is in the best interest of the Company and its shareholders. It also includes authorizing the Board of Directors to take the necessary decisions and/or procedures and/or arrangements for the purpose of executing this recommendation and putting it into action.

- 2- Opening new markets for exporting cement, which guarantees a higher utilization of the production lines and a higher profitability.
- 3- Reducing variable and fixed production costs through streamlining expenditures and through following up on the execution of the solar energy electrical production plant project in Al Rashadiyeh prior to yearend, in addition to increasing the use of alternative energy sources.
- 4- Following up on the labor cost case and obtaining the appropriate approvals.
- 5- Continuity of selling the unutilized assets including land, real-estate and property and equipment which was initiated at the beginning of the year 2016 upon receiving the board of directors' approval.

18. Comparative Figures

The Company adjusted and reclassified some of the comparative figures related to the year 2016 in order to be consistent with of the period ended September 30, 2017 noting that the reclassification had no effect on the condensed consolidated interim financial statements for the period ended September 30, 2017.

19. Fair Value Hierarchy

a. Fair Value of Financial Assets and Financial Liabilities Continuously Determined at Fair Value

Some of the financial assets and financial liabilities of the Company are presented at fair value at the end of each financial period. The following table provides information about the methods used to determine the fair value of the financial assets and financial liabilities (Valuation Methods and Inputs Used):

Financial Assets / Liabilities	Fair Value		Fair Value Level	Evaluation Method and Inputs Used	Significant Intangible Inputs	Relation between Significant Intangible Inputs and Fair Value
	September 30, 2017	December 31, 2016				
	JD	JD				
Financial assets at fair value through comprehensive income:						
Shares with available market prices	179,068	188,087	First Level	Listed prices in financial markets	N/A	N/A
Total Financial Assets at Fair Value	179,068	188,087				

There are no transfers between the first and second level during the period ended September 30, 2017 and for the year ended December 31, 2016.