

الرقم : 33/6 / ٢٠١٨
التاريخ: 2018/4/29

السادة بورصة عمان المحترمين

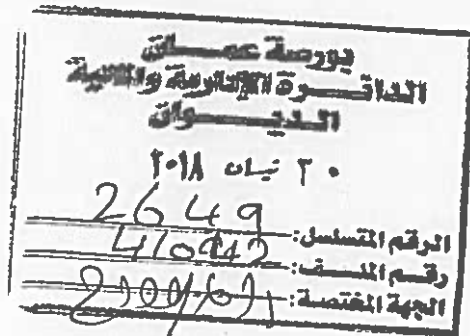
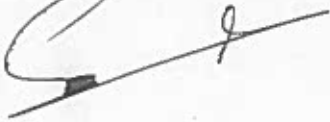
الموضوع: البيانات المالية للثلاثة أشهر
المنتهية في 2018 /3/31

تحية طيبة وبعد ،

نرفق لكم طياً بيانات شركة لافارج الإسمنت الأردنية المالية الموحدة والمراجعة للثلاثة أشهر
المنتهية في 2018/03/31. باللغتين العربية والانجليزية .

واقبلوا الاحترام ،،،

شركة مصانع الاسمنت الأردنية م ع م



لافارج الإسمنت الأردنية

الفحيص، دوار شاكر، مبنى الإدارة العامة

ص.ب 930019 عمان 11193، الأردن

هاتف: 600 5600 (6) (+962) - فاكس: 634 5600 (6) (+962)

بريد الكتروني: cement.info@jordan.lafarge.com

www.lafarge.com.jo

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

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
لثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
مع تقرير المراجعة

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣١ آذار ٢٠١٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

- | | |
|----|---|
| 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

- | | |
|--------|--|
| ١٥ - ١ | إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة |
|--------|--|

تقرير المراجعة

ع م / ٨١٦٩٨

الى رئيس وأعضاء مجلس الإدارة 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 ٣١ آذار ٢٠١٨ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة 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 جوهرياً 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 إلى مراجعتنا ، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع النواحي الجوهرية ، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

عدم تيقن مادي حول مقدرة الشركة على الاستمرارية
دون التحفظ في رأينا ، نلفت الإنتباه الى الايضاحين رقم (١٥ و ١٧) حول القوائم المالية الموحدة
المرحلية الموجزة المرفقة ، حيث تكبدت الشركة إجمالي خسائر من المبيعات بحوالي ٦,٢ مليون
دينار لتصبح خسائر الفترة حوالي ١٣,٤ مليون دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ ، كما
بلغت الخسائر المتراكمة مضافاً إليها خسائر الفترة حوالي ٣٦,٧ مليون دينار كما في ٣١ آذار
٢٠١٨ اي ما نسبته حوالي ٦٠,٨٪ من رأس مال الشركة المدفوع كما بذلك التاريخ. كما تعاني
الشركة من عجز في رأس المال العامل بحوالي ٢٣,٧ مليون دينار (٢٢,٣ مليون دينار للعام
٢٠١٧) . إن هذه الأمور تثير حالة من عدم التيقن حول قدرة الشركة على الإستمرار في المستقبل
وإن استمرارية الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ تعتمد بشكل كبير على نجاح الخطة المستقبلية التي
وضعتها إدارة الشركة بما فيها الحصول على الموافقات الحكومية اللازمة والجهات الرسمية ذات
العلاقة لاعادة تنظيم اراضي موقع الفحيص وبيعها ونجاح عمليات التصدير وتحقيق ارباح كافية
في المستقبل وكما هو مبين في الايضاح (١٧) .

فقرة ايضاحية

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

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) – الأردن

شعيق كميل بطشون
إجازة رقم (٧٤٠)

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ نيسان ٢٠١٨

قائمة (أ)

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
دينار	دينار		الموجودات المتداولة :
١٤,٩٤٤,٨٣٦	٢١,٥٢٨,١٨٩	٤	نقد في الصندوق و لدى البنوك
٢٨,٨٩٥,٨١٣	٢٦,٦١٦,٤٩٠		ذمم مدينة
٣٢,٢٧٦,٤٠٨	٢٨,٩٦٢,٨٩٦		المخزون وقطع الغيار
٢,٤٩٣,٩٦٧	٣,١٠١,٥٤٢		ارصدة مدينة اخرى
٧٨,٦١١,٠٢٤	٨٠,٢٠٩,١١٧		مجموع الموجودات المتداولة
٧٧,٧٥٤,٥٥٧	٧٦,٧٧٥,١١٧	٥	الموجودات غير المتداولة :
١٧٦,٦٩٥	١٧١,٩٤٩	١٨	ممتلكات ومعدات
٢,٤٩٥,٩٤٥	٢,٤٩٥,٩٤٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١,٤٤٩,٩٩٧	١,٣٠٥,٩٢٤		شهرة
٢٢,٢٢٦,٤٩٢	٢٢,٢٢٦,٤٩٢		قروض إسكان وسيارات الموظفين
١,٦٥١,١٣١	-	٦	موجودات ضريبية مؤجلة
١٠٥,٧٥٤,٨١٧	١٠٢,٩٧٥,٤٢٧		ارصدة بنكية محتجزة
١٨٤,٣٦٥,٨٤١	١٨٣,١٨٤,٥٤٤		مجموع الموجودات الغير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
٢١,٧٥٨,٢٠٢	٢٦,٦١٦,٤٩٢	٨	بنوك دائنة
٥٧,٦٥٦,١١٦	٥٧,٥١٩,٦٣٣		ذمم دائنة قصيرة الاجل
١٥,٦٣٤,٦٤٢	١٣,٩٦٧,٢٢٠		ارصدة دائنة اخرى
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٩	اقساط قروض طويلة الاجل تستحق الدفع خلال عام
٨٥٨,٦٨٩	٧٧٤,٧٥٠	١/٧	مخصص ضريبة الدخل
١٠٠,٩٠٧,٦٤٩	١٠٣,٨٧٨,٠٩٥		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٦,٢٩٥,٠٠٠	٢٦,٨٧٢,٧٢٤		المطلوبات غير المتداولة :
١٣,٢٥٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٩	التزامات التامين الصحي بعد التقاعد
٣٩,٥٤٥,٠٠٠	٤٩,٣٧٢,٧٢٤		اقساط قروض طويلة الاجل
١٤٠,٤٥٢,٦٤٩	١٥٣,٢٥٠,٨١٩		مجموع المطلوبات الغير المتداولة
			مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٦٠,٤٤٤,٤٦٠	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	١٠	راس المال المدفوع
(٣٢٣)	(٣٢٣)	١٠	اسهم خزينة
٢٧,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠	احتياطي اجباري
(٦٠,٨٦٥)	(٦٥,٦١١)		احتياطي القيمة العادلة
(٤٩,٧٧٣,١٨٨)	(٢٣,١٦٩,٦٥٠)	١٧	(خسائر) متراكمة
-	(١٣,٥٤٥,١١٠)	١٧	(الخسارة) للفترة
٣٧,٦١٠,٠٨٤	٢٣,٦٦٣,٧٦٦		صافي حقوق المساهمين
٦,٣٠٣,١٠٨	٦,٢٦٩,٩٥٩		حقوق غير المسيطرين
٤٣,٩١٣,١٩٢	٢٩,٩٣٣,٧٢٥		مجموع حقوق الملكية
١٨٤,٣٦٥,٨٤١	١٨٣,١٨٤,٥٤٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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)

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٢٠,٧٩٩,٤٠٢	١٧,٨٣٠,٢٥٠	١١	المبيعات
(٢٠,٩٦٩,٩٣٥)	(٢٤,٠٤٠,٣٩٤)		كلفة المبيعات
(١٧٠,٥٣٣)	(٦,٢١٠,١٤٤)		إجمالي (الخسارة)
(٣٧٠,٩٢٨)	(٥٠٢,٢١٨)		مصاريف بيع وتسويق
(٢,٤٥٨,٣٤٨)	(٢,٣٦٥,٧٢٧)		مصاريف إدارية وعمومية
(٢٢,٥٢٨)	(١,٠٣٤)		مصاريف أخرى
(٣,٠٢٢,٣٣٧)	(٩,٠٧٩,١٢٣)	١١	(الخسارة) التشغيلية
١٦,٠٥٨	١٦,٤٩٨		إيراد فوائد
(١٧,١٩٠)	(٨,٤٠٠)		مخصص إعادة تأهيل المحاجر وحماية البيئة
(٣٠٨,٥٠٣)	(٣١٨,٥٠٠)		الفائدة على التزام التأمين الصحي بعد التقاعد
(٨٩,٨٠٦)	(١٦١,٠١٤)		مخصص اجازات موظفين
(٥٢٨,٤٤٣)	(٩٤٤,٣٢٣)		تكاليف تمويل
(١,٧٢٩,٥٥٢)	(٢,٥٣٢,١٢٦)		مصاريف قضايا
(٢٣٩,٢٢٥)	(٢٦٢,٥٦٦)		(خسائر) إعادة تقييم عملات اجنبية
١٣٠,٣٤٧	٢٩,٠٥٩	٥	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
٥٨,٢٧٢	٢٠,٠٥٧		إيرادات أخرى
(٥,٧٣٠,٣٧٩)	(١٣,٢٤٠,٤٣٨)		(خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
(١٤١,٨٣٣)	(١٣٣,٠٤٩)	٧/ب	(مصرف) ضريبة الدخل
(٥,٨٧٢,٢١٢)	(١٣,٣٧٣,٤٨٧)		(خسارة) الفترة
(٦,١٠٥,٣٢١)	(١٣,٥٤٥,١١٠)		العائد الى:
٢٣٣,١٠٩	١٧١,٦٢٣		مساهمي الشركة
(٥,٨٧٢,٢١٢)	(١٣,٣٧٣,٤٨٧)		حقوق غير المسيطرين
(٠/١٠١)	(٠/٢٢٤)	١٦	حصصة السهم من (خسارة) الفترة (اساسي ومخفض)

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)

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(٥,٨٧٢,٢١٢)	(١٣,٣٧٣,٤٨٧)	(الخسارة) للفترة
		يضاف: بنود الدخل الشامل
		بنود الدخل الشامل التي لن يتم تحويلها الى قائمة الدخل في الفترات اللاحقة:
-	(٤,٧٤٦)	صافي (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٥,٨٧٢,٢١٢)	(١٣,٣٧٨,٢٣٣)	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		إجمالي (الخسارة) الشاملة العائدة إلى:
(٦,١٠٥,٣٢١)	(١٣,٥٤٩,٨٥٦)	مساهمي الشركة
٢٣٣,١٠٩	١٧١,٦٢٣	حقوق غير المسيطرين
(٥,٨٧٢,٢١٢)	(١٣,٣٧٨,٢٣٣)	المجموع

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

قائمة (ك)

شركة مصمم الإسمنت الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عنوان - المعاملة الأردنية الهشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة

(مراجعة غير منقطة)

مجموع	حقوق غير	حقوق	مجموع حقوق	الخصصة (الخصصة)	في القيمة المعطاة	التغير المتراكم	الاحتياطي	الاحتياطي	المصرح به والمطروح	رأس المال	إيضاح	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار		للتأثيرات لشهور المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
٤٣,٩١٣,١٩٢	٦,٣٠٣,١٠٨	٣٧,٦١٠,٠٨٤	(٣٦٦,٤٦٢)	-	(٤٩,٧٧٣,١٨٨)	(١٠,٨٦٥)	-	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠		الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
(٦٠١,٢٣٤)	(٢٠٤,٧٧٢)	(٣٦٦,٤٦٢)	-	-	(٣٦٦,٤٦٢)	-	-	-	-	-	١٩	التغير في احتياطي القيمة المعطاة
٤٣,٣١١,٩٥٨	٦,٠٩٨,٣٣٦	٣٧,٤١٣,٦٧٢	-	(٥٠,١٦٩,٦٥٠)	(١٠,٨٦٥)	-	-	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠		الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
(١٣,٣٧٣,٤٨٧)	١٧١,٦٧٣	(١٣,٢٠١,٨١٤)	(١٣,٢٠١,٨١٤)	-	-	-	-	-	-	-		التغير في احتياطي القيمة المعطاة
(٤,٧٤٦)	-	(٤,٧٤٦)	-	-	-	(٤,٧٤٦)	-	-	-	-		إجمالي (الخصصة) الشاملة للتغير
(١٣,٣٧٨,٢٣٣)	١٧١,٦٧٣	(١٣,٢٠١,٨١٤)	(١٣,٢٠١,٨١٤)	-	-	(٤,٧٤٦)	-	-	-	-	١٠	للمعاملة المتراكمة من الإحتياطي الإجمالي
٢٩,٩٣٣,٧٢٥	٦,٢٦٩,٩٥٩	٣٦,٢٠٣,٦٨٤	(١٣,٢٠١,٨١٤)	(١٣,٢٠١,٨١٤)	(١٣,٢٠١,٨١٤)	(١٣,٢٠١,٨١٤)	-	(٢٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠		الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨

للتأثيرات لشهور المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧

(الخصصة) التغير

إجمالي (الخصصة) الشاملة للتغير

الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٧

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة 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		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧	٢٠١٨
		دينار	دينار
		(٥,٧٣٠,٣٧٩)	(١٣,٢٤٠,٤٣٨)
		١,٧٨٣,٢٤٢	١,٤٤٨,٣٠١
		(١٣٠,٣٤٧)	(٢٩,٠٥٩)
		٣٩,١٣٥	-
		١,٧٢٩,٥٥٢	٢,٥٣٢,١٢٦
		٥٥٧,٠٨٨	٥٧٩,٥٦٥
		(١٦,٠٥٨)	(١٦,٤٩٨)
		٥٢٨,٤٤٣	٩٤٤,٣٢٣
		(١,٢٣٩,٣٢٤)	(٧,٧٨١,٦٨٠)
		(٧,٤٢٩,٦٨١)	٩٧٣,١٢٨
		١,٨٦٩,٢٩٥	٣,٣١٣,٥١٢
		(١,٤٩٣,٥٠٣)	(١,٨٠٣,٩٠٥)
		-	١,٦٥١,١٣١
		(٣,٢٩٣,٢١٣)	(٣,٦٤٧,٨١٤)
		(١,٧٢٩,٥٥٢)	(٢,٥٣٢,١٢٦)
		(١٩٧,٠٠١)	(١,٨٤١)
		(٤١٢,٢٥٥)	(٢١٦,٩٨٨)
		(٥,٦٣٢,٠٢١)	(٦,٣٩٨,٧٦٩)
		(١٤٥,٢٧٥)	(١٩٨,٣٤٣)
		١٦,٠٥٨	١٦,٤٩٨
		(١٢٩,٢١٧)	(١٨١,٨٤٥)
		(٥٢٨,٤٤٣)	(٩٤٤,٣٢٣)
		-	١٠,٠٠٠,٠٠٠
		-	(٧٥٠,٠٠٠)
		٥,٣٠٧,٨٣٣	٤,٨٥٨,٢٩٠
		٤,٧٧٩,٣٩٠	١٣,١٦٣,٩٦٧
		(٩٨١,٨٤٨)	٦,٥٨٣,٣٥٣
		٥,٤١٨,٢٨٤	١٤,٩٤٤,٨٣٦
		٤,٤٣٦,٤٣٦	٢١,٥٢٨,١٨٩

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :

(الخسارة) للفترة

التعديلات :

استهلاكات

(ارباح) بيع ممتلكات ومعدات

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

مخصص قضايا

التزامات وفوائد تأمين صحي بعد التقاعد

(ايراد) فوائد

تكاليف تمويل

(الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل قبل التغير في بنود

رأس المال العامل

النقص (الزيادة) في ذمم مدينة وارصدة مدينة اخرى وقروض اسكان وسيارات الموظفين

النقص في المخزون وقطع الغيار

(النقص) في ذمم دائنة وارصدة دائنة اخرى

النقص في ارصدة بنكية محتجزة

صافي (الاستخدامات النقدية في) الأنشطة التشغيلية قبل

ضريبة الدخل و المخصصات المدفوعة

المدفوع من مخصص القضايا

التزامات وفوائد تأمين صحي بعد التقاعد

مربية الدخل المدفوعة خلال الفترة

صافي (الاستخدامات النقدية في) الأنشطة التشغيلية

تدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

تغير في الممتلكات و المعدات

اند مقبوضة

صافي (الاستخدامات النقدية في) الأنشطة الاستثمارية

تدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

اند مدفوعة

زيادة في القروض

مدفوع من القروض

زيادة في ارصدة البنوك الدائنة

في التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

الزيادة (النقص) في نقد في الصندوق ولدى البنوك

في الصندوق ولدى البنوك كما في بداية السنة

في الصندوق ولدى البنوك كما في نهاية الفترة

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 - فرنسا (الشركة المالكة).

ج - تم اقرار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة من قبل مجلس ادارة الشركة بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية
أ - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
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 ٢٠١٧ . كما أن نتائج الأعمال للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، كما لا يتم إجراء التخصيص على أرباح الفترة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ والتي يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .

- التغيير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

أ- تعديلات لم ينتج عنها اثر جوهري على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة:

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦
تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"
تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"
تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨.
- تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة:
يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق باصل او مصروف او دخل (أو جزء منه) او عند الغاء الاعتراف باصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة ، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالاصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة .
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية:
توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ او التطوير الى او من بند الاستثمارات العقارية .
- المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء:
صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات :

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع للالتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) ، تعترف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالتزام الأداء، أي عندما تُحوّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) بأثر رجعي، وذلك بتعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة. - وبدلاً من ذلك، يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب ، وذلك عن طريق تعديل الأرباح المدورة في سنة التقرير (منهج الأثر التراكمي).

• التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الإنتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

• المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"

تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

**تعديلات أثرت على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :
تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:**

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقاً تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخة معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدني للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الاعتراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات للتصنيف والقياس والتدني ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الائتمانية المتكبد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس، حيث استبدل بنموذجاً للخسائر الائتمانية المتوقعة. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة، إلا أنه لا ينطبق على أدوات الملكية.

تم تطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة. تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في الأول كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال الأرباح المدورة بقائمة التغيرات في حقوق الملكية.

في حالة وجود مخاطر ائتمانية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية أنها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي بها.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤.

أثر اتباع المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤
ان أثر تطبيق تعديلات التغيرات في السياسات المحاسبية على القوائم المالية الموحدة
المرحلية الموجزة للشركة كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ مذكورة في إيضاح (١٩)
للقوائم 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 :

إسم 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 ومعاملات الشركة التابعة بعد توحيد شركتها التابعة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
و ٢٠١٧ كما يلي :

٣١ آذار ٢٠١٨ *

الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	المصاريف
دينار	دينار	دينار	دينار
٢٨,٧٤٠,٨٢٣	١٩,٤٦٢,٥٣٨	١٠,٦٨٧,١٦٦	١٠,٣٢٩,٣٩٠

الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية
والشركة العربية للنقل المتخصص

٣١ آذار ٢٠١٧ *

الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	المصاريف
دينار	دينار	دينار	دينار
٣١,١٩١,٣٣١	١٤,٩٠٥,٧١٩	١٠,٢٠٥,٠٥٩	٩,٧٢١,٨٠١

الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية
والشركة العربية للنقل المتخصص

* تمثل المعلومات المالية الموحدة للشركتين المذكورتين اعلاه كما في ٣١ آذار ٢٠١٨
و 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 للسيطرة الشركة على الشركات
التابعة، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل
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 . 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 .

نعتقد بأن تقديراتنا المعتمدة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة معقولة وهي متماثلة مع التقديرات المحاسبية المعتمدة في إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة للعام ٢٠١٧ باستثناء التقديرات المتبعة لاحتساب اثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتعلق بالادوات المالية حيث يتم احتساب التدني الانتماني المتوقع بموجب منهجية مبسطة .

٤ - النقد في الصندوق ولدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ اذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
-	١,٤٠٠	نقد في الصندوق
١٤,٩٤٤,٨٣٦	٢١,٥٢٦,٧٨٩	أرصدة لدى البنوك
١٤,٩٤٤,٨٣٦	٢١,٥٢٨,١٨٩	

٥ - ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومعدات بقيمة ٢٢٥,٩٥٩ دينار كما قامت الشركة بإستبعاد ممتلكات ومعدات بمبلغ ٢٧,٦١٦ دينار نتج عنها صافي أرباح بمبلغ ٢٩,٠٥٩ دينار للفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ (١٣٠,٣٤٧ دينار للفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٧) .

٦ - أرصدة بنكية محتجزة

يمثل هذا الرصيد المبلغ المحتجز لدى البنك العربي كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ نتيجة للقضية المرفوعة من قبل شركة الميسرة السودانية والتي كانت تدير المحطة المملوكة من شركة مصانع الاسمنت الأردنية (محطة بورسودان) . وقد قامت شركة سميتيا السويسرية بتعويض المجموعة عن هذا الحجز لحين الانتهاء من القضية.

بناء على كتاب وزارة العدل رقم ٢٠١٨/٩٦٥ بتاريخ ٧ آذار ٢٠١٨ ، تقرر في القضية التنفيذية رقم (٢٠١٨/٩٦٥/ب) و المتكونة بين المحكوم له بنك الخرطوم و المحكوم عليها شركة مصانع الإسمنت الأردنية برفع اشارة الحجز التحفظي عن اية أرصدة وحسابات تم وضع الحجز عليها مسبقا لدى البنك العربي ، و بناء على ذلك قامت الشركة برفع كامل الحجز عن الأرصدة البنكية المحتجزة بمبلغ ١,٦٥١,١٦١ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وإعادة تصنيفها ضمن أرصدة لدى البنوك ، علما أنه لا يوجد أثر مالي على قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ .

٧ - ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	للتلاثة أشهر المنتهية في آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	الرصيد في بداية الفترة/السنة
١,٣٥٢,٣٦٥	٨٥٨,٦٨٩	مصرف ضريبة الدخل المستحق عن الفترة/السنة
٨٩٦,٤٢٤	١٣٣,٠٤٩	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة/السنة
(١,٣٩٠,١٠٠)	(٢١٦,٩٨٨)	الرصيد في نهاية الفترة/السنة
٨٥٨,٦٨٩	٧٧٤,٧٥٠	

ب - مصرف ضريبة الدخل

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

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	مصرف ضريبة الدخل خلال الفترة
١٤١,٨٣٣	١٣٣,٠٤٩	
١٤١,٨٣٣	١٣٣,٠٤٩	

- تم اجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية العام ٢٠١٤ كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات للعامين ٢٠١٥ و ٢٠١٦ حيث تخضع الشركة لتدقيق عام ٢٠١٥ .

- تم اجراء مخالصة مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤ للشركتين التابعتين (الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية والشركة العربية للنقل المتخصص) كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي للعامين ٢٠١٥ و ٢٠١٦ حيث تخضع الشركة لتدقيق عام ٢٠١٥ .

- تم قيد المخصصات الضريبية للشركات التابعة وبراى الادارة ان المخصص المرصود كاف مقابل الالتزامات الضريبية للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ .

٨ - بنوك دائنة

يمثل هذا البند التسهيلات الائتمانية المستغلة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ . لدى الشركة تسهيلات ائتمانية من بنك الاسكان للتجارة والتمويل بسقف ٨ مليون دينار والبنك العربي بسقف ٤ مليون دينار وبنك سوسيتيه جنرال بسقف ٤ مليون دينار والبنك الاردني الكويتي بسقف ٣ مليون دينار وبنك المؤسسة العربية المصرفية بسقف ٢,٥ مليون دينار وبنك 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 ٢٠١٧		٣١ آذار ٢٠١٨	
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل
دينار	دينار	دينار	دينار
٧,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٧,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠
٣,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
٢,٧٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
١٣,٢٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠

بنك العربي *

بنك الإسكان للتجارة والتمويل **

بنك سوسيتيه جنرال الأردن ***

* قامت شركة مصانع الاسمنت الأردنية بتاريخ ٣ تشرين الأول ٢٠١٧ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك العربي بمبلغ ٢٠ مليون دينار بسعر فائدة ٧% يسدد على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ الف دينار ، بحيث يستحق القسط الأول منها بتاريخ ٢ تشرين الأول ٢٠١٨ ويستحق الأخير منها بتاريخ ٢ تشرين الأول ٢٠٢١ .

** 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 سوسيتيه 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 الحركة على القروض خلال الفترة كما يلي :

رصيد بداية الفترة	الإضافات	التسديدات	رصيد نهاية الفترة
دينار	دينار	دينار	دينار
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٥,٢٥٠,٠٠٠	-	(٧٥٠,٠٠٠)	٤,٥٠٠,٠٠٠
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٣,٠٠٠,٠٠٠
١٨,٢٥٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	(٧٥٠,٠٠٠)	٢٧,٥٠٠,٠٠٠

عربي

سكان للتجارة والتمويل

وسيتيه جنرال الأردن

- 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 ٣١ اذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. 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 ٣٤٣ دينار والتي تم شراؤها خلال العام ٢٠١٢.

- إحتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠% للسنوات السابقة وفقا لقانون الشركات و هو غير قابل للتوزيع على المساهمين. تم الحصول على موافقة وتنسيب مجلس ادارة الشركة باجتماعهم المنعقد بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠١٨ باطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة بمبلغ ٢٧ مليون دينار عن طريق استخدام الإحتياطي الإجباري للشركة وقد قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المصادقة على هذا القرار بتاريخ ٢٩ اذار ٢٠١٨ وعليه تم إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة بكامل رصيد الإحتياطي الإجباري والبالغ ٢٧ مليون دينار ليصبح رصيده صفر كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ .

- إحتياطي إختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية للسنوات السابقة بنسبة حدها الأقصى ٢٠% ويستخدم الإحتياطي في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين . تم الحصول على موافقة وتنسيب مجلس ادارة الشركة باجتماعهم المنعقد بتاريخ ١٣ تموز ٢٠١٧ باطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة بمبلغ ١٢,٣٩٩,٦٤٠ دينار عن طريق استخدام الإحتياطي الإختياري للشركة وقد قررت الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي للشركة بالمصادقة على هذا القرار بتاريخ ١٩ أيلول ٢٠١٧.

١١ - التصنيف القطاعي
يتكون هذا البند مما يلي :

الاسمنت	الباطون الجاهز	المجموع	للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ الايرادات
دينار	دينار	دينار	مبيعات
٧,١٥١,٢٧٣	١٠,٦٧٨,٩٧٧	١٧,٨٣٠,٢٥٠	نتائج الاعمال
(٩,٦٦٨,١٥٠)	٥٨٩,٠٢٧	(٩,٠٧٩,١٢٣)	(الخسارة) ربح من التشغيل
(١٣,٧٢٣,٧٣٩)	٤٨٣,٣٠١	(١٣,٢٤٠,٤٣٨)	(الخسارة) الربح قبل الضريبة
-	(١٣٣,٠٤٩)	(١٣٣,٠٤٩)	مصروف ضريبة الدخل
(١٣,٧٢٣,٧٣٩)	٣٥٠,٢٥٢	(١٣,٣٧٣,٤٨٧)	(خسارة) ربح الفترة
٢٠٢,٩٧٢	٢٢,٩٨٧	٢٢٥,٩٥٩	معلومات القطاعات الاخرى
١,٣٣٥,١٥٠	١١٣,١٥١	١,٤٤٨,٣٠١	المصاريف الراسمالية
			الاستهلاكات
١٠,٦١٧,٤٩٥	١٠,١٨١,٩٠٧	٢٠,٧٩٩,٤٠٢	للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٧ الايرادات
(٣,٦٩٤,٥٨٩)	٦٧٢,٢٥٢	(٣,٠٢٢,٣٣٧)	مبيعات
(٦,٣٤٧,٩٤٥)	٦١٧,٥٦٦	(٥,٧٣٠,٣٧٩)	نتائج الاعمال
-	(١٤١,٨٣٣)	(١٤١,٨٣٣)	الربح (الخسارة) من التشغيل
(٦,٣٤٧,٩٤٥)	٤٧٥,٧٣٣	(٥,٨٧٢,٢١٢)	(الخسارة) الربح قبل الضريبة
			مصروف ضريبة الدخل
			(خسارة) ربح الفترة
١٩١,٤٥٠	-	١٩١,٤٥٠	معلومات القطاعات الاخرى
١,٦٧٤,١٩٩	١٠٩,٠٤٣	١,٧٨٣,٢٤٢	مصاريف الراسمالية
			لاستهلاكات
الاسمنت	الباطون الجاهز	المجموع	٣١ اذار ٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	الموجودات والمطلوبات
١٤٧,٨٢٧,٤٤٣	٣٥,٣٥٧,١٠١	١٨٣,١٨٤,٥٤٤	موجودات القطاع
١٣٥,٠٨٨,٨٣٥	١٨,١٦١,٩٨٤	١٥٣,٢٥٠,٨١٩	مطلوبات القطاع
١٥٠,٦٩٣,٩٥٦	٣٣,٦٧١,٨٨٥	١٨٤,٣٦٥,٨٤١	٣١ كانون الاول ٢٠١٧
١٢٦,٩٢٥,٩٩٥	١٣,٥٢٦,٦٥٤	١٤٠,٤٥٢,٦٤٩	الموجودات والمطلوبات
			موجودات القطاع
			مطلوبات القطاع

١٢ - التزامات محتملة ومستقبلية
يتكون هذا البند مما يلي :

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
-	٢٢٥,٠٢٤	اعتمادات
٤,٣١٩,٤١٩	٤,٢٩٢,٨٥١	كفالات
١,٠١٣,٥٩٩	١,٢١٣,٠٦٤	بوالص تحصيل

كانت الالتزامات التعاقدية (المستقبلية) على الشركة كما يلي :

٣١ كانون الاول		٣١ اذار	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	
٢٨٤,٤٦٤	٢٨٤,٤٦٤	٢٨٤,٤٦٤	شراء ممتلكات والآت ومعدات
٤٩٧,١٥٠	٦٣٨,٠٧٥	٦٣٨,٠٧٥	شراء مواد خام
١٤,٨٤٠,٠٠٠	١٤,٨٤٠,٠٠٠	١٤,٨٤٠,٠٠٠	مشتريات اخرى
٤,٤٦٧,٣٦٨	٣,٩٩٨,٦٨٢	٣,٩٩٨,٦٨٢	عقود استئجار تشغيلي

١٣ - القضايا

إن الشركة وشركاتها التابعة مدعى عليها في عدد من القضايا بمبلغ ٢٥,٥٥٠,٢١٩ دينار تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها ، ويرأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المرصود لهذه القضايا والبالغ حوالي ٥ مليون دينار كاف لمواجهة الالتزامات التي من الممكن ان تطرأ عن تلك القضايا والمطالبات.

١٤ - الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

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

بنود قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة:

المجموع		اطراف ذات العلاقة		
٢٠١٧	٢٠١٨	الشركة الام	الشركات الشقيقة	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٨١,٣٨٢	١٣٢,٢٠٧	-	١٣٢,٢٠٧	ذمم مدينة
١٦,٦١١,٨٤٦	١٦,٣٧١,٦٤٤	٨,٧٨٥,٣١٦	٧,٥٨٦,٣٢٨	ذمم دائنة*

بنود قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة :

للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٢٣,٥٨٤	٤٣٥,١٨٨	مصاريف

ب - بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع الأخرى للإدارة التنفيذية العليا للمجموعة ٣٠٩,١٥٣ دينار للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ (٣٩٢,٦٢٥ دينار للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٧).

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

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 ٣١ اذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ وتفاصيلها كما يلي:

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣١ اذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	موجودات متداولة
٧٨,٦١١,٠٢٤	٨٠,٢٠٩,١١٧	مطلوبات متداولة
(١٠٠,٩٠٧,٦٤٩)	(١٠٣,٨٧٨,٠٩٥)	(العجز) في رأس المال العامل
(٢٢,٢٩٦,٦٢٥)	(٢٣,٦٦٨,٩٧٨)	

تدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق إدارة التدفقات النقدية للشركة والتمويل من خلال البنوك علماً بأن حوالي ١٦,٤ مليون دينار من المطلوبات المتداولة تعود لأطراف ذات علاقة كما في ٣١ اذار ٢٠١٨ (١٦,٦ مليون كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) .

١٦ - حصة السهم من الخسارة للفترة

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

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	الخسارة للفترة العائدة لمساهمي الشركة
(٦,١٠٥,٣٢١)	(١٣,٥٤٥,١١٠)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
سهم	سهم	
٦٠,٤٤٤,٤٦٠	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	نصيب السهم من الخسارة للفترة - (أساسي ومخفض)
دينار / سهم	دينار / سهم	
(٠/١٠١)	(٠/٢٢٤)	

١٧ - الخطة المستقبلية للشركة

تكبدت الشركة إجمالي خسائر من المبيعات بحوالي ٦,٢ مليون دينار لتصبح خسائر الفترة حوالي ١٣,٤ مليون دينار للفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ ، كما بلغت الخسائر المتراكمة مضافاً إليها خسائر الفترة حوالي ٣٦,٧ مليون دينار كما في ٣١ اذار ٢٠١٨ اي ما نسبته حوالي ٦٠,٨٪ من رأس مال الشركة المدفوع كما بذلك التاريخ. كما تعاين الشركة من عجز في رأس المال العامل بحوالي ٢٣,٧ مليون دينار (٢٢,٣ مليون دينار للعام ٢٠١٧) . بالإضافة لوجود ممتلكات ومعدات غير مستخدمة في الإنتاج بحوالي ٢٥,٦ مليون دينار في مصنع الفحيص ومنافع ضريبية مؤجلة بحوالي ٢٢,٢ مليون دينار .

إن خطة الادارة لمعالجة الوضع الحالي تتمثل فيما يلي :

- ١ - تم الحصول على موافقة الهيئة العامة اثناء الاجتماع غير العادى بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠١٧ على بيع اراضي مصنع الفحيص ومتابعة الحصول على الموافقات الخاصة باعادة التنظيم .
- ٢ - فتح اسواق جديدة لتصدير الاسمنت مما يضمن معدل تشغيل اعلى لخطوط الانتاج وربحية اعلى .
- ٣ - العمل على تخفيض كلف الانتاج الثابتة والمتغيرة من خلال ترشيد النفقات ومتابعة تنفيذ مشروع محطة إنتاج الطاقة الكهربائية باستخدام الطاقة الشمسية قبل نهاية العام بمصنع الرشادية ، وزيادة نسبة الوقود البديل.
- ٤ - متابعة ملف كلف العمالة والحصول على الموافقات اللازمة لذلك لتخفيض العمالة الزائدة عن الحاجة .
- ٥ - الاستمرار في بيع الاصول غير المستغلة (أراضي ، عقارات ، آلات ومعدات) والذي تم البدء فيه عام ٢٠١٦ بموافقة مجلس الادارة.
- ٦ - متابعة ملف قضايا البيئة للوصول إلى قرار إيجابي من محكمة التمييز في ضوء توقف المصنع ومرور الزمن .
- ٧ - موافقة الهيئة العامة على توصية مجلس ادارة الشركة المنعقد بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠١٨ باستخدام الإحتياطي الإجباري والبالغ ٢٧ مليون دينار وكما هو في تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ لإطفاء جزء من الخسائر المدورة وطبقا لقانون الشركات .

هذا وأكد رئيس مجلس إدارة الشركة على دعم مجموعة لافارج هولسيم للشركة للمضي قدما في تنفيذ الخطة أعلاه للخروج من حالة عدم التيقن المادي من استمرارية الشركة .

١٨ - مستويات القيمة العادلة

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

ان بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة بقيمة عادلة 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		القيمة العادلة		القيمة العادلة	
العلاقة بين المدخلات الهامة	مدخلات هامة	طريقة التقييم	مستوى القيمة	المدخلات المستخدمة	غير ملموسة	غير المدخلات الهامة	مدخلات هامة	طريقة التقييم	مستوى القيمة
القيمة العادلة	غير المدخلات الهامة	غير المدخلات الهامة	المدخلات المستخدمة	المدخلات المستخدمة	المدخلات المستخدمة	المدخلات المستخدمة	المدخلات المستخدمة	المدخلات المستخدمة	المدخلات المستخدمة
٣١ آذار	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول	٣١ كانون الأول
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية	اسهم متوفر لها اسعار سوقية
١٧١,٩٤٩	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥
١٧١,٩٤٩	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥	١٧٦,٦٩٥

لا يوجد تحويلات بين المستوى الأول و المستوى الثاني خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ و السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

١٩ - أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)
قامت الشركة والشركات التابعة لها بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتمثل في قياس التدني في القيمة اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ ، وفيما يلي أثر ذلك على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة بناءً على تقديرات الإدارة :

الأول من كانون الثاني ٢٠١٨	الرصيد قبل التعديل	أثر تطبيق المعيار	الرصيد المعدل
	دينار	دينار	دينار
حقوق الملكية			
حقوق غير المسيطرين	٦,٣٠٣,١٠٨	(٢٠٤,٧٧٢)	٦,٠٩٨,٣٣٦
الخسائر المتراكمة	(٤٩,٧٧٣,١٨٨)	(٣٩٦,٤٦٢)	٥٠,١٦٩,٦٥٠
الموجودات			
صافي الذمم المدينة	٢٨,٨٩٥,٨١٣	(٦٠١,٢٣٤)	٢٨,٢٩٤,٥٧٩

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

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE
THREE-MONTH PERIOD ENDED MARCH 31, 2018
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
MARCH 31, 2018

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report on the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	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	8-19

Review Report

AM/ 81698

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim financial position of Jordan Cement Factories Company (a Public Shareholding Limited Company) as of March 31, 2018 and the related condensed consolidated interim statements of income and comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the three-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 condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial information 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.

Material Uncertainty Related to Going Concern

Without qualifying our conclusion, 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 sales by around JD 6.2 million to reach a net loss of around JD 13.4 million for the three-month period ended March 31, 2018. In addition, the Company has accumulated losses including the current period's losses of around JD 36.7 million as of March 31, 2018, which represents 60.8% of the Company's paid up capital as of that date. Moreover, the Company suffers from a deficit in its working capital by around JD 23.7 million (JD 22,3 million for the year 2017). These matters cast a significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern. The Company's ability to continue as a going concern heavily depends on the successful execution of the Company's 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 and as stated in Note (17).

Other Matters

1. The Company's financial year ends on December 31 of every year, and the accompanying condensed consolidated interim financial statements are prepared for the management and for the Jordan Securities Commission use only.
2. The accompanying consolidated condensed interim financial information are a translation of the statutory financial statements in the Arabic language to which reference should be made.

Amman – Jordan
April 30, 2018

Deloitte & Touche (M.E.)
دبليو & توش (م.ع.)
010100

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

		(Reviewed not Audited) March 31,	December 31,
	Note	2018	2017
ASSETS			
<u>Current Assets</u>		JD	JD
Cash on hand and at banks	4	21,528,189	14,944,836
Accounts receivable		26,616,490	28,895,813
Inventory and spare parts		28,962,896	32,276,408
Other current assets		3,101,542	2,493,967
Total Current Assets		<u>80,209,117</u>	<u>78,611,024</u>
<u>Non-current Assets</u>			
Property and equipment	5	76,775,117	77,754,557
Financial assets at fair value through other comprehensive income	18	171,949	176,695
Goodwill		2,495,945	2,495,945
Employees' housing and car loans		1,305,924	1,449,997
Deferred tax assets		22,226,492	22,226,492
Restricted bank balances	6	-	1,651,131
Total Non-Current Assets		<u>102,975,427</u>	<u>105,754,817</u>
TOTAL ASSETS		<u>183,184,544</u>	<u>184,365,841</u>
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
<u>Current Liabilities</u>			
Due to banks	8	26,616,492	21,758,202
Short-term accounts payable		57,519,633	57,656,116
Other current liabilities		13,967,220	15,634,642
Current portion of long-term loans	9	5,000,000	5,000,000
Income tax provision	7/a	774,750	858,689
Total Current Liabilities		<u>103,878,095</u>	<u>100,907,649</u>
<u>Non-current Liabilities</u>			
Obligations for employees' post-retirement health insurance benefits		26,872,724	26,295,000
Long-term loans	9	22,500,000	13,250,000
Total Non-current Liabilities		<u>49,372,724</u>	<u>39,545,000</u>
TOTAL LIABILITIES		<u>153,250,819</u>	<u>140,452,649</u>
<u>Owners' Equity</u>			
Paid-up capital	10	60,444,460	60,444,460
Treasury stock	10	(323)	(323)
Statutory reserve	10	-	27,000,000
Fair value reserve		(65,611)	(60,865)
Accumulated (losses)	17	(23,169,650)	(49,773,188)
(Loss) for the period	17	(13,545,110)	-
Net Shareholders' Equity		23,663,766	37,610,084
Non-controlling interest		6,269,959	6,303,108
Total Owners' Equity		<u>29,933,725</u>	<u>43,913,192</u>
TOTAL LIABILITIES AND NET OWNERS' EQUITY		<u>183,184,544</u>	<u>184,365,841</u>

Chief Executive Officer

Board of Director's Chairman

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 March 31,	
		2018	2017
		JD	JD
Revenue	11	17,830,250	20,799,402
Cost of sales		(24,040,394)	(20,969,935)
Gross (Loss)		(6,210,144)	(170,533)
Selling and marketing expenses		(502,218)	(370,928)
General and administrative expenses		(2,365,727)	(2,458,348)
Other expenses		(1,034)	(22,528)
Operating (Loss)	11	(9,079,123)	(3,022,337)
Interest income		16,498	16,058
Provision for rehabilitation of quarries and environment protection		(8,400)	(17,190)
Interest on obligation for employee post-retirement health insurance benefits		(318,500)	(308,503)
Provision for employees' vacation		(161,014)	(89,806)
Financing costs		(944,323)	(528,443)
Lawsuits expenses		(2,532,126)	(1,729,552)
Foreign currency revaluation (loss)		(262,566)	(239,225)
Gain on sale of property and equipment	5	29,059	130,347
Other income		20,057	58,272
(Loss) for the Period before Income Tax		(13,240,438)	(5,730,379)
Income tax expense	7/b	(133,049)	(141,833)
(Loss) for the Period		(13,373,487)	(5,872,212)
<u>Attributable to:</u>			
Company shareholders		(13,545,110)	(6,105,321)
Non-controlling interest		171,623	233,109
		(13,373,487)	(5,872,212)
(Loss) per Share for the Period (Basic and Diluted)	16	(.224)	(.101)

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 March 31,	
Note	2018	2017
	JD	JD
(Loss) for the period	(13,373,487)	(5,872,212)
<u>Add: Other Comprehensive Income items</u>		
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	(4,746)	-
Total Comprehensive (loss) for the period	<u>(13,378,233)</u>	<u>(5,872,212)</u>
<u>Total Comprehensive (Loss) Attributable to:</u>		
The Company's shareholders	(13,549,856)	(6,105,321)
Non-controllers' interest	171,623	233,109
	<u>(13,378,233)</u>	<u>(5,872,212)</u>

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	Net Shareholders Equity JD	Non- Controlling Interest JD	Total Owners Equity JD
For the Three-Month Period Ended March 31, 2018											
Balance as of January 1, 2018		60,444,460	(323)	27,000,000	-	(60,865)	(49,773,188)	-	37,610,084	6,303,108	43,913,192
IFRS 9 adoption Impact	19	-	-	-	-	-	(396,462)	-	(396,462)	(204,772)	(601,234)
Adjusted balance		60,444,460	(323)	27,000,000	-	(60,865)	(50,169,650)	-	37,213,622	6,098,336	43,311,958
(Loss) for the period		-	-	-	-	-	-	(13,545,110)	(13,545,110)	171,623	(13,373,487)
Change in the fair value reserve		-	-	-	-	(4,746)	-	-	(4,746)	-	(4,746)
Total Comprehensive (Loss) for the Period		-	-	-	-	(4,746)	-	(13,545,110)	(13,549,856)	171,623	(13,378,233)
Accumulated losses write off through statutory reserve	10	-	-	(27,000,000)	-	-	27,000,000	-	-	-	-
Balance as of March 31, 2018		60,444,460	(323)	-	-	(65,611)	(23,169,650)	(13,545,110)	23,663,766	6,269,959	29,933,725
For the Three-Month Period Ended March 31, 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		-	-	-	-	-	-	(6,105,321)	(6,105,321)	223,109	(5,882,212)
Total Comprehensive (Loss) for the Period		-	-	-	-	-	-	(6,105,321)	(6,105,321)	223,109	(5,882,212)
Balance as of March 31, 2017		60,444,460	(323)	27,000,000	12,399,640	(49,473)	(26,427,257)	(6,105,321)	67,261,726	7,970,108	75,231,834

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 Three-Month Period Ended March 31,	
		2018 JD	2017 JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
(Loss) for the period		(13,240,438)	(5,730,379)
Adjustments for:			
Depreciation		1,448,301	1,783,242
(Gain) on sale of property and equipment	5	(29,059)	(130,347)
Provision for doubtful debt		-	39,135
Lawsuits provision		2,532,126	1,729,552
Obligations for employees' post-retirement health insurance benefits		579,565	557,088
Interest income		(16,498)	(16,058)
Financing costs		944,323	528,443
Cash Flows (used in) Operating Activities Before Changes in Working Capital		(7,781,680)	(1,239,324)
Decrease (increase) in accounts receivable, other current assets and housing and car loans		973,128	(2,429,681)
Decrease in inventory and spare parts		3,313,512	1,869,295
(Decrease) in trade payables and other liabilities		(1,803,905)	(1,493,503)
Decrease in restricted bank balances		1,651,131	-
Cash Flows (used in) Operating Activities Before Income Tax Paid		(3,647,814)	(3,293,213)
Lawsuits provision paid		(2,532,126)	(1,729,552)
Obligations for employees' post-retirement health insurance benefits		(1,841)	(197,001)
Income tax paid during the period	7/a	(216,988)	(412,255)
Net Cash Flows (used in) Operating Activities		(6,398,769)	(5,632,021)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Change in property and equipment		(198,343)	(145,275)
Interest received		16,498	16,058
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		(181,845)	(129,217)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Interest paid		(944,323)	(528,443)
Increase in loans		10,000,000	-
Loans paid		(750,000)	-
Increase in due to banks		4,858,290	5,307,833
Net Cash Flows from Financing Activities		13,163,967	4,779,390
Net Increase (Decrease) in Cash and at Banks		6,583,353	(981,848)
Cash and cash equivalents – beginning of the period		14,944,836	5,418,284
Cash and Banks Balances – End of the Period	4	21,528,189	4,436,436

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 as a Jordanian public shareholding limited Company during the year 1951 and registered at the Ministry of Industry and Trade under Number (25) on June 10, 1964 with an initial authorized capital of JD 100,000. 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.
- b. 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.
- c. The Company is 50.275% owned by Lafarge – France (Parent Company).
- d. The Company's Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial statements in their meeting held on April 26, 2018.

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, 2017. Moreover, the results of operations for the three-month period ended March 31, 2018 do not necessarily provide an indication of the expected results of operations for the year ending December 31, 2018 and the appropriation of profit for the period as of March 31, 2018 is not made, which is performed at the end of the fiscal year.

The accounting policies adopted in preparing the condensed consolidated interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2017 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the 1st of January of 2018 as follow:

- a. **Amendments with no material effect on the condensed consolidated interim financial statements of the company:**

Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016 The improvements include the amendments on IFRS 1 and IAS 28 and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 2 Share Based Payment

The amendments are related to classification and measurement of share based payment transactions and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments relating to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new insurance contracts standard and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration

IFRIC 22 addresses how to determine the date of transaction for the purpose of determining the exchange rate to use on initial recognition of an asset, expense or income (or part of it) or on de-recognition of a non-monetary asset or liability arising from advance considerations.

The interpretation specifies that the date of transaction is the date on which the entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration.

Amendments to IAS 40 Investment Property

These amendments show when the entity shall transfer (reclass) a property including investments under process or development to, or from, investment property.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

In May 2014, IFRS 15 was issued which established a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and the related interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

Step 1: Identify the contract(s) with a customer.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract.

Step 3: Determine the transaction price.

Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.

Step 5: Recognise revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, an entity recognises when (or as) a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

IFRS 15 may be adopted retrospectively, by restating comparatives and adjusting retained earnings at the beginning of the earliest comparative period. – Alternatively, IFRS 15 may be adopted as of the application date on January 1, 2018, by adjusting retained earnings at the beginning of the first reporting year (the cumulative effect approach).

Amendments to IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*

The amendments are to clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and to provide some transition relief for modified contracts and completed contracts.

Amendments to IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

The amendments are related to disclosures about the initial application of IFRS 9. The amendments are effective when IFRS (9) is first applied.

IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

The amendments are related to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.

b. Amendments that has impact on the condensed consolidated interim financial statements of the Company

IFRS 9 *Financial Instruments*

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

A finalised version of IFRS 9 which contains accounting requirements for financial instruments, replacing IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. And a new version of the new standard includes the requirements of recognition, measurement, impairment and hedge accounting.

The final version of IFRS 9 relating to financial instruments was replaced which relates to the credit loss model incurred in accordance with IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, replacing a model for expected credit losses. The Standard includes a business model for debt instruments, loans, financial liabilities, financial guarantee contracts, deposits and receivables, but does not apply to equity instruments.

The implementation was applied retrospectively in compliance with the IFRS (9)m furthermore, the Company didn't adjust the comparative figures. The effect of this implementation was recognised in January 1st, 2018 through retained earnings in the statement of changes in equity.

In case there is a low credit risk to the financial asset at the date of initial application of IFRS (9), the credit risk relating to the financial asset is considered to have not been changed substantially since its initial recognition.

In accordance with IFRS 9 Financial Instruments the expected credit losses are recognized at an early date in accordance with IAS 39.

The revised version of IFRS 9 (2014) (Financial Instruments) includes a classification mechanism for financial assets and liabilities. IFRS 9 requires all financial assets to be classified based on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

There is no material difference in the classification of financial assets and liabilities arising from the adoption of IFRS 9 for the year 2014.

IFRS 9 Implementation Impact for the year 2014

The impact of implementing the changes in accounting policies to the interim condensed financial statements of the Company as of January 1st, 2018 is illustrated in note (19).

B. Basis of Preparation for 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 Concrete Supply Company *	1,900,000	51%	Manufacturing	Amman

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

The subsidiary Company's balances and transactions after the consolidation with its subsidiary company as of March 31, 2018 was as follows:

	March 31, 2018 *			
	Assets	Liabilities	Revenues	Expenses
	JD	JD	JD	JD
Arabian Concrete Supply Company and Arabian Specialized Transportation Company	28,740,823	19,462,538	10,687,166	10,329,390

	March 31, 2017 *			
	Assets	Liabilities	Revenues	Expenses
	JD	JD	JD	JD
Arabian Concrete Supply Company and Arabian Specialized Transportation Company	31,191,331	14,905,719	10,205,059	9,721,801

- * The financial information represents the consolidated information for the two subsidiaries mentioned above for March 31, 2018.

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, provisions and the fair value reserve. 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 mentioned 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, 2017 except for estimates used to calculate the impact of International Financial Reporting Standard No. (9) relating to Financial Instruments which was calculated using the simplified approach of the expected credit loss method.

4. Cash on hand and at banks

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Cash on hand	1,400	-
Balances at banks	21,526,789	14,944,836
	<u>21,528,189</u>	<u>14,944,836</u>

5. Property and Equipment

During the three-month period ended March 31, 2018, the Company acquired properties and equipment in an amount of JD 225,959 and disposed of properties and equipment in an amount of JD 27,616 which resulted in a net gain in an amount of JD 29,059 for the period ended March 31, 2018 (JD 130,347 for the period ended March 31, 2017).

6. Restricted Bank Balances

This item represents a restricted balance at the Arab Bank as of March 31, 2018 as a result of a lawsuit raised by Al Maysara Al Soudaniyeh Company which 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.

A decision was reached based on the Ministry of Justice Letter No. 965/2018 dated March 7, 2018 for the executive Case No. (965/2018/B) between the convicted Bank of Khartoum and the sentenced Jordanian Cement Factories Company to release any restricted balances and accounts that were previously restricted at the Arab Bank. Accordingly, the Company released the entire restricted balance in an amount of JD 1,651,161 and reclassified it as balances at banks during the three-month period ended March 31, 2018, noting that there is no impact on the condensed consolidated income statement for the period ended March 31, 2018.

7. Income Tax

A. Income tax provision:

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Three-Month Period ended March 31, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Balance at the beginning of the period/year	858,689	1,352,365
Income tax for the period/year	133,049	896,424
Income tax paid during the period/year	(216,988)	(1,390,100)
Balance at the End of the Period/Year	<u>774,750</u>	<u>858,689</u>

B. Income tax expense:

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

	For the Three-Month Period Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Income tax expense during the period	133,049	141,833
	<u>133,049</u>	<u>141,833</u>

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

A final tax settlement has been reached with the Income and Sales Tax Department up to the year 2014 for the subsidiary Companies (Arabian Concrete Supply Company and Arabian Specialized Transportation Company). The Company filed its income tax returns for the years 2015 and 2016. 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 March 31, 2018.

8. Due to Banks

This item represents utilized credit facilities as of March 31, 2018. The Company has credit facilities from the Housing Bank for Trade and Finance with a credit limit of JD 8 Million, and from Arab Bank with a credit limit of JD 4 Million, Societe Generale Bank with a credit limit of JD 4 Million, Jordan Kuwait Bank with a credit limit of JD 3 Million and from ABC bank with a credit limit of JD 2.5 Million and from Ittihad 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 signing on the agreements.

9. Loans

This item consists of the following:

	March 31, 2018		December 31, 2017	
	Short Term	Long Term	Short term	Long term
	JD	JD	JD	JD
Arab Bank *	2,500,000	17,500,000	2,500,000	7,500,000
The Housing Bank for Trade and Finance **	1,500,000	3,000,000	1,500,000	3,000,000
Societe Generale Bank – Jordan ***	1,000,000	2,000,000	1,000,000	2,750,000
	<u>5,000,000</u>	<u>22,500,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>13,250,000</u>

* On October 3, 2017 the Company signed a loan agreement with The Arab Bank in an amount of JD 20 Million at an interest rate of 7% to be paid on eight equal semi-annual payments of JD 2.5 Million. The first payment is due on October 2, 2018 and the last payment is on October 2, 2021.

** 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 movement on the loans are as follows:

	Beginning Balance of the period	Additions	Payments	Ending Balance of the period
	JD	JD	JD	JD
Arab Bank	10,000,000	10,000,000	-	20,000,000
The Housing Bank for Trade and Finance	5,250,000	-	(750,000)	4,500,000
Societe Generale Bank – Jordan	3,000,000	-	-	3,000,000
	<u>18,250,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>(750,000)</u>	<u>27,500,000</u>

- The loans mentioned above are guaranteed by the Company through signing on the agreements.

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 March 31, 2018 and December 31, 2017 divided into 60,444,460 shares at JD one par value per share.
- Treasury stock
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.
- 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. The Board of Director's approval and recommendation was granted on January 29, 2018 to write off part of the accumulated losses amount of JD 27 million through the use of the Company's statutory reserve. The Company's General Assembly approved the decision in their extraordinary meeting held on March 29, 2018 and accordingly the Company wrote off part of the accumulated losses using the full amount of the statutory reserve of JD 27 Million to reach zero balance as of March 31, 2018.

- 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 in their meeting held on July 13, 2017 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 extraordinary meeting held on September 19, 2017.

11. Segmental Classification

This item consists of the following:

	Cement	Concrete	Total
	JD	JD	JD
For the Three-Month Period Ended March 31, 2018			
Revenues:			
Sales	7,151,273	10,678,977	17,830,250
Operational Results:			
Operational (loss) profit	(9,668,150)	589,027	(9,079,123)
(Loss) profit before income tax	(13,723,739)	483,301	(13,240,438)
Income tax expense	-	(133,049)	(133,049)
(Loss) profit for the period	(13,723,739)	350,252	(13,373,487)
Other Segmental Information:			
Capital expenditures	202,972	22,987	225,959
Depreciation	1,335,150	113,151	1,448,301
For the Three-Month Period Ended March 31, 2017			
Revenues:			
Sales	10,617,495	10,181,907	20,799,402
Operational Results:			
Operational profit	(3,694,589)	672,252	(3,022,337)
(Loss) profit before income tax	(6,347,945)	617,566	(5,730,379)
Income tax expense	-	(141,833)	(141,833)
(Loss) profit for the period	(6,347,945)	475,733	(5,872,212)
Other Segmental Information:			
Capital expenditures	191,450	-	191,450
Depreciation	1,674,199	109,043	1,783,242
	Cement	Concrete	Total
	JD	JD	JD
Balances as of March 31, 2018			
Assets and Liabilities:			
Segment assets	147,827,443	35,357,101	183,184,544
Segment liabilities	135,088,835	18,161,984	153,250,819
Balances as of December 31, 2017			
Assets and Liabilities:			
Segment assets	150,693,956	33,671,885	184,365,841
Segment liabilities	126,925,995	13,526,654	140,452,649

12. Commitments and Contingent Liabilities

This item consists of the following:

	For the Three-Month Period Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Letters of credit	225,024	-
Letters of guarantee	4,292,851	4,319,419
Bills of collection	1,213,064	1,013,599

The future contractual commitments were as follows:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Purchase of property and equipment	284,464	284,464
Purchase of raw materials	638,075	497,150
Other purchases	14,840,000	14,840,000
Operating lease contracts	3,998,682	4,467,368

13. Lawsuits

There are lawsuits held against the Company and its subsidiaries at an amount of JD 25,550,219 represented in legal lawsuits related to the Company's operations. 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

Condensed consolidated interim statement of financial position items:

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

	Related Parties		Total	
	Sister Companies	Parent Company	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Accounts receivable	132,207	-	132,207	181,382
Accounts payable*	7,586,328	8,785,316	16,371,644	16,611,846

Condensed consolidated interim statement of income items:

	For the Three-Month Period Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Expenses	435,188	523,584

b- The salaries, bonuses and other benefits of the executive management amounted to JD 309,153 for the three-month period ended March 31, 2018 (JD 392,625 for the three-month period March 31, 2017).

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

15. Liquidity Risk

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

The Company suffers from a deficit in its working capital as of March 31, 2018 and as of December 31, 2017 as follows:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Current assets	80,209,117	78,611,024
Current liabilities	(103,878,095)	(100,907,649)
(Deficit) in Working Capital	(23,668,978)	(22,296,625)

The Company manages liquidity risk continuously through managing its cash flows and through the financing from banks, noting that an amount of JD 16.4 Million of the current liabilities are related to the Company's related parties. As of March 31, 2018 (JD 16.6 million as of December 31, 2017).

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 Three-Month Period Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Loss for the period attributable to the Company's shareholders	(13,545,110)	(6,105,321)
Weighted Average Common Shares	<u>Share</u> 60,444,460	<u>Share</u> 60,444,460
Loss per Share (Basic and Diluted)	<u>JD / Share</u> (0.224)	<u>JD / Share</u> (0.101)

17. The Company's Future Plan

the Company reported gross (loss) from its sales by around JD 6.2 million to reach a net loss of around JD 13.4 million for the three-month period ended March 31, 2018. In addition, the Company has accumulated losses including the current period's losses of around JD 36.7 million as of March 31, 2018, which represents 60.8% of the Company's paid up capital as of that date. Moreover, the Company suffers from a deficit in its working capital by around JD 23.7 million (JD 22.3 million for the year 2017). Moreover, there is unused property and equipment in the production of around JD 25.6 Million in the Fuhais factory, and deferred tax assets of around JD 22.2 Million.

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

- 1- The General Assembly's approval was granted during their extraordinary meeting held on April 18, 2017 for the sale of the Fuhais Land and following up on obtaining proper approvals for its rezoning.
- 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 Rashadiyah 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.
- 6- Following up on the environmental lawsuits to receive a positive decision from the Cassation Court in light of the discontinuance of the plant and time obsolescence.
- 7- The General Assembly's approval of the Board of Directors recommendation was granted during their meeting held on January 29, 2018 for the utilization of the statutory reserve amount of JD 27 Million as of December 31, 2017 to write off part of the accumulated losses and in accordance with the Company's law of Jordan

The Chairman of the Board of Directors confirmed the support from the LafargeHolcim group for the execution of the above mentioned plan in order to overcome the material uncertainty relating to the going concern status.

18. 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):

	Fair Value		Fair Value Level	Evaluation Method and Inputs Used	Significant Intangible Inputs	Relation between Significant Intangible Inputs and Fair Value
	March 31	December 31				
Financial Assets / Liabilities	2018	2017				
	JD	JD				
Financial assets at fair value through comprehensive income:						
Shares with available market prices	171,949	176,695	First Level	Listed prices in financial markets	N/A	N/A
Total Financial Assets at Fair Value	171,949	176,695				

There are no transfers between the first and second level during the period ended March 31, 2018 and for the year ended December 31, 2017.

19. International Financial Reporting Standard (9) Impact

The Company and its subsidiaries adopted International Financial Reporting Standard (9) to measure the impairment value effective as of January 1, 2018, the impact on the condensed consolidated interim financial statements based on the management's estimates:

	Balance before adjustment	Standard Implementation impact	Adjusted balance
	JD	JD	JD
<u>Owner's Equity</u>			
Non-Controlling interest	6,303,108	(204,772)	6,098,336
Accumulated losses	(49,773,188)	(396,462)	50,169,650
<u>Assets</u>			
Net accounts receivable	28,895,813	(601,234)	28,294,579