

بورصة عمان
البنك الاداري والمالي
الديوان

٢٩ نيسان ٢٠١٨

2508

الرقم التسلسل:

41224

رقم الملف:

١١١١١١١١

الجهة المختصة:



NCC

شركة اسمنت الشمالية
Northern Cement Co.

التاريخ 2018/03/29

To: Jordan Securities Commission

Amman Stock Exchange

Securities Depository Center

السادة /هيئة الاوراق المالية المحترمين

السادة /بورصة عمان المحترمين

السادة /مركز ايداع الاوراق المالية المحترمين

Subject: Quarterly Report as of 30/3/2018

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 30/03/2018

Attached the Quarterly Report of

(NORTHERN CEMENT CO.)

as of 30/03/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة

(اسمنت الشمالية المساهمة العامة المحدودة)

كما هي بتاريخ 2018/03/30م

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

NORTHERN CEMENT CO.

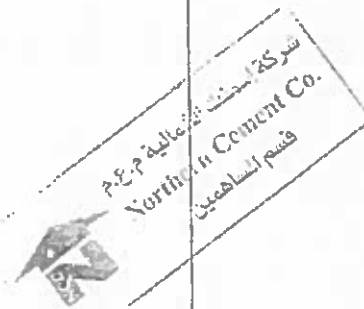
شركة اسمنت الشمالية م.ع.م

General Manager's

المدير العام

Suleiman Malhas

سليمان ملحس



مرفق نسخة ورقية من البيانات المالية ربع السنوية
(2018/03/30) + قرص مدمج CD - بالغة العربية + الانجليزية

شركة إسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية
31 آذار 2018
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

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



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts For Professional Business

Member of
Kreston
International

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة الهيئة العامة المحترمين

شركة إسمنت الشمالية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة إسمنت الشمالية (شركة مساهمة عامة) كما في 31 آذار 2018 وكلا من قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل المرحلية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية والتدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

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

الإستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة إسمنت الشمالية كما في 31 آذار 2018 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

05 نيسان 2018



عن IPB مجموعة كريستون الدولية

د. ريم الأعرج

اجازة رقم (820)

Rees

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

كما في			
2017/12/31	2018/03/31	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
626,870	781,885	8	نقد ونقد معادل
4,824,868	4,011,709	9	شيكات برسم التحصيل
4,253,642	4,651,512		نم مدينة تجارية
175,335	509,453	10	نم مدينة أخرى
42,077,607	41,839,884	11	مخزون ومستودعات
-	28,746		طلبية وبيضاة بالطريق
401,265	744,402	12	مصاريف مدفوعة مقدماً
853,668	957,136	13	أرصدة مدينة أخرى
53,213,255	53,524,727		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
33,679,163	33,298,179	14	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
673,979	430,149	15	مشاريع تحت التنفيذ
701,564	738,489	16	استثمار في شركات حليفة
35,054,706	34,466,817		مجموع الموجودات غير المتداولة
88,267,961	87,991,544		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
2,406,248	2,421,322		نم دائنة تجارية
8,338,667	9,699,555	17	مطلوب لأطراف ذات علاقة
781,908	478,313		مخصص ضريبة الدخل
39,058	38,562		أمانات مساهمين
2,474,838	1,689,706	18	أرصدة دائنة أخرى
14,040,719	14,327,458		مجموع المطلوبات المتداولة
14,040,719	14,327,458		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
55,000,000	55,000,000		رأس المال المصرح به
10,090,872	10,090,872		احتياطي اجباري
(10,796)	(3,459)		عناصر الدخل شامل الآخر
9,147,166	8,576,673		ارباح مدورة
74,227,242	73,664,086		مجموع حقوق الملكية
88,267,961	87,991,544		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

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

الفترة المنتهية في		ايضاح	
31/03/2017	31/03/2018		
12,296,290	9,313,543		مبيعات
(8,703,683)	(9,336,283)	19	تكلفة المبيعات
3,592,607	(22,740)		اجمالي (خسارة) الربح
2,327	5,149		ايرادات اخرى
(171,493)	(199,254)	20	مصاريف بيع وتوزيع
(386,594)	(383,236)	21	مصاريف ادارية وعمومية
-	29,588	16	حصة الشركة من نتائج اعمال شركات الحليفة
3,036,847	(570,493)		(خسارة) الربح قبل الضريبة
(212,579)	-		مصروف ضريبة الدخل
2,824,268	(570,493)		(خسارة) الربح من العمليات المستمرة
-	7,337		بنود الدخل الشامل الأخرى
2,824,268	(563,156)		حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر لشركات حليفة
55,000,000	55,000,000		مجموع الدخل الشامل الآخر
0.051	(0.018)		المعدل المرجح للأسهم
			عائد السهم الأساسي والمخفض

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

شركة أسمنت الشمالية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرطبة (الدينار الأردني)

مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	احتياطي اجباري	رأس المال	الرصيد كما في 31 آذار 2017
75,452,977	11,465,335	8,987,642	55,000,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2017
2,824,268	2,520,583	303,685	-	الدخل الشامل
2,824,268	2,520,583	303,685	-	ربح الفترة
				مجموع الدخل الشامل للفترة
				التعاملات مع الملاك
(11,465,335)	(11,465,335)	-	-	توزيعات الأرباح
(11,465,335)	(11,465,335)	-	-	مجموع التعاملات مع الملاك
66,811,910	2,520,583	9,291,327	55,000,000	الرصيد كما في 31 آذار 2017

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 35 تشكل جزءا لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرؤها

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

للفترة المنتهية		
31/03/2017	31/03/2018	
2,824,268	(570,493)	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
-	(29,588)	(خسارة) ربح الفترة
650,110	660,441	تعديلات
(123,087)	(397,870)	حصة الشركة من نتائج اعمال شركات حليفة
1,756,663	813,159	استهلاكات
(110,423)	(334,118)	التغير في
4,820,934	237,723	نم مدينة تجارية
(53,347)	(28,746)	شيكات برسم التحصيل
(219,008)	(446,605)	نم مدينة أخرى
890,744	15,074	مخزون ومستودعات
(10,698,028)	1,360,888	طلبية وبضاعة في الطريق
11,461,400	(496)	مصاريف مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى
(571,719)	(785,132)	نم دائنة تجارية
(206,740)	(303,595)	مطلوب لأطراف ذات علاقة
212,579	-	امانات المساهمين
10,634,346	190,642	أرصدة دائنة اخرى
(1,150,550)	(279,457)	ضريبة الدخل المدفوعة
1,154,371	243,830	النقد الناتج من أنشطة التشغيل
3,821	(35,627)	مصروف ضريبة الدخل
(11,465,335)	-	صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
(11,465,335)	-	التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(827,168)	155,015	شراء ممتلكات ومعدات
1,637,081	626,870	مشاريع تحت التنفيذ
809,913	781,885	صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
-	-	التدفق النقدي من عمليات التمويل
-	-	توزيعات ارباح
(827,168)	155,015	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
1,637,081	626,870	صافي زيادة (النقص) في النقد
809,913	781,885	النقد والنقد المعادل بداية السنة
-	-	النقد والنقد المعادل نهاية الفترة

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

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

1- معلومات عن الشركة

تأسست شركة إسمنت الشمالية (المساهمة العامة) في الأردن تحت رقم التسجيل (464) ورأس مال مقداره (55,000,000) دينار أردني والمقر الرئيسي لإدارة الشركة هو عمان - الدوار الثالث ويقع مصنع الشركة في منطقة الموقر ومن أهم غايات الشركة التي تأسست من أجلها صناعة الكلنكر وطحنه ، صناعة الإسمنت، تنفيذ مشاريع صناعية، شراء الأراضي اللازمة لتنفيذ غايات الشركة، تأسيس الشركات واقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك بالإضافة إلى أي غايات أخرى وأردت في سجل الشركة .

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

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

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

▪ مبيعات البضائع

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

▪ تقديم الخدمات

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

▪ عقود الانشاءات

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

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

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

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

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

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

2-أسس اعداد القوائم المالية

- أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية .
- ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل ومن خلال الدخل الشامل الاخر وإية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية.
- ت- لقد تم اعداد هذه القوائم المالية على أساس الإستحقاق المحاسبي والذي يتم بموجبه الإعراف بأثر العمليات المالية والأحداث الأخرى عند وقوعها بغض النظر عن دفع أو إستلام النقدية وبالتالي يتم قيدها بالسجلات المحاسبية عن الفترات التي تخصها (فيما عدا قائمة التدفقات النقدية).

3- العملة الوظيفية

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

4-إستخدام الأحكام والتقديرات

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

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

5-السياسات المحاسبية

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

أ- العملات الاجنبية

▪ المعاملات بالعملات الاجنبية

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

▪ العمليات الاجنبية

✓ الاصول والالتزامات في العمليات الاجنبية متضمنة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية. الدخل والمصروفات التي تخص العمليات الاجنبية يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف السائدة في تاريخ العمليات.
✓ يتم الاعتراف بفروقات ترجمة العملات في قائمة الدخل الشامل الاخر ويتم تجميعها في احتياطي ترجمة العملات باستثناء الفروقات التي تم تخصيصها مسبقاً في قائمة الارباح اوالخسائر.

✓ عندما يتم استبعاد العمليات الاجنبية كلياً او جزئياً بسبب فقدان السيطرة او التأثير الهام او السيطرة المشتركة يتم تحويل القيمة المجمعة في احتياطي الترجمة الخاص والعائد الى العمليات الاجنبية الى قائمة الارباح والخسائر كجزء من خسائر او ارباح الاستبعاد. اذا تخلصت الشركة من جزء من مصالحها في شركة تابعة مع الاحتفاظ بالسيطرة عليها بالتالي فان الجزء من مبالغ العملية الاجنبية يتم تحويله الى الدخل الشامل وعندما يتم التخلص من جزء من الشركة الحليفة أو التابعة أو المشروع المشترك فان المبلغ المجمع الخاص بهذا الجزء يعاد تصنيفه الى الأرباح او الخسائر.

ب-العمليات المتوقفة

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

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

ج-الأيرادات

▪ الأيرادات من بيع البضائع

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

■ إيراد تقديم الخدمات

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

■ العمولات

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

■ إيراد عقود الانشاءات

الإيراد من عقود الانشاءات يشمل المبلغ الاولي المتفق عليه في العقد مضافا اليه الإيراد من التعديلات وايه مطالبات او حوافز الى الحد الذي يحتمل معه تحققها ويمكن قياسها بصورة موثوقة.

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

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

- دخل ايجار الاستثمارات العقارية

يتم الاعتراف بدخل الأيجار في الاستثمارات العقارية كإيراد باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمر العقد. الحوافز المتعلقة بإيجار الاستثمارات العقارية يتم الاعتراف بها كجزء من اجمالي الدخل الأيجاري وعلى مدة العقد. اما دخل الأيجار المتأاتي من الممتلكات الأخرى يتم الاعتراف به كدخل اخر.

د- منافع الموظفين

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

هـ- المنح الحكومية

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

أ- الشركة ستقوم بالالتزام بالشروط المرتبطة بالمنحة

ب- سوف يتم استلام المنحة

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

و- ضريبة الدخل

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

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

-الإعفاءات الضريبية

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

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

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

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

ز- المخزون

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

ح- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الاصل في حالة التشغيل بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالاضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.

- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.

- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الارباح اوالخسائر

- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة.

- ✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحا منها القيمة المتبقية في نهاية فترة حياتها الإنتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك في قائمة الارباح اوالخسائر. يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الانتاجي او مدة العقد ايهما اقل الا اذا كان من المؤكد أن ملكية هذه الاصول ستؤول الى الشركة فيتم استهلاكها على مدى العمر الانتاجي. ولا يتم استهلاك الاراضي .

✓ تقوم الشركة باستهلاك ممتلكاتها ومعداتها باستخدام النسب المئوية التالية:

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

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

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

ط- الاصول غير الملموسة

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

✓ مصاريف التطوير ترسم فقط اذا كان من الممكن قياسها بشكل موثوق به، واذا كانت الدراسة الفنية والاقتصادية مجدية ومن المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وتتوفر النية والموارد الكافية لدى الشركة لاتمام عملية التطوير من اجل استخدام الاصل او بيعه وفيما عدا ذلك يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر.

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

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

✓ يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية للاصل والتي تم تكبدها من اجله ويتم الاعتراف بالمصاريف الاخرى بما فيها الشهرة المولدة داخليا والعلاقات التجارية المولدة داخليا مباشرة في قائمة الارباح والخسائر عندما يتم تكبدها.

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

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

ي-العقارات الاستثمارية

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

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

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

ك-الاصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

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

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

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

ل-الادوات المالية

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

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

م- التدني في القيمة

- الموجودات المالية:

✓ الاصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر بما فيها الفائدة على استثمار يتم المحاسبة عنه بطريقة حقوق الملكية، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما اذا كان هناك اي ادلة موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الافلاس من قبل طرف مدين او اختفاء السوق النشط للاصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

- الموجودات غير المالية

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

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

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

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

ن- عقود الإيجار

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

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

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

س- المخصصات

✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني أو استتاجي) على الشركة نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تقوم المنشأة بتحمل هذا الالتزام والذي يتطلب تدفق صادر للموارد ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

✓ القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص تمثل أفضل التقديرات للالتزامات التي من الممكن أن تتحملها المنشأة في تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم اليقين المرتبط بالالتزام.

ع-الربح التشغيلي

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

ف-قياس القيمة العادلة

✓ القيمة العادلة تمثل السعر الذي تم استلامه عند بيع اصل او يتم دفعه لتحويل التزام معين من خلال عملية منظمة بين الاطراف الراغبة والمشاركة في السوق في تاريخ القياس وفي حال غياب هذا السوق فانها تمثل السعر في السوق الاكثر ربحا للاصل او الالتزام والذي يمكن للمنشأة المشاركة فيه في تاريخ القياس القيمة العادلة للالتزام تعكس مخاطر عدم الاداء.

✓ هناك بعض السياسات المحاسبية التي تستخدمها المنشأة في اعداد بياناتها المالية وبعض الاقصادات تتطلب قياس القيمة العادلة للاصول والالتزامات المالية وغير المالية.

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

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

✓ اذا توفر للاصل او الالتزام المقاس بالقيمة العادلة سعر شراء تقوم الشركة بتسعير الاصول في المدى الطويل باستخدام سعر العرض وتسعير الالتزامات في المدى القصير باستخدام سعر الطلب.

ص-تكاليف الاقتراض

✓ يمكن للمنشأة رسمة تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة الى استملاك او انشاء او انتاج الاصل المؤهل كجزء من تكلفة ذلك الاصل.

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

ق- الاطراف ذات العلاقة

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

✓ يكون الشخص ذو علاقة اذا امتلك سيطرة او تأثير جوهري على المنشأة معدة التقرير او كان عضوا في الادارة

الرئيسية للمنشأة وتكون المنشأة ذات علاقة اذا كانت المنشأة والمنشأة المعدة للتقرير اعضاء في نفس المجموعة كأن

تكون شركة أم او شركة تابعة او ان تكون احدى المنشآت شركة زميلة او مشروع مشترك للمنشأة الاخرى او تكون

كلا المنشأتان مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث والمنشأة الاخرى شركة زميلة لطرف ثالث او ان تكون المنشأة خاضعة

لسيطرة مشتركة من قبل الشخص ذو العلاقة.

✓ المعاملة مع طرف ذو علاقة هي تحويل الموارد او الخدمات او الالتزامات بين المنشأة معدة التقرير وطرف ذو

علاقة بغض النظر عما اذا تم تحميل السعر.

✓ افراد الادارة الرئيسيين هم الاشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والادارة ولهم سيطرة مباشرة او غير مباشرة

على العمليات التشغيلية للمنشأة بما فيهم مدير المنشأة.

ر- الاحداث بعد فترة اعداد التقارير

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

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

✓ تلك الاحداث التي توفر دليلاً في الظروف التي سادت بفترة اعداد تقرير وتعتبر احداث معدلة وعليه يجب ان تقوم

المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الاحداث بتاريخ اعداد القوائم المالية.

✓ تلك الأحداث التي تشير الى ظروف نشأت بعد فترة اعداد التقرير وتعتبر أحداث غير معدلة وعليه لا تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الأحداث في تاريخ اعداد القوائم المالية مع وجوب الإفصاح عنها.

ش- الالتزامات المحتملة

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

ت- الاستثمار في شركات تابعة

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

ث- الاستثمار في شركات زميلة

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

خ- اندماج الاعمال

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

ق- العائد على السهم

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

ذ- ادارة رأس المال

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

ض- ادارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الادوات المالية:

1- مخاطر الائتمان

2- مخاطر السيولة

3- مخاطر السوق

- اطار ادارة المخاطر

يتحمل مجلس الادارة مسؤولية تأسيس ومراقبة اطار ادارة مخاطر الشركة.

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

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

أ- المخاطر الائتمانية

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

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

ب- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن احتمال مواجهة الشركة الصعوبة في تسديد التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية عند تواريخ استحقاقها بحيث يتطلب سدادها تدفق النقد أو أي أصل مالي آخر إلى خارج المنشأة. من أجل إدارة مخاطر السيولة تقوم الشركة إذا أمكنها، بالاحتفاظ بسيولة كافية لسداد التزاماتها في أوقات استحقاقها في الظروف العادية وفي الظروف العصيبة دون أن تضطر الشركة لتحمل أي خسائر غير مقبولة أو تحمل مخاطر تدمير سمعة الشركة.

■ مخاطر السوق

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

1. مخاطر العملة

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

2. مخاطر سعر الفائدة

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

3. مخاطر أخرى

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

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

8- نقد ونقد معادل

31/12/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
195,554	326,274	الصندوق العام
55,978	49,608	السلف النقدية
30,272	26,812	البنك العربي - جاري
83,090	83,090	البنك العربي الإسلامي الدولي - دولار
260,618	294,743	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
496	496	البنك العربي الإسلامي الدولي - يورو
862	862	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دولار
626,870	781,885	المجموع

9- شيكات برسم التحصيل

31/12/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
4,824,868	4,011,709	البنك العربي الاسلامي الدولي
4,824,868	4,011,709	المجموع

10- ذمم مدينة أخرى

31/12/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
59,714	402,243	دفعات مقدمة لذمم دائنة
83,747	75,336	ذمم موظفين
31,874	31,874	اخرى
175,335	509,453	المجموع

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

11- مخزون ومستودعات

31/12/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
36,858,950	36,275,528	مواد خام
837,447	1,108,305	بضاعة تامة الصنع
179,097	206,100	مستودع التعبئة والتغليف
4,199,605	4,247,493	مستودع قطع الغيار والصيانة
2,508	2,458	مستودعات الزيوت والشحوم والمياه
42,077,607	41,839,884	المجموع

12 - مصاريف مدفوعة مقدما

31/12/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
30,525	20,350	تأمين المصنع
39,205	57,706	استشارات واشتراكات
9,371	45,252	أتعاب حمامة
160,313	102,522	تأمين صحي
26,698	7,100	تبرعات
63,302	273,583	صيانة
56,138	44,877	صيانة الطاحونة
10,569	57,190	إيجارات
5,144	-	مواد مستهلكة
-	135,822	مكافآت
401,265	744,402	المجموع

13 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
102,074	102,074	تأمينات مستردة
713,836	715,836	تأمينات كفالات
37,758	39,797	مطالبات الضمان الاجتماعي واخرى
-	99,429	امانات ضريبة المبيعات
853,668	957,136	المجموع

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

14- ممتلكات ومصانع ومعدات

المجموع	اثاث وديكرورات واجهزة	سيارات واليات متحركة	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد	مباني وساحات وطرق	أراضي	31/03/2018
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
التكلفة						
54,155,012	665,397	1,200,168	37,203,606	14,170,158	915,683	رصيد بداية السنة
279,457	7,468	-	148,856	123,133	-	إضافات
54,434,469	672,865	1,200,168	37,352,462	14,293,291	915,683	رصيد نهاية الفترة
الإستهلاك المتراكم						
20,475,849	494,624	1,022,513	13,934,678	5,024,034	-	رصيد بداية السنة
660,441	15,181	12,193	459,383	173,684	-	إضافات
21,136,290	509,805	1,034,706	14,394,061	5,197,718	-	رصيد نهاية الفترة
33,298,179	163,060	165,462	22,958,401	9,095,573	915,683	صافي القيمة الدفترية
المجموع	اثاث وديكرورات واجهزة	سيارات واليات متحركة	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد	مباني وساحات وطرق	أراضي	31/12/2017
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
التكلفة						
52,686,904	605,819	1,200,168	36,084,868	13,880,366	915,683	رصيد بداية السنة
1,468,108	59,578	-	1,118,738	289,792	-	إضافات
54,155,012	665,397	1,200,168	37,203,606	14,170,158	915,683	رصيد نهاية السنة
الإستهلاك المتراكم						
17,861,591	421,582	973,398	12,123,440	4,343,171	-	رصيد بداية السنة
2,614,258	73,042	49,115	1,811,238	680,863	-	إضافات
20,475,849	494,624	1,022,513	13,934,678	5,024,034	-	رصيد نهاية السنة
33,679,163	170,773	177,655	23,268,928	9,146,124	915,683	صافي القيمة الدفترية

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

15- مشاريع تحت التنفيذ

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

31/12/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
1,618,898	673,979	رصيد اول المدة
(944,919)	(243,830)	(استبعادات) الى الممتلكات والمعدات
673,979	430,149	المجموع

16 - استثمار في شركات حليفة

البيان	ام قصر لصناعة الاسمنت -العراق	شركة صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع (ذ.م.م)
نسبة المساهمة	20%	50%
رصيد الاستثمار 2018/01/01	652,009	49,555
حصة الشركة من نتائج الاعمال	30,744	(1,156)
حصة الشركة من الدخل الشامل الاخر لشركات حليفة	7,337	-
رصيد الاستثمار 2018/03/31	690,090	48,399

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

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

شركة إسمنت الشمالية (م.ع)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية
17 - مطلوب لأطراف ذات علاقة

نوع المعاملة	طبيعة العلاقة	31/12/2017 دينار اردني	31/03/2018 دينار اردني
تمويلية	الشركة الام	7,948,573	9,650,511
تمويلية	شركة حليفة	49,294	49,044
تمويلية	شركة حليفة	340,800	-
		8,338,667	9,699,555

إسمنت المنطقة الشمالية- السعودية
صرح زمزم للاستثمار وتأهيل المشاريع
ام القصر لصناعة الاسمنت
المجموع

18- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2017 دينار اردني	31/03/2018 دينار اردني
32,662	371,657
4,434	7,671
41,736	43,211
30,025	4,839
1,163,011	-
1,180,474	1,262,328
22,496	-
2,474,838	1,689,706

مصاريف مستحقة
أمانات ضريبة دخل الموظفين والاستشاريين
أمانات الضمان الاجتماعي
نم و امانات اخرى
أمانات ضريبة المبيعات
مخصص مكافأة نهاية الخدمة
امانات ضريبة الدخل
المجموع

19- تكلفة مبيعات

31/03/2017 دينار اردني	31/03/2018 دينار اردني	ايضاح
6,459,223	6,967,070	
1,667,016	1,991,840	1-19
634,905	648,231	
8,761,144	9,607,141	
1,144,280	837,447	
9,905,424	10,444,588	
(1,201,741)	(1,108,305)	
8,703,683	9,336,283	

تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
مصاريف صناعية
استهلاكات
تكلفة الإنتاج
بضاعة تامة الصنع اول المدة
البضاعة المعدة للبيع
بضاعة تامة الصنع آخر المدة
المجموع

1-19 مصاريف صناعية

31/03/2017	31/03/2018	
دينار أردني	دينار أردني	
351,796	387,034	رواتب و أجور
51,271	54,855	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
812,013	1,145,337	ماء وكهرباء
152,811	133,702	صيانة و إصلاحات
1,399	1,731	بريد وهاتف
41,867	43,198	تأمين صحي و علاجات
833	957	قرطاسية ومطبوعات
3,221	4,680	مصاريف سيارات
15,861	18,679	تنقلات ومواصلات
773	-	دورات تدريبية
27,902	28,020	اجور نقل موظفين
12,900	13,480	أمن وحماية
6,850	7,553	ضيافة
6,448	-	تحليل عينات
10,786	9,405	متنوعة
3,378	2,921	ملابس مهنية
43,429	47,030	نظافة
625	625	ايجار
17,559	-	محروقات اليات
5,575	-	مواد مساعدة
9,970	9,992	تأمين المصنع
8,292	-	زيوت وشحوم
32,173	23,636	صيانة اليات
49,284	59,005	مصروف مكافاة نهاية الخدمة
1,667,016	1,991,840	المجموع

20- مصاريف بيع و توزيع

31/03/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
27,557	25,838	رواتب و أجور
3,706	3,658	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
3,530	4,250	تنقلات
1,308	676	مصاريف سيارات
2,985	-	مصاريف معارض
1,977	255	متفرقة
796	384	بريد وهاتف
1,871	2,532	ضيافة
3,979	2,989	تأمين صحي
94	125	قرطاسية و مطبوعات
35,502	23,960	دعاية و اعلان
128	-	سفر
75,948	122,855	نقل محلي و خارجي و شحن
172	-	مصاريف كمبيوتر
576	1,302	ضريبة غير قابلة للخصم
6,871	2,539	مصاريف بيعية
4,493	7,891	مصرف مكافأة نهاية الخدمة
171,493	199,254	المجموع

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

31/03/2017	31/03/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
170,214	163,392	رواتب ومكافآت
20,586	20,464	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
6,819	6,881	مياه وكهرباء وهاتف
3,495	2,384	قرطاسية
5,475	4,914	مصاريف سيارات
12,792	6,030	سفر
8,714	4,922	دعاية و إعلان
12,500	12,500	إيجارات
16,168	17,383	أتعاب مهنية
3,310	3,754	ضيافة
9,166	8,265	تأمين صحي
1,920	2,183	مصاريف صيانة
8,173	8,916	رسوم ورخص
175	183	تأمين
88	2,368	مصاريف كمبيوتر
5,369	6,893	نظافة
18,229	29,519	تبرعات
13,418	14,736	تنقلات ومواصلات
23,521	25,879	عضوية واشتراكات
6,980	10,283	متفرقة
17,117	19,177	مصروف مكافأة نهاية الخدمة
7,159	-	مصاريف قضايا
15,206	12,210	استهلاكات
386,594	383,236	المجموع

22- الالتزامات المحتملة

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

72,889	كفالات بنكية (بالصافي)
618,437	قضايا مقامة ضد الشركة

Northern Cement Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
31 March 2018
With
Report on Review of Interim Financial Information

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

Contents

Report on Review of Interim Financial Information.....	1
InterimStatement of Financial Position	3
InterimStatement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.....	4
InterimStatement of Changes in Equity	5
InterimStatement of Cash Flows	7
Notes to theInterim Financial Statements	8



Report on Review of Interim Financial Information

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim financial statement of Northern Cement Company (P.S) as of March 31, 2018 and interim statement of profit or loss and other comprehensive income and interim statement of changes in equity and interim statements of cash flows for the 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 interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

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



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts For Professional Business

Member of
K r e s t o n
International

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial information does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at March 31, 2018, and of its financial performance and its cash flows for the three – month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

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

**Amman - Jordan
05 April 2018**

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

Assets	Notes	As at	
		31/03/2018	31/12/2017
Current assets			
Cash and cash equivalent	8	781,885	626,870
Cheques under collection	9	4,011,709	4,824,868
Trade accounts receivable		4,651,512	4,253,642
Other receivables	10	509,453	175,335
Goods and warehouses	11	41,839,884	42,077,607
Goods in transit and orders		28,746	-
Prepaid expenses	12	744,402	401,265
Other debit balances	13	957,136	853,668
Total current assets		53,524,727	53,213,255
Non – current assets			
Property, plants and equipments (net)	14	33,298,179	33,679,163
Projects under construction	15	430,149	673,979
Investment in associates	16	738,489	701,564
Total non-current assets		34,466,817	35,054,706
Total assets		87,991,544	88,267,961
Liabilities and Equity			
Current liabilities			
Trade account payables		2,421,322	2,406,248
Due to related parties	17	9,699,555	8,338,667
Income tax provision		478,313	781,908
Shareholders deposits		38,562	39,058
Other credit balances	18	1,689,706	2,474,838
Total current liabilities		14,327,458	14,040,719
Total liabilities		14,327,458	14,040,719
Equity	19		
Subscribed and paid in capital		55,000,000	55,000,000
Statutory reserve		10,090,872	10,090,872
Other comprehensive income		(3,459)	(10,796)
Retained earnings		8,576,673	9,147,166
Total Equity		73,664,086	74,227,242
Total Liabilities & Equity		87,991,544	88,267,961

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

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

	Note	For the period	
		31/03/2018	31/03/2017
Sales		9,313,543	12,296,290
Cost of sales	20	(9,336,283)	(8,703,683)
Gross (loss) profit		(22,740)	3,592,607
Other revenues		5,149	2,327
Selling and distribution expenses	21	(199,254)	(171,493)
Administrative and general expenses	22	(383,236)	(386,594)
Share of profit (loss) of associates	16	29,588	-
(Loss) profit of the period before tax		(570,493)	3,036,847
Income tax expense		-	(212,579)
(Loss) profit from continuing operations		(570,493)	2,824,268
Other comprehensive income			
Share of OCI of associates		7,337	-
Comprehensive income for the period		(563,156)	-
Weighted average of shares		55,000,000	55,000,000
Earnings per share		(0.018)	0.051

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

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

For the period ended 31, March 2018	Capital	Statutory reserve	Other comprehensive income	Retained earnings	Total
Balance as at 1, January 2018	55,000,000	10,090,872	(10,796)	9,147,166	74,227,242
Comprehensive income					
(Loss) of the period	-	-	-	(570,493)	(570,493)
Share of OCI of associates	-	-	7,337	-	7,337
Total comprehensive income			7,337	(570,493)	(563,156)
Balance as at 31, March 2018	55,000,000	10,090,872	(3,459)	8,576,673	73,664,086

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

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

For the period ended 31, March 2017	Capital	Statutory reserve	Retained earnings	Total
Balance as at 1 January 2017	55,000,000	8,987,642	11,465,335	75,452,977
Comprehensive income				
Profit of the period	-	303,685	2,520,583	2,824,268
Total comprehensive income	-	303,685	2,520,583	2,824,268
Transaction with shareholders				
Dividends			(11,465,335)	(11,465,335)
Total Transaction with shareholders	-	-	(11,465,335)	(11,465,335)
Balance as at 31, March 2017	55,000,000	9,291,327	2,520,583	66,811,910

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

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

	For the period	
	31/03/2018	31/03/2017
Cash Flows from Operating Activities		
(Loss) profit of the period	(570,493)	2,824,268
Adjustments		
Share of (profit) of associates	(29,588)	-
Depreciation	660,441	650,110
Changes in:		
Trade accounts receivable	(397,870)	(123,087)
Checks under collection	813,159	1,756,663
Other receivables	(334,118)	(110,423)
Goods and warehouses	237,723	4,820,934
Goods in transit and orders	(28,746)	(53,347)
Prepaid expenses and other debit balances	(446,605)	(219,008)
Trade accounts payable	15,074	890,744
Due to related parties	1,360,888	(10,698,028)
Shareholders deposits	(496)	11,461,400
Other credit balances	(785,132)	(571,719)
Paid tax	(303,595)	(206,740)
Cash generated from operating activities		
Income tax paid	-	212,579
Net cash from operating activities	190,642	10,634,346
Cash flows from investment activities		
Purchase of property and equipment	(279,457)	(1,150,550)
Projects under construction	243,830	1,154,371
Net cash flows from investment activities	(35,627)	3,821
Cash flows from financing activities		
Dividends	-	(11,465,335)
Net cash flows from financing activities	-	(11,465,335)
Net increase (decrease) in cash	155,015	(827,168)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	626,870	1,637,081
Cash and cash equivalent at ending of the period	781,885	809,913

The notes from page 8 to34 are an integral part of these financial statements

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

1- Reporting Entity

Northern Cement Company (Public Shareholding) is domiciled in Jordan under the registration number (464) with (55,000,000) JOD capital, the company's registered office is at Amman , and the factory is at Al- Mowaqar. The company primarily involved in clinker industry and grinding, cement industry, implementation of other industrial projects and purchasing lands as necessary in addition to other objectives mentioned in registration record.

2- Standards issued but not yet effective

A. Revenue from contracts with customers (IFRS 15)

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

▪ **Sales of goods**

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

▪ **Rendering of services**

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

▪ **Construction contracts**

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

D- Financial Instruments IFRS (9)

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

E- Leases IFRS (16)

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

3- Basis of accounting

- a. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. They were authorized for issue by the company's Board of director.
- b. These financial statements have been prepared based on going concern assumption and under the historical cost basis (except those financial assets and other items that measured by fair value as at the date of financial statement in compliance with International Standards).

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

- c. These financial statements have been prepared under the accrual basis of accounting, under this basis the effects of transactions and other events are recognized when they occur and not as cash is received or paid and they are recorded in accounting records and reported in the financial statements of the period to which they related.

4- Functional and presentation currency

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

5- Use of judgments and estimates

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

6- Accounting policies

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

A-Foreign currency

Foreign currency transactions

- ✓ Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currencies of company at the exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rate at the reporting date. Non-monetary assets and liabilities that are measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency at the exchange rate when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured based on historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences are generally recognized in profit or loss. However, foreign currency differences arising from the translation of available-for-sale equity investments,

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

a financial liability designated as a hedge of the net investment in a foreign operation to the extent that the hedge is effective, and qualifying cash flow hedges to the extent that the hedges are effective are recognized in other comprehensive income.

- Foreign operations

- ✓ The assets and liabilities of foreign operations, including goodwill and fair value adjustments arising on acquisition, are translated into functional currency at the exchange rates at the reporting date. The income and expenses of foreign operations are translated into functional currency at the exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Foreign currency differences are recognized in other comprehensive income and accumulated in the translation reserve, except to the extent that the translation difference is allocated to net comprehensive income.
- ✓ When a foreign operation is disposed of in its entirety or partially such that control, significant influence or joint control is lost, the cumulative amount in the translation reserve related to that foreign operation is reclassified to profit or loss as part of the gain or loss on disposal. If the Group disposes of part of its interest in a subsidiary but retains control, then the relevant proportion of the cumulative amount is reattributed to net comprehensive income. When the company disposes of only part of an associate or joint venture while retaining significant influence or joint control, the relevant proportion of the cumulative amount is reclassified to profit or loss.

B- Discontinued operation

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

- ✓ Represents a separate major line of business or geographic area of operations.
- ✓ Is part of a single co-ordinate plan to dispose off a separate major line of business or geographic area of operations
- ✓ is a subsidiary acquired exclusively with a view to re-sale.

- ✓ Classification as a discontinued operation occurs at the earlier of disposal or when the operation meets the criteria to be classified as held-for-sale.

C- Revenue

- **Sale of goods**

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

- **Rendering of services**

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

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

- **Commissions**

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

- **Construction contracts**

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

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

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

D- Investment property rental income

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

E- Employee benefits

Employee benefits are expensed as the related services are provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid if the company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past services provided by the employee and the obligation can be estimated.

F- Government grants

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

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

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

G- Income tax

Income tax for the period is based on the taxable income for the year. Taxable income differs from profit as reported in the statement of comprehensive income for the period as there are some items which may never be taxable or deductible for tax and other items which may be deductible or taxable in other periods tax expense is recognize in compliance with regulation.

- ✓ Northern Cement Company is classified as industrial company; it's subjected to 14% from net income in compliance with Jordanian Taxation Law for the year 2015 with registration number (16602820).
- ✓ The company is exemptions according to Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995, and according to article (8) from Jordanian Investment Law no.(68) for the year 2003 the company has the following exemptions:

- A. Exemptions from fees and taxes accordance to Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995, and in compliance with article (25) from Jordanian Investment Law number (68) for the year 2003.
- B. Exemptions according to articles (6, 7) from the Jordanian Investment Law number (16) for the year 1995 which exempt the plants, property and equipments, and (15%) of spare parts from all taxes and fees in compliance with current regulation and exempt (50%) of income tax for 10 years starting from the date of actual work.
- C. Exemption for machines and rolling equipments and spare parts by (52,837,631) JOD from all customs fees and taxes.

H-Inventories

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

I-Property, plant and equipment

- ✓ Items of property, plant and equipment are measured at cost, which includes cost incurred to bring the asset to operation, in addition to capitalized borrowing costs, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.
- ✓ If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.
- ✓ Any gain or loss on disposal of an item of property plant and equipment is recognized in profit or loss.
- ✓ Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company.

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

- ✓ Depreciation is calculated to write off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the company will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.
- ✓ The estimated useful lives of property, plant and equipment for current and comparative periods are as follows:
 - Buildings (4%)
 - Machines and equipments (8%)
 - Vehicles (15%)
 - Furniture and Offices' equipments (15%)
- ✓ Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

G- Intangible assets

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

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

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

K-Investments property

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

L- Noncurrent assets held for sale

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

M-Financial Instruments

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

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

N-Impairment

- **Financial assets**

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

- **Non-financial assets**

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

O-Leases

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

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

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

P- Provisions

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

Q- Operating profit

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

R- Fair value measurement

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

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

S- Borrowing costs

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

T -Related parties

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

V- Events after the reporting period

Events after the reporting period are those events, favorable and unfavorable, that occur between the end of the reporting period and the date when the financial statements are authorized for issue and there are two kinds of events after the reporting period:

- 1- Those that provide evidence of conditions that existed at the end of the reporting period and an entity shall adjust the amounts recognized in its financial statements
- 2- Those that are indicative of conditions that arose after the reporting period, an entity shall not adjust the amounts recognized in its financial statements.

W-Contingent Liabilities

Contingent liabilities are obligations that could result from a past event and will confirm their presence only by the occurrence or non-occurrence of a future uncertain and not within the control of the company and are not recognized in the records because it is not likely to flow release of economic benefits for the payment of the obligation cannot be measured amount of the obligation reliably.

U- Investments in subsidiaries

Where the company has control over an investee, it is classified as a subsidiary. The company controls an investee if all three of the following elements are present: power over the investee, exposure to variable returns from the investee, and the ability of the investor to use its power to affect those variable returns. Control is reassessed whenever facts and circumstances indicate that there may be a change in any of these elements of control.

X-Investment in associates

- ✓ An associate is an entity over which the company has significant influence and that is neither subsidiary nor an interest in a joint venture.
- ✓ Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investment but is not control or joint control over those policies.

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

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

Y-Business combinations

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

Z-Capital management

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

Financial risk management

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

- 1-credit risk
- 2-liquidity risk
- 3-market risk

Risk management framework

- ✓ The company's board of directors has overall responsibility for the establishment and oversight of the company risk management framework. The company risk management policies are established to identify and analyze the risks faced by the company, to set appropriate risk limits and controls and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the company activities.
- ✓ The company, through its training and management standards and procedures, aims to maintain a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

Credit risk

- ✓ Credit risk is the risk of financial loss to the company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the company receivables from customers and investments in debt securities.
- ✓ The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure.
- ✓ The company exposure to credit from Trade and other receivables risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate.
- ✓ The company limits its exposure to credit risk from trade receivables by establishing a maximum payment period of three and six months.
- ✓ The company monitors risk cash and cash equivalents by dealing with banks with good reputation.
- ✓ Liquidity risk is the risk that the company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset.

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

- ✓ The company approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will have sufficient liquidity to meet its liabilities when they are due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the company reputation.

Market risk

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

1-Currency risk

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

2-Interest rate risk

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

3-Other risk

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

8- Cash and cash equivalents

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cash at hand	326,274	195,554
Petty cash	49,608	55,978
Arab Bank / current account	26,812	30,272
Islamic International Arab Bank- USD	83,090	83,090
Islamic International Arab Bank- JOT	294,743	260,618
Islamic International Arab Bank- EURO	496	496
Housing Bank – USD	862	862
Total	<u>781,885</u>	<u>626,870</u>

9-Cheques under collection

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Islamic International Arab Bank	4,011,709	4,824,868
Total	<u>4,011,709</u>	<u>4,824,868</u>

10-Other receivables

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Payments in advance	402,243	59,714
Due from employees	75,336	83,747
Others	31,874	31,874
Total	<u>509,453</u>	<u>175,335</u>

11-Goods and warehouses

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Raw materials	36,275,528	36,858,950
Finished goods	1,108,305	837,447
Packing materials	206,100	179,097
Spare parts and maintenance	4,247,493	4,199,605
Oil , grease and water	2,458	2,508
Total	<u>41,839,884</u>	<u>42,077,607</u>

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

12-Prepaid expenses

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Factory's insurance	20,350	30,525
Consulting fees	57,706	39,205
Attorney's fees	45,252	9,371
Health insurance	102,522	160,313
Donations	7,100	26,698
Maintenance	273,583	63,302
Maintenance of the mill	44,877	56,138
Rent	57,190	10,569
Consumables	-	5,144
Bonus	135,822	-
Total	<u>744,402</u>	<u>401,265</u>

13- Other debit balances

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Refundable deposits	102,074	102,074
Margin on guarantees	715,836	713,836
Claims to social security and others	39,797	-
Due from sales tax	99,429	37,758
Total	<u>957,136</u>	<u>853,668</u>

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

14- Property, plants and equipments

31/03/2018	Lands	Buildings	Machines and equipments	Vehicles	Furniture and Offices' devices	Total
Cost	JOD	JOT	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Additions	-	123,133	148,856	-	7,468	279,457
Ending balance	915,683	14,293,291	37,352,462	1,200,168	672,865	54,434,469
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Additions	-	173,684	459,383	12,193	15,181	660,441
Ending balance	-	5,197,718	14,394,061	1,034,706	509,805	21,136,290
Net book value	915,683	9,095,573	22,958,401	165,462	163,060	33,298,179
31/12/2017	Lands	Buildings	Machines and equipments	Vehicles	Furniture and Offices' devices	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOT	JOD
Opening balance	915,683	13,880,366	36,084,868	1,200,168	605,819	52,686,904
Additions	-	289,792	1,118,738	-	59,578	1,468,108
Ending balance	915,683	14,170,158	37,203,606	1,200,168	665,397	54,155,012
Accumulated depreciation						
Opening balance	-	4,343,171	12,123,440	973,398	421,582	17,861,591
Additions	-	680,863	1,811,238	49,115	73,042	2,614,258
Ending balance	-	5,024,034	13,934,678	1,022,513	494,624	20,475,849
Net book value	915,683	9,146,124	23,268,928	177,655	170,773	33,679,163

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

15- Projects under construction

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

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Opening balance	673,979	1,618,898
Transfer to Property, plants and equipments	(243,830)	(944,919)
Total	<u>430,149</u>	<u>673,979</u>

16-Investment in associates

	Umm Qasr Northern Cement Co.	Sarah Zamzam Co.
Contribution rate	20%	50%
Balance Investment	652,009	49,555
Company's share of profits or (loss)	30,744	(1,156)
Share of OCI of associates	7,337	-
Total	690,090	48,399

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

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

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

17- Due to related parties

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Nature of relation</u>	<u>Type of transaction</u>
Northern Region Cement Co.	9,650,511	7,948,573	Mother Co.	Financing
Sarah Zamzam Co.	49,044	49,294	Associate	Financing
Umm Qasr Northern Cement Co	-	340,800	Associate	Financing
Total	<u>9,699,555</u>	<u>8,338,667</u>		

18- Other credit balances

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Accrued expenses	371,657	32,662
Due to taxation department	7,671	4,434
Due to social security	43,211	41,736
Other payables	4,839	30,025
Sale tax	-	1,163,011
Employees' benefits	1,262,328	1,180,474
Income tax	-	22,496
Total	<u>1,689,706</u>	<u>2,474,838</u>

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

19- Equity

▪ **Capital**

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

▪ **Statutory reserve**

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

▪ **Retained earnings**

- This balance represents the (loss) carried forward from this period and previous years after provisions.

19- Cost of sales

	Note	31/03/2018	31/03/2017
Raw materials		6,967,070	6,459,223
Operational expenses	19-1	1,991,840	1,667,016
Depreciation		648,231	634,905
Cost of production		9,607,141	8,761,144
Finished goods / opening balance		837,447	1,144,280
Goods available for sale		10,444,588	9,905,424
Finished goods / ending balance		(1,108,305)	(1,201,741)
Total		9,336,283	8,703,683

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

19-1- Operational Expenses

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Wages and salaries	387,034	351,796
Social security	54,855	51,271
Water and electricity	1,145,337	812,013
Maintenance	133,702	152,811
Mail and phone	1,731	1,399
Health insurance	43,198	41,867
Stationery	957	833
Car expenses	4,680	3,221
Transportation	18,679	15,861
Trading	-	773
Employeestransportation	28,020	27,902
Security	13,480	12,900
Hospitality	7,553	6,850
Analysis of samples	-	6,448
Miscellaneous	9,405	10,786
Profession clothes	2,921	3,378
Cleaning	47,030	43,429
Rent	625	625
Machines' expenses	-	17,559
Supporting material	-	5,575
Factory insurance	9,992	9,970
Oils and greases	-	8,292
Maintenance of machines	23,636	32,173
Employees' benefits	59,005	49,284
Total	<u>1,991,840</u>	<u>1,667,016</u>

Northern Cement Company
Notes to the financial statements

20-Selling and distribution expenses

	<u>31/03/2018</u>	<u>31/03/2017</u>
Wages and salaries	25,838	27,557
Social security	3,658	3,706
Transportation	4,250	3,530
Cars' expenses	676	1,308
Exhibitions	-	2,985
Miscellaneous	255	1,977
Mail and phone	384	796
Hospitality	2,532	1,871
Medical insurance	2,989	3,979
Stationery	125	94
Advertising	23,960	35,502
Traveling	-	128
Transportation and shipping	122,855	75,948
Computer expenses	-	172
Non-deductible tax	1,302	576
Selling expenses	2,539	6,871
Employees' benefits	7,891	4,493
Total	<u>199,254</u>	<u>171,493</u>

Northern Cement Company
Notes to the financial Statements

22- Administrative and general expenses

	31/03/2018	31/03/2017
Salaries and bonuses	163,392	170,214
Social security	20,464	20,586
Water, electricity and telephone	6,881	6,819
Stationery	2,384	3,495
Cars' expenses	4,914	5,475
Traveling	6,030	12,792
Advertising	4,922	8,714
Rents	12,500	12,500
Professional fees	17,383	16,168
Hospitality	3,754	3,310
Health insurance	8,265	9,166
Maintenance	2,183	1,920
Fees and licenses	8,916	8,173
Banks' expenses	183	175
Membership and subscriptions	25,879	23,521
Computers' expenses	2,368	88
Cleaning	6,893	5,369
Donation	29,519	18,229
Law suits	-	7,159
Transportation	14,736	13,418
Miscellaneous	10,283	6,980
Employees' benefits	19,177	17,117
Depreciation	12,210	15,206
Total	383,236	386,594

23- Contingent Liabilities

Contingent liabilities are obligations that could result from a past event and will confirm their presence only by the occurrence or non-occurrence of a future uncertain and not within the control of the company and are not recognized in the records because it is not likely to flow release of economic benefits for the payment of the obligation cannot be measured amount of the obligation reliably.

The company handle the following contingent liability as of 31/03/2018:

	31/03/2018
Bank guarantees(net)	72,889
Law suits	618,437