

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

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
مع تقرير المراجعة

شركة مصانع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
٣٠ أيلول ٢٠١٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

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

صفحة

- | | |
|--------|--|
| ١ - ١٤ | إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة |
|--------|--|

تقرير المراجعة

ع م / ٨١٦٩٨

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

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة لشركة مصانع الاسمنت الاردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى ، ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا .

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

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

عدم تيقن مادي حول مقدرة الشركة على الاستمرارية
نلفت الإنتباه الى انه وكما يرد في الايضاحين رقم (١٥ و ١٧) حول القوائم المالية المرفقة ، تكبدت الشركة خسارة من التشغيل بعد المصاريف الادارية والعمومية و المصاريف الأخرى للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بحوالي ٢٠ مليون دينار لتصبح صافي خسارة الفترة بحوالي ٣٠,٤ مليون دينار ، كما بلغت الخسائر المتراكمة مضافاً إليها خسارة الفترة حوالي ٥٤,٤ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ اي ما نسبته حوالي ٩٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع كما بذلك التاريخ . كما تعاني الشركة من عجز في رأس المال العامل بحوالي ٤٣,٣ مليون دينار (٢٢,٣ مليون دينار للعام ٢٠١٧) . إن هذه الأمور تثير حالة من عدم التيقن حول قدرة الشركة على الإستمرار في المستقبل و إن استمرارية الشركة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ تعتمد بشكل كبير على نجاح الخطة المستقبلية التي وضعتها إدارة الشركة بما فيها الحصول على الموافقات الحكومية اللازمة والجهات الرسمية ذات العلاقة لاعادة تنظيم اراضي موقع الفحيص وبيعها ونجاح عمليات التصدير وتحقيق ارباح كافية في المستقبل ، هذا وقد قرر مجلس إدارة الشركة التوصية بالدعوة لاجتماع الهيئة العامة غير العادي للمساهمين فور اعتماد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ في ضوء قانون الشركات رقم (٥٧) للعام ٢٠١٦ لإطفاء الخسائر المتراكمة و/أو زيادة رأسمال الشركة بحدود ٤٠ مليون دينار أردني وكما هو مبين في الايضاح (١٧) .

فقرة ايضاحية

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

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) – الأردن

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ تشرين الأول ٢٠١٨

شفيق كميل بطشون
إجازة رقم (٧٤٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

010103

قائمة (i)

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

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ ايلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	إيضاح	الموجزات الموجزات المتداولة :
دينار	دينار		
١٤,٩٤٤,٨٣٦	٤,٥٢٤,٩٣٤	٤	نقد لدى البنوك
٢٨,٨٩٥,٨١٣	٢٤,٤٧٩,١١٧		نعم مدينة
٣٢,٢٧٦,٤٠٨	٣٢,٠٩٣,٠٢٧		المخزون وقطع الغيار
٢,٤٩٣,٩٦٧	٣,٤٨٨,٥٤٧		ارصدة مدينة اخرى
٧٨,٦١١,٠٢٤	٦٤,٥٨٥,٦٢٥		مجموع الموجودات المتداولة
٧٧,٧٥٤,٥٥٧	٧٤,٥٨٦,٥٥٧	٥	الموجودات غير المتداولة :
١٧٦,٦٩٥	١٧٤,٣٢٢	١٩	ممتلكات ومعدات
٢,٤٩٥,٩٤٥	٢,٤٩٥,٩٤٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١,٤٤٩,٩٩٧	١,٠٣٢,٣٢٧		شهرة
٢٢,٢٢٦,٤٩٢	٢٢,٢٢٦,٤٩٢		قروض إسكان وسيارات الموظفين
١,٦٥١,١٣١	-	٦	موجودات ضريبية مؤجلة
١٠٥,٧٥٤,٨١٧	١٠٠,٥١٥,٦٤٣		ارصدة بنكية محتجزة
١٨٤,٣٦٥,٨٤١	١٦٥,١٠١,٢٦٨		مجموع الموجودات الغير المتداولة
			مجموع الموجودات
٢١,٧٥٨,٢٠٢	٣٣,٧٨٧,١٢٢	٨	المطلوبات وحقوق الملكية
٥٧,٦٥٦,١١٦	٥٢,٢٨٢,٨٤٩		المطلوبات المتداولة
١٥,٦٣٤,٦٤٢	١٣,٧٠٩,١٢٧		بنوك دائنة
٥,٠٠٠,٠٠٠	٧,٧٢٠,٢٠٠	٩	نعم دائنة قصيرة الاجل
٨٥٨,٦٨٩	٤٠٧,٦٥٥	١/٧	ارصدة دائنة اخرى
١٠٠,٩٠٧,٦٤٩	١٠٧,٩٠٦,٩٥٣		اقساط قروض طويلة الاجل تستحق النفع خلال عام
			مخصص ضريبة الدخل
			مجموع المطلوبات المتداولة
٢٦,٢٩٥,٠٠٠	٢٦,٦٣٥,٦٥٥		المطلوبات غير المتداولة :
١٣,٢٥٠,٠٠٠	١٨,٧٧٨,٥٧٣	٩	التزامات التامين الصحي بعد التقاعد
٣٩,٥٤٥,٠٠٠	٤٥,٤١٤,٢٢٨		اقساط قروض طويلة الاجل
١٤٠,٤٥٢,٦٤٩	١٥٣,٣٢١,١٨١		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مجموع المطلوبات
٦٠,٤٤٤,٤٦٠	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	١٠	حقوق الملكية
(٣٢٣)	(٣٢٣)	١٠	راس المال المدفوع
٢٧,٠٠٠,٠٠٠	-	١٠	اسهم خزينة
(٦٠,٨٦٥)	(٦٣,٢٣٨)	١٧	احتياطي اجباري
(٤٩,٧٧٣,١٨٨)	(٢٣,١٦٩,٦٥٠)	١٧	احتياطي القيمة العادلة
-	(٣١,٢١٤,٩٧٨)	١٧	(خسائر) متراكمة
٣٧,٦١٠,٠٨٤	٥,٩٩٦,٢٧١		(الخسارة) للفترة
٦,٣٠٣,١٠٨	٥,٧٨٣,٨١٦		صافي حقوق المساهمين
٤٣,٩١٣,١٩٢	١١,٧٨٠,٠٨٧		حقوق غير المسيطرين
١٨٤,٣٦٥,٨٤١	١٦٥,١٠١,٢٦٨		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

نائب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

الرئيس التنفيذي

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

قائمة (ب)

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

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		للتلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٥٨,٨٢٨,٠٧٢	٤٦,٠٨٧,٧٥٠	٢٠,١٢٣,٦٠٥	١٥,٢٦٤,٨٥٠	المبيعات
(٥٥,٠٧٧,٧٨٤)	(٥٧,٩٥٦,٤٧١)	(١٩,١٤٥,٣٠٦)	(١٨,١٨٥,٩٧٢)	تكلفة المبيعات
٣,٧٦٠,٢٨٨	(١١,٨٦٨,٧٢١)	٩٧٨,٢٩٩	(٢,٩٢١,١٢٢)	إجمالي (الخسارة) الربح
(١,١٨١,٩٦٦)	(١,٥٦٧,٠٨٨)	(٤٥٦,١٤٦)	(٤٩٩,٥٥٩)	مصاريف بيع وتسويق
(٦,٧٧٤,٦٧٠)	(٧,٠٤١,٣٧٩)	(٢,١٣٩,٩٤٤)	(٢,٦١٠,٣٢٧)	مصاريف إدارية
(٤٤,٥١٤)	(٣٠,١٩١)	(٧,٩٦٧)	(١٩,٧٦٣)	مصاريف أخرى
(٤,٢٤٠,٨٦٢)	(٢٠,٥٠٧,٣٧٩)	(١,٦٢٥,٧٥٨)	(٦,٠٥٠,٧٧١)	(الخسارة) التصفيلية
٤٩,٣٣٣	٨٩,٤٢٨	١٦,٤٥٣	٤٤,٨٤٤	إيراد فوائد
(٥١,٥٧٠)	(٢٥,٢٠٠)	(١٧,١٩٠)	(٨,٤٠٠)	مخصص إعادة تأهيل المحاجر وحماية البيئة
(٤٥,٦٧٦)	(٢٣,١٨٠)	٥٧,٢٦٢	٩٥,٦٥٩	مخصص اجازات الموظفين
(٢,١١٣,٨٨١)	(٤,٣٨٢,٠٨٤)	(٩٢٠,٤٣٨)	(١,٦٩٧,٦٩١)	تكاليف تمويل
(٥,٢٢٢,٢٥٣)	(٦,٥٦٦,٥٦٢)	(١,٨١٠,٨٧٩)	(١,٩٠٠,٤٨٦)	مخصص قضايا
(٩٨٦,٧٤٧)	٢٦٣,٨٦٢	(٢٩٥,٧٦٨)	(١٠٢,٢٣٦)	أرباح (خسائر) إعادة تقييم عملات اجنبية
١,٢٧٥,٥٥٠	١,١٣٠,٧٦٤	(٦٣,٤٢٦)	٩١١,٤٥٩	أرباح (خسائر) بيع ممتلكات والآلات ومعدات بالصفائي
١٣٤,٥١٥	٥٧,٣٠٧	٦٥,٧٨٧	٩,٤٣٤	ايرادات أخرى
(١٢,١٠١,٥٩١)	(٢٩,٩٦٣,٠٤٤)	(٤,٥٩٣,٩٥٧)	(٨,٦٩٨,١٨٨)	(خسارة) الفترة قبل ضريبة الدخل
(٥٨٨,٤٣٥)	(٤٣٩,٤٥٤)	(١٨٥,٨٥٣)	(١٢٤,٩٦٨)	مصرف (مصرف) ضريبة الدخل
(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	(٣٠,٤٠٢,٤٩٨)	(٤,٧٧٩,٨١٠)	(٨,٨٢٣,١٥٦)	(خسارة) الفترة
				يعود الى:
(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	(٣١,٢١٤,٩٧٨)	(٥,١٠٩,٠٩٥)	(٩,٣٤٦,٦١٣)	مساهمي الشركة
٨٥٩,٧٧٤	٨١٢,٤٨٠	٣٢٩,٢٨٥	٥٢٣,٤٥٧	حقوق غير المسيطرين
(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	(٣٠,٤٠٢,٤٩٨)	(٤,٧٧٩,٨١٠)	(٨,٨٢٣,١٥٦)	
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(٠/٢٢٤)	(٠/٥١٦)	(٠/٨٤٥)	(٠/١٥٥)	الحصة الاسامية والمخفضة للسهم من (خسارة) الفترة العائد الى مساهمي الشركة

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

قائمة (ج)

شركة مصانع الاسمنت الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عملان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		لثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	(٣٠,٤٠٢,٤٩٨)	(٤,٧٧٩,٨١٠)	(٨,٨٢٣,١٥٦)
(خسارة) الفترة			
بضائف: بنود الدخل الشامل			
بضائف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لن يتم تحويلها إلى الأرباح			
والخسائر في الفترات اللاحقة:			
(٩,٠١٩)	(٢,٣٧٣)	(٥,٥٣٧)	(٣,١٦٤)
صافي (خسارة) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
مجموع بنود الدخل الشامل الأخرى التي لن يتم تحويلها إلى الأرباح والخسائر في			
الفترات اللاحقة بعد الضريبة			
(١٢,٦٩٩,٠٤٥)	(٣٠,٤٠٤,٨٧١)	(٤,٧٨٥,٣٤٧)	(٨,٨٢٦,٣٢٠)
إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة للعقدة إلى :			
مساهمي الشركة			
(١٣,٥٥٨,٨١٩)	(٣١,٢١٧,٣٥١)	(٥,١١٤,٦٣٢)	(٩,٣٤٩,٧٧٧)
٨٥٩,٧٧٤	٨١٢,٤٨٠	٣٢٩,٢٨٥	٥٢٣,٤٥٧
(١٢,٦٩٩,٠٤٥)	(٣٠,٤٠٤,٨٧١)	(٤,٧٨٥,٣٤٧)	(٨,٨٢٦,٣٢٠)

حقوق غير المبوطرين

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

القيمة (١)

شركة مصنع الاسمنت الأردنية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عسل - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير ملزمة)

مجموع	حقوق الملكية	حقوق غير	مجموع حقوق	(خسائر)	(الخسائر)	التغير المتراكم	في القيمة المضافة	الاحتياطي	الاحتياطي	المصرح به والمطروح	إيضاح	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار		
٤٣,٩١٣,١٩٢	٦,٣٠٣,١٠٨	٣٧,٦١٠,٠٨٤	-	-	(٤٩,٧٧٣,١٨٨)	(٦٠,٨١٥)	-	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	١٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
(٦٠,١٣٤)	(٢٠٤,٧٧٢)	(٣٩٦,٤٦٢)	-	-	(٣٩٦,٤٦٢)	-	-	-	-	-		الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٤٣,٣١١,٩٥٨	٦,٠٩٨,٣٣٦	٣٧,٢١٣,٦٢٢	-	-	(٥٠,١٦٩,٦٥٠)	(٦٠,٨١٥)	-	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠		الرصيد المعدل
(٣٠,٤٠٢,٤٩٨)	٨١٢,٤٨٠	(٣١,٢١٤,٩٧٨)	-	-	-	-	-	-	-	-		(خسائر) التفرقة
(٦,٣٧٣)	-	(٦,٣٧٣)	-	-	-	(٦,٣٧٣)	-	-	-	-		التغير في احتياطي القيمة المضافة
(٣٠,٤٠٨,٨٧١)	٨١٢,٤٨٠	(٣١,٢١٧,٣٥١)	-	-	-	(٦,٣٧٣)	-	-	-	-		اجملي (الخسائر) الشاملة للتفرقة
(١,١٢٧,٠٠٠)	(١,١٢٧,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		توزيعات أرباح
-	-	-	-	-	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	(٢٧,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	١٠	لغناء الإحتياطي الإختياري في الخسائر المتراكمة
١١,٧٨٠,٠٨٧	٥,٧٨٣,٨١٦	٥,٩٩٦,٢٧١	(٣١,٢١٤,٩٧٨)	(٣٢,٢٢٨)	(٣٢,٢٢٨)	-	-	-	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠		الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
٨١,١١٤,٤٦	٧,٧٤٦,٩٩٩	٧٣,٣٦٧,٤٩٧	-	-	(٢٦,٤٢٧,٢٥٧)	(٤٩,٤٧٣)	١٢,٣٩٩,٦٤٠	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠		للتمسك بالأشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	٨٥٩,٧٧٤	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-		الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
(٩,٠١٩)	-	(٩,٠١٩)	-	-	-	(٩,٠١٩)	-	-	-	-		(خسائر) التفرقة
(١٢,٦٩٩,٠٤٥)	٨٥٩,٧٧٤	(١٣,٥٥٨,٨١٩)	-	-	-	(٩,٠١٩)	-	-	-	-		التغير في احتياطي القيمة المضافة
-	-	-	-	-	١٢,٣٩٩,٦٤٠	-	-	-	-	-		اجملي (الخسائر) الشاملة للتفرقة
٦٨,٤٥٩,٠٠١	٨,٦٠٦,٧٧٣	٥٩,٨٠٨,٢٢٨	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	(١٤,٠٢٧,٦١٧)	(٥٨,٤٩٢)	-	(١٢,٣٩٩,٦٤٠)	-	-	-	١٠	لغناء الإحتياطي الإختياري في الخسائر المتراكمة
-	-	-	-	-	-	-	-	٢٧,٠٠٠,٠٠٠	(٣٧٣)	٦٠,٤٤٤,٤٦٠		الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

إن الإيضاحات المرتبطة من (١) إلى (١٩) تشكل جزءاً من هذه القائمة المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقارير المراجعة المرفقة.

قائمة (هـ)

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

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		ايضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
(١٢,١٠١,٥٩١)	(٢٩,٩٦٣,٠٤٤)	التدفقات النقدية من عمليات التشغيل : (الخسارة) للفترة قبل الضريبة
		التعديلات :
٥,٢٣٠,٩٥٠	٤,٢٣٠,٢٤٢	استهلاكات
(١,٢٧٥,٥٥٠)	(١,١٣٠,٧٦٤)	٥ (ارباح) بيع ممتلكات ومعدات
٢٤٤,٧٣١	١,٠٠١,٩٧٣	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٧٤,٩٩٨	٣٧,٥٠٢	مخصص بضاعة و قطع غيار بطينة الحركة
١,٨٩٤,٣٦٦	١,٧٢٦,٧٢٣	التزامات التأمين الصحي بعد التقاعد
٥,٦٢٢,٢٥٣	٦,٥٦٦,٥٦٢	مخصص قضايا
١٣٥,٧٧١	٤٨,٣٨٠	مخصصات أخرى
(٤٩,٣٣٣)	(٨٩,٤٢٨)	(ايراد) فوائد
٢,٦١٣,٨٨١	٤,٣٨٢,٠٨٤	تكاليف تمويل
٢,٣٩٠,٤٧٦	(١٣,١٨٩,٧٧٠)	(الاستخدامات في) التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بنود راس المال العامل
(٤,١٤٢,١٠٥)	٣,٦٥٢,٣٠٣	النقص (الزيادة) في الذمم المدينة والارصدة المدينة الاخرى وقروض إسكان وسيارات الموظفين
٤,٣٩٦,٨٧٥	١٤٥,٨٧٨	النقص في المخزون وقطع الغيار
-	١,٦٥١,١٣١	النقص في أرصدة بنكية محتجزة
(٢,٨٦٩,٨٩٢)	(٧,٨٥٢,٦١٧)	(النقص) في الذمم الدائنة والارصدة الدائنة الاخرى
(٢٢٤,٦٤٦)	(١٥,٥٩٣,٠٧٥)	صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل قبل ضريبة الدخل والمدفوع من المخصصات
(١,٤٠٥,٠٣٧)	(١,٣٨٦,٠٦٨)	المدفوع من التزامات التأمين الصحي بعد التقاعد
(٥,٩٦٨,٣٢٩)	(٦,٦٦٢,٣٤٠)	المدفوع من مخصصات أخرى
(١,٣٨٩,٦٨٧)	(٨٩٠,٤٨٨)	المدفوع من ضريبة الدخل
(٨,٩٨٧,٦٩٩)	(٢٤,٥٣١,٩٧١)	٧ صافي (الإستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
٦٨٦,٨٧٨	(٧٤٥,٩٦٨)	التغير في الممتلكات والمعدات
(٤٩,٣٣٣)	٨٩,٤٢٨	فوائد مقبوضة
٦٣٧,٥٤٥	(٦٥٦,٥٤٠)	صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
٩,٨٨٧,٩٧٩	١٢,٠٢٨,٩٢٠	الزيادة في أرصدة البنوك الدائنة
(١,٢٥٠,٠٠٠)	(٢,٠٥٥,٠٥٠)	المدفوع من قروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل
-	١٠,٣٠٣,٨٢٣	الزيادة في قروض طويلة وقصيرة الأجل
(٢,٦١٣,٨٨١)	(٤,٣٨٢,٠٨٤)	فوائد مدفوعة
-	(١,١٢٧,٠٠٠)	ارباح موزعة من شركات تابعة لحقوق غير المسيطرين
٦,٠٢٤,٠٩٨	١٤,٧٦٨,٦٠٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٢,٣٢٦,٠٥٦)	(١٠,٤١٩,٩٠٢)	صافي (النقص) في النقد لدى البنوك
٥,٤١٨,٢٨٤	١٤,٩٤٤,٨٣٦	النقد لدى البنوك في بداية السنة
٣,٠٩٢,٢٢٨	٤,٥٢٤,٩٣٤	٤ النقد لدى البنوك في نهاية الفترة

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

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

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

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

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

ج - تم اقرار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة من قبل مجلس ادارة الشركة بتاريخ ٣٠ تشرين الاول ٢٠١٨ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

أ - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة والشركات التابعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .

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

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

- إن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية الموحدة السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ . كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٨ ، كما لا يتم إجراء التخصيص على أرباح الفترة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٤ - ٢٠١٦

تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"

تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨.

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"
تتعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة:

يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق باصل او مصروف او دخل (أو جزء منه) او عند الغاء الاعتراف باصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة ، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولي بالاصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة .

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) - تحويلات الاستثمارات العقارية:
توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ او التطوير الى او من بند الاستثمارات العقارية .

المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء:
صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لإستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

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

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

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

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء" تتعلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الإنتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية: الإفصاحات" تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات" تتعلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

تعديلات أثرت على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :

تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:

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

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

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

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

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

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

تتضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية . يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) ان يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي . لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤ .

أثر اتباع المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤
ان أثر تطبيق تعديلات التغيرات في السياسات المحاسبية على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ واردة كما في إيضاح (١٨) للقوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .

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

اسم الشركة	رأس المال المدفوع	نسبة الملكية	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها
	دينار	%		
شركة مرتفعات الفحيص الخضراء	١٥,٠٠٠	١٠٠%	استثمارات عقارية	عمان
للتطوير العقاري *				
الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية **	١,٩٠٠,٠٠٠	٥١%	تصنيع	عمان

* قامت شركة مصانع الاسمنت بتأسيس شركة مرتفعات الفحيص الخضراء للتطوير العقاري بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٨ برأسمال مصرح به ٣٠,٠٠٠ دينار والمدفوع ١٥,٠٠٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ ، علماً بأن الشركة لم تمارس أي نشاط تشغيلي حتى تاريخه .

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

بلغت الأرصدة والمعاملات للشركات التابعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ كما يلي :

٣٠ أيلول ٢٠١٨			
الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	المصاريف
دينار	دينار	دينار	دينار
الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية			
والشركة العربية للنقل المتخصص *	٢٧,٤٣٦,١٥٠	١٩,١٣٤,٩٦٤	٣٠,٣٤٥,٢٧٠
شركة مرتفعات الفحيص الخضراء			٢٨,٦٦٤,٥٧٢
للتطوير العقاري	١٥,٠٠٠	-	-

* تمثل المعلومات المالية الموحدة للشركتين المذكورتين اعلاه كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ .

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

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

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

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

٣ - استخدام التقديرات

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

إننا نعتقد بأن التقديرات المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة معقولة ومتماثلة مع التقديرات التي تم إتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) إيضاح (١٨) .

٤ - النقد لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
١٤,٩٤٤,٨٣٦	٤,٥٢٤,٩٣٤
١٤,٩٤٤,٨٣٦	٤,٥٢٤,٩٣٤

أرصدة لدى البنوك

٥ - ممتلكات ومعدات

قامت الشركة خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بشراء ممتلكات ومعدات بقيمة ٩٩١,٨٨٩ دينار كما قامت الشركة باستبعاد ممتلكات ومعدات بمبلغ ١,٤٢١,٥٨٣ دينار نتج عنها صافي أرباح بمبلغ ١,١٣٠,٧٦٤ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (١,٢٧٥,٥٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧).

بموجب إحالة رقم ١١/٧/٥٠٣ بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨ ، قامت الشركة بإحالة بيع جزء من معدات خط الإنتاج الأول (سكراب) في مصنع الفحيص بقيمة ١,٣٣١,٦١١ دينار شامل ضريبة المبيعات وقد تم تزويد الشركة بشيكات برسم التحصيل لتغطية عملية البيع علماً بأن نسبة الانجاز من عملية البيع هي ٧٢% ، وعليه تم قيد أرباح بيع ممتلكات ومعدات بمبلغ ٨١٤,٤٩٠ دينار في قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة ، علماً بأن القيمة الدفترية لهذا الأصل هي دينار واحد .

٦ - أرصدة بنكية محتجزة

يمثل هذا الرصيد المبلغ المحتجز لدى البنك العربي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ نتيجة للقضية المرفوعة من قبل شركة الميسرة السودانية والتي كانت تدير المحطة المملوكة من شركة مصانع الاسمنت الأردنية (محطة بورسودان) . وقد قامت شركة سميتا السويسرية بتعويض المجموعة عن هذا الحجز لحين الانتهاء من القضية.

بناء على كتاب وزارة العدل رقم ٢٠١٨/٩٦٥ بتاريخ ٧ اذار ٢٠١٨ ، تقرر في القضية التنفيذية رقم (٢٠١٨/٩٦٥/ب) و المتكونة بين المحكوم له بنك الخرطوم و المحكوم عليها شركة مصانع الإسمنت الأردنية برفع اشارة الحجز التحفظي عن اية أرصدة وحسابات تم وضع الحجز عليها مسبقا لدى البنك العربي ، و بناء على ذلك قامت الشركة برفع كامل الحجز عن الأرصدة البنكية المحتجزة بمبلغ ١,٦٥١,١٦١ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وإعادة تصنيفها ضمن أرصدة لدى البنوك ، علما أنه لا يوجد أثر مالي على قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.

٧ - ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٣٥٢,٣٦٥	٨٥٨,٦٨٩	الرصيد في بداية الفترة / السنة
٨٩٦,٤٢٤	٤٣٩,٤٥٤	مصرف ضريبة الدخل المستحق عن الفترة / السنة
(١,٣٩٠,١٠٠)	(٨٩٠,٤٨٨)	ضريبة الدخل المدفوعة خلال الفترة / السنة
٨٥٨,٦٨٩	٤٠٧,٦٥٥	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

ب - مصرف ضريبة الدخل

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

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥٨٨,٤٣٥	٤٣٩,٤٥٤	مصرف ضريبة الدخل خلال الفترة
٥٨٨,٤٣٥	٤٣٩,٤٥٤	

- تم اجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية العام ٢٠١٦ كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات للعام ٢٠١٧ ولم يتم تدقيقها بعد .

- تم اجراء مخالصة مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٦ للشركتين التابعيتين (الشركة العربية للتجهيزات الخرسانية والشركة العربية للنقل المتخصص) كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي للعام ٢٠١٧ ولم يتم مراجعتها بعد .

- تم قيد المخصصات الضريبية للشركات التابعة وبراى الادارة ان المخصص المرصود كاف مقابل الإلتزامات الضريبية للشركة والشركات التابعة لها كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.

٨ - بنوك دائنة

يمثل هذا البند التسهيلات الائتمانية المستغلة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ . لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية من بنك الإسكان للتجارة والتمويل بسقف ٩,٥ مليون دينار و البنك العربي بسقف ٨ مليون دينار و بنك سوسيتيه جينيرال بسقف ٦ مليون دينار و البنك الاردني الكويتي بسقف ٢ مليون دينار والمؤسسة العربية المصرفية بسقف ٦ مليون دينار و بنك الاتحاد بسقف ٥٠٠ ألف دينار و بنك عودة بسقف مليون دينار و بنسب فائدة سنوية تتراوح بين ٧% الى ٨,٧٥% . ان التسهيلات اعلاه مضمونة بكفالة الشركة الإعتبارية .

٩ - القروض

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧		٣٠ أيلول ٢٠١٨	
طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل
دينار	دينار	دينار	دينار
٧,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
٣,٧٥٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠
٢,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٢٨,٥٧٣	٢٢٠,٢٠٠
١٣,٢٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٧٧٨,٥٧٣	٧,٧٢٠,٢٠٠

البنك العربي *

بنك الإسكان للتجارة والتمويل **

بنك سوسيتيه جنرال الأردن ***

بنك الاتحاد ****

* قامت شركة مصانع الاسمنت الأردنية بتاريخ ٣ تشرين الأول ٢٠١٧ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك العربي بمبلغ ٢٠ مليون دينار بسعر فائدة ٧,٢٥% يسدد على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار ، بحيث يستحق القسط الأول منها بتاريخ ٢ تشرين الأول ٢٠١٨ ويستحق الأخير منها بتاريخ الأول من نيسان ٢٠٢٢ .

** قامت شركة مصانع الاسمنت الأردنية بتاريخ ٨ آب ٢٠١٦ بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك الإسكان للتجارة والتمويل بمبلغ ٦ مليون دينار بسعر فائدة ٧% يسدد على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ ٧٥٠ ألف دينار ، حيث استحق القسط الأول منها بتاريخ أول تموز ٢٠١٧ ويستحق الأخير منها بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠٢١ .

*** قامت شركة مصانع الاسمنت الأردنية بتاريخ ١٣ حزيران ٢٠١٦ بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك سوسيتيه جنرال الأردن بمبلغ ٤ مليون دينار بسعر فائدة ٨,٧٥% يسدد على ٨ أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ ٥٠٠ ألف ، حيث استحق القسط الأول منها بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠١٧ ويستحق الأخير منها بتاريخ ٣٠ كانون الأول ٢٠٢٠ .

**** قامت شركة مصانع الاسمنت الأردنية بتاريخ ٢٨ حزيران ٢٠١٨ بتوقيع اتفاقية قرض مع بنك الاتحاد بمبلغ ٣٢٥,٣٢٢ دينار وبسعر فائدة ٨,٧٥% يسدد على ١٨ قسط شهري متساوي بمبلغ ١٨,٣٥٠ حيث استحق القسط الأول منها بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠١٨ ويستحق القسط الأخير منها بتاريخ ٣٠ تشرين الثاني ٢٠١٩ .

- إن الحركة على القروض خلال الفترة كما يلي :

رصيد بداية الفترة	الإضافات	التسديدات	رصيد نهاية الفترة	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	البنك العربي
٥,٢٥٠,٠٠٠	-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	٣,٧٥٠,٠٠٠	بنك الإسكان للتجارة والتمويل
٣,٠٠٠,٠٠٠	-	(٥٠٠,٠٠٠)	٢,٥٠٠,٠٠٠	بنك سوسيتية جنرال الأردن
-	٣٠٣,٨٢٣	(٥٥,٠٥٠)	٢٤٨,٧٧٣	بنك الاتحاد
١٨,٢٥٠,٠٠٠	١٠,٣٠٣,٨٢٣	(٢,٠٥٥,٠٥٠)	٢٦,٤٩٨,٧٧٣	

- إن الأرصدة المذكورة أعلاه مضمونة بكفالة الشركة من خلال التوقيع على اتفاقيات .

١٠ - حقوق الملكية

يتكون هذا البند مما يلي :

- رأس المال المدفوع

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع ٦٠,٤٤٤,٤٦٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقسمة الى ٦٠,٤٤٤,٤٦٠ سهم قيمة السهم الاسمية دينار واحد.

- أسهم الخزينة

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

- احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠% للسنوات السابقة وفقا لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين. تم الحصول على موافقة وتنسيب مجلس ادارة الشركة باجتماعهم المنعقد بتاريخ ٢٩ كانون الثاني ٢٠١٨ باطفاء جزء من الخسائر المتراكمة للشركة بمبلغ ٢٧ مليون دينار عن طريق استخدام الاحتياطي الإجباري للشركة وقد قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المصادقة على هذا القرار بتاريخ ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وعليه تم إطفاء جزء من الخسائر المتراكمة بكامل رصيد الإحتياطي الإجباري والبالغ ٢٧ مليون دينار ليصبح رصيده صفر كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ .

- احتياطي إختياري

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

١١ - التصنيف القطاعي
يتكون هذا البند مما يلي :

المجموع دينار	الباطون الجاهز دينار	الاسمنت دينار	للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ الايرادات مبيعات نتائج الاعمال (الخسارة) الربح من التشغيل (الخسارة) الربح قبل الضريبة مصروف ضريبة الدخل (الخسارة) / ربح الفترة
٤٦,٠٨٧,٧٥٠	٣٠,٠٧٧,٩٠٦	١٦,٠٠٩,٨٤٤	
(١١,٨٦٨,٧٢١)	١٢,٨٦٨,٢٩٠	(٢٤,٧٣٧,٠١١)	
(٢٩,٩٦٣,٠٤٤)	٢,٠٩٧,٥٧٧	(٣٢,٠٦٠,٦٢١)	
(٤٣٩,٤٥٤)	(٤٣٩,٤٥٤)	-	
(٣٠,٤٠٢,٤٩٨)	١,٦٥٨,١٢٣	(٣٢,٠٦٠,٦٢١)	
٩٩١,٨٨٩	١٠٠,٤١٦	٨٩١,٤٧٣	معلومات القطاعات الاخرى
٤,٢٣٠,٢٤٢	٣١٥,٧٢٩	٣,٩١٤,٥١٣	المصاريف الراسمالية الاستهلاكات
٥٨,٨٣٨,٠٧٢	٣٠,٦٠١,٠٠٢	٢٨,٢٣٧,٠٧٠	للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ الايرادات مبيعات نتائج الاعمال (الخسارة) الربح من التشغيل (الخسارة) الربح قبل الضريبة مصروف ضريبة الدخل (الخسارة) / ربح الفترة
(٤,٢٤٠,٨٦٢)	٢,٤٩٦,٥٩٠	(٦,٧٣٧,٤٥٢)	
(١٢,١٠١,٥٩١)	٢,٣٤٣,٠٧٦	(١٤,٤٤٤,٦٦٧)	
(٥٨٨,٤٣٥)	(٥٨٨,٤٣٥)	-	
(١٢,٦٩٠,٠٢٦)	١,٧٥٤,٦٤١	(١٤,٤٤٤,٦٦٧)	
٥٠٧,٠٥٠	١٦٩,٩٧٦	٣٣٧,٠٧٥	معلومات القطاعات الاخرى
٥,٢٣٠,٩٥٠	٣٣٣,٨٥١	٤,٨٩٧,٠٩٩	المصاريف الراسمالية الاستهلاكات
المجموع دينار	الباطون الجاهز دينار	الاسمنت دينار	٣٠ ايلول ٢٠١٨ الموجودات والمطلوبات موجودات القطاع مطلوبات القطاع
١٦٥,١٠١,٢٦٨	٣٠,٩٣٧,٣٩٧	١٣٤,١٦٣,٨٧١	
١٥٣,٣٢١,١٨١	١٣,٨٩٤,٩٢٧	١٣٩,٤٢٦,٢٥٤	
١٨٤,٣٦٥,٨٤١	٣٣,٦٧١,٨٨٥	١٥٠,٦٩٣,٩٥٦	٣١ كانون الاول ٢٠١٧ الموجودات والمطلوبات موجودات القطاع مطلوبات القطاع
١٤٠,٤٥٢,٦٤٩	١٣,٥٢٦,٦٥٤	١٢٦,٩٢٥,٩٩٥	

١٢ - التزامات محتملة ومستقبلية
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ ايلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	اعتمادات
٥٢٢,٩٧٥	-	كفالات
٤,٢٩١,٨٥١	٤,٤٨٣,٤٤١	بوالص تحصيل
٦,٠٩٩,٥٢٦	١,٤٩٠,٢٨٧	
١٠,٩١٤,٣٥٢	٥,٩٧٣,٧٢٨	

كانت الالتزامات التعاقدية (المستقبلية) على الشركة كما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ ايلول ٢٠١٨	
دينار	دينار	شراء ممتلكات والآت ومعدات
٢٨٤,٤٦٤	٣٤١,٧٨٣	شراء مواد خام
٤٩٧,١٥٠	٨,٦٢٠,٠٠٠	مشتريات أخرى
١٤,٨٤٠,٠٠٠	١٤,٨٤٠,٠٠٠	عقود استئجار تشغيلي
٤,٤٦٧,٣٦٨	٥,٦٢٩,٨٧١	

١٣ - القضايا

إن الشركة وشركاتها التابعة مدعى عليها في عدد من القضايا بحوالي ٤٧,٥٧٠,٤٠٦ مليون دينار تتمثل في مطالبات قانونية متعلقة بنشاطاتها ، وبرأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فإن المخصص المرصود لهذه القضايا والبالغ حوالي ٥ مليون دينار كاف لمواجهة الالتزامات التي من الممكن ان تطرأ عن تلك القضايا والمطالبات.

١٤ - الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

أ - بلغت الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة كما يلي :
بنود دخل قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة:

المجموع		اطراف ذات العلاقة		
٢٠١٧	٢٠١٨	الشركة الأم	الشركات الشقيقة	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١١٨,٨٠٤	١٥٤,٠٣٤	-	١٥٤,٠٣٤	ذمم مدينة
١٥,٥٢٠,٨٦٩	١٥,٨٩٢,٨٣٨	٩,٠٦١,٧٧٨	٦,٨٣١,٠٦٠	ذمم دائنة *

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

بنود قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة :

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	مصاريف
١,٤٤٠,٣١٩	١,٢١٦,٢٤٩	

ب - بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع الأخرى للإدارة التنفيذية العليا للمجموعة ١,٢٦٢,٧٦٨ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٨ (١,٠٦٥,٧٧٩) دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧) .

١٥ - مخاطر السيولة

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

تعاني الشركة من عجز في رأس المال العامل كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ وتفاصيلها كما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣١ كانون الاول ٢٠١٧	
دينار	دينار	موجودات متداولة
٦٤,٥٨٥,٦٢٥	٧٨,٦١١,٠٢٤	مطلوبات متداولة
(١٠٧,٩٠٦,٩٥٣)	(١٠٠,٩٠٧,٦٤٩)	(العجز) في رأس المال العامل
(٤٣,٣٢١,٣٢٨)	(٢٢,٢٩٦,٦٢٥)	

تدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق إدارة التدفقات النقدية للشركة والتمويل من خلال البنوك علماً بأن حوالي ١٥ مليون دينار من المطلوبات المتداولة تعود لأطراف ذات علاقة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (١٦,٦ مليون كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) إن خطة الإدارة المذكورة في الإيضاح رقم (١٧) أدناه .

١٦ - حصة السهم من الخسارة للفترة

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

٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار	دينار	(الخسارة) للفترة العائدة لمساهمي الشركة
(٣١,٢١٤,٩٧٨)	(١٣,٥٤٩,٨٠٠)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
سهم	سهم	
٦٠,٤٤٤,٤٦٠	٦٠,٤٤٤,٤٦٠	نسب السهم من (الخسارة) للفترة - (أساسي ومخفض)
دينار / سهم	دينار / سهم	
(٠/٥١٦)	(٠/٢٢٤)	

١٧ - الخطة المستقبلية للشركة

تكبدت الشركة خسارة من التشغيل بعد المصاريف الادارية والعمومية و المصاريف الأخرى للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ بحوالي ٢٠ مليون دينار لتصبح صافي خسارة الفترة بحوالي ٣٠,٤ مليون دينار ، كما بلغت الخسائر المتراكمة مضافاً إليها خسارة الفترة حوالي ٥٤,٤ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ اي ما نسبته حوالي ٩٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع كما بذلك التاريخ . كما تعاين الشركة من عجز في رأس المال العامل بحوالي ٤٣,٣ مليون دينار (٢٢,٣ مليون دينار للعام ٢٠١٧) .

إن خطة الإدارة لمعالجة الوضع الحالي تتمثل فيما يلي :

- ١ - الإستمرار في الجهود المبذولة من أجل بيع أراضي وأصول مصنع الفحيص ومتابعة الحصول على الموافقات الخاصة بإعادة التنظيم .
- ٢ - العمل على فتح أسواق جديدة لتصدير الإسمنت بما يحقق معدل تشغيل أعلى لخطوط الإنتاج بما ينعكس إيجاباً على ربحية الشركة .
- ٣ - العمل على تخفيض كلف الإنتاج الثابتة والمتغيرة من خلال ترشيد النفقات ومتابعة تنفيذ مشروع الطاقة الشمسية قبل نهاية العام بمصنع الرشادية وزيادة نسبة الوقود البديل.
- ٤ - متابعة ملف كلف العمالة وإتخاذ ما يلزم لتخفيض العمالة الزائدة عن الحاجة.
- ٥ - متابعة ملف قضايا البيئة للوصول الى قرار ايجابي من محكمة التمييز في ضوء توقف المصنع ومرور الزمن.
- ٦ - الإستمرار في بيع الأصول الغير مستغلة (أراضي، عقارات ، آلات ومعدات) في جميع المواقع .
- ٧ - وافق مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٢٤ تموز ٢٠١٨ على الخطط التالية:

أ - الحصول على قروض تمويلية متوسطة الأجل من البنوك بمبلغ ٤٠ مليون دينار أردني و/أو الحصول على قروض متوسطة الأجل من مساهمي الشركة الرئيسيين الذين يملكون أكثر من ٥% من أسهم الشركة وتكون هذه القروض خاضعة لسعر السوق المحلي .

ب - التوصية بالدعوة لاجتماع هيئة عامة غير عادي للمساهمين فور اعتماد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ في ضوء قانون الشركات رقم (٥٧) للعام ٢٠١٦ لإطفاء رصيد الخسائر المتراكمة و/أو زيادة رأس مال الشركة بحدود ٤٠ مليون دينار أردني في حال وصلت الخسائر المتراكمة ٧٥% من رأس المال المدفوع .

١٨ - أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)

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

الأول من كانون الثاني ٢٠١٨	الرصيد قبل التعديل	أثر تطبيق المعيار	الرصيد المعدل
دينار	دينار	دينار	دينار
حقوق الملكية			
حقوق غير المسيطرين	٦,٣٠٣,١٠٨	(٢٠٤,٧٧٢)	٦,٠٩٨,٣٣٦
الخسائر المتراكمة	(٤٩,٧٧٣,١٨٨)	(٣٩٦,٤٦٢)	٥٠,١٦٩,٦٥٠
الموجودات			
صافي الذمم المدينة	٢٩,٤٩٧,٠٤٧	(٦٠١,٢٣٤)	٢٨,٨٩٥,٨١٣

مستويات القيمة العادلة - ١٩

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

أن بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية لشركة بقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمخلات المستخدمة).

العلاقة بين المدخلات الهامة		مدخلات هامة	طريقة التقييم	مستوى القيمة	القيمة العادلة	
لا ينطبق	لا ينطبق	غير ملموسة	والمدخلات المستخدمة	الصادرة	٢٠١٧	٢٠١٨
لا ينطبق	لا ينطبق	غير ملموسة	غير المدخلات الهامة	مستوى القيمة	٣١ كانون الأول	٣٠ أيلول
					دينار	دينار
					١٧٦,٦٩٥	١٧٤,٣٢٢
					١٧٦,٦٩٥	١٧٤,٣٢٢

لا يوجد تحولات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

Review Report

AM/ 007693

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of Jordan Cement Factories Company (a Public Shareholding Limited Company) as of September 30, 2018 and the related condensed consolidated interim statements of income and comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the nine-months period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed consolidated interim financial statements in accordance with International Financial Reporting Standard No. (34) Related to Interim financial reporting. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

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

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS FOR THE
NINE-MONTH PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN-JORDAN
SEPTEMBER 30, 2018

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	1-2
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Income	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income	5
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	6
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	7
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	8 - 19

Uncertainty Related to Going Concern

We draw attention to Notes (15 & 17) to the accompanying condensed consolidated interim financial statements, which illustrates that the Company reported gross (loss) from its operations after general and administrative expenses and other expenses for period ended September 30, 2018 by around JD 20 Million and reported a net loss for the period in an amount of around JD 30.4 Million. In addition, the Company has accumulated losses including the current period's losses of around JD 54.4 Million as of September 30, 2018, which represents 90% of the Company's paid up capital as of that date. Moreover, the Company suffers from a deficit in its working capital by around JD 43.3 (22.3 Million for the year ended 2017). These matters cast a significant doubt about the Company's ability to continue as a going concern as of September 30, 2018 heavily depends on the successful completion of the Company's future plan, which includes obtaining the proper governmental and competent authorities approvals on rezoning their land in Fuhals, selling it, and on the success of the export operations and to achieve a sufficient profits in the future, in addition , the Company's board of directors recommended an extraordinary general assembly meeting once the financial statements for the year ended in December 31, 2018 are approved in accordance with the companies law number (57) for the year of 2016 to write off the accumulated losses and/or increasing the Company's capital by around 40 million as stated in Note (17).

Explanatory Paragraph

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

Other Matter

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

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
October 31, 2018**

Deloitte & Touche (M.E.)
ديلويت آند توش (م.ع.)
010103
Deloitte & Touche (M.E.) – Jordan
(م.ع. د.و.س.ط.)

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

		September 30, 2018 (Reviewed not Audited)	December 31, 2017
ASSETS	Note	JD	JD
Current Assets			
Cash on hand and at banks	4	4,524,934	14,944,836
Accounts receivable		24,479,117	28,895,813
Inventory and spare parts		32,093,027	32,276,408
Other debit balances		3,488,547	2,493,967
Total Current Assets		64,585,625	78,611,024
Non-current Assets			
Property and equipment	5	74,586,557	77,754,557
Financial assets at fair value through comprehensive income	19	174,322	176,695
Goodwill		2,495,945	2,495,945
Employees' housing and car loans		1,032,327	1,449,997
Deferred tax assets		22,226,492	22,226,492
Restricted bank balances	6	-	1,651,131
Total Non-Current Assets		100,515,643	105,754,817
TOTAL ASSETS		165,101,268	184,365,841
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
Current Liabilities			
Due to banks	8	33,787,122	21,758,202
Short-term accounts payable		52,282,849	57,656,116
Other credit balances		13,709,127	15,634,642
Current portion of long-term loans	9	7,720,200	5,000,000
Income tax provision	7/a	407,655	858,689
Total Current Liabilities		107,906,953	100,907,649
Non-current Liabilities			
Obligations for employees' post-retirement insurance benefits		26,635,655	26,295,000
Long-term loans	9	18,778,573	13,250,000
Total Non-current Liabilities		45,414,228	39,545,000
Total Liabilities		153,321,181	140,452,649
Owners' Equity			
Paid-up capital	10	60,444,460	60,444,460
Treasury stock	10	(323)	(323)
Statutory reserve	10	-	27,000,000
Fair value reserve		(63,238)	(60,865)
Accumulated (losses)	17	(23,169,650)	(49,773,188)
(Loss) for the period	17	(31,214,978)	-
Net Shareholders' Equity		5,996,271	37,610,084
Non-controlling interest		5,783,816	6,303,108
Net Owners' Equity		11,780,087	43,913,192
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		165,101,268	184,365,841

Chief Executive Officer

Chief Financial Officer

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

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

	Note	For the three-Month Period Ended September 30,		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Sales		15,264,850	20,123,605	46,087,750	58,838,072
Cost of sales		(18,185,972)	(19,145,306)	(57,956,471)	(55,077,784)
Gross (loss) Income		(2,921,122)	978,299	(11,868,721)	3,760,288
Selling and marketing expenses		(499,559)	(456,146)	(1,567,088)	(1,181,966)
General and administrative expenses		(2,610,327)	(2,139,944)	(7,041,379)	(6,774,670)
Other expenses		(19,763)	(7,967)	(30,191)	(44,514)
Operating (Loss)		(6,050,771)	(1,625,758)	(20,507,379)	(4,240,862)
Interest Income		44,844	16,453	89,428	49,333
Provision for rehabilitation of quarries and environment protection		(8,400)	(17,190)	(25,200)	(51,570)
Provision for employees' vacations		95,659	57,262	(23,180)	(45,676)
Financing costs		(1,697,691)	(920,438)	(4,382,084)	(2,613,881)
Lawsuits expenses		(1,900,486)	(1,810,879)	(6,566,562)	(5,622,253)
Foreign currency revaluation (losses)		(102,236)	(295,768)	263,862	(986,747)
Gain (loss) on sale of property and equipment	5	911,459	(63,426)	1,130,764	1,275,550
Other Income		9,434	65,787	57,307	134,515
(Loss) for the Period before Income Tax		(8,698,188)	(4,593,957)	(29,963,044)	(12,101,591)
Income tax expense	7/b	(124,968)	(185,853)	(439,454)	(588,435)
(Loss) for the Period		(8,823,156)	(4,779,810)	(30,402,498)	(12,690,026)
Attributable to:					
Company shareholders		(9,346,613)	(5,109,095)	(31,214,978)	(13,549,800)
Non-controlling interest		523,457	329,285	812,480	859,774
		(8,823,156)	(4,779,810)	(30,402,498)	(12,690,026)
		JD / FILS	JD / FILS	JD / FILS	JD / FILS
Shareholders' Basic and Diluted (Loss) per Share for the Period	16	(0/155)	(0/845)	(0/516)	(0/224)

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

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

	For the Three-Month		For the Nine-Month	
	Period Ended September 30,		Period Ended September 30,	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
(Loss) for the period	(8,823,156)	(4,779,810)	(30,402,498)	(12,690,026)
Add: Other Comprehensive Income items				
Add: Other comprehensive income items that will not be reclassified to the income statement in subsequent periods:				
Net (loss) from financial assets at fair value through other comprehensive income	(3,164)	(5,537)	(2,373)	(9,019)
Total comprehensive income items that will not be reclassified in subsequent periods to the consolidated statement of income after tax	(8,826,320)	(4,785,347)	(30,404,871)	(12,699,045)
Total Comprehensive (Loss) Attributable to:				
The Company's shareholders	(9,349,777)	(5,114,632)	(31,217,351)	(13,558,819)
Non-controllers' interest	523,457	329,285	812,480	859,774
	(8,826,320)	(4,785,347)	(30,404,871)	(12,699,045)

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

JORDAN CEMENT FACTORIES COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
(REVIEWED NOT AUDITED)

AMMAN – JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

Description	Note	Authorized Paid up Capital JD	Treasury Stock JD	Statutory Reserve JD	Voluntary Reserve JD	Fair value Reserve JD	Accumulated (Losses) JD	(Loss) for the Period JD	Total Shareholders' Equity JD	Non- Controlling Interest JD	Total Owners' Equity JD
For the Nine-Month Period Ended September 30, 2018											
Balance as of January 1, 2018		60,444,460	(323)	27,000,000	-	(60,865)	(49,773,188)	-	37,610,084	6,303,108	43,913,192
Impact of applying IFRS (9)	18	-	-	-	-	-	(396,462)	-	(396,462)	(204,772)	(601,234)
Adjusted Balance		60,444,460	(323)	27,000,000	-	(60,865)	(50,169,650)	-	37,213,622	6,098,336	43,311,958
(Loss) for the period		-	-	-	-	-	-	(31,214,978)	(31,214,978)	812,480	(30,402,498)
Change in fair value reserve		-	-	-	-	(2,373)	-	-	(2,373)	-	(2,373)
Total Comprehensive (Loss) for the Period		-	-	-	-	(2,373)	-	(31,214,978)	(31,217,351)	812,480	(30,404,871)
Dividends		-	-	-	-	-	-	-	-	(1,127,000)	(1,127,000)
Accumulated losses write off through voluntary reserve	10	-	-	(27,000,000)	-	-	27,000,000	-	-	-	-
Balance as of September 30, 2018		60,444,460	(323)	-	-	(63,238)	(23,169,650)	(31,214,978)	5,996,271	5,783,816	11,780,087
For the Nine-Month Period Ended September 30, 2017											
Balance as of January 1, 2017		60,444,460	(323)	27,000,000	12,399,640	(49,473)	(26,427,257)	-	73,367,047	7,746,999	81,114,046
(Loss) for the period		-	-	-	-	-	-	(13,549,800)	(13,549,800)	859,774	(12,690,026)
Change in fair value reserve		-	-	-	-	(9,019)	-	-	(9,019)	-	(9,019)
Total Comprehensive (Loss) for the Period		-	-	-	-	(9,019)	-	(13,549,800)	(13,558,819)	859,774	(12,699,045)
Accumulated losses write off through voluntary reserve	10	-	-	-	(12,399,640)	-	12,399,640	-	-	-	-
Balance as of September 30, 2017		60,444,460	(323)	27,000,000	-	(58,492)	(14,027,617)	(13,549,800)	59,808,228	8,606,773	68,415,001

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

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

Note	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018 JD	2017 JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:		
(Loss) for the period before income tax	(29,963,044)	(12,101,591)
Adjustments for:		
Depreciation	4,230,242	5,230,950
(Gain) on sale of property and equipment	(1,130,764)	(1,275,550)
Provision for doubtful debts	1,001,973	244,731
Provision for inventory and slow moving spare parts	37,502	74,998
Provision for health insurance after retirement	1,726,723	5,622,253
Provision for litigations	6,566,562	1,894,366
Other provisions	48,380	135,771
Interest (income)	(89,428)	(49,333)
Financing costs	4,382,084	2,613,881
Cash Flows (used in) from Operating Activities Before Changes in Working Capital	(13,189,770)	2,390,476
Decrease (Increase) in accounts receivable, other current assets and housing and car loans	3,652,303	(4,142,105)
Decrease in inventory and spare parts	145,878	4,396,875
Decrease in restricted bank balances	1,651,131	-
(Decrease) in trade payables and other current liabilities	(7,852,617)	(2,869,892)
Net Cash Flows (used in) Operating Activities Before Income and Provisions paid	(15,593,075)	(224,646)
Postretirement health insurance benefits paid	(1,386,068)	(1,405,037)
Other provisions paid	(6,662,340)	(5,968,329)
Income tax paid	(890,488)	(1,389,687)
Net Cash Flows (used in) Operating Activities	(24,531,971)	(8,987,699)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:		
Change in property and equipment	(745,968)	686,878
Interest received	89,428	(49,333)
Net Cash Flows (used in) from Investing Activities	(656,540)	637,545
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:		
Increase in due to banks	12,028,920	9,887,979
Paid in long term loans	(2,055,050)	(1,250,000)
Increase in long and short terms loans	10,303,823	-
Interest paid	(4,382,084)	(2,613,881)
Dividends distributed by subsidiary companies to non- controlling interest	(1,127,000)	-
Net Cash Flows from Financing Activities	14,768,609	6,024,098
Net (Decrease) in Cash at Banks	(10,419,902)	(2,326,056)
Cash at Banks - beginning of the period	14,944,836	5,418,284
Cash at Banks - End of the Period	4,524,934	3,092,228

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

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

1. General

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

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

- b. The Company is 50.275% owned by Lafarge – France (Parent Company).
- c. The Company's Board of Directors approved the condensed consolidated interim financial statements on October 30, 2018.

2. Basis of Preparation

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

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

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

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

The condensed consolidated interim financial statements do not include all information and disclosures required for the annual consolidated financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read with the Company's annual report as of December 31, 2017. Moreover, the results of operations for the nine-month period ended September 30, 2018 do not necessarily provide an indication of the expected results of operations for the year ending December 31, 2018 and the appropriation of profit for the period as of September 30, 2018 is not made, which is performed at the end of the fiscal year.

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

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

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

Amendments to IFRS 2 Share Based Payment

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

Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts

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

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration

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

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

Amendments to IAS 40 Investment Property

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

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

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

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

- Step 1: Identify the contract(s) with a customer.
- Step 2: Identify the performance obligations in the contract.
- Step 3: Determine the transaction price.
- Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.
- Step 5: Recognize revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

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

Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

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

Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

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

IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

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

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

IFRS 9 Financial Instruments

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

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 9 Implementation Impact

The impact of implementing the changes in accounting policies to the condensed consolidated interim financial statements of the Company as of January 1st, 2018 is illustrated in Note (18).

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

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

Company's Name	Paid up Capital	Percentage Ownership	Principal Activity	Place of Work
Fuhies green realestate development Company *	15,000	100%	Investment properties	Amman
Arabian Ready Mix Concrete Company **	1,900,000	51%	Manufacturing	Amman

* Jordan Cement Factories Company incorporated Fuhies green real estate company on July 30, 2018, with an authorized paid-up capital of JD 30,000 and paid JD 15,000 as of September 30, 2018, noting that the Company did not perform any operation activity until this date.

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

The subsidiaries Companies balances and transactions as of September 30, 2018 was as follows:

	September 30, 2018			
	Assets	Liabilities	Revenue	Expenses
	JD	JD	JD	JD
Arabian Concrete Supply Company and Arabian Specialized Transportation Company*	27,436,150	19,134,964	30,345,270	28,664,572
Fuhies green realestate development Company	15,000	-	-	-

* The financial information represents the consolidated interim information for the two subsidiaries mentioned above as of September 30, 2018.

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

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

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

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

3. Accounting Estimates

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

We believe that the critical judgments and estimates that have been made in the condensed consolidated interim financial statements are reasonable and consistent with those followed in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2017 ,except for the impact of application of IFRS (9) – Note (18).

4. Cash at Banks

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Cash at banks	4,524,934	14,944,836
	<u>4,524,934</u>	<u>14,944,836</u>

5. Property and Equipment

During the nine-month period ended September 30, 2018, the Company acquired properties and equipment in an amount of JD 991,889 and disposed of properties and equipment in an amount of JD 1,421,583 which resulted in a net profit of JD 1,130,764 for the period ended September 30, 2018 (JD 1,275,550 for the period ended September 30, 2017).

According to Tender number a503/7/11 on April 26, 2018 , the Company has referred to sale part of the equipment of the first line production (scrap) , in fuhies plant in an amount of JD 1,331,611 including the sales tax , the Company have been provided by checks under collection to cover this sale transaction noting that the percentage of completion from the sale transaction is 72%, Accordingly ,a gain was recorded from selling properties and equipments by an amount of JD 814,490 in condensed consolidated interim statement of income. Noting that the net book value for this asset is one JD.

6. Restricted Bank Balances

This item represents a restricted balance at Arab Bank as of December 31, 2017 as a result of a lawsuit raised by Al-Maysara Al-Soudaniyeh Company, in which the Swiss Company Cementia was operating the station owned by the Jordan Cement Factories Company (Boursudan Station). The Swiss company Cementia has reimbursed the Company for this restriction until the case is resolved.

A decision was reached based on the Ministry of Justice Letter No. 965/2018 dated March 7, 2018 for the executive Case No. (965/2018/B) between the convicted Bank of Khartoum and the sentenced Jordanian Cement Factories Company to release any restricted balances and accounts that were previously restricted at the Arab Bank. Accordingly, the Company released the entire restricted balance in an amount of JD 1,651,161 and reclassified it as balances at banks during the nine-month period ended September 30, 2018, noting that there is no impact on the condensed consolidated interim income statement for the period ended September 30, 2018.

7. Income Tax

A. Income tax provision:

The movement on the income tax provision is as follows:

	For the Nine-Month Period Ended September 30, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Balance at the beginning of the period/year	858,689	1,352,365
Income tax for the period/year	439,454	896,424
Income tax paid during the period/year	(890,488)	(1,390,100)
Balance at the End of the Period/Year	407,655	858,689

B. Income tax expense:

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30, 2018	2017
	JD	JD
Income tax expense during the period	439,454	588,435
	439,454	588,435

A final tax settlement has been reached with the Income and Sales Tax Department up to the year 2016. The Company filed its income tax returns for the year 2017. Moreover, the Income and Sales Tax department is current performing year audit 2017, however, no final decision has been reached

A final tax settlement has been reached with the Income and Sales Tax Department up to the year 2016 for the subsidiary Companies (Arabian Concrete Supply Company and Arabian Specialized Transportation Company). The Company filed its income tax returns for the year 2017 and were not reviewed yet by the tax department.

The income tax provision was recorded for the subsidiary Companies and in the management's opinion, the recorded income tax provision is sufficient to meet any tax commitments as of September 30, 2018.

8. Due To Banks

This item represents utilized credit facilities as of September 30, 2018. The Company has credit facilities from Housing Bank for Trade and Finance with a credit limit of JD 9.5 Million, Arab Bank with a credit limit of JD 8 Million, Societe Generale Bank with a credit limit of JD 6 Million, Jordan Kuwait Bank with a credit limit of JD 2 Million, ABC Bank with a credit limit of JD 6 Million, Bank AL-Etihad with a credit limit of JD 500 thousand, and Audi Bank with a credit limit of JD 1 Million with annual interest rates ranging from 7% to 8.75%. The Company guarantees these facilities through signing on the agreements.

9. Loans

This item consists of the following:

	September 30, 2018		December 31, 2017	
	Short Term	Long Term	Short term	Long term
	JD	JD	JD	JD
Arab Bank *	5,000,000	15,000,000	2,500,000	7,500,000
The Housing Bank for Trade and Finance **	1,500,000	2,250,000	1,500,000	3,750,000
Societe Generale Bank – Jordan ***	1,000,000	1,500,000	1,000,000	2,000,000
Al-Etihad Bank ****	220,200	28,573	-	-
	<u>7,720,200</u>	<u>18,778,573</u>	<u>5,000,000</u>	<u>13,250,000</u>

* On October 3, 2017, the Company signed a loan agreement with Arab Bank in an amount of JD 20 Million at an interest rate of 7.25% to be paid on eight equal semi-annual payments of JD 2.5 Million. The first payment is due on October 2, 2018 and the last payment is on April 2, 2022.

** On August 8, 2016, the Company signed a loan agreement with The Housing Bank for Trade and Finance in an amount of JD 6 million at an interest rate of 7% to be paid on eight equal semi-annual payments of JD 750,000. The first payment is due on July 1, 2017 and the last payment is on January 1, 2021.

*** On June 13, 2016, the Company signed a loan agreement with Societe Generale Bank in an amount of JD 4 million at an interest rate of 8.75% to be paid on eight equal semi-annual payments of JD 500,000. The first payment is due on June 30, 2017 and the last payment is on December 30, 2020.

**** On June 28, 2018, the Company signed a loan agreement with Al-Etihad Bank in an amount of JD 325,322 at an interest rate of 8.75% to be paid on eighteen equal payments of JD 18,350. The first payment is due on June 30, 2018 and the last payment is on November 30, 2019.

The movement on the loans are as follows:

	Beginning Balance of the period	Additions	Payments	Ending Balance of the period
	JD	JD	JD	JD
Arab Bank	10,000,000	10,000,000	-	20,000,000
The Housing Bank for Trade and Finance	5,250,000	-	(1,500,000)	3,750,000
Societe Generale Bank – Jordan	3,000,000	-	(500,000)	2,500,000
Al-Etihad Bank	-	303,823	(55,050)	248,773
	<u>18,250,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>(2,055,050)</u>	<u>26,498,773</u>

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

10. Owners' Equity

This item consists of the following:

- Paid up capital

The authorized and paid up capital of the Company is JD 60,444,460 as of September 30, 2018 and December 31, 2017 divided into 60,444,460 shares at JD one par value per share.

- Treasury stocks

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

- Statutory reserve

The amounts accumulated in this account were transferred from the annual net income before tax at 10% rate for previous years according to the Jordan Company's law. This reserve cannot be distributed to shareholders. The Board of Director's approval and recommendation was granted on January 29, 2018 to write off part of the accumulated losses amount of JD 27 million through the use of the Company's statutory reserve. The Company's General Assembly approved the decision in their extraordinary meeting held on September 30, 2018 and accordingly the Company wrote off part of the accumulated losses using the full amount of the statutory reserve of JD 27 Million to reach zero balance as of September 30, 2018.

- Voluntary reserve

The amounts accumulated in this account were transferred from the annual net income before taxes at a maximum rate of 20% for previous years. This reserve will be used for the purposes approved by the Company's board of directors. The General Assembly of the shareholders has the right to capitalize or distribute the whole reserve or part thereof as dividends. The Board of Director's approval and recommendation was granted in their meeting held on July 13, 2017 to write off part of the accumulated losses amount of JD 12,399,640 through the use of the Company's voluntary reserve. The Company's General Assembly approved the decision in their extraordinary meeting held on September 19, 2017.

11. Segmental Classification

This item consists of the following:

	<u>Cement</u>	<u>Concrete</u>	<u>Total</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
For the Nine-Month Period			
<u>Ended September 30, 2018</u>			
Revenues:			
Sales	16,009,844	30,077,906	46,087,750
Operational Results:			
Operational (loss) profit	(24,737,011)	12,868,290	(11,868,721)
(Loss) profit before income tax	(32,060,621)	2,097,577	(29,963,044)
Income tax expense	-	(439,454)	(439,454)
(Loss)/Profit for the Period	<u>(32,060,621)</u>	<u>1,658,123</u>	<u>(30,402,498)</u>
Other Segmental Information:			
Capital expenses	891,473	100,416	991,889
Depreciation	3,914,513	315,729	4,230,242
For the Nine-Month Period			
<u>Ended September 30, 2017</u>			
Revenues:			
Sales	28,327,070	30,601,002	58,838,072
Operational Results:			
Operational (loss) profit	(6,737,452)	2,496,590	(4,240,862)
(Loss) profit before income tax	(14,444,667)	2,343,076	(12,101,591)
Income tax expense	-	(588,435)	(588,435)
(Loss)/Profit for the Period	<u>(14,444,667)</u>	<u>1,754,641</u>	<u>(12,690,026)</u>
Other Segmental Information:			
Capital expenses	337,075	169,976	507,050
Depreciation	4,897,099	333,851	5,230,950
<u>Balances as of September 30, 2018</u>			
Assets and Liabilities:			
Segment assets	134,163,871	30,937,397	165,101,268
Segment liabilities	139,426,254	13,894,927	153,321,181
<u>Balances as of December 31, 2017</u>			
Assets and Liabilities:			
Segment assets	150,693,956	33,671,885	184,365,841
Segment liabilities	126,925,995	13,526,654	140,452,649

12. Commitments and Contingent Liabilities

This item consists of the following:

		For the Nine-Month Period Ended September 30,	
		2018	2017
		JD	JD
Letters of credits		-	522,975
Letters of guarantee		4,483,441	4,291,851
Bills of collection		1,490,287	6,099,526
		<u>5,973,728</u>	<u>10,914,352</u>
- The future contractual commitments were as follows:			
		September 30, 2018	December 31, 2017
		JD	JD
Purchase of property and equipment		341,783	284,464
Purchase of raw materials		8,620,000	497,150
Other purchases		14,840,000	14,840,000
Operating lease contracts		5,629,871	4,467,368

13. Lawsuits

There are lawsuits held against the Company and its subsidiaries at an amount of JD 47,570,406 represented in legal lawsuits relating to the Company's operations, and in the opinion of the Company's management and its legal counsel, the lawsuits provision booked at an amount of JD 5 million is sufficient to meet any commitments related to the lawsuits and claims.

14. Related Parties Balances and Transactions

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

Condensed consolidated interim statement of financial position items:

	Related Parties		Total	
	Sister Companies	Holding Companies	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Accounts receivable *	154,034	-	154,034	118,804
Accounts payable *	6,831,060	9,061,778	15,892,838	15,520,869

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

Condensed consolidated interim statement of income items:

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Expenses	1,216,249	1,440,319

b. The salaries, bonuses and other benefits of the executive management amounted to JD 1,262,768 for the nine-month period ended September 30, 2018 (JD 1,065,779 for the nine-month period ended September 30, 2017).

15. Liquidity Risks

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

The Company suffers from a deficit in its working capital as of September 30, 2018 and as of December 31, 2017 as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Current assets	64,585,625	78,611,024
<u>Less: Current liabilities</u>	<u>(107,906,953)</u>	<u>(100,907,649)</u>
(Deficit) in Working Capital	<u>(43,321,328)</u>	<u>(22,296,625)</u>

The Company manages liquidity risk continuously through managing its cash flows and through the financing from banks, noting that an amount of JD 15 Million of the current liabilities is due to related parties as at September 30, 2018 (JD 16.6 Million as at December 31, 2017). Management plan is illustrated in Note (17) below.

16. Loss per Share for the Period

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

	For the Nine-Month Period Ended September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Loss for the period attributable to the company's shareholders	(31,214,978)	(13,549,800)
	Share	Share
Weighted average common Shares	60,444,460	60,444,460
	JD / Share	JD / Share
(Loss) per share (Basic and Diluted)	<u>(0/516)</u>	<u>(0/224)</u>

17. The Company's Future Plan

The Company reported gross (loss) from its operations after general and administrative expenses and other expenses for period ended September 30, 2018 by around JD 20 Million and reported a net loss for the period in an amount of around JD 30.4 Million. In addition, the Company has accumulated losses including the current period's losses of around JD 54.4 Million as of September 30, 2018, which represents 90% of the Company's paid up capital as of that date. Moreover, the Company suffers from a deficit in its working capital by around JD 43.3 (22.3 Million for the year ended 2017).

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

- 1- Continuity of the efforts in order to sale of the lands and the assets of Fuhais factory and following up on obtaining proper approvals for its rezoning.
- 2- Opening new markets for exporting cement, which guarantees a higher utilization of the production lines and a higher profitability.
- 3- Reducing variable and fixed production costs through streamlining expenditures and through following up on the execution of the solar energy electrical production plant project in Al Rashadiyah prior to yearend, in addition to increasing the use of alternative energy sources.
- 4- Following up on the labor cost file and to reduce the number of labors in excess of need.

- 5- Following up on the environmental lawsuits to receive a positive decision from the Cassation Court in light of the discontinuance of the plant and time obsolescence.
- 6- Continuity of selling the unutilized assets (lands, real-estate, properties, and equipment) in all locations.
- 7- The Board of Directors of the Company has approved in their meeting held on July 24 the following action plan:
 - To obtain medium-term debt financing loans from banks in the amount of JD 40 million, and / or obtaining medium-term loans from the Company's major shareholder i.e. owners of more than 5% from the Company's shares, such loans will be subject to the normal interest rates in the market.
 - Recommended an extraordinary General Assembly of shareholders meeting once the financial statements for the year ending in December 31, 2018 are approved in accordance with the companies law number (57) for the year of 2016 to write off the accumulated losses balance and / or increase the Company's capital by around JD 40 million in case the accumulated losses reached 75% of the paid up capital.

18. International Financial Reporting Standard (9) Impact

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

January 1, 2018	Balance before Adjustment JD	Implementation impact JD	Adjusted Balance JD
<u>Owner's Equity</u>			
Non-Controlling interest	6,303,108	(204,772)	6,098,336
Accumulated losses	(49,773,188)	(396,462)	50,169,650
<u>Assets</u>			
Net accounts receivable	29,497,047	(601,234)	28,895,813

19. Fair Value Hierarchy

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

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

Financial Assets / Liabilities	Fair Value		Fair Value Level	Evaluation Method and Inputs Used	Significant Intangible Inputs	Relation between Significant Intangible Inputs and Fair Value
	September 30, 2018	December 31, 2017				
	JD	JD				
	Financial assets at fair value through comprehensive income:					
Shares with available market prices	174,322	176,695	First Level	Listed prices in financial markets	N/A	N/A
Total Financial Assets at Fair Value	174,322	176,695				

There are no transfers between the first and second level during the period ended September 30, 2018 and for the year ended December 31, 2017.