

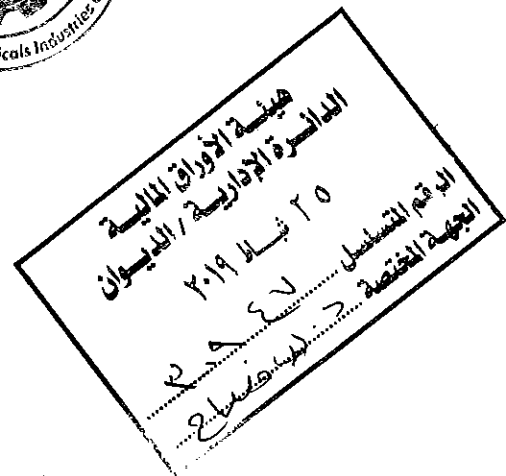
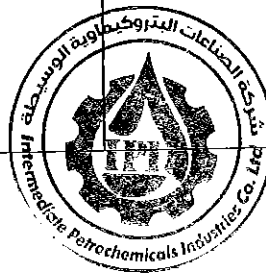


شركة الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة الساهمة العامة المدودة  
**Intermediate Petrochemicals Industries Co. Ltd**

للإستصاح  
بورصة عمان  
السيدة روان

نموذج رقم (2-1)  
Form No. (1-2)

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: -20/02/2019 Subject: Amended Financial Statements for the fiscal year ended 31/12/2017	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: 2019/02/20 الموضوع: البيانات المالية السنوية المعدلة للسنة المنتهية في 2017/12/31
Attached the Amended Financial Statements of (Intermediate Petrochemical Industries) for the fiscal year ended 31/12/2017, In both Languages Arabic and English .	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المعدلة لشركة (الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة) عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31, باللغة العربية والانجليزية .
Kindly accept our high appreciation and respect Intermediate Petrochemical Industries Chief Executive Officer Dr. Tayseer Mousa Amer	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة الرئيس التنفيذي د. تيسير موسى عامر



تلفون ٣٦٥٣٣٣٤ ٥ ٩٦٢ + - فاكس ٣٦٥٣٣٣٥ ٥ ٩٦٢ + - ص.ب ٢٥٠٢ عمان ١١١٨١ الاردن  
Tel: +962 5 365334 - Fax: +962 5 365335 - P.O.Box : 2502 Amman 11181 Jordan  
E-mail: info@ipl.com.jo - Website : www.ipl.com.jo



شركة الصناعات البتروكيماوية الوسيطة  
المساهمة العامة المحدودة  
القوائم المالية المعدلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧  
وتقرير مدقق الحسابات المستقل

صفحة	
٣ - ٥	تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية المعدلة لسنة ٢٠١٧
٦	قائمة المركز المالي المعدلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٧	قائمة الدخل المعدلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٨	قائمة الدخل الشامل المعدلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٩	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المعدلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١٠	قائمة التدفقات النقدية المعدلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١١ - ٣٠	إيضاحات حول القوائم المالية المعدلة ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

**تقرير مدقق الحسابات المستقل المعدل حول البيانات المالية المعدلة لسنة ٢٠١٧**

إلى مساهمي شركة الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة  
المساهمة العامة المحدودة  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

**الرأي**

قمنا بتدقيق القوائم المالية لشركة الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة المساهمة العامة المحدودة، والتي تتكون من قائمة المركز المالي المعدلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وكل من قائمة الدخل المعدلة وقائمة الدخل الشامل المعدلة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المعدلة وقائمة التدفقات النقدية المعدلة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المعدلة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة آخذين بالاعتبار توصيات تقرير لجنة الخبراء الملخصة في إيضاح رقم (٢٦).

في رأينا مع مراعاة ما هو وارد في فقرة أمر آخر والفقرة التوكيدية ان القوائم المالية المعدلة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية المعدلة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

**أساس الرأي**

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة لاحقاً في تقريرنا ضمن فقرة مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية. نحن مستقلين عن الشركة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بأعمال تدقيق القوائم المالية بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات.

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق آخذين بالاعتبار ما ورد في فقرة أمر آخر والفقرة التوكيدية.

**فقرة توكيدية**

كما هو وارد في إيضاح رقم (٢٦) من القوائم المالية المعدلة المرفقة، فقد تم إصدار قوائم مالية للشركة لسنة ٢٠١٧ بتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٨ ولم يصادق عليها من الهيئة العامة للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٥ ايلول ٢٠١٨ وعلية تم إصدار قوائم مالية معدلة وفقاً لما هو وارد في الإيضاح المشار اليه على ضوء تقرير اللجنة المعنية من قبل عطوفة مراقب الشركات سنداً لأحكام المادة (١٩٦/ب) من قانون الشركات، والتي يعتبر تقريرها ملزماً بعد عرضه مرة أخرى على الهيئة العامة لإقراره.

**أمور التدقيق الهامة**

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للقوائم المالية للفترة الحالية. إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا القوائم المالية ككل، ولتكوين رأينا حولها، وليس لغرض إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور:

**كفاية مخصص ذمم مدينة مشكوك في تحصيلها**

بلغ صافي الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ما مقداره ٢٢٨ ٣٨١ دينار، إن كفاية المخصصات المرصودة للذمم المدينة تعتمد بشكل رئيسي على تقديرات الإدارة مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.

**نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر**

تتضمن إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المستخدمة من إدارة الشركة على عملية التحصيل للذمم بما في ذلك دراسة عينة من النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية إضافة إلى الضمانات المتعلقة بتلك الذمم ودراسة كفاية مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها المرصود مقابل هذه الذمم، من خلال تقييم كفاية إفصاحات الشركة حول التقديرات المهمة للوصول لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها ومناقشة الإدارة بأسس الفرضيات للتحقق من مدى كفاية المخصصات المرصودة آخذين بالاعتبار خبرتنا حول احتساب المخصصات وفقاً للفرضيات المعتمدة، علماً بأنه تم استدراك مخصصات إضافية لهذا العام بموجب توصيات لجنة الخبراء.

## أمر آخر

فيما يتعلق بموضوع القيمة القابلة للتحقق للمخزون الواردة في إيضاح رقم (٢٦) فإنه نظراً لتعيين لجنة خبراء سندا للمادة ١٩٦/ب من قانون الشركات للفصل في موضوع القوائم المالية للشركة لسنة ٢٠١٧ ولكون قرار اللجنة ملزماً بعد عرض القوائم المالية على الهيئة العامة مرة أخرى فإن صلاحية البت في القيمة التحقيقية للمخزون المشار إليها والتعديلات المرفقة هي مسؤولية لجنة الخبراء المذكورة.

## مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لغرض إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والإفصاح عندما ينطبق ذلك، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون على الإشراف على عملية التقارير المالية.

## مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حولها.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكن إجراءات التدقيق التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق لا تضمن دائماً اكتشاف الأخطاء الجوهرية حتى وإن وجدت.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي، وقد تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ، أو التزوير، أو الحذف المتعمد، أو سوء التمثيل، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات العلاقة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

- الاستنتاج حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك وجود لعدم ثبوت جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا عدم وجود ثبوت جوهرية، فإنه يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم، فإننا سنقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.

- تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة حول المعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن الشركة لإبداء رأي حول القوائم المالية. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والإنجاز على تدقيق الشركة. نحن نبقى وحدنا مسؤولين عن إبداء الرأي حول التدقيق.

لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، (والتي هي من ضمن أمور أخرى)، حول نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أي نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيتنا.

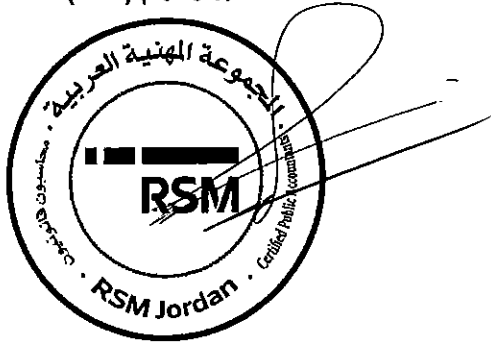
لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية إن وجدت.

من تلك الأمور التي تم إبصارها إلى الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، قمنا بتحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية للفترة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة، نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر، أو في حالات نادرة جداً، والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقعة أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى  
تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها اخذين بالاعتبار ما ورد في فقرة امر آخر والفقرة التوكيدية، وبالخصوص ما يتعلق بتوصيات لجنة الخبراء .

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
في ١٦ كانون الثاني ٢٠١٩

نسيم شاهين  
إجازة رقم (٨١٢)



شركة الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة المركز المالي المعدلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٧	إيضاحات	الموجودات
دينار	إيضاح (٢٦) دينار	المعدلة إيضاح (٢٦) دينار		موجودات متداولة
١٩ ٥٩٣	١٥٣ ٠٠٨	١٥٣ ٠٠٨	٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٧٩ ٩٠١	٧٥ ٩٠٧	٧٥ ٩٠٧		شيكات برسم التحصيل
٤٧ ٩٨٤	٩٨ ٦١٨	٩٨ ٦١٨	٤	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٦٨٢ ١٨٢	٥٠٥ ٩٧٠	٣٨١ ٧٢٨	٥	ذمم مدينة
٣ ٣٦٠ ٢٥٣	٤ ٤٥١ ٧٩٢	٣ ٤٧٨ ٧٦٨	٦	بضاعة
١٢١ ٥٦١	٤٦١ ٠٠٢	٤٦١ ٠٠٢	٧	أرصدة مدينة أخرى
٤ ٣١١ ٤٧٤	٥ ٧٤٦ ٢٩٧	٤ ٦٤٩ ٠٣١		مجموع الموجودات المتداولة
				موجودات غير متداولة
٢١ ٤٨٧	٢١ ٨١٠	٢١ ٨١٠	٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٦ ٧٧٣ ٨٩٥	٦ ٣٠١ ٨١٨	٦ ٠٤٩ ٦٩٣	٩	ممتلكات ومعدات
٤١ ٦٠٧	٢٢٣ ٠٣٨	١٨٥ ٥٣٨		مشاريع تحت التنفيذ
٦ ٨٣٦ ٩٨٩	٦ ٥٤٦ ٦٦٦	٦ ٢٥٧ ٠٤١		مجموع الموجودات غير المتداولة
١١ ١٤٨ ٤٦٣	١٢ ٢٩٢ ٩٦٣	١٠ ٩٠٦ ٠٧٢		مجموع الموجودات
				المطلوبات وحقوق الملكية
				المطلوبات
				مطلوبات متداولة
٣ ٥٨٠ ٠٥٢	٤ ٩٤٦ ٩٨٤	٤ ٩٤٦ ٩٨٤	١٠	بنوك دائنة
٣٧ ٧٧٢	٨٧٠	٨٧٠		شيكات مؤجلة الدفع
١٨١ ٢٧٨	٩٠ ٣٦٢	١٠٩ ٤٨٧		ذمم دائنة
٢٣٢ ٧٦٠	٤٧٠ ٥٧٧	٥٠٤ ٨٧٧	١١	أرصدة دائنة أخرى
٤ ٠٣١ ٨٦٢	٥ ٥٠٨ ٧٩٣	٥ ٥٦٢ ٢١٨		مجموع المطلوبات
			١٢	حقوق الملكية
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠		رأس المال
٦٩ ٤٨٦	٦٩ ٤٨٦	٦٩ ٤٨٦		احتياطي إجباري
١ ٠٠٩ ٩٤٠	١ ٠٠٩ ٩٤٠	١ ٠٠٩ ٩٤٠		احتياطي اختياري
(٧ ٥١٣)	(٧ ١٩٠)	(٧ ١٩٠)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
(٩٥٥ ٣١٢)	(١ ٢٨٨ ٠٦٦)	(٢ ٧٢٨ ٣٨٢)		خسائر متراكمة
٧ ١١٦ ٦٠١	٦ ٧٨٤ ١٧٠	٥ ٣٤٣ ٨٥٤		مجموع حقوق الملكية
١١ ١٤٨ ٤٦٣	١٢ ٢٩٢ ٩٦٣	١٠ ٩٠٦ ٠٧٢		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة الصناعات البتروكيماوية الوسيطة  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل المعدلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٧	إيضاحات	
دينار	إيضاح (٢٦) دينار	المعدلة إيضاح (٢٦) دينار		
٢ ٢٧٧ ٩٤٧	٢ ٩٢٩ ٥١٤	٢ ٩٢٩ ٥١٤	١٣	المبيعات
(٢ ٠٣٧ ٨٧٩)	(٢ ٥٧٥ ٢٩٨)	(٢ ٨٤١ ٧٢٣)	١٤	كافة المبيعات
٢٤٠ ٠٦٨	٣٥٤ ٢١٦	٨٧ ٧٩١		مجمّل الربح
(٥٦ ٤٦٦)	(٨٠ ٠٤١)	(٨٠ ٠٤١)	١٥	مصاريف البيع والتوزيع
(٣٣٦ ٦٤٤)	(٣٦٧ ٦٢٥)	(٤٢٧ ٤٩٠)	١٦	مصاريف إدارية
(١٦٨ ٠٨٧)	(٢٣٠ ٨٠٤)	(٢٣٠ ٨٠٤)		مصاريف تمويل
١٠ ٢٦١	٢٨٨	٢٨٨		إيرادات أخرى
(٦ ٩٨٨)	(٨ ٧٨٨)	(١٣٣ ٧٩٠)	٥	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
(٤١ ٣٠٧)	٠٠٠	(٩٧٣ ٠٢٤)	٦	مخصص بضاعة راکدة
(٣٥٩ ١٦٣)	(٣٣٢ ٧٥٤)	(١ ٧٥٧ ٠٧٠)		خسارة السنة
دينار (١٠٠٠٥١)	دينار (١٠٠٤٨)	دينار (١٠٠٢٥)		الحصة الأساسية والمخفضة من خسارة السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها



شركة الصناعات البتروكيمياوية الوسيطة  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة الدخل الشامل المعدلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

	٢٠١٧	٢٠١٧	
	إيضاح	المعدلة إيضاح	
	(٢٦)	(٢٦)	
٢٠١٦	دينار	دينار	
	(٣٥٩ ١٦٣)	(١ ٧٥٧ ٠٧٠)	خسارة السنة
١٠٥	٣٢٣	٣٢٣	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
	(٣٥٩ ٠٥٨)	(١ ٧٥٦ ٧٤٧)	الخسارة والدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

رأس المال	احتياطي إجباري	احتياطي اختياري	*التغير المتراكم في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٩ ٤٨٦	١ ٠٠٩ ٩٤٠	(٧ ٦١٨)	(٥٩٦ ١٤٩)	٧ ٤٧٥ ٦٥٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٥
٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	١٠٥	(٣٥٩ ١٦٣)	(٣٥٩ ٠٥٨)	الخسارة والدخل الشامل للسنة
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٩ ٤٨٦	١ ٠٠٩ ٩٤٠	(٧ ٥١٣)	(٩٥٥ ٣١٢)	٧ ١١٦ ٦٠١	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	(١٦ ٠٠٠)	(١٦ ٠٠٠)	تعديلات سنوات سابقة
٠٠٠	٠٠٠	٠٠٠	٣٢٣	(١ ٧٥٧ ٠٧٠)	(١ ٧٥٦ ٧٤٧)	الخسارة والدخل الشامل للسنة
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٩ ٤٨٦	١ ٠٠٩ ٩٤٠	(٧ ١٩٠)	(٢ ٧٢٨ ٣٨٢)	٥ ٣٤٣ ٨٥٤	٣١ كانون الأول ٢٠١٧ المعدلة إيضاح (٢٦)

\* بموجب تعليمات السلطات الرقابية

يحظر التصرف بالتغير المتراكم في القيمة العادلة بما في ذلك الرسلة أو التوزيع أو إطفاء الخسائر أو أي وجه من أوجه التصرف الأخرى إلا بمقدار ما يتحقق منه فعلاً من خلال عمليات البيع كما يستثنى الرصيد المدين من الأرباح القابلة للتوزيع استناداً إلى تعليمات هيئة الأوراق المالية.

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

شركة الصناعات البتروكيماوية الوسيطة  
المساهمة العامة المحدودة  
قائمة التدفقات النقدية المعدلة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧ المعدلة إيضاح (٢٦) دينار	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
دينار	دينار		
(٣٥٩ ١٦٣)	(١ ٧٥٧ ٠٧٠)		خسارة السنة
			تعديلات
٢٠٠ ٦٣٥	٤٤٣ ٧٤٣	٩	استهلاكات
١٦٨ ٠٨٧	٢٣٠ ٨٠٤		مصاريف تمويل
(١٠ ٢٦١)	...		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
...	(١٦ ٠٠٠)		تعديلات سنوات سابقة
...	٣٠ ٨٠٠		مخصص قضايا
...	٩٧٣ ٠٢٤		مخصص بضاعة راكدة
٦ ٩٨٨	١٣٣ ٧٩٠	٥	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
			التغير في الموجودات والمطلوبات
١٨٧ ٥٦٦	٣ ٩٩٤		شيكات برسم التحصيل
(٣٦٨ ٧٣٧)	١١٦ ٠٣٠		ذمم مدينة ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(٢٥٠ ٨١٦)	(١ ٠٩١ ٥٣٩)		بضاعة
(٥٢ ٥٩٥)	(٣٣٩ ٤٤١)		أرصدة مدينة أخرى
١٠١ ٤٧٩	(٧١ ٧٩١)		ذمم دائنة
٢٠ ٣٧٢	٢٤١ ٣١٧		أرصدة دائنة أخرى
(٣٥٦ ٤٤٥)	(١ ١٠٢ ٣٣٩)		التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(٢٢٣ ٨٣٧)	(٧ ٩٤٧)	٩	شراء ممتلكات ومعدات
١١ ٠٠٠	٢٨٨ ٤٠٦		استبعاد وتحويلات ممتلكات ومعدات
١٢٣ ٥٠٧	(١٤٣ ٩٣١)		مشاريع تحت التنفيذ
(٨٩ ٣٣٠)	١٣٦ ٥٢٨		التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
٥٦٢ ٧٤١	١ ٣٦٦ ٩٣٢		بنوك دائنة
٢٠ ٩١٥	(٣٦ ٩٠٢)		شيكات مؤجلة الدفع
(١٦٨ ٠٨٧)	(٢٣٠ ٨٠٤)		مصاريف تمويل مدفوعة
٤١٥ ٥٦٩	١ ٠٩٩ ٢٢٦		التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
(٣٠ ٢٠٦)	١٣٣ ٤١٥		صافي التغير في النقد وما في حكمه
٤٩ ٧٩٩	١٩ ٥٩٣	٣	النقد وما في حكمه كما في بداية السنة
١٩ ٥٩٣	١٥٣ ٠٠٨	٣	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٦ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

## (١) عام

تأسست شركة الصناعات البتروكيماوية الوسيطة المساهمة العامة المحدودة تحت الرقم (٤٢١) نتجت عن اندماج شركة الطيف للبلاستيك والملونات الدولية المحدودة المسؤولة المسجلة تحت الرقم (٤١٢٤) بتاريخ ٢٦ آب ١٩٩٥، وشركة الصناعات البتروكيماوية الوسيطة المساهمة العامة المحدودة والمسجلة تحت الرقم (١٣٤) بتاريخ ٢٨ نيسان ١٩٨٠ وقد اعتمدت وزارة الصناعة والتجارة ودائرة مراقب الشركات أرصدة ١ كانون الثاني ٢٠٠٦ كأرصدة افتتاحية للشركة الناتجة عن الاندماج وذلك استناداً لقرارات الهيئات العامة غير العادية للشركتين المندمجتين وعقد الاندماج المبرم بينهما.

تم زيادة رأسمال الشركة ليلعب ٧ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار بناءً على قرار الهيئة العامة بتاريخ ٨ تشرين الأول ٢٠٠٧ عن طريق دخول شريك استراتيجي. قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ آذار ٢٠٠٨ التوصية للهيئة العامة بالمصادقة على إطفاء كامل الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ والبالغة ٧٥١ ٤٧٨ دينار في الاحتياطي الخاص والاحتياطي الاختياري بحيث يتم إطفاء ٢٩٤ ٣٩٥ دينار في الاحتياطي الخاص و٤٥٧ ٨٣ دينار في الاحتياطي الاختياري.

إن من أهم غايات الشركة صناعة البتروكيماويات وتسويق الإنتاج.

تم إصدار قوائم مالية للشركة لسنة ٢٠١٧ بتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٨ وتم عرضها على الهيئة العامة للشركة باجتماعها المنعقد في ٢٠١٨/٩/١٥ وقررت الهيئة العامة عدم المصادقة عليها لأسباب محددة وعليه تم تكليف عطوفة مراقب عام الشركات لجنة خبراء من مدققي الحسابات لتدقيق الأمور المثارة حول النقاط التي وردت في ملخص أسباب عدم المصادقة على القوائم المالية لسنة ٢٠١٧ وقامت لجنة الخبراء بإصدار تقرير يحتوي على توصيات ملزمة وعليه تم إجراء التعديل من قبل الإدارة بموجب هذه التوصيات وإصدار قوائم مالية معدلة لسنة ٢٠١٧ ليتم عرضها على الهيئة العامة.

تم إقرار القوائم المالية المعدلة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٦ كانون الثاني ٢٠١٩ وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

## (٢) أسس إعداد القوائم المالية

### أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء أثر تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة كما يرد في إيضاح (٢٥) أ.

### معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى، والتي تفيد بأنه يتم قياسها وفقاً للتقارير التي يتم استخدامها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي للشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات تعمل في بيئات اقتصادية أخرى.

#### النقد وما في حكمه

هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، ويتضمن النقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة.

#### ذمم مدينة

تسجل الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل المبالغ المقرر عدم تحصيلها، يتم عمل تقدير للديون المشكوك في تحصيلها وتشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها.

#### بضاعة

يتم تسعير البضاعة بالكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

يتم احتساب التكاليف المتكبدة لإيصال كل صنف من أصناف البضاعة لوضعه الحالي كما يلي:

المواد الخام وقطع الغيار، يتم تحديد الكلفة باستخدام متوسط سعر الكلفة المرجح.

المنتجات الجاهزة، كلفة المواد الخام والمصاريف غير المباشرة الأخرى بناء على مرحلة التصنيع (الإنتاج) باستخدام طريقة متوسط الكلفة المرجح. تمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقرر في الظروف العادية بعد تنزيل الكلفة المقدرة لإتمام عملية الإنتاج والكلف المقدرة لإتمام عملية البيع.

#### موجودات مالية تُقِيم بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية لأغراض الاحتفاظ بها لتوليد الأرباح على المدى الطويل وليس لأغراض المتاجرة.

يتم إثبات الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية، ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الاستثمارات الخاص بأدوات الملكية المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل .

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني، يتم قيد الأرباح الموزعة في قائمة الدخل في بند مستقل.

#### ممتلكات ومعدات

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات باستخدام طريقة القسط الثابت وباستخدام النسب المئوية التالية:

%	
٤	المباني والمختبرات
٧	آلات ومعدات
١٠	أثاث ومفروشات
١٠	أجهزة وأدوات والمكتبة العلمية
١٥	سيارات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استبعاد كلفة الموجودات والاستهلاك المتراكم حين بيع الممتلكات والمعدات أو التخلص منها ويتم إثبات أي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات على صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التذني في قائمة الدخل.

#### مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة وتتضمن كلفة الإنشاءات والمصاريف المباشرة.

#### ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة المداد في المستقبل والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي في القوائم المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه، يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

#### مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم تسجيل التعويضات السنوية المدفوعة للموظفين الذين يتركون الخدمة على حساب مخصص ترك الخدمة عند دفعها، وتؤخذ الزيادة في التعويضات المدفوعة عن المخصص المستدرك في قائمة الدخل الشامل عند دفعها. ويتم أخذ مخصص الالتزامات المترتبة على الشركة من تعويض نهاية الخدمة للموظفين في قائمة الدخل الشامل.

#### مخصص إجازات الموظفين

يتم تسجيل مخصص إجازات للموظفين وفقاً لتعليمات الشركة الداخلية ويتم تحويل المبالغ لهذا المخصص طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

#### تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم احتساب إيرادات المبيعات على أساس القيمة العادلة للبدل المقبوض أو المتوقع قبضه، يتم تخفيض الإيرادات بمخصصات المردودات والتخفيضات على المبيعات وأي مخصصات أخرى شبيهة.

يتم الاعتراف بإيراد مبيعات البضاعة عند استيفاء جميع الشروط التالية:

عندما تقوم الشركة بنقل المنافع والمخاطر الجوهرية المرتبطة بملكية البضاعة إلى المشتري.

عندما لم تعد الشركة تحتفظ بملكية البضاعة كندخل إداري مستمر وعندما لا تكون الشركة في وضع تمارس فيه تحكم فعلي على هذه البضاعة.

عندما يكون من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بعملية البيع.

عندما يكون من الممكن احتساب التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها بعملية البيع بشكل موثوق.

يتم تسجيل العمولات كإيرادات عند تقديم الخدمات المتعلقة بها، ويتم الاعتراف بأرباح أسهم الشركات عند تحققها (إقرارها من الهيئة العامة للمساهمين).

يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس الاستحقاق.

#### ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تمثل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتوزيع في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتوزيع لأغراض ضريبية.

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة وفقاً للقوانين المعمول بها في المملكة الأردنية الهاشمية.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية.

#### العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات، يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسيطة السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

#### استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك احتياطي تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

تعتقد إدارة الشركة بأن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية معقولة آخذين بعين الاعتبار تعديلات لجنة الخبراء وهي مفصلة على النحو التالي: تقوم الإدارة بتكوين مخصص للمخزون بطيء الحركة والتالف وفقاً للسياسة المحاسبية المتبعة حيث يتم مقارنة القيمة القابلة للاسترداد من المخزون مع القيمة الدفترية لهذا المخزون وذلك لتحديد قيمة المخصص.

تقوم الإدارة بتكوين مخصص لانخفاض قيمة الذمم المدينة وفقاً للسياسة المحاسبية المتبعة حيث يتم مقارنة القيمة القابلة للاسترداد من الذمم المدينة مع القيمة الدفترية لهذه الذمم آخذين بالاعتبار الضمانات والتسويات مقابل كل ذمة على حدى.

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني في قائمة الدخل الشامل. تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل الشامل للسنة. يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل مستشاري الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

يتم تكوين مخصص لضريبة الدخل عن أرباح السنة الحالية، والتقديرات الضريبية المستحقة والمتوقعة عن السنة السابقة عن المخصص المقطوع في حالة الوصول إلى تسوية نهائية مع دائرة الدخل عن السنة السابقة.

مستويات القيمة العادلة: يتوجب التحديد والإفصاح عن المستوى في تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة وفصل قياسات القيمة العادلة كاملة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. الفرق بين المستوى ٢ والمستوى ٣ لمقاييس القيمة العادلة يعني تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام.



شركة الصناعات البتروكيماوية الوسيطة  
المساهمة العامة المحدودة  
إيضاحات حول القوائم المالية المعدلة ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(٣) نقد في الصندوق وإرصدة لدى البنوك

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١٣٩٤	٧٧١
١٨١٩٩	١٥٢ ٢٣٧
١٩ ٥٩٣	١٥٣ ٠٠٨

نقد في الصندوق  
إرصدة لدى البنوك

(٤) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع كبار المساهمين والإدارة التنفيذية العليا للشركة التي هم فيها مساهمين رئيسيين.

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة

٢٠١٦	٢٠١٧	حجم التعامل ٢٠١٧	طبيعة العلاقة
دينار	دينار		
٤٧ ٩٨٤	٩٨ ٦١٨	١١٤ ٥٥٠	محمد محمود القيسي مدير عام الشركة العربية للصناعات الكهربية/عضو مجلس

(٥) ذمم مدينة

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١١٤٤ ٠٨٩	٩٦٨ ٠٠٠
(٤٩٣ ٤٦٤)	(٦٢٧ ٢٥٤)
٦٥٠ ٦٢٥	٣٤٠ ٧٤٦
٣١ ٥٥٧	٤٠ ٩٨٢
٦٨٢ ١٨٢	٣٨١ ٧٢٨

ذمم تجارية  
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها

دفعات مقدمة للموردين

فيما يلي الحركة التي تمت على مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها:

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٤٨٦ ٤٧٦	٤٩٣ ٤٦٤
٦ ٩٨٨	١٣٣ ٧٩٠
٤٩٣ ٤٦٤	٦٢٧ ٢٥٤

رصيد بداية السنة  
المخصص للسنة  
رصيد نهاية السنة

(٦) بضاعة

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٢ ٠٥١ ٣١١	٢ ٥٧٩ ٥٧٩
٩٤٢ ٦١٣	١ ٤٤١ ٧٠٩
٣٣٣ ٦١٢	٣٤٠ ٦٩٤
٧٤ ٠٢٤	٨٩ ٨١٠
٣ ٤٠١ ٥٦٠	٤ ٤٥١ ٧٩٢
(٤١ ٣٠٧)	(٩٧٣ ٠٢٤)
٣ ٣٦٠ ٢٥٣	٣ ٤٧٨ ٧٦٨

مواد خام  
بضاعة جاهزة  
قطع غيار  
تعبئة وتغليف

مخصص بضاعة بطيئة الحركة

فيما يلي الحركة التي تمت على مخصص بضاعة بطيئة الحركة:

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٠٠٠	٤١ ٣٠٧
٤١ ٣٠٧	٩٧٣ ٠٢٤
٠٠٠	(٤١ ٣٠٧)
٤١ ٣٠٧	٩٧٣ ٠٢٤

رصيد بداية السنة  
المخصص للسنة  
مخصص انتقلت الحاجة إليه  
رصيد نهاية السنة

(٧) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦ دينار	٢٠١٧ دينار	
...	٣٩١ ٣٣٧	مطالبات شركة التأمين*
٢٢ ١٩١	٢٢ ١٩١	أمانات مستحقة القبض
١٤ ٣٤٩	١٤ ٣٤٩	تأمينات كفالات
١٤ ٠٩١	١٤ ٠٩١	تأمينات مستردة
١٠ ٠٤١	١٠ ٠٦٠	أمانات ضريبة الدخل
٨ ٧٢٦	٥ ٢٢٥	مصاريف مدفوعة مقدما
٥١ ٨٢٦	٣ ٤١٢	اعتمادات مستندية
٣٣٧	٣٣٧	أمانات أخرى
١٢١ ٥٦١	٤٦١ ٠٠٢	

\* عبارة عن مطالبة أولية نتجت عن حريق مصنع البوليستر ، قدمت لشركة التأمين (شركة المنارة للتأمين) ونتيجة لعدم تجاوب شركة التأمين لمطالب الشركة تم تقديم قضية أمام هيئة التحكيم للمطالبة بقيمة التعويض عن الاضرار البالغة ٤٧٢ ٧٦٧ دينار ، ولم يصدر قرار هيئة التحكيم لغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ولا يوجد اي كتاب خطي يوضح المفاوضات او الاتصالات بين الشركتين بخصوص المطالبات المالية و قيمة التعويض.

(٨) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

٢٠١٦ دينار	٢٠١٧ دينار	
٢١ ٤٨٧	٢١ ٨١٠	موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي يتعذر عملياً قياس القيمة العادلة لها بشكل يعتمد عليه بالكلفة أو بالقيمة الدفترية.

(٩) ممتلكات ومعدات

المجموع دينار	المكتبة العلمية دينار	اثاث ومفروشات دينار	اجهزة وادوات دينار	سيارات دينار	آلات ومعدات* دينار	المباني والمختبرات* دينار	اراضي دينار	الكلفة
٨ ٣٨٨ ٩٣٥	٨ ٤١٤	٢٥ ٤٩١	٢٦٣ ٤٣٣	١٨٩ ٤٦١	٤ ٤٩٠ ٣٧٨	٢ ١٧٢ ١٤٧	١ ٢٣٩ ٦١١	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٧ ٩٤٧	...	...	٢ ٦٥٨	٩٥٠	٤ ٣٣٩	...	...	إضافات
(٣٧٢ ٦٢٦)	...	...	...	...	(٢٩٢ ٩٢٦)	(٧٩ ٧٠٠)	...	استبعادات وتحويلات
٨ ٠٢٤ ٢٥٦	٨ ٤١٤	٢٥ ٤٩١	٢٦٦ ٠٩١	١٩٠ ٤١١	٤ ٢٠١ ٧٩١	٢ ٠٩٢ ٤٤٧	١ ٢٣٩ ٦١١	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١ ٦١٥ ٠٤٠	٧ ٤٧٨	٢١ ١٠٨	١٦٠ ٢١٧	١١٩ ٦٦٢	٨٦٣ ٠٧٣	٤٤٣ ٥٠٢	...	الاستهلاك المراكز
٤٤٣ ٧٤٣	٩٣٥	٤ ٣٨٢	٢٣ ٦٧٨	٢١ ٥٩٧	٣٠٩ ٤٥٤	٨٣ ٦٩٧	...	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
(٨٤ ٢٢٠)	...	...	...	...	(٥٨ ٩٧٠)	(٢٥ ٢٥٠)	...	استهلاك السنة
١ ٩٧٤ ٥٦٣	٨ ٤١٣	٢٥ ٤٩٠	١٨٣ ٨٩٥	١٤١ ٢٥٩	١ ١١٣ ٥٥٧	٥٠١ ٩٤٩	...	استبعادات وتحويلات
٦ ٧٧٣ ٨٩٥	٩٣٦	٤ ٣٨٣	١٠٣ ٢١٦	٦٩ ٧٩٩	٣ ٦٢٧ ٣٠٥	١ ٧٢٨ ٦٤٥	١ ٢٣٩ ٦١١	القيمة الدفترية
٦ ٠٤٩ ٦٩٣	١	١	٨٢ ١٩٦	٤٩ ١٥٢	٣ ٠٨٨ ٢٣٤	١ ٥٩٠ ٤٩٨	١ ٢٣٩ ٦١١	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
								٣١ كانون الأول ٢٠١٧

إن أراضي ومباني المصنع مرهونة لصالح بنك الإسكان للتجارة والتمويل مقابل التسهيلات الممنوحة للشركة.

\* إشارة إلى الحريق الذي حصل في أحد مصانع الشركة (مصنع البوليستر) والخدمات المرافقة له خلال سنة ٢٠١٧ تم استبعاد هذه الأصول وبعد حصر القيم الدفترية للأصول القابلة للتأمين تم تحويلها إلى حساب مشاريع تحت التنفيذ من أجل تأهيلها حيث من المتوقع الانتهاء من هذا المشروع قبل نهاية الربع الأول من سنة ٢٠١٩.

(١٠) بنوك دائنة

٢٠١٦	٢٠١٧	سقف التسهيلات	سعر الفائدة	
دينار	دينار	دينار	%	
٣ ١٢٣ ٤٤٢	٤ ٤٩٦ ٧٧٤	٤ ٩٠٠ ٠٠٠	٤,٥	قرض دوّار
٤٢٣ ٦٠٢	٤٣١ ٥١٥	٥٠٠ ٠٠٠	٩	جاري مدين
٨ ٥٩٦	٠٠٠	٨٠٠ ٠٠٠	٩	قرض شبكات برسم التحصيل
٢٤ ٤١٢	١٨ ٦٩٥	-	٧,٢٥	قرض سوسيتيه جنرال
٣ ٥٨٠ ٠٥٢	٤ ٩٤٦ ٩٨٤			

(١١) إرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٠٠٠	٢٨٠ ٠٧٣	أمانات معلقة
٩٥ ٥٧٢	٩٤ ٧٦٦	أمانات مساهمين
٣٧ ٩٥٣	٤٢ ٨٠٦	مصاريف مستحقة
٥٨ ٣٦٩	٣٢ ٣٠٠	أمانات ضريبة المبيعات
٠٠٠	٣٠ ٨٠٠	مخصص قضايا
١٤ ٨٠٢	١٥ ٧٧٩	تتقلات أعضاء مجلس الإدارة
٤ ٢٣٤	٤ ٠٧٧	أمانات الضمان الاجتماعي
٠٠٠	٣ ٥٠٠	مخصص رسوم و طوابع
٣٣٠	٧٧٦	أمانات أخرى
٢١ ٥٠٠	٠٠٠	دفعات مستلمة مقدما
٢٣٢ ٧٦٠	٥٠٤ ٨٧٧	

(١٢) حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع ٧ ٠٠٠ ٠٠٠ دينار مقسم إلى ٧ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة ١٠% من الأرباح السنوية قبل الضرائب خلال السنة والسنوات السابقة ولا يجوز وقفه قبل أن يبلغ حساب الاحتياطي الإجباري المتجمع ما يعادل ٢٥% من رأس مال الشركة المصرح به إلا أنه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة السنوية إلى أن يبلغ هذا الاحتياطي ما يعادل مقدار رأس مال الشركة المصرح به وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين، للهيئة العامة وبعد استنفاد الاحتياطيات الأخرى أن تقرر في اجتماع هيئة عامة غير عادية إطفاء الخسائر المتراكمة من المبالغ المتجمعة في حساب الاحتياطي الإجباري على أن يعاد بناؤه وفقاً لأحكام القانون.

احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية الصافية بنسبة لا تزيد عن ٢٠% خلال السنة والسنوات السابقة. يستخدم الاحتياطي الاختياري في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين.

(١٣) المبيعات

يتركز النشاط الرئيسي للشركة في صناعة المواد الكيماوية الوسيطة، يلخص الجدول أدناه ملخص مبيعات الشركة حسب التوزيع القطاعي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢.٢٠.٨٠٥	١.٣٩٠.٢٥٨	مبيعات محلية
٢٥٧.١٤٢	١.٥٣٩.٢٥٦	مبيعات تصديرية
٢.٢٧٧.٩٤٧	٢.٩٢٩.٥١٤	

(١٤) تكلفة المبيعات

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١.٦٤٨.٥٢١	٢.٦٧٤.٢٨٠	مواد خام مستخدمة في الإنتاج
٣١.٦٧٠	٢٧.٥١٧	مواد تعبئة وتغليف
٢٣٩.٦٨١	٢٣٩.٨٠٥	مصاريف صناعية (١/١٤)
١٥٥.٨٥٣	٣٩٩.٢١٧	استهلاكات
٢.٠٧٥.٧٢٥	٣.٣٤٠.٨١٩	تكلفة البضاعة المصنعة
٩٠٤.٧٦٧	٩٤٢.٦١٣	المنتجات الجاهزة في بداية السنة
(٩٤٢.٦١٣)	(١.٤٤١.٧٠٩)	المنتجات الجاهزة في نهاية السنة
٢.٠٣٧.٨٧٩	٢.٨٤١.٧٢٣	

(١/١٤) مصاريف صناعية

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٤٠.١٥٧	١٣٥.٣٦١	رواتب وأجور وملحقاتها
٥٩.١٧٢	٦٣.٠٤١	كهرباء ومياه
١٢.٢٤١	١٠.٧٦٥	محروقات
٨.١٣١	١٠.٥٩٢	صيانة
٨.٨٤٥	٨.١٩٩	تأمين
٤.٦٨١	٦.٠٠١	سيارات
٣.٩٢٧	٤.١٧٦	ضيافة ونظافة
٢.٥٢٧	١.٦٧٠	أخرى
٢٣٩.٦٨١	٢٣٩.٨٠٥	

(١٥) مصاريف البيع والتوزيع

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٢٣ ٢٤٤	٥٥ ٨٦١	نقل وشحن
٢٤ ٨٨٤	١٢ ٨٦٨	رواتب وأجور وملحقاتها
٢ ٧٢٧	٢ ٨٩١	كهرباء ومياه
٢ ٤٩٢	٢ ٧٢٧	سيارات
...	٢ ٥٥٦	عمولات بيع
٢ ٦٧٩	١ ٦١٥	أخرى
٤٤٠	١ ٥٢٣	طوابع ورسوم
٥٦ ٤٦٦	٨٠ ٠٤١	

(١٦) مصاريف إدارية

٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
١٨٥ ٥٨٤	١٩٢ ٨٠٩	رواتب وأجور وملحقاتها
٤٤ ٧٨٤	٤٤ ٥٢٦	استهلاكات
...	٣٠ ٨٠٠	مصروف مخصص قضايا
٢٢ ٩١٣	٢٤ ٠٨٥	رسوم ورخص
١٤ ٨٠٢	١٥ ٧٧٩	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٩٣٥	١٩ ٥٠٠	مصاريف وضريبة دخل سنوات سابقة
٨ ٣٦٢	١٤ ٤٠٤	سيارات
١٢ ٦٧٧	١٢ ٥٢٧	مكتب إدارة الشركة
١١ ١٦٩	٢٨ ١٣١	أتعاب مهنية
٨ ٢١٢	٨ ٦٩٥	كهرباء ومياه
...	٧ ٣٠١	بدل إجازات سنوية *
٦ ٠٣٩	٦ ٠٧٩	بريد وهاتف
٣ ٢٣١	٥ ٠٤٣	صيانة
٤ ٥٣٥	٤ ٧٧٣	عمولات بنكية
٢٨٥	٣ ٤٧١	غرامات
٤ ٩٤٤	٢ ٣٤٩	تأمين
١ ٢٢٦	٢ ١٧٧	قرطاسية ومطبوعات
٣٨٨	١ ٨٦١	ضيافة ونظافة
١ ٤٩١	١ ٧٠٣	اجتماع المساهمين
٤ ٤٢٤	٩٦٧	أخرى
٦٤٣	٥١٠	تنقلات
٣٣٦ ٦٤٤	٤٢٧ ٤٩٠	

\* تم صرف مبلغ ٧ ٠٠٠ دينار وذلك بدل إجازات سنوية لرئيس مجلس الإدارة السابق لمدة سنتين خلال سنة ٢٠١٧ .

#### (١٧) إدارة المخاطر

##### مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على خسارة الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية خسارة الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

##### مخاطر تقلب أسعار العملات

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية خسارة الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

##### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من الذمم التجارية.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ القوائم المالية كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
١٨ ١٩٩	١٥٢ ٢٣٧
٧٩ ٩٠١	٧٥ ٩٠٧
٤٧ ٩٨٤	٩٨ ٦١٨
٦٨٢ ١٨٢	٣٨١ ٧٢٨
١١٢ ٨٣٥	٤٥٥ ٧٧٧
٩٤١ ١٠١	١ ١٦٤ ٢٦٧

أرصدة لدى البنوك  
شيكات برسم التحصيل  
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة  
ذمم مدينة  
أرصدة مدينة أخرى

#### مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة ولا يوجد تأثير مادي لهذا النوع من المخاطر على الشركة وذلك بأن الشركة تحافظ على وجود تسهيلات ائتمانية.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول على أساس السنة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

المجموع دينار	أقل من سنة دينار	
٤ ٩٤٦ ٩٨٤	٤ ٩٤٦ ٩٨٤	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٨٧٠	٨٧٠	بنوك دائنة
١٠٩ ٤٨٧	١٠٩ ٤٨٧	شيكات مؤجلة الدفع
٥٠٤ ٨٧٧	٥٠٤ ٨٧٧	ذمم دائنة
٥ ٥٦٢ ٢١٨	٥ ٥٦٢ ٢١٨	أرصدة دائنة أخرى
		٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٣ ٥٨٠ ٠٥٢	٣ ٥٨٠ ٠٥٢	بنوك دائنة
٣٧ ٧٧٢	٣٧ ٧٧٢	شيكات مؤجلة الدفع
٢٠٠ ٤٠٣	٢٠٠ ٤٠٣	ذمم دائنة
٢٣٢ ٧٦٠	٢٣٢ ٧٦٠	أرصدة دائنة أخرى
٤ ٠٥٠ ٩٨٧	٤ ٠٥٠ ٩٨٧	

#### ١٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة وبعض الأرصدة المدينة الأخرى، تتكون المطلوبات المالية من بنوك دائنة وشيكات مؤجلة الدفع والذمم الدائنة وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

#### (١٩) القضايا المقامة على الشركة

الدعوى المقدمة ضد الشركة من المدعية مؤسسة الريان للنقل والتي تحمل الرقم ٢٠٠٩/٤٩٩ لدى محكمة صلح حقوق غرب عمان وموضوعها المطالبة ببذل اجور نقل مرتبة بذمة الشركة بقيمة ٨٠٠ دينار بالاضافة الى الرسوم والمصاريف واتعاب المحاماه والفائدة القانونية وان هذا القرار قد اكتسب الدرجة القطعية.

الدعوى المقدمة ضد الشركة من المحامي الاستاذ المرحوم بهاء حكمت لدى لجنة تقدير اتعاب المحاماه والتي تحمل الرقم ٢٠٠٩/١ وصدر القرار فيها بالزام الشركة بدفع مبلغ ٢٥٠٠٠ دينار، وهذا وقد قامت ادارة الشركة تحوطا ووفقا لتوصيات لجنة الخبراء باخذ مخصص قضايها بكامل القيمة والبالغه ٣٠٨٠٠ دينار وتم اثباتها بأثر رجعي.

#### (٢٠) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ بسبب وجود خسارة ضريبية.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، ولم تقم الدائرة بمراجعة السجلات المحاسبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج الأعمال للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، وتم تعديل قرار التقدير بالموافقة.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال الشركة للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، ٢٠١٣، ٢٠١٢ وتم قبول كشف التقدير الذاتي ضمن نظام العينات.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١١ وقامت الدائرة بمراجعة السجلات، وتم تسوية الوضع الضريبي لهذه السنة.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن السنوات ٢٠١٠، ٢٠٠٩، ٢٠٠٨ ولم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة لتلك السنوات بسبب قناعة الإدارة القديمة بأنه لا يترتب على الشركة ضريبة دخل مستحقة لوجود خسائر متراكمة، وصدر قرار من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بفرض ضريبة مقدارها ٩٨٥ ٣٨ دينار لسنة ٢٠٠٨ و ٧٣٩ ٨٤ دينار لسنة ٢٠٠٩ ومبلغ ٣٩ ٧١٦ دينار لسنة ٢٠١٠ وقامت الشركة بالاعتراض على القرار والقضية الآن قيد إجراء الخبرة الفنية، هذا وقد جاء في كتاب المحامي لاحقا بما يخص سنة ٢٠١٠ فقد صدر القرار عن محكمة البداية بصورة خاطئة وتم استئنافه من الطرفين (الشركة والمدعي العام) وأعيد إلى محكمة البداية للبت به موضوعاً، ومن المتوقع أن يصدر بإلغاء الضريبة البالغة ٤٤٢ ١٨ ديناراً والتعويض القانوني البالغ ٢١ ٢٧٤ ديناراً وتدوير خسارة للسنة اللاحقة بمبلغ ٥٣ ٠٤٥ ديناراً و/أو إجراء خبرة جديدة بخصوص هذه السنة بالنظر لتبديل الهيئة الحاكمة.

والغاء القرار المطعون فيه وإشهاره وهو قرار هيئة الاعتراض للسنتين ٢٠٠٨، ٢٠٠٩ المتضمن فرض ضريبة دخل وتعويض قانوني مجموعها (٤٤٠ ١٦٣) ديناراً وإعادة الملف إلى مدقق الجهة المدعى عليها الأولى لغايات المثابرة على التنفيذ وفقاً لقرار التقدير الأولي مالم تقدم الجهة المدعية إقرارات ضريبية لكل من السنتين ٢٠٠٨، ٢٠٠٩ وهذا القرار يرتب على الشركة المدعية ما يلي :

إعداد وتجهيز إقرارات ضريبة الدخل للسنتين ٢٠٠٨، ٢٠٠٩ من أجل تقديمها للدائرة، ذلك أن الاجتهادات القضائية الأخيرة قد استقرت على أن صدور قرار التقدير الأولي وفق نص المادة ٣٠ من قانون ضريبة الدخل رقم ٢٨ لسنة ٢٠٠٩ لا يعد نهائياً لغايات الاعتراض أو الطعن القضائي ويلغى حكماً إذا قدم المكلف إقراره الضريبي، وهذا ينطبق على الإقرارات الضريبية المقدمة من الشركة المدعية للسنوات ٢٠٠٨، ٢٠٠٩، ٢٠١٠، علماً بأنه وبعد أن تم تقديم الإقرارات الضريبية للسنوات ٢٠٠٨، ٢٠٠٩، ٢٠١٠، بحق للدائرة تدقيق الإقرارات التي سوف تقدم من قبلكم للسنوات المذكورة، وتكون القرارات التي سوف تصدر عن المدقق بحال تدقيقها قابلة للاعتراض وتم الطعن إلى المحكمة بحالة عدم التوصل إلى حل فيها.



قامت الشركة بتقديم كشوف التقدير الذاتي لدائرة ضريبة الدخل والمبيعات عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ حيث أن الخسائر المتراكمة المعلنة ٨١٥ ٣٧٧ دينار وصدر قرار بقبول تدوير خسائر بمبلغ ٤٢ ٧٧٨ دينار وقامت الشركة بالاعتراض على القرار والقضية ما زالت منظورة بالخبرة حيث توصل تقرير الخبير إلى أن الخسائر المقبولة ضريبياً ٩٤١ ٣٠٨ دينار وبعد المناقشة مع المقدر تم تقديم ملحق للخبرة يشير إلى تدوير ٣١٠ ٠٧١ دينار ، هذا وقد جاء في كتاب المحامي لاحقاً وبما يخص قرار المحكمة فانه واضح بحيث يتم إعادة الملف إلى هيئة الاعتراض بدائرة ضريبة الدخل والمبيعات لغايات الإجازة والمصادقة على قرار هيئة الاعتراض للسنة ٢٠٠٧ من قبل لجنة مشكلة ومفوضة بشكل صحيح، كون القرار السابق لم يجز ويصادق عليه من قبل كامل أعضاء لجنة الإجازة والمصادقة على قرار هيئة الاعتراض على ذلك النحو، تقوم الدائرة بإصدار إشعار جديد يتم تبليغه للشركة، ويكون القرار والإشعار الجديد قابلاً للطعن أمام المحكمة المختصة وهي محكمة البداية الضريبية.

#### (٢١) التزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٦٧ ٣١٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

#### (٢٢) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات العلاقة المعاملات التي تمت مع الشركاء وأعضاء الإدارة التنفيذية للشركة.

#### منافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة العليا للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ما قيمته ١٣٨ ١٢٩ دينار (٢٠١٦: ١٢٧ ٢٠٠ دينار). حيث تم صرف مبلغ ٧ ٠٠٠ دينار وذلك بدل اجازات سنوية لرئيس مجلس الادارة السابق لمدة سنتين خلال سنة ٢٠١٧ .

#### (٢٣) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس مال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية.

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل. هذا ولم تقم الشركة بأية تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتعلقة بهيكل رأس المال خلال السنة الحالية والسنة السابقة.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال والاحتياطي الإجمالي والاحتياطي الاختياري والتغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية المقيمة وخسائر متراكمة والبالغ مجموعها ٨٥٤ ٣٤٣ ٥ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، (٢٠١٦: ١٧٠ ٦ ٧٨٤ دينار).

#### (٢٤) مستويات القيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي: المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة.

المستوى ٢: معلومات عن السعر المعلن المتضمن في المستوى ١ والذي يتم رسده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى ٣: معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

المستوى ١ دينار	المستوى ٢ دينار	المستوى ٣ دينار	الإجمالي دينار
٢١ ٨١٠	٢١ ٨١٠	٠٠٠	٢١ ٨١٠
٢١ ٤٨٧	٢١ ٤٨٧	٠٠٠	٢١ ٤٨٧

٢٠١٧  
موجودات مالية بالقيمة العادلة

٢٠١٦  
موجودات مالية بالقيمة العادلة

**٢٥) تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة**

**أ. معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة:**

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية بدءاً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

**تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - قائمة التدفقات النقدية - الإفصاحات**

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة الإفصاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ضريبة الدخل: الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها. تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤجلة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية للشركة.

**ب. معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:**

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية مدرجة أدناه، وستقوم الشركة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

**معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)**

خلال شهر تموز من العام ٢٠١٤، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار النسخة النهائية من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) والذي سيحل محل معيار المحاسبة المالية الدولي رقم (٣٩) (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) وجميع الإصدارات السابقة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩). يجمع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ جميع جوانب المحاسبة الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط. قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الصادر خلال عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبدئي للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠٠١.

إن النسخة الجديدة من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) تطبق على الفترات السنوية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر. يطبق المعيار بأثر رجعي باستثناء محاسبة التحوط وتضمن المعيار رقم (٩) إعفاء الشركات من تعديل أرقام المقارنة.

ستقوم الشركة بتطبيق المعيار الجديد بتاريخ التطبيق الإلزامي للمعيار ولن تقوم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

**أ. التصنيف والقياس**

لا تتوقع الشركة تأثير جوهري على المركز المالي الموحد أو حقوق الملكية الناتجة عن تطبيق متطلبات التصنيف والقياس الجديدة للمعيار رقم (٩).

**ب. التدني في القيمة**

إن المعيار الجديد يضع نموذجاً للخسارة الائتمانية المتوقعة لجميع أدوات الدين المالية المصنفة بالتكلفة المطفأة أو المصنفة كأدوات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر.

**الخسائر الائتمانية المتحققة مقارنة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الجديد**

إن تطبيق مبدأ الخسائر الائتمانية المتوقعة سيقوم بتغيير نماذج ومبادئ احتساب وتسجيل الخسائر الائتمانية بشكل جوهري. إن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة يمثل الخسائر الائتمانية التي يجب أن تعكس مبلغ غير متحيز من المخصص ويعتمد على عدة سيناريوهات بأوزان مختلفة الذي بدوره يعتمد على تقييم عدد من النتائج المحتملة والقيمة الزمنية ومدى صحة المعلومات عن الأحداث السابقة والأوضاع الحالية والتوقعات المستقبلية عن الحالة الاقتصادية. بينما ومقارنة مع نموذج الخسارة المتحققة الحالية (الأدوات المتعثرة) تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الذي يتضمن أفضل تقدير للقيمة الزمنية للأموال والمعلومات عن الأحداث السابقة ضمن الظروف الحالية. إن هدف تطبيق نموذج قياس التدني الجديد هو تسجيل الخسارة لكل الفترة على جميع الأدوات المالية التي حصل عليها زيادة جوهرياً في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي وبالمحصلة فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة سيتم احتسابه إما بالخسائر الائتمانية المتوقعة لاثني عشر شهراً أو بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأدوات المالية التي زادت مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها. وبالمقارنة مع النموذج الحالي للخسائر المتحققة الذي يعترف بالخسارة الائتمانية لكل فترة عندما يكون هناك دليل على التدني بالإضافة إلى المخاطر الائتمانية للأدوات المتعثرة وغير المحددة بعد. بسبب إضافة أو استحداث مفهوم تراجع أو زيادة المخاطر الائتمانية والأخذ بعين الاعتبار المعلومات المستقبلية، إن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة يلغي الحاجة لوجود قيمة محددة أو حدث مهم حسب نموذج الخسارة المتحققة حيث أنه يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأدوات المالية حسب المعيار رقم (٩).

**العوامل الأساسية المؤثرة على احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة:**

إن العوامل التالية هي عرضة لدرجة كبيرة من الاجتهاد والتي سيكون لها تأثير كبير على احتساب وحجم الخسائر الائتمانية المتوقعة:

١. تحديد وقت حصول زيادة في المخاطر الائتمانية للأدوات المالية.
٢. قياس الخسارة الائتمانية لمدة ١٢ شهراً ومدى عمر الأدوات المالية.
٣. استخدام المعلومات المستقبلية باستخدام عدد من السيناريوهات المتوقعة.
٤. جودة الضمانات.

**معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء**

يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل أنواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير أخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الإنشاء

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد

تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء

تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات إنشاء العقارات

تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الأصول من العملاء

التفسير (٣١) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات إعلانية

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير الدولية (٣) بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم  
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس معاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التصويّة مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. يجب تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار  
قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "عقود الإيجار" خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف. يتطلب معيار إعداد التقارير المالية الدولية رقم (١٦) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والممثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين  
يقدم المعيار نموذجاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١، مع السماح بالتطبيق المبكر.

#### 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 أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية.

تنص التعديلات أن التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام. يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عنه.

#### تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) - تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) "الأدوات المالية" مع معيار التقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين".

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيلول ٢٠١٦ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) لمعالجة الأمور التي قد تنتج من اختلاف تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الجديد لعقود التأمين رقم (١٧). تقدم التعديلات خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود خاضعة لمعيار التقارير المالية رقم (٤): استثناء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) للسنوات التي تبدأ قبل ١ كانون الثاني ٢٠٢١ كحد أقصى أو السماح للمنشأة التي تطبق معيار التقارير المالية رقم (٩) بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه الموجودات المالية خلال الفترة من قائمة الدخل إلى قائمة الدخل الشامل كما لو أن المنشأة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) على هذه الموجودات المالية.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عنه.

#### تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عن الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. يمكن للمنشآت تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي أو مستقبلي.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا التفسير مع ضرورة الإفصاح عنه.

#### تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معاملة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

تتوقع إدارة الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في إعداد القوائم المالية عند تاريخ سريانها وإمكانية تطبيقها. وقد لا يكون لتبني هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة بفترة التطبيق الأولى. وتتوقع الإدارة تبني المعيارين الدوليين للتقارير المالية رقمي (٩) و (١٥) في القوائم المالية للشركة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وتبني المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) في القوائم المالية للشركة للسنة التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠١٩.

وقد يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) تأثيراً جوهرياً على المبالغ المالية والافصاحات في القوائم المالية للشركة فيما يتعلق بعقوده التأجير. إلا أنه ليس أمراً عملياً، تقديم تقدير معقول لتداعيات تطبيق هذه المعايير حتى تعد الشركة مراجعة بهذا الخصوص.

#### ٢٦) تعديل أرصدة قوائم مالية لسنة ٢٠١٧ تحتاج لمصادقة الهيئة العامة لإقرارها سنداً للمادة ١٩٦/ب من قانون الشركات:

- تم إصدار قوائم مالية للشركة بتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٨ وتم عرضها على الهيئة العامة للشركة باجتماعها المنعقد في ١٥/٩/٢٠١٨ وقررت الهيئة العامة عدم المصادقة عليها وفقاً لأسباب محددة لعدم المصادقة على القوائم المالية لسنة ٢٠١٧.
- تم تكليف عطوفة مراقب عام الشركات لجنة خبراء من مدقي الحسابات لتدقيق الأمور المثارة حول النقاط التي وردت في ملخص أسباب عدم المصادقة على القوائم المالية لسنة ٢٠١٧.
- تم إصدار تقرير لجنة الخبراء متضمناً نتائج وتوصيات لكل بند وارد في ملخص أسباب قرار عدم المصادقة على القوائم المالية لسنة ٢٠١٧، موصين في نهاية التقرير بتنفيذ التوصيات التي توصلوا إليها وعرض القوائم المالية المعدلة على مدقق حسابات الشركة وإعادة إصدار رأيها حولها.
- مشيرين إلى أنه بموجب كتاب تكليف مراقب عام الشركات تعتبر توصيات اللجنة ملزمة بعد عرضها على الهيئة العامة ومن ثم تعديل الميزانية وحساب الأرباح والخسائر تبعاً لذلك.
- تضمنت التعديلات بموجب تقرير لجنة الخبراء اثبات أثر الآتي في سنة ٢٠١٧:
  - إعادة تقدير للأعمار الإنتاجية لبعض بنود الممتلكات والمعدات لسنة ٢٠١٧ حسب تقديرات وتوصيات لجنة الخبراء المكلفة من عطوفة مراقب عام الشركات.
  - زيادة مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها لسنة ٢٠١٧ بوجوب التحوط لجميع الذمم المتعثرة وإدراجها ضمن المخصص.
  - تكوين مخصص كامل لبضاعة بطيئة وراكدة لبعض المواد الخام، بضاعة جاهزة وقطع الغيار بموجب كشوفات تفصيلية معدة من إدارة الشركة لبضاعة وقطع غيار غير متحركة من فترة زمنية دون تحديد لصافي القيمة العادلة والتحقق فيما إذا كان لها قيمة بيعية في السوق أم هي خردة وفقاً لما ورد في تقرير اللجنة، مشيرين إلى أن مسؤولية تقدير وتكوين المخصص يعود على اللجنة وفقاً لإجراءات ورأي وتوصيات اللجنة المذكورة في متن تقرير الخبرة.
- تعديلات لبنود أخرى وفقاً لمعلومات جديدة ذات أثر مالي شملت أرصدة مختلفة صغيرة نسبياً ناتجة عن القضايا وأتعاب محاماة تم تأثيرها تحوطاً وفقاً لتوصيات لجنة الخبراء، إضافة إلى افصاحات لبنود معينة تم اضافتها في متن القوائم المالية المعدلة.
- ان هذه التعديلات المذكورة أعلاه مرتبطة بتعديل القوائم المالية لسنة ٢٠١٧ صدرت ولم يصادق عليها إضافة إلى تعديلات أخرى تخص فترات سابقة فقد تم التعديل للقوائم المالية لسنة ٢٠١٧ وعليه قامت إدارة الشركة بإثبات أثر معظم التعديلات في القوائم المالية لسنة ٢٠١٧ المعدلة وحسب قرار لجنة الخبراء مشيرين أن المعيار المحاسبي الدولي رقم (٨) و (١) والذي يتيح تعديلات القوائم المالية للسنوات السابقة في حال أن هناك تفسير غير دقيق للحقائق السابقة نتيجة لعدم اكتمال المعلومات في حينه ، وبوجب على الشركة أن تعرض قائمة ثالثة للمركز المالي كما في بداية الفترة السابقة.

تم تعديل بعض أرصدة الحسابات وفيما يلي أثر التعديل على القوائم المالية التي صدرت ولم يصادق عليها من الهيئة العامة:

الرصيد قبل التعديل دينار	تعديلات دينار	الرصيد بعد التعديل دينار	بنود المركز المالي
١٠ ٥٠٣	٧٦٠	١١ ٢٦٣	ذمم مدينة / ذمم موظفين مدينة
٤١ ٦٥٢	(٣٧ ٥٠٠)	٤ ١٥٢	مشاريع تحت التنفيذ/pvc-jump
٣ ٤٠٧ ٨٢٤	(٧ ٢٠٠)	٣ ٤٠٠ ٦٢٤	الات و معدات
(٤٦٥ ٩٠٤)	(٣٦ ٠٤٥)	(٥٠١ ٩٤٩)	مخصص استهلاك المباني والمختبرات
(٧٢٢ ٨٢٠)	(١٧٥ ١٣٩)	(٨٩٧ ٩٥٩)	مخصص استهلاك الات و معدات
(١٨١ ٨٥٩)	(٣٣ ٧٤١)	(٢١٥ ٦٠٠)	مخصص استهلاك الات و معدات / المختبرات و الخدمات
(٥٠٢ ٢٥٢)	(١٢٥ ٠٠٢)	(٦٢٧ ٢٥٤)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
...	(٣ ٥٠٠)	(٣ ٥٠٠)	مخصص رسوم و طابع
...	(٣٠ ٨٠٠)	(٣٠ ٨٠٠)	مخصص قضايا
...	(٩٧٣ ٠٢٤)	(٩٧٣ ٠٢٤)	مخصص بضاعة راكدة
١٤ ٠٧٧	(١٩ ١٢٥)	(٥ ٠٤٨)	ذمم دائنة اخرى
٢ ٧١٢ ٣٨٢	١٦ ٠٠٠	٢ ٧٢٨ ٣٨٢	خسائر متراكمة*
	(١ ٤٢٤ ٣١٦)		المجموع

\*الخسائر المتراكمة

الرصيد دينار
٩٥٥ ٣١٢
٣٣٢ ٧٥٤
١ ٢٨٨ ٠٦٦
١ ٤٢٤ ٣١٦
٢ ٧١٢ ٣٨٢
١٦ ٠٠٠
٢ ٧٢٨ ٣٨٢

الخسائر المتراكمة ٣١ كانون الأول ٢٠١٦  
دخل سنة ٢٠١٧ قبل التعديلات  
رصيد الخسائر المتراكمة قبل التعديلات  
التعديلات التي اثرت على قائمة الدخل  
رصيد الخسائر المتراكمة بعد تعديلات قائمة الدخل  
التعديلات التي اثرت على قائمة حقوق الملكية  
رصيد الخسائر المتراكمة

الرصيد قبل التعديل دينار	تعديلات دينار	الرصيد بعد التعديل دينار	بنود قائمة الدخل
٧ ٥٤٣	(٧٦٠)	٦ ٧٨٣	مصرفون تأمين صحي
٢ ٥٧٥ ٢٩٨	٢١ ٥٠٠	٢ ٥٩٦ ٧٩٨	تكلفة المبيعات المحلية
٣٠١ ٤٩٠	٧ ٢٠٠	٣٠٨ ٦٩٠	رواتب واجور
٤٧ ٦٥٢	٣٦ ٠٤٥	٨٣ ٦٩٧	مصرفون استهلاك المباني والمختبرات
٨٤ ٣٣١	١٧٥ ١٣٩	٢٥٩ ٤٧٠	مصرفون استهلاك الات و معدات
١٦ ٢٤٤	٣٣ ٧٤١	٤٩ ٩٨٥	مصرفون استهلاك الات و معدات / المختبرات والخدمات
٨ ٧٨٨	١٢٥ ٠٠٢	١٣٣ ٧٩٠	مصرفون مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
...	٩٧٣ ٠٢٤	٩٧٣ ٠٢٤	مصرفون مخصص بضاعة راكدة
...	١٩ ١٢٥	١٩ ١٢٥	مصاريف ادارية / اتعاب محاماه و رسوم قضائية
...	٣٠ ٨٠٠	٣٠ ٨٠٠	مصرفون مخصص قضايا
٦٠	٣ ٥٠٠	٣ ٥٦٠	رسوم و طابع وزارة المالية
	١ ٤٢٤ ٣١٦		المجموع

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.  
Revised Financial Statements as at 31 December 2017  
And the Independent Auditor's Report**



## **Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**

### **Contents:**

	<b>Page</b>
The independent auditor's report on the revised financial statements for the year 2017	
The revised financial position as at 31 December 2017	
The revised income statement for the year ended 31 December 2017	
The revised comprehensive income statement for the year ended 31 December 2017	
Revised statement of changes in shareholders' equity for the year ended 31 December 2017	
Revised statement of cash flows for the year ended 31 December 2017	
Notes on the revised financial statements 31 December 2017	

### **RSM**

#### **RSM Jordan**

**Amman 69 Queen Rania St.**

**O. O. Box 963699**

**Amman 11196 Jordan**

**T +962 6 5673001**

**F +962 6 5677706**

**[www.rsm.jo](http://www.rsm.jo)**

## The revised independent auditor's report on the revised financial statements 2017

To the shareholders of the Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.  
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

### **Opinion**

We have audited the financial statements of the Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd. which comprise the revised statement of financial position as at December 31, 2017 and the revised statement of income, the revised statement of comprehensive income, the revised statement of changes in shareholder's equity and the revised statement of cash flows for the year then ended, and the notes to the revised financial statements, including summary of significant accounting policies, taking into consideration the recommendations of the committee of experts report summarized in note No. (26).

In our opinion, taking into consideration what is stated in the Paragraph (Another Matter) and the Confessional Paragraph, the accompanying revised financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd. as of December 31, 2017 and of its financial performance and its revised cash flows for the year then ended in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS).

### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with the International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion, taking into consideration what is stated in the Paragraph (Another Matter) and the and the Confessional Paragraph .

### **Confessional Paragraph**

As stated in Note No. (26) of the accompanying revised financial statements, the financial statements of the company for the year 2017 were issued on 27 March 2018 without being approved by the general assembly of the company in its meeting held on 15 September 2018. Therefore, revised financial statements were issued as stated in Note referred to above in light of the committee appointed by the Companies Controller in accordance with the provisions of Article (196/B) of the Companies Law, which considers its report binding after representing it to the general assembly for approval.

### **Key Audit Matters**

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a

whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters:

**Adequacy of the provision for doubtful accounts receivable**

The net accounts receivable totaled 381.728 Dinar as at 31 December 2017. The provisions allocated for the accounts receivable mainly depend on the Management's estimates rendering them of the significant matters in the audit.

**Scope of audit to face risks**

The auditing procedures include studying the control procedures used by the Company's Management over the process of collecting the accounts receivable including a study of sample of cash collected during the period following the end of the financial year in addition to the collaterals related to such receivable, study the adequacy of the provision for doubtful accounts receivable allocated for such receivables by evaluating the adequacy of the Company's disclosure about the significant assessments to conclude the provision for the doubtful accounts receivable and discussing the Management the assumptions to verify the adequacy of the allocated provisions taking into consideration our expertise in calculating the provisions in accordance with the approved assumptions, noting that additional provisions were booked for this year under the recommendations of the committee of experts.

**Another Matter**

As regards the realizable value of the stock stated in Note No. (26), given the appointment of a committee of experts in accordance with Article (196/B) of the Companies Law to settle the issue of the Company's financial statements for the year 2017, and as the decision of the said committee is binding after presenting the financial statements for a second time to the general assembly, the said committee of experts shall be responsible to determine the realized value of the referred to stock and the accompanying assessments and adjustments.

**Responsibilities of Management and those charged with Governance for the financial statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the company's financial reporting process.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objective are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient and proper auditing evidences about the financial information of the entities or the businesses within the company to give opinion on the financial statements. We are responsible for directing, overseeing, and performing the auditing of the company. We remain the sole responsible for giving opinion on the auditing.

We communicate with those charged with governance regarding, among Other Matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings,

including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current fiscal year and are thereof reconsidered the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

#### **Report on other Legal and Regulatory Requirements**

The Company maintains proper accounting entries and records, accordingly, we recommend approving these financial statements by the general assembly taking into consideration what is stated in the Paragraph (Another Matter) and the Confessional Paragraph as regards the recommendation of the committee of experts.

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan  
16 January 2019

Naseem Shahin  
License No. (812)

**RSM**  
**RSM Jordan**  
**Certified Public Accountants**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**  
**Revised statement of financial position as at 31 December 2017**

	<b>Note</b>	<b>2017 Revised Note (26) Dinar</b>	<b>2017 Revised Note (26) Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
<b>Assets</b>				
<b>Current assets</b>				
Cash on hand and at banks	3	153.008	153.008	19.593
Under collection checks		75.907	75.907	79.901
Amounts due from related parties	4	98.618	98.618	47.984
Accounts receivable	5	381.728	505.970	682.182
Inventory	6	3.478.768.	4.451.792	3.360.253
Other debit balances	7	461.002	461.002	121.561
<b>Total current assets</b>		<b>4.649.031</b>	<b>5.746.297</b>	<b>4.311.474</b>
<b>Non-current assets</b>				
Financial assets at the fair value through the comprehensive income statement	8	21.810	21.810	21.487
Property and equipment	9	6.049.693	6.301.818	6.773.895
Projects in process		185.538	223.038	41.607
<b>Total non-current assets</b>		<b>6.257.041</b>	<b>6.546.666</b>	<b>6.836.959</b>
<b>Total assets</b>		<b>10.906.072</b>	<b>12.292.963</b>	<b>11.148.463</b>
<b>Liabilities and Equity</b>				
<b>Liabilities</b>				
<b>Current liabilities</b>				
Due to banks	10	4.946.984	4.946.984	3.580.052
Post-dated checks		870	870	37.772
Accounts payable		109.487	90.362	181.278
Other credit balances	11	504.877	470.577	232.760
<b>Total liabilities</b>		<b>5.562.218</b>	<b>5.508.793</b>	<b>4.031.862</b>
<b>Equity</b>	12			
Capital		7.000.000	7.000.000	7.000.000
Statutory reserve		69.486	69.486	69.486
Voluntary reserve		1.009.940	1.009.940	1.009.940
Cumulative change in the fair value of financial assets		(7.190)	(7.190)	(7.513)
Accumulated losses		(2.728.382)	(1.288.066)	(955.312)
<b>Total equity</b>		<b>5.343.854</b>	<b>6.784.170</b>	<b>7.116.601</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>10.906.072</b>	<b>12.292.963</b>	<b>11.148.463</b>

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read together with them**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**  
**Revised income statement for the year ended 31 December 2017**

	Note	2017 Revised Note (26) Dinar	2017 Revised Note (26) Dinar	2016 Dinar
Sales	13	2.929.514	2.929.514	2.277.947
Cost of sales	14	(2.841.723)	(2.575.298)	(2.037.879)
<b>Total profits</b>		<b>87.791</b>	<b>354.216</b>	<b>240.068</b>
Selling and distribution expenses	15	(80.041)	(80.041)	(56.466)
Administrative expenses	16	(427.490)	(367.625)	(336.644)
Financing expenses		(230.804)	(230.804)	(168.087)
Other revenues		288	288	10.261
Provision for doubtful debts	5	(133.790)	(8.788)	(6.988)
Provision for dead stock	6	(973.024)	000	(41.307)
<b>Loss of the year</b>		<b>(1.757.070)</b>	<b>(332.754)</b>	<b>(359.163)</b>
<b>Basic and reduced share of the loss of the year</b>		<b>(0.25) Dinar</b>	<b>(0.048) Dinar</b>	<b>(0.051) Dinar</b>

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read  
together with them**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**  
**Revised comprehensive income statement for the year ended 31 December 2017**

	<b>Note</b>	<b>2017 Revised Note (26) Dinar</b>	<b>2017 Revised Note (26) Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
<b>Loss of the year</b>		<b>(1.757.070)</b>	<b>(332.754)</b>	<b>(359.163)</b>
Cumulative change in the fair value of financial assets		323	323	105
<b>Loss and comprehensive income of the year</b>		<b>(1.756.747)</b>	<b>(332.431)</b>	<b>(359.058)</b>

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read together with them**



**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.****Revised statement of shareholders' equity for the year ended 31 December 2017**

	Capital Dinar	Statutory reserve Dinar	Voluntary reserve Dinar	*Cumulative change in fair value Dinar	Accumulated losses Dinar	Total Dinar
<b>31 December 2015</b>	<b>7.000.000</b>	<b>69.486</b>	<b>1.009.940</b>	<b>(7.618)</b>	<b>(596.149)</b>	<b>7.475.659</b>
Loss and comprehensive income of the year	000	000	000	105	(359.163)	(359.058)
<b>31 December 2016</b>	<b>7.000.000</b>	<b>69.486</b>	<b>1.009.940</b>	<b>(7.513)</b>	<b>(955.312)</b>	<b>7.116.601</b>
Previous years adjustments	000	000	000	000	(16.000)	(16.000)
Loss and comprehensive income	000	000	000	323	(1.757.070)	(1.756.747)
<b>31 December 2017 Revised Note (26)</b>	<b>7.000.000</b>	<b>69.486</b>	<b>1.009.940</b>	<b>(7.190)</b>	<b>(2.728.382)</b>	<b>5.343.854</b>

**\* Under the instructions of the regulatory authorities**

It is not allowed to dispose of the cumulative change in the fair value including capitalization, distribution, loss amortization, or any other type of disposition except for the actual realized change from selling operations. The debit balance is also excluded from the divisible profits in accordance with the instructions of Jordan Securities Commission.

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read together with them**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**  
**Revised statement of cash flows for the year ended 31 December 2017**

	Notes	2017 Revised Note (26) Dinar	2017 Revised Note (26) Dinar	2016 Dinar
Sales	13	2,929.514	2,929.514	2,277.947
Cost of sales	14	(2,841.723)	(2,575.298)	(2,037.879)
<b>Total profit</b>		<b>87.791</b>	<b>354.216</b>	<b>240.068</b>
Selling and distribution expenses	15	(80.041)	(80.041)	(56.466)
Administrative expenses	16	(427.490)	(367.625)	(336.644)
Financing expenses		(230.804)	(230.804)	(168.087)
Other revenues		288	288	10.261
Provision for doubtful debts	5	(133.790)	(8.788)	(6.988)
Provision for dead stock	6	(973.024)	000	(41.307)
<b>Loss of the year</b>		<b>(1,757.070)</b>	<b>(332.754)</b>	<b>(359.163)</b>
<b>Basic and reduced share of the loss of the year</b>		<b>(0.25) Dinar</b>	<b>(0.048) Dinar</b>	<b>(0.051) Dinar</b>

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read together with them**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**  
**Revised comprehensive income statement for the year ended 31 December 2017**

	<b>Note</b>	<b>2017 Revised Note (26) Dinar</b>	<b>2017 Revised Note (26) Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
<b>Loss of the year</b>		<b>(1.757.070)</b>	<b>(332.754)</b>	<b>(359.163)</b>
Cumulative change in the fair value of financial assets		323	323	105
<b>Loss and comprehensive income of the year</b>		<b>(1.756.747)</b>	<b>(332.431)</b>	<b>(359.058)</b>

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read together with them**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.****Revised statement of shareholders' equity for the year ended 31 December 2017**

	Capital Dinar	Statutory reserve Dinar	Voluntary reserve Dinar	*Cumulative change in fair value Dinar	Accumulated losses Dinar	Total Dinar
<b>31 December 2015</b>	<b>7.000.000</b>	<b>69.486</b>	<b>1.009.940</b>	<b>(7.618)</b>	<b>(596.149)</b>	<b>7.475.659</b>
Loss and comprehensive income of the year	000	000	000	105	(359.163)	(359.058)
<b>31 December 2016</b>	<b>7.000.000</b>	<b>69.486</b>	<b>1.009.940</b>	<b>(7.513)</b>	<b>(955.312)</b>	<b>7.116.601</b>
Previous years adjustments	000	000	000	000	(16.000)	(16.000)
Loss and comprehensive income	000	000	000	323	(1.757.070)	(1.756.747)
<b>31 December 2017 Revised Note (26)</b>	<b>7.000.000</b>	<b>69.486</b>	<b>1.009.940</b>	<b>(7.190)</b>	<b>(2.728.382)</b>	<b>5.343.854</b>

**\* Under the instructions of the regulatory authorities**

It is not allowed to dispose of the cumulative change in the fair value including capitalization, distribution, loss amortization, or any other type of disposition except for the actual realized change from selling operations. The debit balance is also excluded from the divisible profits in accordance with the instructions of Jordan Securities Commission.

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read together with them**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**

**Revised statement of cash flows for the year ended 31 December 2017**

	Notes	2017 Revised Note (26) Dinar	2016 Dinar
<b>Operating activities</b>			
Loss of the year		(1.757.070)	(359.163)
<b>Adjustments</b>			
Depreciations	9	443.743	200.635
Financing expenses		230.804	168.087
Profits from selling property and equipment		000	(10.261)
Previous years adjustments		(16.000)	000
Provisions for lawsuits		30.800	000
Provision for dead stock		973.024	000
Provision for doubtful debts	5	133.790	6.988
<b>Change in assets and liabilities</b>			
Checks under collection		3.994	187.566
Accounts receivable and amounts due from related parties		116.030	(368.737)
Inventory		(1.091.539)	(250.816)
Other debit balances		(339.441)	(52.595)
Accounts payable		(71.791)	(101.479)
Other credit balances		241.317	20.372
<b>Cash flow used in operating activities</b>		<b>(1.102.339)</b>	<b>(356.445)</b>
<b>Investment activities</b>			
Acquisition of property and equipment	9	(7.947)	(223.837)
Disposals and transfers of property and equipment		288.406	11.000
Projects in process		(143.931)	123.507
<b>Cash flow from (used in) investment activities</b>		<b>136.528</b>	<b>(89.330)</b>
<b>Financing activities</b>			
Due to banks		1.366.923	562.741
Post-dated checks		(36.902)	20.915
Financing paid expenses		(230.804)	(168.087)
<b>Cash flow from financing activities</b>		<b>1.099.226</b>	<b>415.569</b>
<b>Net change in cash and cash equivalent</b>		<b>133.415</b>	<b>(30.206)</b>
Cash and cash equivalent at beginning year	3	19.593	49.799
<b>Cash and cash equivalent at end year</b>	<b>3</b>	<b>153.008</b>	<b>19.593</b>

**The attached notes (1) to (26) for part of these financial statements and are read together with them**

**Intermediate Petrochemical Industries Company Ltd.**  
**Notes on the revised financial statements as at 31 December 2017**

**1. General**

Intermediate Petrochemicals Industries Company Ltd., was established under number (421) after the merger of Spectrum Plastic and Colors International Company Ltd., registered under number (4124) on 26 August 1995 and Intermediate Petrochemicals Industries Company Ltd., registered under number (134) on 28 April 1980. The Ministry of Industry and Trade and the Companies Control Department approved the balances of 1 January 2006 as opening balances of the company resulting from the merger in accordance with the decisions of the extraordinary general assemblies of the two merging companies and their merger contract.

The capital of the company was increased to 7.000.000 Dinar upon the decision of the general assembly on 8 October 2007 through the entrance of strategic partner.

The board of directors decided in its session of 29 March 2008 to raise recommendation to the general assembly to approve amortizing all accumulated losses as at 31 December 2007, totaling 478.751 Dinars in the surplus reserve and the voluntary reserve to amortize 395.294 Dinar in the surplus reserve and 83.457 Dinar in the voluntary reserve.

The purposes of the company include petrochemicals industries and production marketing.

The company's financial statements for 2017 were issued on 27 March 2018 and presented to the general assembly of the company in its meeting held on 15/9/2018. The general assembly did not approve them for special reasons. Therefore, the Companies Controller appointed committee of experts from licensed auditors to audit the points stated in the reasons of disapproving the financial statements of 2017. The committee of experts issued report containing binding recommendations. Accordingly, the Management made amendments in accordance with these recommendations and issued revised financial statements for the year 2017 to be presented to the general assembly.

The attached revised financial statements were approved by the Company's Board of Directors in its session of 16 January 2019 and they are subject to the approval of the shareholders' general assembly.

**2. Basis of preparation of the financial statements**

**Basis of preparation of the financial statements**

The financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) and the interpretations issued by the International Accounting Standards Board (IASB) in accordance with the local laws in force.

The financial statements have been prepared in accordance with the historical cost basis, except for financial assets that are stated at fair value through the

comprehensive income statement that are stated at the fair value at the date of the financial statements.

The financial statements are presented in the Jordanian Dinars which is the functional currency of the Company.

The accounting policies applied to the year are consistent with the policies applied for the year ended 31 December 2016 except the application of new and revised standards as explained in Note (25 A).

### **Sectoral Information**

The business sector represents number of assets and operations that provide products or services subject to risks and revenues that distinguish from others, which are measured in accordance to the reports used by the Executive Director and the decision maker of the company.

The geographical sector providing products or services within a specific economic environment subject to risks and revenues that distinguishes thereof from other sectors in other economic environments.

### **Cash and cash equivalent**

It is the cash and cash balances payable within a period of three months. It includes cash and balances with banks and financial institutions payable within a period of three months or less after deducting the balances due to banks.

### **Accounts Receivable**

The accounts receivable are reflected at the original amount of the invoice after deducting the provision for bad debts. The provision for bad debts is established and the bad debts are written off when there is evidence on the possibility of not collecting them.

### **Inventory**

The inventory is reflected at cost or at the net selling value, whichever is less.

The incurred costs to put each item in its place are calculated as follow:

Raw materials and spare parts, the cost is determined by using the weighted average cost.

Ready-made products, cost of raw materials and other indirect expenses based on the manufacturing (production) state is determined by using the weighted average cost.

The net realizable value represents the selling price estimated in normal conditions after deducting the estimated cost to complete the production process and the estimated costs to complete the selling process.

### **Financial assets at fair value through other comprehensive income**

These assets represent investments in equity instruments held to generate long-term profits and not for trading purposes.

The financial assets are recognized through the comprehensive income statement at the fair value upon acquisition plus acquisition costs and revalued at fair value. The change in fair value is reflected in the comprehensive income and in equity, including

change in fair value arising from translation differences on non-monetary items in foreign currencies; if the asset is sold or part thereof, the resulting gain or loss is recognized in the comprehensive income and in equity. The balance of the investment valuation reserve sold is transferred directly to retained earnings/loss and not through the statement of comprehensive income.

These assets are not subject to impairment losses. Dividends distributed are recognized in the income statement on a separate item.

### **Property and equipment**

The productive life shall be revised, as well as the depreciation method periodically in order to make sure that method and duration of depreciation are in consistence with the economic interest expected to arise from properties and equipment.

Property and equipment are depreciated by using the straight line depreciation method and by using the following percentages:

Buildings and laboratories	4%
Machines and equipment	7%
Furnishings and furniture	10%
Devices, tools and scientific library	10%
Vehicles	15%

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost of assets and accumulated depreciation is excluded when selling or disposing of property and equipment and any profits or losses are recognized in the income statement.

Where the recoverable amount of any property and equipment is less than its net book value, the amount thereof is reduced to its recoverable amount and the impairment loss is recognized in the income statement.

### **Projects in process**

Projects in process are stated at cost and they include the construction cost and direct expenses.

### **Accounts payable and accruals**

The payable liabilities for received services are established whether claimed by the supplier or not.

### **Offsetting**

The offsetting is done between the financial assets and the financial liabilities. The net value is represented in the financial statements if there are legally binding rights thereof, also when adjusted on the basis of offsetting, or when the realizing of the assets and the adjustment of the liabilities are at the same time.

### **Provisions**

The provisions are recognized when there is legal or actual obligation on the company resulting from previous event. Liabilities might be paid and their value could be measured in a reliable manner. Provisions are reviewed at the date of the financial



statements and their value is adjusted based on the latest information available to the company.

**Provision for employees' end-of- service benefits**

The annual benefits paid to the employees leaving the service are registered on the account of the provision for end-of-service benefits. The paid benefits higher than the provision booked in the comprehensive income statement are realized upon payment thereof. The provision for the obligations of the company for the employees' end-of-service benefits is reflected in the comprehensive income statement.

**Provision for employees' leaves**

The provision for employees' leaves is recognized in accordance with the company's internal instructions and the amounts are transferred to this provision in accordance with the accrual basis.

**Recognition of Revenues and Expenses**

The sales revenues are recognized on the fair value basis of the collected or expected to be collected consideration. The revenues are reduced in the sales provisions and any other similar provisions.

The revenue of the goods sales is recognized upon meeting the following conditions:  
When the company transfers the material benefits and risks related to the ownership of the goods to the buyer.

When the company no longer holds the ownership of the goods as a continuous administrative intervention and when the company has no actual control over such goods.

When economic benefits related to the selling process are expected to be generated.

When the incurred costs or the costs to be incurred in the selling process could be calculated in a reliable manner.

Commissions are registered as revenue upon the provision of services related thereto. The dividends of the companies are recognized upon their realization (approved by the shareholders' general assembly).

The expenses are recognized in accordance with the accrual basis.

**Income tax**

Income tax expense includes payable taxes and deferred taxes.

Payable tax expenses are calculated on the taxable profits basis. The taxable profits differ from the profits stated in the financial statements as the stated profits represent non-taxable revenues or not-deductible expenses in the financial year but in subsequent years or the accumulated losses, or items not taxable or deductible for tax purposes.

The taxes are calculated on the basis of the established tax rates in accordance with the laws applicable in the Hashemite Kingdom of Jordan.

Deferred taxes are the taxes expected to be paid or recovered due to temporary time differences between the amount of assets and liabilities in the financial statements and the amount determined for tax purposes. Deferred taxes are calculated by using the

commitment method in accordance with the tax rates expected to be applied when settling the tax obligation or tax assets are realized.

### **Foreign Currency**

Transactions in foreign currency during the year are recorded at the exchange rate prevailing at the date of such transactions. The assets and liabilities registered in the foreign currency are retranslated at the exchange rates prevailing at the date of the statement of the financial position announced by the Central Bank of Jordan.

### **Using estimations**

The preparation of the financial statements and the application of the accounting policies require the management to make estimates and judgments that affect the amounts of financial assets and liabilities, and disclose potential liabilities. These estimates and judgments also affect the income, expenses and the resultant provisions as well as the reserve for the valuation of financial assets at fair value and in particular require the management to make judgments to estimate the amounts and timing of future cash flows and their timing arising from the future circumstances of those estimates. These estimates are necessarily based on multiple hypotheses and factors with varying degrees of estimation and uncertainty and actual results may differ from estimates as a result of future changes in the conditions and circumstances of those provisions.

The management of the company believes that the estimates stated in the financial statements are reasonable taking into consideration the amendments of the committee of experts as detailed below:

The management makes provision for slow moving and damaged stock in accordance with the applied accounting policy where the recoverable value of the stock is compared with the book value of such stock to determine the value of provision.

The management makes provision for the accounts receivable impairment in accordance with the applied accounting policy where the recoverable value of the receivables is compared with the book value of such receivable taking into consideration the guarantees and settlements of each receivable separately.

The management periodically recalculates the productive life of the tangible and intangible assets to calculate the annual depreciations and amortizations based on the overall condition of these assets and the future expected productive life. The impairment loss is reflected in the comprehensive income statement.

The management periodically reviews the financial assets which are reflected at cost to estimate any impairment in their value, and such impairment is reflected in the comprehensive income statement of the year.

A provision is made for the issues against the company based on a legal study prepared by the company legal advisors, which indicates the potential risks that the company may incur in the future due to these cases. Such studies are reviewed periodically.

A provision is made for the income tax for the profits of the current year, the tax estimates accrued and expected from the previous year in case of reaching final settlement with the Income Department for the previous year.

**Levels of fair value:** The level must be defined and disclosed in the fair value serial under which the fair value is measured in full and the fair value measurements are separated in full in accordance with the levels stated in the International Financial Reporting Standards. The difference between level 2 and level 3 of the fair value measurements means evaluating whether the information or inputs are noticed and the significance of the unnoticed information which requires developing judgments and accurate analysis of the used inputs to measure the fair value, taking into consideration all factors related to the asset or liability.

### 3. Cash on hand and at banks

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Cash on hand	771	1.394
Cash at banks	152.237	18.199
	<b>153.008</b>	<b>19.593</b>

### 4. Transactions with related parties

Transactions with related parties represent the transactions with main shareholders and the executive upper management of the company.

#### Amounts due from related parties

	<b>Nature of relation</b>	<b>Size of dealing 2017</b>	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Mohammad Mahmoud Al-Qaisi	General manager of Arab Electrical Industries Company / Board Member	114.550	98.618	47.984

### 5. Accounts receivable

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Trade Receivables	968.000	1.144.089
Provision for doubtful debts	(627.254)	(493.464)
Payments for supplies	40.982	31.557
	<b>381.728</b>	<b>682.182</b>

Below is the movement on the provision for doubtful debts:

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Balance of beginning year	493.464	486.476
Provision for the year	133.790	6.988
<b>Balance end of the year</b>	<b>627.254</b>	<b>493.464</b>

**6. Inventory**

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Raw materials	2.579.579	2.051.311
Finished goods	1.441.709	942.613
Spare parts	340.694	333.612
Packing and packaging	89.810	74.024
	<b>4.451.792</b>	<b>3.401.560</b>
Provision for slow-moving inventory	(973.024)	(41.307)
	<b>3.478.768</b>	<b>3.360.253</b>

Below is the movement on the provision for doubtful debts:

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Balance of beginning year	41.307	000
Provision for the year	973.024	41.307
Provision no longer needed	(41.307)	000
<b>Balance end of the year</b>	<b>973.024</b>	<b>41.307</b>

**7. Other Debit balances**

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Insurance companies claims*	391.337	000
Accrued accounts payable	22.191	22.191
Deposits	14.349	14.349
Refunded deposits	14.091	14.091
Provisions for income tax	10.060	10.041
Prepaid expenses	5.225	8.726
Letters of credit	3.412	51.826
Other provisions	337	337
	<b>461.002</b>	<b>121.561</b>

\* An initial claim resulting from the polyester factory fire. It was submitted to the insurance company (Almanara Insurance Company). As the insurance company did not respond to the company's claim, a lawsuit was filed before the arbitration tribunal claiming the damages of 767.472 Dinar. The arbitration tribunal decision was not issued till 31 December 2017 and there is no written letter indicating the negotiations or correspondence between the two companies as regards the financial claims and the amount of damages.

**8. Financial assets at the fair value through the comprehensive income statement**

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Financial assets without market prices	21.810	21.487

The financial assets are recognized at the fair value through the comprehensive income statement. It is practically not possible to measure the fair value in a reliable manner at cost or the book value.

## 9. Property and equipment

	Lands Dinar	Buildings and labs* Dinar	Tools and equipment* Dinar	Vehicles Dinar	Devices and tools Dinar	Furnishings and furniture Dinar	Scientific library Dinar	Total dinar
<b>Cost</b>								
<b>31 December 2016</b>	1.239.611	2.172.147	4.490.378	189.461	263.433	25.491	8.414	8.388.935
Additions	000	000	4.339	950	2.658	000	000	7.947
Disposals and transfers	000	(79.700)	(292.926)	000	000	000	000	(372.626)
<b>31 December 2017</b>	1.239.611	2.092.447	4.201.791	190.411	266.091	25.491	8.414	8.024.256
<b>Accumulated depreciation</b>								
31 December 2016	000	443.502	863.073	119.662	160.217	21.108	7.478	1.615.040
Depreciation of the year	000	83.697	309.454	21.597	23.678	4.382	935	443.743
Disposals and transfers	000	(25.250)	(58.970)	000	000	000	000	(84.220)
<b>31 December 2017</b>	<b>000</b>	<b>501.949</b>	<b>1.113.557</b>	<b>141.259</b>	<b>183.895</b>	<b>25.490</b>	<b>8.413</b>	<b>1.974.563</b>
<b>Book value</b>								
31 December 2016	1.239.611	1.728.645	3.627.305	69.799	103.216	4.383	936	6.773.895
<b>31 December 2017</b>	<b>1.239.611</b>	<b>1.590.498</b>	<b>3.088.234</b>	<b>49.152</b>	<b>82.196</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>6.049.693</b>

The factory's lands and buildings are mortgaged to the Housing Bank for Trade and Finance against facilities granted to the company

\* It refers to the fire of the Polyester Factory and the accompanied services in 2017. These assets were excluded and after defining the book value of the rehabilitative assets there were transferred to projects in process to rehabilitate them. It is expected to complete the project before the end of first quarter of 2019.

## 10. Due to banks

	Interest rate %	Facilities limit Dinar	2017 Dinar	2016 Dinar
Revolving loan	4.5	4.900.000	4.496.774	3.123.442
Debit current balance	9	500.000	431.515	423.602
Checks loan under collection	9	800.000	000	8.596
Société Générale loan	7.25	-	18.695	24.412
			<b>4.946.984</b>	<b>3.580.052</b>

## 11. Other credit balances

	2017 Dinar	2016 Dinar
Outstanding accounts payable	280.073	000
Shareholders' accounts payable	94.766	95.572
Accrued expenses	42.806	37.953
Provisions of sales tax	32.300	58.369

Provision for lawsuits	30.800	000
Transportations of the Board members	15.779	14.802
Social security subscriptions	4.077	4.234
Fees and stamps	3.500	000
Other provisions	776	330
Pre-collected payments	000	21.500
	<b>504.877</b>	<b>232.760</b>

## 12. Equity

### The capital

The authorized paid-up capital is 7.000.000 Dinar divided into 7.000.000 shares of nominal value of one Dinar each.

### Statutory reserve

The amounts of this account represent the 10% transferred from the annual profits before taxes during the year and the previous years. It may not be stopped before the statutory reserve equals 25% of the company's authorized capital. However, with the approval of the general assembly of the company the deduction may continue annually until such reserve equals the authorized capital of the company. This reserve is non-distributable as a dividend to shareholders, after exhausting the other reserves, the general assembly may decide at an extraordinary meeting to extinguish the accumulated losses from the amounts collected in the statutory reserve account and shall be rebuilt in accordance with the provisions of the law.

### Voluntary reserve

The voluntary reserve represents the deductions made from net annual profits on a rate of 20% during the year and the previous years. This reserve is used for the purposes decided by the Board of Directors. The general assembly may distribute it in whole or any part thereof as dividends to the shareholders.

## 13. Sales

The main activity of the company is in the field of intermediate chemicals industry. The table below summarizes the company's sales per the sectoral distribution:

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Local sales	1.390.258	2.020.805
Export sales	1.539.256	257.142
	<b>2.929.514</b>	<b>2.277.947</b>

## 14. Cost of sales

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Raw materials used in production	2.674.280	1.648.521
Packing and packaging materials	27.517	31.670
Industrial expenses (14/1)	239.805	239.681
Depreciations	399.217	155.853
<b>Cost of manufactured goods</b>	<b>3.340.819</b>	<b>2.075.725</b>

Finished goods at the beginning of the year	942.613	904.767
Finished goods at the end of the year	(1.441.709)	(942.613)
	<b>2.841.723</b>	<b>2.037.879</b>

**(14/1) Industrial expenses**

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Salaries and wages	135.361	140.157
Electricity and water	63.041	59.172
Fuel	10.765	12.241
Maintenance	10.592	8.131
Insurance	8.199	8.845
Vehicles	6.001	4.681
Entertainment and cleaning	4.176	3.927
Other	1.670	2.527
	<b>239.805</b>	<b>239.681</b>

**15. Selling and distribution expenses**

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Transportation and shipping	55.861	23.244
Salaries and wages	12.868	24.884
Electricity and water	2.891	2.727
Vehicles	2.727	2.492
Selling commissions	2.556	000
Other	1.615	2.679
Stamps and fees	1.523	440
	<b>80.041</b>	<b>56.466</b>

**16. Administrative expenses**

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Salaries and wages	192.809	185.584
Depreciations	44.526	44.784
Provision for lawsuit	30.800	000
Fees and licenses	24.085	22.913
Transportation of the Board members	15.779	14.802
Expenses and income tax of previous years	19.500	935
Vehicles	14.404	8.362
Company's headquarter	12.527	12.677
Professional fees	28.131	11.169
Electricity and water	8.695	8.212
* Annual leaves allowance	7.301	000
Post and telephone	6.079	6.039
Maintenance	5.043	3.231
Bank commissions	4.773	4.535
Fines	3.471	285
Insurance	2.349	4.944

Stationery and publications	2.177	1.226
Entertainment and cleaning	1.861	388
Shareholders' meeting	1.703	1.491
Other	967	4.424
Transportation	510	643
	<b>427.490</b>	<b>336.644</b>

- \* A sum of 7.000 Dinar was paid as annual leaves allowance to the Chairman of the Board of Directors for two years in 2017.

## 17. Risk management

### Interest Rate Risk

Interest rate risks result from the probability the changes in the interest rate may affect the value of the company's losses or the fair value of the financial instruments. Whereas the majority of the financial instruments has fixed interest rate and recognized in the amortized cost, the sensitivity of the company's loss and the equity to the change in the interest rate is not significant.

### Foreign currency risks

Foreign currency risk is the risk of fluctuation in the value of financial instruments due to fluctuations of foreign exchange rates. Whereas the majority of company transactions are in Jordanian Dinar and US Dollar, and whereas the Dinar exchange rate is pegged to the US Dollar, the balances in the US Dollar don't represent significant risks of foreign currency fluctuation and the sensitivity of the company's loss and the equity to the change in foreign currency rates is not significant.

### Credit Risk

The Risk of credit are the risks of the company's exposure to financial loss as a result of failure of customer or party dealing with the company in financial instrument to satisfy their contractual obligations. Such risks mainly result from trade receivables.

The value the financial assets represents the maximum value of the assets which may be exposed to credit risks as at the date of the financial statements as follow:

	<b>2017 Dinar</b>	<b>2016 Dinar</b>
Balances with banks	152.237	18.199
Checks under collection	75.907	79.901
Amounts due from related parties	98.618	47.984
Accounts receivable	381.728	682.182
Other debit balances	455.777	112.835
	<b>1.164.267</b>	<b>941.101</b>

### Liquidity risks

Liquidity risks represent the inability of the company to meet its obligations on maturity dates. The Company's management of the liquidity lies in ensuring that the



company always keeps sufficient liquidity to meet its obligations when they fall payable in normal and contingency conditions without taking any unacceptable losses or risks that may affect the reputation of the company, and that there is no material effect of such type of risks on the company by maintaining credit facilities.

The following table summarizes the distribution of the financial liabilities (not deducted) as at 31 December on the basis of the remaining period of the contractual maturity and the current market interest rates:

	<b>Less than one year Dinar</b>	<b>Total Dinar</b>
<b>31 December 2017</b>		
Due to banks	4.946.984	4.946.984
Post-dated checks	870	870
Accounts payables	109.487	109.487
Other credit balances	504.877	504.877
	<b>5.562.218</b>	<b>5.562.218</b>
<b>31 December 2016</b>		
Due to banks	3.580.052	3.580.052
Post-dated checks	37.772	37.772
Accounts payables	200.403	200.403
Other credit balances	232.760	232.760
	<b>4.050.987</b>	<b>4.050.987</b>

**18. Fair value of the financial instruments**

The financial instruments are represented in the financial assets and financial liabilities.

The financial assets consist of cash on hand, cash at banks, checks under collection, receivables, and other debit balances. The financial liabilities consist of due to banks, post-dated checks, accounts payable, and some other credit balances.

The fair value of the financial instruments does not significantly differ from the book value of these instruments.

**19. Lawsuits filed against the company**

The lawsuit filed by Plaintiff Al-Rayyan Establishment for Transport under number 499/2009 before West Amman Magistrate Court claiming transporting charges of 5.800 Dinar from the company in addition to the fees, expenses, attorney fees and legal interest. The decision obtained the final degree.

The lawsuit filed against the company by attorney Late Baha'a Hekmat before the Committee of Estimating the Attorney Fees under number 1/2009. A decision was issued obligating the company to pay 25.000 Dinar. The company's management took the provision of lawsuits as a hedging and in accordance with the recommendations of the committee of experts in the full amount of 30.800 Dinar and it was established retroactively.

**20. Income tax**

The provision for the income tax due on the results of the company's activities for the year ended 31 December 2017 was not calculated because of tax loss.

The company filed the self-estimation statement to the Income and Sales Tax Department for the results of the activities of the year ended 31 December 2016. The Department did not review the accounting records as of the date of preparing these financial statements.

The company filed the self-estimation statements to the Income and Sales Tax Department for the results of the activities of the year ended 31 December 2015, and the estimation decision was amended.

The company filed the self-estimation statement to the Income and Sales Tax Department for the results of the activities of the year ended 31 December 2014. The self-estimation statements were approved within the samples system.

The company filed the self-estimation statement to the Income and Sales Tax Department for the results of the activities of the year ended 31 December 2011 and the Department reviewed the records, and the tax status was settled for this year.

The company filed the self-estimation statements to the Income and Sales Tax Department for the years 2010, 2009, and 2008 and provision for the income tax for the results of the company's activities for these years was not calculated as the old management was persuaded that there is no income tax on the company because of the accumulated losses. A decision was issued by the Income and Sales Tax Department imposing a tax of 38.985 Dinars for the year 2008, 84.739 Dinar for the year 2009 and 39.716 Dinar for the year 2010. The company objected the decision and the case is under the action of the technical expertise. Regarding the letter of the attorney as regards the year 2010, a decision was issued by the court of first instance by error and it was appealed by both parties (the company and public prosecutor), and was returned to the court of first instance to consider it. It is expected to cancel the tax of 18.442 Dinars and the legal compensation of 21.274 Dinar and carry over the loss of the year amounting 53.045 Dinar and/or have new expertise as regards this year as the judges were changed.

And to revoke the appealed decision and announce it, the decision of the objection board for the years 2008 and 2009 which imposes income tax and legal compensation of 163.440 Dinar and return the file to the auditor of the first defendant for enforcement in accordance with the decision of the preliminary assessment unless the plaintiff files tax declarations for the years 2008 and 2009. The plaintiff company shall incur the following as a result of this decision:

Prepare income tax declarations for the years 2008 and 2009 and file them to the Department as the last legal judgments established that the issuance of the preliminary assessment decision in accordance with Article 30 of the Income Tax Law No. (28) of 2009 shall not be considered final for the purposes of objection or juridical appeal, and shall be revoked legally if the taxpayer files his tax declaration. This applies to the tax declarations filed by the plaintiff company for the years 2008, 2009 and 2010 noting that the tax declarations for the years 2008, 2009 and 2010 were filed, the Department has the right to

audit the declarations to be filed by you for the said years and the decisions to be issued by the auditor shall be objectionable before the court if not settled.

The company filed the self-estimation statements to the Income and Sales Tax Department for the results of the activities of the year ended 31 December 2007 where the announced accumulated losses totaled 377.815 Dinar and a decision was issued to carry over losses of 42.778 Dinar. The company objected the decision and the case is still before the expertise where the expert's report concluded that the tax accepted losses total 308.941 Dinar. After discussions with the assessor, an annex was provided to the expertise indicating that 310.071 Dinar were carried over. This is stated in the attorney letter. As regards the decision of the court, it is clear where the file will be returned to the objection board at the Income and Sales Tax Department to approve the objection board decision for the year 2007 by a properly formed and authorized committee as the previous decision was not approved by all approval committee members on the objection board decision. The Department issues new notification to the company and the new notification shall be objectionable before the competent court; i.e., the tax court of first instance.

**21. Contingent liabilities**

On the date of financial statements, the company has contingent liabilities represented by bank guarantee issued with amount of 67.310 Dinars as at 31 December 2017.

**22. Transactions with Related Parties**

Transactions with related parties are the transactions performed with the partners and the top executive management of the company.

**Top executive management benefits**

The salaries and remunerations of the top executive management for the year ended 31 December 2017 reached 138.129 Dinar (2016: 127.200 Dinar) where a sum of 7.000 Dinar was paid as annual leaves allowance to the Chairman of Board of Directors for two years in 2017.

**23. Management of Capital**

The main objective of the company capital management is to ensure the maintenance of the capital ratios in a manner supporting the company activity and maximizing the equity.

The company manages the capital structure and makes the necessary amendments according to the work conditions. The company did not make any amendments on the objectives, policies or procedures of restructuring of capital during this year and previous year.

The items included in the capital restructuring represent the capital, statutory and voluntary reserve, accumulated change in the fair value of financial assets and accumulated losses totaling 5.343.854 Dinar as at 31 December 2017 (20.16: 6.784.170 Dinar).

**24. Fair value levels**

The table below analyses the financial instruments registered in the fair value based on the valuation method. The different levels are defined as follow:

**Level 1:** The announced prices (unadjusted) of assets and liabilities are identical in active markets.

**Level 2:** Information on the announced price included in level 1 allocated for the asset or liability whether directly (such as prices) or indirectly (derived from the prices).

**Level 3:** Information on the asset or liability not based on those allocated from the market (unstated information).

	<b>Level 1 Dinar</b>	<b>Level 2 Dinar</b>	<b>Level 3 Dinar</b>	<b>Total Dinar</b>
<b>2017</b>				
Financial assets at the fair value	000	21.810	000	21.810
<b>2016</b>				
Financial assets at the fair value	000	21.487	000	21.487

**25. Implementation of new and revises International Financial Reporting Standards**

**A. New and revised International Financial Reporting Standards**

The accounting policies applied in the preparation of the financial statements are consistent with the policies applied for the preparation of financial statements for the year ended 31 December 2016 except that the company applied the following amendments as of 1 January 2017:

**Amendments to IAS No. (7) – Cash flows statement – Disclosures**

The amendments include addition of clarifications about the liabilities arising from financing activities including cash and non-cash changes (such as profits and losses of foreign currencies). The implementation of these amendments has no effect on the financial statements of the company.

**Amendments to IAS No. (12) – Income Tax – Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses**

The amendments include what is related to the income tax law and if it registers the tax profit resources that could be utilized to decrease the temporary time differences when reflected, in addition to some other certain amendments. The implementation of these amendments has no effect on the financial statements of the company.

**B. Inapplicable new and revised International Financial Reporting Standards**

Below are the International Financial Reporting Standards and Interpretations which did not come into force as at the date of the Company's financial statements. The Company intends to apply such amendments as of the date of the compulsory implementations:

**IFRS 9:**

In July 2014, IASB issued the final version of IFRS 9 (Financial Instruments) as replacement of IFRS 39 (Financial Instruments):

Recognition and Measurement) and all previous versions of IFRS 9. The Standard includes all three accounting aspects related to the financial instruments:

Recognition and measurement, impairment, derecognition and general hedge accounting. The company implemented the first phase of IFRS 9 issued in 2009. The initial implementation of the first phase of the Standards was on 1 January 2001.

The new version of IFRS 9 shall be effective for periods beginning on or after 1 January 2018 with early adoption permitted. The Standard shall be implemented retroactively except the hedging accounting. IFRS 9 includes relieving companies from amending comparative figures.

The company will apply the new standard as of the date of the compulsory implementations. The company will not amend the comparative figures.

**A. Classification and measurement**

The company does not expect material effect on the consolidated financial position or the equity as a result of applying the classification and measurement new requirements of IFRS 9.

**B. Value impairment**

The new standard sets up model for the expected credit loss for all financial debt instruments classified at amortized cost or classified as financial instruments through the other comprehensive income.

**Realized credit losses compared to expected credit losses in accordance with the new standard**

The implementation of the principle of expected credit losses will result in change in the models and principles of calculating and registering the credit losses in a material manner. That means that the provision for expected credit losses represents the credit losses that must reflect an amount of the provision and depend on many scenarios in different weights. It depends on evaluating a number of possible results and time value and the correctness of information about previous events, current situations, and future expectations of the economic situation. While, in comparison with the current realized loss (default instruments) under IAS 39 which includes the best assessment of the time value of the funds and information on the previous events within the current conditions. The implementation of the new impairment measurement model aims at registering the loss for the whole period for all financial instruments that had material increase in credit risks since the preliminary recognition. Therefore, the provision for the expected credit losses will be calculated wither by the expected credit losses for twelve months or by the expected credit losses over the age of the financial instruments whose credit risks increased since the preliminary recognition thereof. In comparison with the current model of the realized losses which recognizes the credit loss for each period when there is evidence on impairment in addition to the credit risks of the default undefined instruments because of adding or creating regression concept or increasing credit risks taking into consideration the future information. The model of the expected credit losses cancels the need to have certain value or significant event per the realized loss model as the expected credit losses over the age of the financial instruments are recognized in accordance with IFRS 9.

**Major factors affecting the calculation of the expected credit losses:**

The following factors are subject to high degree of judgment which will have significant effect on calculation and size of expected credit losses:

1. Defining the time of increasing credit risks of the financial instruments.
2. Measuring the credit loss for 12 months over the age of the financial instruments.
3. Use the future information by using a number of expected scenarios.
4. Quality of guarantees.

**IAS 15: Revenue from contracts with customers**

IAS 15 clarifies the accounting treatment of all types of revenues from contracts with customers. It applies to all entities entering into contracts to supply services and goods to the customers except the contracts subject to other standards such as IAS 17 (Leases).

This standard replaces the following standards and interpretations:

IAS 11	Construction contracts
IAS 18	Revenues
Interpretation 13	Client Loyalty Programs
Interpretation 15	Agreement for the Construction of Real Estate
Interpretation 18	Transfers of Assets from Customers
Interpretation (31)	Revenue – Barter transactions involving advertising services

The standard shall be applied for the periods on or after 1 January 2018. Earlier application is permitted.

**Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture**

The amendments focus on the contradiction between IFRS 10 and IAS 28 as regards losing control over the affiliated company as a result of selling or transferring the investment in the affiliated company to associate or joint ventures. The amendments set out that all profits or losses resulting from sale or transfer of assets that meet the definition of entity must be recognized in accordance with IFRS 3 between the investor and the associate or joint venture. The profits or losses resulting from sale or transfer of assets that don't meet the definition of entity between the investor and the associate or joint ventures are recognized to the extent of the investor's share in the associate or the joint ventures.

The standard shall be applied for the periods on or after 1 January 2019. Earlier application is permitted.

**Amendments to IFRS 2 – Classification and measurement – Share-based payment transactions.**

IASB issued amendments to the IFRS 2 – Share-based payment. The amendments include three main issues: Effect of maturity conditions on measuring the share-based payment transaction against cash, classification of share-based payment transaction with the option of settlement against tax obligations, and amendments accounting on the terms and conditions of the share-based payment transaction which changes its classification from share-based payment transaction against cash to share-based payment transaction against equity instruments.

These amendments shall be applied in future for the periods on or after 1 January 2018. Earlier application is permitted.

### **IAS 16: Leases**

IASB issued the IFRS 16 (Leases) in January 2016 which sets up the principles for the recognition, measurement, presentation, and disclosure of leases.

The requirements of IFRS 16 are materially similar to the accounting requirements of IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

IFRS 16 requires a lessee to recognize assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value. A lessee is required to recognise a right-of-use asset representing its right to use the underlying leased asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments.

The standard shall be applied for the periods on or after 1 January 2019. Earlier application is permitted.

### **IFRS 17 – Insurance Contracts**

The standard establishes principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts issued. It replaces IFRS 4 - Insurance Contracts. It applies to all types of insurance contracts (such as life contracts and other direct insurance contracts and re-insurance contracts) without consideration to the entity issuing the insurance contract. It also applies to some financial guarantees and instruments. The general framework of the standard includes using the variable fees method and premium distribution method.

The standard shall be applied for the periods on or after 1 January 2021. Earlier application is permitted.

### **Amendments to IAS 40: Investing Property**

These amendments set out when the company must transfer (reclassify) the real estates including real estates in process or development to or from the real estate investments item.

The amendments provide that the change in using the real estate takes place upon meeting the requirements of defining the real investments (or in case the definition requirements are no longer available) and there is evidence on the change in use. The mere change in the management intention to use the real estate does not represent evidence on the change in use.

These amendments shall be applied in future for the periods on or after 1 January 2018. Earlier application is permitted.

### **Amendments to IFRS 4 – Implementation of IFRS 9 "Financial Instruments" with IFRS 4 "Insurance Contracts"**

In July 2016, IASB issued amendments to the IFRS 4 to address the issues resulting from the difference between the date of applying IFRS 9 and the new IFRS 17:

Insurance Contracts. The amendments propose to the entities that issue contracts subject to IFRS 4: Temporary Exemption from applying IFRS 9 by reclassifying the profit or loss resulting from financial assets during the period from the income statement to the comprehensive income statement as if the entity applied IAS 39 to these financial assets.

These amendments shall be applied in future for the periods on or after 1 January 2018. Earlier application is permitted.

#### **Interpretation 22 – Foreign Currency Transactions and Advance Consideration**

This interpretation clarifies when the prevailing exchange rate to be used for preliminary recognition related to asset, expense, or income (or part of it) or when canceling non-monetary asset or non-monetary liability related to advance consideration, the transaction date shall be the date on which the entity initially recognizes the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration.

Entities may apply these amendments retroactively or in future.

This interpretation shall be applied in for the periods on or after 1 January 2018. Earlier application is permitted.

#### **Interpretation 23 – International Financial Reporting Interpretations Committee - Uncertainty over Income Tax Treatments**

The Interpretation clarifies the accounting treatment of the income tax whenever tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12. It does not apply to the taxes and fees not included in IAS 12 and it does not include requirements on fees and fines related to uncertain tax treatments. The entity must define whether an entity considers uncertain tax treatments separately.

This Interpretation shall be applied for periods beginning on or after 1 January 2019 with certain exemptions of application.

The company expects to apply these new standards, interpretations and amendments in preparing the financial statements at the date of their validity and the possibility of applying them. Adoption of these new standards, interpretations, and amendments, except IFRS 16, will not have significant effect on the financial statements of the company during the initial period of application. The management of the company expects adoption of the two IFRSs 9 and 15 in the financial statements of the company for the annual periods beginning on or after 1 January 2018 and the adoption of the IFRS 16 in the financial statements of the company for the year beginning on 1 December 2019.

The application of IFRS 16 may have significant effect on the financial amounts and disclosures in the financial statements of the company as regards the leases. However, it is not practical to provide reasonable assessment of the consequences of applying these standards until the company makes review on this regard.



**26. Amending financial statements balances for the year 2017 needs the approval of the general assembly in accordance with article 196/B of the Companies Law:**

- Financial statements for the company were issued on 27 March 2018 and presented to the general assembly of the company in its meeting held on 15/9/2018. The general assembly did not approve them for special reasons due to not approving the financial statements for the year 2017.
- The Companies Controller appointed committee of experts from licensed auditors to audit the points stated in the reasons of disapproving the financial statements of 2017.
- The committee of experts issued report containing results and recommendations for each item contained the summary of the reasons of not approving the financial statements for the year 2017, recommending in the report to implement their recommendations and present the revised Financial statements to the company's auditor and re-issue his opinion thereon.
- We note that under the letter of the Companies Controller mandate the recommendations of the committee shall be binding after presenting them to the general assembly then to amend the balance sheet and the account of profits and losses accordingly.
  - o The amendments under the report of the committee of experts included proving the effect of the following in the year 2017:
  - o Re-valuate the productivity life of some property and equipment items for the year 2017 in accordance with the judgments and recommendations of the committee of experts appointed by the Companies Controller.
  - o Increase the provision for doubtful debts for the year 2017 to hedge all non-performing liabilities and include them in the provision.
  - o Make full provision for dead stock and spare parts from a period of time without defining the net fair value and verify whether they have selling value in the market or they are stock in accordance with the committee's report, noting that the committee is responsible for assessing and making the provision in accordance with procedures, opinion and recommendations of the said committee in the introduction of the expertise report.
- Amend other items in accordance with new information having financial effect included relatively small different balances resulting from lawsuits and attorney fees in accordance with the recommendations of the committee of experts, in addition to disclosures of certain items added in the introduction of the revised financial statements.
- The amendments mentioned above relate to the amendment of the financial statements of the year 2017 and they were not approved, in addition to other amendments related to previous periods. The financial statements of the year 2017 were amended. Therefore, the management of the company established the effect of the amendments in the revised financial statements of the year 2017 in accordance with the decision of the committee of experts, noting that IAS 8 and 1 allow making amendments to the financial statements of previous years in case there is inaccurate interpretation of the previous facts as a result of incomplete information then and requires the company to present third statement of the financial position as at the beginning of the previous period.

Some of the accounts balances were amended. Below is the effect of the amendment to the issued financial statements which were not approved by the general assembly:

	<b>Balance before amendment Dinar</b>	<b>Amendment Dinar</b>	<b>Balance after amendment Dinar</b>
<b>Financial position items</b>			
Accounts receivable / employees receivables	10.503	760	11.263
Project in process / pvc-jump	41.652	(37.500)	4.152
Machines and equipment	3.407.824	(7.200)	3.400.624
Provision for buildings and laboratories depreciation	(465.904)	(36.045)	(501.949)
Provision for machines and equipment depreciation	(722.820)	(175.139)	(897.959)
Provision of machines and equipment depreciation / laboratories and services	(181.859)	(33.741)	(215.600)
Provision for doubtful debts	(502.252)	(125.002)	(627.254)
Provision for fees and stamps	000	(3.500)	(3.500)
Provision for lawsuits	000	(30.800)	(30.800)
Provision for dead stock	000	(973.024)	(973.024)
Other accounts payable	14.077	(19.125)	(5.048)
Accumulated losses*	2.712.382	16.000	2.728.382
<b>Totl</b>		<b>(1.424.316)</b>	

**\* Accumulated Losses**

	<b>Balance Dinar</b>
Accumulated losses 31 December 2016	955.312
2017 income before amendments	332.754
<b>Accumulated losses balance before amendments</b>	<b>1.288.066</b>
Amendments affected the income statement	1.424.316
<b>Accumulated losses balance after income statement amendment</b>	<b>2.712.382</b>
Amendments affected the equity	<b>16.000</b>
<b>Balance of accumulated losses</b>	<b>2.728.382</b>

	<b>Balance before amendment Dinar</b>	<b>Amendments Dinar</b>	<b>Balance after amendment Dinar</b>
<b>Income statement items</b>			
Healthcare expenses	7.543	(760)	6.783
Cost of local sales	2.575.298	21.500	2.596.798
Salaries and wages	301.490	7.200	308.690
Provision for buildings and laboratories depreciation	47.652	36.045	83.697
Provision for machines and equipment depreciation	84.331	175.139	259.470

Provision of machines and equipment depreciation / laboratories and services	16.244	33.741	49.985
Provision for doubtful debts	8.788	125.002	133.790
Provision for dead stock	000	973.024	973.024
Administrative expenses / attorney fees and lawsuits fees	000	19.125	19.125
Provision for lawsuits	000	30.800	30.800
Ministry of Finance fees and stamps	60	3.500	3.560
<b>Total</b>		<b>1.424.316</b>	