



Ref.: .....

للإيضاح

الرقم: ٤٦٦٦ / ١ / ١ / ٥١ / ٢٥ / ٢٠١٨

Date: .....

\* يورسده عمان

التاريخ: ٢٠١٨ / ٠٤ / ٣٠

\* المد صهاك

معالي رئيس هيئة الأوراق المالية الأكرم السيد عمر

السيد عبدالقادر

الموضوع : البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠١٨.

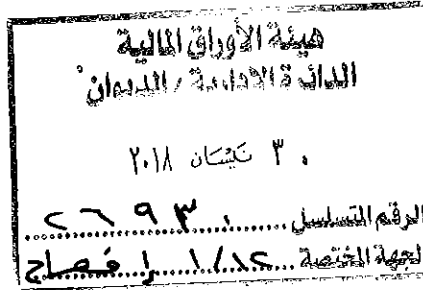
تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة إلى تعليمات إفصاح الشركات والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ يسرنا أن نرفق لمعالكم البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة المنتهية بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨ باللغتين العربية والانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،،

الرئيس التنفيذي

المهندس عبد الكريم علاوين



شركة مصفاة البترول الاردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الاردن

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

شركة مصفاة البترول الاردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن  
٣١ آذار ٢٠١٨

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

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

صفحة

- |        |  |
|--------|--|
| ١ - ٣٣ | ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة |
|--------|--|

## تقرير المراجعة

ع م/٩٦٠٩

معالي رئيس واعضاء مجلس الادارة المحترمين  
شركة مصفاة البترول الاردنية المساهمة العامة  
عمان - الاردن

### مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة مصفاة البترول الاردنية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكل من قوائم الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى . ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، ان مسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً الى مراجعتنا .

### نطاق المراجعة

قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ ، " مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة " . تتضمن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة القيام بإجراء الاستفسارات ، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات مراجعة اخرى . ان نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك ، فانها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الامور الهامة التي يمكن ان يبينها التدقيق ، لذلك فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها .

### أساس الاستنتاج المتحفظ

١- كما يرد في الايضاحين (٢ و ١٧) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، ان الشركة في مرحلة التفاوض مع الحكومة فيما يتعلق بانهاء العلاقة وأحقية الاحتفاظ بمخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، مخصص المواد التالفة وبطيئة الحركة ومخصص شطب واصلاح اسطوانات الغاز . كما لم نتمكن من الحصول على معززات مراجعة كافية حول أحقية الاحتفاظ بها كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ لعدم توفرها ، وعليه لم نتمكن من تحديد أثر أية تعديلات على تلك الأرصدة والقوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .

٢- لم تستلم الشركة كتاب تأييد للأرصدة والمعاملات لحسابات وزارة المالية كما هي واردة في الايضاحين (١٧ و ١٩) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ ، كما لم نتمكن من الحصول على معززات مراجعة كافية لتلك الأرصدة والمعاملات بذلك التاريخ . وعليه لم نتمكن من تحديد أثر أية تعديلات على تلك الأرصدة .

٣- كما يرد في إيضاح (د/٩) حول القوائم الموحدة المرحلية الموجزة قامت الشركة بتأجيل الاعتراف بالخسائر المتعلقة بتكاليف الاسطوانات الهندية المستوردة ، وفيما لو تم قيد تلك الخسائر من قبل الشركة بدون تأجيلها خلال العام ٢٠١٦ ، لنتج عنها نقص في الأرباح المدورة بمبلغ ٣,٤٨٣,٩٩٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وزيادة في الربح للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ بمبلغ ٣١٦,٧٢٧ دينار .

٤- لم تقم الشركة بتفاصيل بعض العمليات المتبادلة بينها وبين الشركات التابعة للتزاما للإتفاقية الموقعة مع الحكومة الأردنية والتي لا تتماشى مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية علما بأنه لا يوجد هناك أي تأثير على صافي الدخل الموحد للسنة .

## الاستنتاج المتحفظ

استناداً الى مراجعتنا أعلاه ، وباستثناء الاثر المحتمل لما هو وارد في الفقرتين (١ و ٢) ضمن اساس الاستنتاج المتحفظ واثراً ما ورد في الفقرة (٣ و ٤) أعلاه ، لم يتبين لنا ما يدعونا الى الاعتقاد بان المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة غير معدة من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي الموحد المرحلي الموجز لشركة مصفاة البترول الاردنية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وادائها المالي وتدقيقاتها النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

## فقرات توكيدية

دون المزيد من التحفظ في استنتاجنا أعلاه، نود الإشارة الى ما يلي:

١- كما يرد في الإيضاح (ج/١٧) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، لم يتم التوصل الى إتفاق نهائي مع الحكومة الأردنية بخصوص نقل موجودات الشركة بصافي قيمتها الدفترية الى الشركات التابعة لتاريخه. و برأي إدارة الشركة إن صافي القيمة الدفترية هي الطريقة المثلى المتبعة .

٢- كما يرد في الإيضاح (ج/٤) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، تم منح خصم كميات لشركة عالية - الخطوط الجوية الملكية الأردنية و تخفيض نسبة الفائدة على الأرصدة المستحقة وقيدتها مباشرة على حساب وزارة المالية تنفيذاً لقرارات رئاسة الوزراء .

٣- كما يرد في الإيضاح (ز/٩) حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة ، هنالك تفاوض بين شركة تسويق المنتجات البترولية (شركة تابعة) ووزارة المالية حول أحقية الحصول على فروقات استيراد تسعير المشتقات النفطية لصالح الشركة التابعة أو لوزارة المالية بقيمة ٦,٩ مليون دينار ، علماً أنه قد تم قيد هذه الفروقات كأرصدة دائنة أخرى .

## أمر آخر

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام غير انه تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة بموجب تعليمات إدارج الأوراق المالية في بورصة عمان ولأغراض الإدارة.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - الأردن

٢٩ نيسان ٢٠١٨

شفيق بطشون

إجازة رقم (٤٤٠)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010103

قائمة (أ)

شركة مصفأة البترول الوطنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عسان - الأردن  
قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة

الموجودات	31 آذار 2018	31 كانون الأول 2017	الإيضاح
	دينار	دينار	
موجودات متداولة:			
تقد في الصندوق ولدى البنوك	11,087,702	19,419,209	
مدينون وارصدة مدينة أخرى	822,806,717	917,228,461	4
زيت خام ومشتقات بترولية جاهزة ولوازم	317,819,338	301,182,929	5
مجموع الموجودات متداولة	1,190,813,807	1,227,823,209	
موجودات ضريبية مؤجلة	7,983,411	8,107,480	
موجودات مالية بالقيمة المعاملة من خلال قفصة الدخل الشامل	2,440,078	2,440,080	
إستثمارات عقارية - بالصفائي	806,380	-	
ممتلكات ومعدات:			
أراضي	47,287,006	48,870,014	
ممتلكات ومعدات	413,904,713	419,298,392	
بيزل: الإستهلاك المتراكم	321,089,073	327,414,328	
صفائي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات	140,202,442	140,709,028	6
مشاركات قيد الإنجاز	10,078,327	12,320,227	
مجموع ممتلكات ومعدات	100,220,983	104,090,160	
موجودات غير ملموسة:			
شهيرة	90,000	90,000	
رخصة تسويق وبيع المنتجات البترولية	30,000,000	30,000,000	
بازل: الإلتفاه المتراكم	14,000,000	14,000,000	
مجموع الموجودات غير الملموسة	17,900,000	17,210,000	7
مجموع الموجودات	1,328,220,124	1,418,282,829	
حسابات متقابله			
زيت خام ومشتقات المخزون الإستهلاكي	138,646,494	142,340,400	18
نظام الرفاه والتعويض ومكافأة نهاية الخدمة	51,898,709	52,341,990	11
مطلوبات متداولة:			
بنوك دائنة	681,740,326	8	8
دائفون وارصدة دائنة أخرى	488,689,007	402,877,114	9
رسوم مستحقة لوزارة الطاقة لقاء رخصة شركة	4,280,000	-	
تسويق المنتجات البترولية الأخرية - الجزء المتداول	1,607,779	2,413,244	
الإلتزامات مقابل عقد إيجار تمويلي - الجزء المتداول	4,870,028	7,613,818	10
مخصص ضريبية الدخل	1,103,280,099	1,143,644,942	
مجموع مطلوبات متداولة	1,283,180,439	1,153,943,172	
مطلوبات طويلة الأمد:			
المطلوب لصندوق نظام الرفاه والتعويض ومكافأة نهاية الخدمة	42,782,222	44,281,916	11
الإلتزامات مقابل عقد إيجار تمويلي - الجزء غير المتداول	800,1279	8,803,790	
مخصص تعويض نهاية الخدمة	87,874	107,420	
مجموع المطلوبات طويلة الأمد	50,872,370	53,287,316	
مجموع المطلوبات	1,304,102,974	1,197,882,073	
حقوق مساهمي الشركة:			
رأس المال المصرح به والمفروع كاملاً (1,000,000,000 سهم	1,000,000,000	1,000,000,000	1
بقية دينار أردني للسهم الواحد)	41,706,721	41,706,721	
احتياطي إيجاري	14,084,909	14,084,909	
احتياطي اختياري	2,602,918	1,002,444	
احتياطي التوسعة الرابطة	2,000,804	2,000,804	
احتياطي تقييم موجودات مالية - بالصفائي	42,423,771	42,423,771	
الارباح المتدورة	7,972,148	7,972,148	
مجموع حقوق المساهمين	206,609,173	211,772,497	
حقوق غير المسيطرين	9,678,017	10,032,229	
مجموع حقوق الملكية	216,287,190	221,804,726	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	1,328,220,124	1,418,282,829	
حسابات متقابله			
وزارة المالية - تمويل المخزون الإستهلاكي	138,646,494	142,340,400	18
مخصص نظام الرفاه والتعويض ومكافأة نهاية الخدمة	51,898,709	52,341,990	11

*(Handwritten signature)*

الرئيس التنفيذي

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

مقدمة (ب)

شركة مصنعة للتورني الايطالية  
 (شركة مساهمة عامة محدودة)  
 عمان - الاردن  
 قائمة الدخل الموحدة المرحلة الموجزة  
 (بالجمعة غير متفككة)

2017 آذار 31		2018 آذار 31		التلحة أشهر المتبقية في فريسي		التلحة أشهر المتبقية في فريسي	
المجموع	أخرى	مبلغ الزبوت	مشتريات التورني	تسويق وبيع	تسويق وبيع	تسويق وبيع	تسويق وبيع
٤٥٨,٢٨,٤٨٢	-	١٢٤,٥٦٦,٨٨٣	٣٧٧,٦٦٩,٩١٨	٤٦٧,٦٠٣,٧٢٥	-	١٦٨,١٥٧,٩١٢	٥,٨٨٦,٧٨٧
(٣٩٧,٧١٧,٩٧٩)	-	(١١٦,٦٨١,٩٣١)	(٣١,٦٥٠,٣٢٨)	(٤٢٢,٨٢٢,٤٩٤)	-	(١٥٦,٤٩٠,٨٥٧)	(٣,٢٤٩,٦٤٢)
٦٠,٥٦٦,٥٠٣	-	٧,٨٨٤,٩٦٢	٣,٠٢١,٦٤٣	٤٣,٧٨١,٢٢٦	-	١١,٦٦٧,٠٥٥	٢,٥٣٧,١٤٥
٤,٢٨٧,٥٧٧	-	٢١٧,٩٨١	٢,٧٥٦	٣,٨١٣,٩١٦	-	٧٣,٨٨٧	٣٣,٨٥٨
٦٥,٠٩٨,٠٨٠	-	٨,١٥٢,٩٤٣	٣,٠٢٩,٠٢٩	٤٧,٥٥٥,١٤٢	-	١١,٧٤٠,٩٤٢	٢,٥٦١,٠٠٣
(١٥,١٢٨,٢٢٢)	-	(٣,١٠٤,٢٦٦)	(٤٥٦,١٧٧)	(١٤,٤٢٢,٥٨٣)	-	(٥,٥٢٩,٠١٩)	(٣٧,٠٣٠,٩)
(٢,٨٤٦,٢١٦)	-	(٥٢٢,١٢٣)	(٢,٣٠١,٧٩٩)	(٢,٦٦٩,٤٩٥)	-	(٥٥٥,٧٠٦)	(٥٢,٢٩٦)
(٤,٠٦٦,١٠٨)	١٧,٣٧٥	(٥٠٧,٦٧٨)	(١,٠٠٦)	(٧,٦٣٨,٠٠٦)	٢١,٠٦٥	(٩,٥٢٩,٠)	-
٥٤٧,٠٥٩	-	-	-	٢٠,٦٥٢	-	-	٢٠,٦٥٢
(٣٢,٠٦١,٤٤٣)	-	(٣٤٨,٢٥٦)	(١١٧,٧٨٣)	٤٦٩,٨١٤	-	(٥٣٧,٩٠٠)	٥,٩٢١
(٣٥٠,٧٥٠)	-	-	(٣٢,٠٦١,٤٤٣)	١,٥١٥,٦٧٠	-	-	١,٥١٥,٦٧٠
-	-	-	-	(٧,٨٤٤,٤١٤)	-	-	(٧,٨٤٤,٤١٤)
-	-	-	-	١,٠١٧,٦٨٦	-	-	١,٠١٧,٦٨٦
-	-	-	-	(٧,٥٢٠,٢٨٤)	-	-	(٧,٥٢٠,٢٨٤)
(٧٥٠,٠٠٠)	-	(٧٥٠,٠٠٠)	-	(٧٥٠,٠٠٠)	-	(٧٥٠,٠٠٠)	-
٩,٤٩٢,٢٩٠	١٧,٣٧٥	٢,٩١٩,٢٤٠	٢,٤٢٢,٣٢٩	٩,٩٥٠,٠٣٣	٢,٤٢٢,٨٢٧	٢,١٤٣,٣٢٢	٤,٣٢١,٨٤٩
(١,٢٣٤,٨٤٠)	-	(٥٨٧,٧٣٥)	(٣٤٠,١١٧)	(١,٩٣٥,٦٥٦)	(٧٠,٤٣٨)	(٣,٠٠٦,٥)	(٩,٠٦,٠٠)
٧,٨٥٧,٤٥٠	١٧,٣٧٥	٢,٣٣١,٥٠٥	٢,٠٨٢,٢١٢	٨,٠١٤,٣٧٧	٢,٣٥٢,٣٨٩	١,٨٣٦,٢٥٧	٣,٤١٢,٢٤٩

يوجد الى :  
 مساهمي الشركة  
 غير المبطلين

حصة السهم من الربح للفترة المتداهي الشركة - الاجمالي والمكتسب

١٤  
 رئيس مجلس الادارة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلة الموجزة وتقرأ معها وتقرير المراجعة المرفق.

الرئيس التنفيذي

قائمة (ج)

شركة مصفاة البترول الأردنية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة  
(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٧,٨٥٧,٤٥٠	٨,٠١٤,٣٧٧

الربح للفترة - قائمة (ب)

البنود غير قابلة للتحويل لاحقاً لقائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة :  
التغير في إحتياطي تقييم الموجودات المالية بالصافي  
اجمالي الدخل الشامل للفترة - قائمة (د)

(١٧٢,٣٣٩)	(١٤,٩٩٨)
٧,٦٨٥,١١١	٧,٩٩٩,٣٧٩

اجمالي الدخل الشامل الموحد العائد الى :  
مساهمي الشركة  
غير المسيطرين

٧,٦١١,٣٠٣	٧,٩٥٧,٦٥٠
٧٣,٨٠٨	٤١,٧٢٩
٧,٦٨٥,١١١	٧,٩٩٩,٣٧٩

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .



قائمة (د)

شركة مصفاة البترول الأردنية  
 شركة مساهمة عامة محدودة  
 عمان - الأردن  
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة  
 (ملاحظة غير منقطة)

مجموع حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق مساهمي الشركة	الربح للتسوية	احتياطي تقييم		احتياطي التوسعة الرأسمالية **	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	احتياطي احتياطي	رأس المال المدفوع	إيضاح
				احتياطي تقييم	موجودات مالية - بالصفحة								
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
214,137,190	9,378,017	204,609,173	-	43,433,771	2,102,918	14,084,909	41,706,721	1,000,000,000					
(189,331)	-	(189,331)	-	(189,331)	-	-	-	-	-	-	-		24
213,447,859	9,378,017	202,779,847	-	43,244,440	2,102,918	14,084,909	41,706,721	1,000,000,000					
8,014,377	41,729	7,972,648	7,972,648	-	-	-	-	-	-	-	-		
(14,998)	-	(14,998)	-	(14,998)	-	-	-	-	-	-	-		
7,999,379	41,729	7,957,650	7,972,648	-	-	-	-	-	-	-	-		
343,023	343,023	-	-	1,099,424	(1,099,424)	-	-	-	-	-	-		
221,790,766	10,721,046	211,069,720	7,972,648	43,843,819	1,002,494	14,084,909	41,706,721	1,000,000,000					
197,071,700	4,812,004	192,259,696	-	41,401,781	-	7,266,204	40,500,623	1,000,000,000					
7,807,400	73,808	7,881,208	7,881,208	-	-	-	-	-	-	-	-		
(172,339)	-	(172,339)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
7,629,111	73,808	7,702,919	7,702,919	-	-	-	-	-	-	-	-		
77,281	77,281	-	-	(172,339)	-	-	-	-	-	-	-		
204,823,427	4,903,093	199,920,334	7,702,919	41,401,781	7,266,204	14,084,909	41,706,721	1,000,000,000					

\* يشمل رصيد مجموع الأرباح المدورة وأرباح الفترة مبلغ 8,106,480 دينار كما في 31 آذار 2018 لقاء موجودات ضريبية مؤجلة قيد التصرف بها بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية.

\*\* قامت الشركة بتحويل مبلغ 1,099,424 دينار من رصيد احتياطي التوسعة الرابع لتنفيذ نفقات على التصاميم الأساسية للشروع خلال الفترة المنتهية في 31 آذار 2018.

- قرر مجلس إدارة الشركة بموجب قرار رقم 2018/24 بتاريخ 20 آذار 2018 التوسعة للهيئة العامة بتوزيع أرباح نقدية بما نسبته 20% من رأس مال الشركة، واقتطاع ما نسبته 10% كاحتياطي إجباري من الأرباح الصافية من الأرباح الإجباري من نشاط شركة تسويق المنتجات البترولية ووقف اقتطاع الاحتياطي الإجباري لتهيئة أنشطة الشركة، بالإضافة إلى تخصيص مبلغ 7,836,212 دينار كاحتياطي احتياطي وتخصيص مبلغ 7,836,212 دينار كاحتياطي إجباري للشروع بالتوسعة الرابع و استثمار رصيد الاحتياطي الإختياري المتجمع لأغراض مشروع التوسعة الرابع.

ان الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة الموجزة وتقرأ معها مع تقرير المراجعة المرفق.

## شركة مصفاة البترول الاردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الاردن

## قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		ايضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
٩,٤٩٢,٢٩٠	٩,٩٥٠,٠٣٣		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :
			الربح للفترة قبل ضريبة الدخل - قائمة (ب)
			التعديلات :
٤,٧٧٥,٥٠٩	٦,٢٣٥,٢٩٥		استهلاك ممتلكات ومعدات وإستثمارات عقارية
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	٧	اطفاء موجودات غير ملموسة
-	(٢٠٦,٥٠٣)		مخصص استبدال اسطوانات غاز غير مصرح لمواصفاتها بالاستخدام
٣٥٠,٧٥٠	٧,٨٤٤,٤١٤	٥	مخصص مواد بطيئة الحركة
-	٧,٥٣٠,٢٨٤	٦	مخصص اجور تخزين
(٥٤٧,٠٥٩)	(٤٦٩,٨١٤)		(المسترد من) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٣٣,٠٦١,١٤٣	(١,٥١٥,٦٧٠)	١٥	تسوية الأرباح مع الحكومة - فائض
٤٧,٨٨٢,٦٣٣	٣٠,١١٨,٠٣٩		صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغيير في بنود رأس المال العامل
(١٠,١٣٢,٩٢٢)	(٥٣,١٨٧,٨٠٢)		(الزيادة) في مدينين وارصدة مدينة اخرى
(٢٩,٤٠٥,٣٣١)	٧,٨٤١,٩٨٥		النقص (الزيادة) في زيت خام ومشتقات بترولية جاهزة لولازم
(٦١,٣٠٤,٣٦٩)	(٤٣,٠٦٤,٦٧٢)		(النقص) في دائنين وارصدة دائنة اخرى
٢,٠١٢,٢٣٠	١,٥٠٣,٦٩٤		الزيادة في نظام الوفاة والتعويض و مكافأة نهاية الخدمة
(٥٠,٩٤٧,٧٥٩)	(٥٦,٧٨٨,٧٥٦)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل قبل الضريبة
(١١١,٩١٤)	(١,٢٠٢,٧٢٥)	١٠	ضريبة دخل مدفوعة
(٥١,٠٥٩,٦٧٣)	(٥٧,٩٩١,٤٨١)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات التشغيل
			التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
(٤,٢٥٨,١٨١)	(٩,٢٣٨,٠٩٢)		ممتلكات ومعدات وإستثمارات عقارية ومشاريع قيد الانجاز - بالصافي
(٤,٢٨٠,٠٠٠)	(٤,٢٨٠,٠٠٠)		المدفوع لوزارة الطاقة لقاء رخصة التسويق
٦٧,٢٨١	٣٤٣,٥٢٣		صافي التغيير في دفعات لشراء إستثمارات بعد التغيير في حقوق غير المسيطرين
-	(١٥,٠٠٠)		شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
(٨,٤٧٠,٩٠٠)	(١٣,١٨٩,٥٦٩)		صافي (الاستخدامات النقدية في) عمليات الاستثمار
			التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
٥٨,٦٨٩,٨٨٣	٧٧,٩٥٤,١٣١		الزيادة في بنوك دائنة
(٤٨,٥٨٢)	١,٥٥٨,٣٧٦		الزيادة (النقص) في التزامات مقابل عقد إيجار تمويلي
٥٨,٦٤١,٣٠١	٧٩,٥١٢,٥٠٧		صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(٨٨٩,٢٧٢)	٨,٣٣١,٤٥٧		صافي الزيادة (النقص) في النقد
١٤,٨٠٥,٤٦٥	١١,٠٨٧,٧٥٢		نقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
١٣,٩١٦,١٩٣	١٩,٤١٩,٢٠٩		نقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

## شركة مصفاة البترول الأردنية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - الأردن

### إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

١ - عام

تأسست الشركة بتاريخ ٨ تموز ١٩٥٦ برأسمال مقداره أربعة ملايين دينار أردني وقد تمت زيادة رأس المال على عدة مراحل كان اخرها قرار الشركة في اجتماعها غير العادي بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٦ حيث تم زيادة رأس مال الشركة عن طريق رسملة ٢٥ مليون دينار وتوزيعها على المساهمين ليصبح رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع ١٠٠ مليون دينار .

تمتلك الشركة بالإضافة الى الوحدات الرئيسية لتكرير وتصنيع المشتقات البترولية مصنع لانتاج الزيوت المعدنية بالإضافة الى الشركة الاردنية لتسويق المنتجات البترولية ، كما يتم في مشغل خاص عملية اصلاح اسطوانات الغاز بهدف خفض كلفة شطب الاسطوانات . وتغطي القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة عمليات الوحدات الرئيسية والمصانع والشركات التابعة المملوكة بشكل مباشر وغير مباشر.

كما تقوم الشركة اضافة الى تكرير و انتاج وتصنيع المشتقات البترولية بعملية نقل وتوزيع هذه المشتقات الى بعض المستهلكين الذين يتزودون من الشركة مباشرة والقيام بتسويق الزيوت المعدنية، وتقوم الشركة الأردنية لتسويق وبيع المنتجات البترولية بتزويد المحطات التابعة لها بالمشتقات النفطية اضافة لعملية صيانة هذه المحطات في جميع انحاء المملكة .

بموجب إتفاقية التسوية مع الحكومة الأردنية بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠٠٨ حول إنهاء الإمتياز ، يتوجب على الشركة فصل بعض نشاطات الشركة عن طريق تأسيس شركات جديدة مملوكة كلياً أو جزئياً لشركة مصفاة البترول الأردنية بعد تاريخ إنتهاء عقد الإمتياز في ٢ آذار ٢٠٠٨ . هذا وقامت الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ بتأسيس شركتين تابعتين مملوكتين بالكامل من قبل شركة مصفاة البترول الأردنية و هما الشركة الأردنية لصناعة وتعبئة الغاز المسال والشركة الأردنية لصناعة الزيوت المعدنية، تمهيداً لفصل نشاطي تعبئة الغاز وصناعة الزيوت المعدنية ، علماً بأن هاتين الشركتين لم تمارسا أي نشاط تجاري بعد ، ولا تزال الشركة بصدد إستكمال إجراءات فصل نشاطات الشركة الأخرى ، هذا وقد تم تدقيق القوائم المالية المنفصلة لهاتين الشركتين منذ التأسيس وحتى نهاية السنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ ، هذا وقامت الشركة بتأسيس شركة بيع وتسويق المنتجات البترولية الأردنية خلال العام ٢٠١٣ وهي مملوكة بالكامل من قبل شركة مصفاة البترول الأردنية. بالرغم من ان اتفاقية تسوية انتهاء امتياز شركة مصفاة البترول والموقعة بين الحكومة والشركة بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠٠٨ نصت على ان يتم منح شركة مصفاة البترول جزء من نشاط التوزيع (شركة من شركات التوزيع التي سيتم ترخيصها بما لا يقل عن ٢٥% من السوق) وينطبق عليها كافة الشروط التي سنتطبق على شركات التوزيع الأخرى ، كما ان الاتفاقية نصت على ان تشمل موجودات هذه الشركة محطات المحروقات التي تملكها مصفاة البترول ونصت ان للمصفاة حق فصل وتملك محطات بيع المحروقات المملوكة للمصفاة وبيعها لشركات التوزيع ونصت على ان تملك خزانات ومضخات المصفاة هو حق للمصفاة ومن حقها بيعها لشركات التوزيع كما نصت على تملك الحكومة لمنشآت محددة ضمن الشركة (منشآت التخزين والتحميل في العقبة ومنشآت الشركة في المطارات الاردنية وكانت المصفاة كشريك في البداية ثم تم تملكها من قبل الحكومة بالكامل بموجب محضر الاجتماع مستقبلاً عمل الشركة الموقع في شهر ايلول ٢٠١٢) مع احتفاظ المصفاة ببقية الممتلكات والموجودات بما في ذلك الإبقاء على ملكية المصفاة لمرافق تحميل وتوزيع المشتقات النفطية وبما ان الشركة قامت بتأسيس شركة تسويق المنتجات البترولية والتي باشرت اعمالها في الاول من شهر ايار ٢٠١٣ وقامت بنقل نشاط التوزيع لهذه الشركة فاصبح حكماً نقل المحطات ومرافق أنشطة التوزيع لهذه الشركة .

- تم اقرار هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة من قبل مجلس الادارة بتاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٨ .

## ٢ - إتفاقية الإمتياز

١- إنتهت إتفاقية الإمتياز الموقعة بين الحكومة والشركة بتاريخ ٢ آذار ٢٠٠٨ وعليه قامت الشركة بتوقيع إتفاقية تسوية مع الحكومة الأردنية بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠٠٨ حول إنهاء الإمتياز والتي أقرتها الهيئة العامة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٢ آذار ٢٠٠٨ حيث لم يتم حصر وعكس الأثر المالي لبعض بنود هذه الإتفاقية في القوائم المالية الموحدة. هذا ولم يتم التوصل لتسوية نهائية حول أرصدة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ، ومخصص المواد التالفة وبطيئة الحركة بحيث يرد للحكومة ما تحصله الشركة من أرصدة هذين المخصصين القائمة بتاريخ إنهاء الإمتياز .

هذا وبموجب قرار مجلس إدارة شركة مصفاة البترول الأردنية رقم ٢٠٠٩/١٣٢ تاريخ ١٥ تشرين الثاني ٢٠٠٩ ، تمت الموافقة على ما ورد في كتاب معالي وزير المالية رقم (٢٥٧٤١/٤/١٨) تاريخ ١٥ تشرين الثاني ٢٠٠٩ لإنهاء الأمور المالية العالقة بين الشركة وكل من وزارتي المالية والطاقة والثروة المعدنية وذلك بموجب الأسس التالية :

١ - سيتم من خلال آلية تسعير المشتقات النفطية تحقيق ربح سنوي للشركة بمقدار ٧/٥ مليون دينار بعد الضريبة لنشاط التكرير والتوزيع مع مراعاة أن يكون التغيير في نفقات الشركة ضمن النسب الطبيعية .

٢ - تستثنى أرباح مصنع الزيوت من الأرباح المشار إليها في البند (١) أعلاه على أن تخضع هذه الأرباح لضريبة الدخل .

٣ - تمنح الشركة مبلغ وقدره (١٠) سنت / برميل من الوفر المتحقق للحكومة كربح إضافي من بدل تكرير النفط العراقي ويحتسب هذا البديل على كمية البراميل المستلمة من قبل الشركة وعلى أن تخضع هذه الأرباح للضريبة .

٤ - الإتفاق ما بين ممثلي الحكومة ورئيس لجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس إدارة الشركة على أي مخصص جديد أو زيادة المخصصات القائمة وأن يتم مراجعتها بشكل ربعي .

هذا وبموجب قرار رئاسة الوزراء في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ تشرين الثاني ٢٠٠٩ تم الموافقة على البنود أعلاه لتسوية العلاقة المالية بين الحكومة وشركة مصفاة البترول الأردنية .

بموجب كتاب رئاسة الوزراء رقم ٦٠١٤/٥/١٧/٣١ بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠١٠ وكتاب وزارة الطاقة والثروة المعدنية رقم ١٤٣٩/١/٥/٦ بتاريخ ٢٩ آذار ٢٠١٠ تمت الموافقة على تمديد الإتفاقية أعلاه للعام ٢٠١٠ .

ب- تم احتساب أرباح الشركة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وللسنوات ٢٠١٢ و٢٠١٣ و٢٠١٤ و٢٠١٥ و٢٠١٦ و٢٠١٧ وفقاً لقرار مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ أيلول ٢٠١٢ والموضح في كتاب رئاسة الوزراء رقم ٢٤٦٩٤/٥/١٧/٣١ بتاريخ ١٧ أيلول ٢٠١٢ والموافق عليه من قبل الهيئة العامة في إجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٨ تشرين الثاني ٢٠١٢ والمتضمن ما يلي :

١ - ان يتم من خلال آلية تسعير المشتقات النفطية تحقيق ربح سنوي صافي لشركة مصفاة البترول الأردنية بمقدار (١٥) خمسة عشر مليون دينار بعد الضريبة مع مراعاة ان يكون التغيير في نفقات الشركة ضمن النسب الطبيعية وبخلاف ذلك يتم التشاور والتنسيق مع الحكومة حول الاختلاف في هذه النسب .

٢ - للحكومة الحق بتعيين مدقق حسابات خارجي (محاسب قانوني) للتدقيق على بيانات المصفاة للغايات التي تحددها الحكومة .

٣ - عدم احتساب أرباح شركة التسويق المملوكة لشركة مصفاة البترول الأردنية وأرباح أية شركات أخرى مملوكة لها تنشأ مستقبلاً والعاملة بموجب رخص صادرة عن وزارة الطاقة والثروة المعدنية أو المنظم للقطاع من الأرباح المشار إليها أعلاه وعلى أن تكون البيانات المالية أو الحسابات الخاصة بها منفصلة .

٤ - عدم احتساب أرباح مصنع الزيوت من الأرباح المشار إليها أعلاه بشرط تحميل مصنع الزيوت التكاليف الثابتة والمتغيرة الخاصة به سواء كانت مباشرة أو غير مباشرة وعلى أن تكون البيانات المالية أو الحسابات الخاصة بها منفصلة .

٥ - عدم احتساب أرباح نشاط الغاز المسال من الأرباح المشار إليها أعلاه وعلى أن تكون البيانات المالية أو الحسابات الخاصة بها منفصلة .

٦ - عدم احتساب ما تتقاضاه شركة مصفاة البترول الأردنية مقابل تكرير النفط الخام العراقي بواقع (١٠) سنت / برميل من الأرباح المشار إليها أعلاه على أن تخضع هذه الأرباح للضريبة .

٧ - عدم تحميل البيانات الحالية أو المستقبلية أية مخصصات أو نفقات تخص سنوات سابقة باستثناء المخصصات أو النفقات الملزم بها (مخصصات وحقوق عمالية ، ديون مشكوك في تحصيلها ، مخصصات شطب اسطوانات الغاز ، مخصصات قضايا على الشركة ، مخصصات مواد راکدة ، مخصصات تأمين ذاتي .... الخ) وعلى أن تدقق هذه المخصصات وبياناتها المالية من قبل الحكومة .

٨ - ينطبق ما ذكر أعلاه على عام ٢٠١١ وحتى انتهاء الفترة الإنتقالية والتي مدتها (٥) سنوات تبدأ من تاريخ مباشرة الشركات التسويقية اعمالها المتوقع اعتباراً من تاريخ أول ايلول ٢٠١٢ ، علماً بأن شركة تسويق وبيع المنتجات البترولية باشرت أعمالها اعتباراً من أول ايار ٢٠١٣ .

وقيد فرق الربح المحتسب وفقاً للأسس التجارية في حساب وزارة المالية في حين تم قيد فرق الربح المحتسب للفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ وللسنوات ٢٠١٢ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ تحت بند تسوية الأرباح مع الحكومة، علماً أنه لم يتم إستثناء نتائج أعمال نشاط الغاز المسال من الأرباح الواردة في البند (٥) أعلاه وذلك لعدم الاتفاق مع الحكومة بعد على عمولة لنشاط الغاز تغطي التكاليف وتحقق هامش ربح لهذا النشاط ، ولا زالت المباحثات مع الحكومة جارية بهذا الخصوص تمهيدا لترخيص هذا النشاط ومن ثم فصل ارباح نشاطه عن نشاط التكرير.

ج - تنتهي اتفاقية الامتياز مع حكومة المملكة الأردنية الهاشمية بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٨ والعمل الجاري على التفاوض حول إنهاء العلاقة المالية مع الحكومة (إيضاح ١٧) .

٣ - اهم السياسات المحاسبية

أ - أسس اعداد القوائم المالية

- تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية) .

- تظهر المبالغ في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة بالدينار الاردني .

ان القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ ، كما ان نتائج الاعمال للثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ .

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

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

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

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

- تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم" تتعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ب- تعديلات ائرت على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :**  
• **تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:**

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

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

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

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

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

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

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

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

أثر اتباع المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) لسنة ٢٠١٤  
ان اثر تطبيق تعديلات التغييرات في السياسات المحاسبية على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ كانت مذكورة في إيضاح (٢٤) للقوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة.



ب - أسس توحيد القوائم المالية

- تتضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها ، وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة سلطة على الشركة المستثمر فيها وتكون الشركة معرضة لعوائد متغيرة أو تمتلك حقوق لقاء مشاركتها في الشركة المستثمر فيها وتتمكن الشركة من استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها بما يؤثر على عائداتها ، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركات التابعة بإستثناء ما له أثر مالي على تسوية الأرباح مع الحكومة.

- تعيد الشركة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الوقائع والظروف تشير الى وجود تغييرات على عناصر السيطرة المذكورة أعلاه .

- عندما تكون حقوق التصويت لدى شركة ما اقل من حقوق الأغلبية في الشركة المستثمر فيها، وتتمتع الشركة بالسلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تمتلك حقوق تصويت كافية تمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها من جانب واحد. تنظر الشركة في جميع الوقائع والظروف ذات العلاقة عند قيامها بتقييم ما إذا كانت حقوق التصويت التي يملكها كافية لكي تمنحه السلطة على الشركة المستثمر فيها أم لا ، ويشمل ذلك :

- حجم ما تملكه الشركة من حقوق تصويت مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتوزيعها فيما بينهم .
- حقوق التصويت المحتملة المملوكة للشركة .
- الحقوق الناشئة من جراء أي ترتيبات تعاقدية أخرى .
- أي وقائع أو ظروف أخرى تشير الى ان الشركة قادرة او غير قادرة في الوقت الحالي على توجيه الأنشطة ذات الصلة حين يقتضي الأمر اتخاذ القرار . بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة .

التغيرات في حصص ملكية الشركة في شركاتها التابعة الحالية :

تحتسب التغيرات في حصص ملكية الشركة في الشركات التابعة التي لا تؤدي الى فقدان الشركة سيطرتها على الشركات التابعة كمعاملات أسهم . ويتم تعديل القيمة الدفترية لحصص الشركة بما يعكس أثر التغيرات في حصص الشركة في الشركات التابعة . كما يتم إدراج أي فرق بين القيمة التي يتم من خلالها تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمبلغ المدفوع او المقبوض مباشرة في حقوق الملكية وينسب الى مساهمي الشركة .

عندما تفقد الشركة سيطرتها على شركة تابعة لها . يتم تسجيل الأرباح او الخسائر في بيان الدخل وتحتسب على أساس الفرق بين (١) مجموع القيمة العادلة للمقابل المقبوض والقيمة العادلة لأي حصة متبقية و(٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات للشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة . يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو كانت الشركة قد تخلصت مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة في الشركة التابعة (أي ما يعاد تصنيفها الى بيان الدخل او تحويلها الى فئة أخرى ضمن حقوق الملكية كما هو محدد / مسموح به في المعايير الدولية للتقارير المالية المعمول بها) . أما القيمة العادلة للاستثمار المحفوظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة فينظر لها على أنها القيمة العادلة عند التسجيل الأولي لغرض المحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) او حسبما يكون ملائماً ، التكلفة عند التسجيل الأولي للاستثمار في شركة زميلة او مشروع مشترك .

- يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركات التابعة باستثناء ما له أثر مالي على تسوية الأرباح مع الحكومة .

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

- يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة بقائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركات التابعة ، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي يفقد الشركة فيها السيطرة على الشركات التابعة .

تمتلك الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ الشركات التابعة التالية بطريقة مباشرة او غير مباشرة :

اسم الشركة	رأس المال المصرح به ديناراً	نسبة الملكية %	رصيد الاستثمار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨	الموقع	تاريخ التأسيس	ملاحظة
الشركة الأردنية لتسويق وبيع المنتجات البترولية (مدفوع ١٠٠٪) (١)	٥٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٥٥,٠٠٠,٠٠٠	عمان	١٢ شباط ٢٠١٣	عاملة
الشركة الأردنية لصناعة وتعبئة الغاز المسال (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	عمان	٢٨ أيار ٢٠٠٨	غير عاملة
الشركة الأردنية لصناعة الزيوت المعدنية (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	عمان	٢٨ أيار ٢٠٠٨	غير عاملة
شركة محطة المركزية لتجارة المحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	١٠,٠٠٠	٨٩	٥,٣٧٦,١٢٠	عمان	٢٨ أيار ٢٠١٤	عاملة
شركة النزهة و الإستقلال للزيوت و المحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٢,٤٠٣,٠٠٠	عمان	٨ كانون الثاني ٢٠١٤	عاملة
شركة محطة الكرك المركزية المحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٧٧٩,٠٧٠	الكرك	٢٦ تشرين ثاني ٢٠١٤	عاملة
شركة الخيرات المحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٤٣٧,٠٧٩	الكرك	١١ تشرين ثاني ٢٠١٤	عاملة
شركة محطة روابي القوية المحروقات والزيوت (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	١,٠٦٢,٩٤٠	العقبة	٢٢ حزيران ٢٠١٥	عاملة
شركة العون الأردنية لتسويق وتوزيع المنتجات البترولية للمحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	١,٠٠٥,٠٠٠	٦٠	٦٠٣,٠٠٠	عمان	١٠ كانون الثاني ٢٠١٦	عاملة
شركة قوس النصر لإدارة محطات المحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	٣,٠٠٠	٦٠	١,٣٨٥,٥٩٩	أربد	٢٩ كانون الأول ٢٠١٤	عاملة
شركة محطة الطريق الدائري للمحروقات (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٩٦٩,٩٩٣	عمان	١٠ حزيران ٢٠١٥	عاملة
شركة محطة المنيرة للمحروقات والزيوت (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٣٩٠,٦٠٠	عمان	٦ تشرين الثاني ٢٠١٤	غير عاملة - تحت التحديث
شركة محطة الرامة الحديثة للمحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	١٨٣,٠٠٠	عمان	١٧ كانون الأول ٢٠١٤	غير عاملة - تحت التحديث
شركة محطة الوادي الأبيض للمحروقات (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٦١٥,٢٦٨	عمان	٤ آب ٢٠١٥	تحت التحديث
شركة محطة الكامل (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	١,٣٦٧,٧٢٢	عمان	٢٦ شباط ٢٠١٧	عاملة
شركة محطة التسطل (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٢٥٥,٧٠٢	عمان	١٩ حزيران ٢٠١٧	غير عاملة - تحت التحديث
شركة محطة الشراع (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٩٥	٢,٣٧٥	عمان	١٩ شباط ٢٠١٧	غير عاملة - تحت التحديث
شركة محطة تاج عمون (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٤,٠٦٢,١٤٤	عمان	٢٠ أيلول ٢٠١٧	غير عاملة - تحت التحديث
الشركة الأردنية الألمانية للمحروقات (مدفوع ١٠٠٪) (٢)	١٢٥,٠٠٠	٦٠	٩١١,٩٧٢	عمان	٨ تشرين الأول ٢٠١٥	عاملة
شركة المحطة التنموية الأولى للمحروقات (مدفوع ٥٠٪) (٢)	٥,٠٠٠	٦٠	٢٤٦,٩١٢	عمان	١٩ تشرين الثاني ٢٠١٤	غير عاملة - تحت التحديث

(١) تأسست شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية بتاريخ ١٢ شباط ٢٠١٣ وبلغ مجموع موجوداتها وموجودات الشركات التابعة لها ٢٣٦,٢١٣,٤٢٤ دينار ومجموع مطلوباتها ومطلوبات الشركات التابعة لها ١٥٥,٦٦٤,٢٢٢ دينار كما في ٣١ اذار ٢٠١٨، وبلغت أرباحها الموحدة المرحلية الموجزة ٢,٧٣٧,٨٤٦ دينار منها حصة غير المسيطرين مبلغ ٤١,٧٢٩ دينار للفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨، علماً بأنها باشرت اعمالها تدريجياً منذ الاول من أيار للعام ٢٠١٣ وتم تحويل جزء من موجودات شركة مصفاة البترول الاردنية الى الشركة بصافي قيمتها الدفترية، بالإضافة الى تكليف بعض من موظفين شركة مصفاة البترول الاردنية للعمل في هذه الشركة . تم تحويل مهمة تزويد المستهلكين بالمشتقات النفطية الى الشركة الأردنية لتسويق وبيع المنتجات البترولية حتى نهاية الفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ بإستثناء عدة جهات مثل شركات الكهرباء والدوائر الحكومية والجهات الأمنية وجزء من شركات الطيران والمحطات والمطارات بالتزويد من شركة المصفاة. هذا وقد تم استكمال كامل الاجراءات القانونية اللازمة لاتمام عملية تحويل ملكية الموجودات للشركة الجديدة خلال العام ٢٠١٧ وكما يلي:

١- الاراضي والمباني : تم نقل قيمة الاراضي والمباني دفترية وبالباغة تكلفتها ٤,٩٠٣,٢٨٣ دينار ولم يتم نقل ملكيتها رسمياً لشركة تسويق المنتجات البترولية الاردنية ، حيث بلغت صافي القيمة الدفترية للأراضي والمباني المنقولة ٤,١٨٣,٩٥٦ دينار بتاريخ أول أيار ٢٠١٣ ، هذا وقد تم في خلال العام ٢٠١٧ استكمال تحويل هذه الأراضي والمباني باسم شركة التسويق.

٢- السيارات : تم نقل قيمة السيارات دفترية وبالباغة تكلفتها ٥,٤٨٣,٤١٠ دينار ولم يتم نقل ملكيتها رسمياً لشركة تسويق المنتجات البترولية الاردنية ، حيث بلغت صافي القيمة الدفترية للسيارات المنقولة ١٠٩,٨٨١ دينار بتاريخ أول أيار ٢٠١٣ فقط . هذا وقد تم استكمال تحويل هذه السيارات باسم شركة التسويق خلال العام ٢٠١٥ .

٣- ممتلكات ومعدات اخرى : تم نقل قيمة ممتلكات ومعدات اخرى دفترية خلال العام ٢٠١٣ وبالباغة تكلفتها ٤,٤٦٠,٩٢٧ دينار واصدار الفواتير المتعلقة بها لشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية ، حيث بلغت صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات المنقولة ١,٤٤٦,٧٣٨ دينار فقط .

٤- الموظفين ومنافعهم : لم يتم نقل عقود الموظفين من شركة مصفاة البترول الأردنية الى شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية .

قامت شركة مصفاة البترول الأردنية خلال العام ٢٠١٧ برفع رأسمال الشركة التسويقية المصرح به والمدفوع ليصبح ٥٥ مليون دينار وتم استكمال إجراءات زيادة رأس المال الشركة لدى الجهات الرسمية.

٥- تتقاضى الشركة الأردنية لتسويق وبيع المنتجات البترولية عمولة تسويق بقيمة ١٢ فلس لكل لتر مباع وعمولة بيع تجزئة للمشتقات النفطية بقيمة ١٥ فلس لكل لتر مباع بالإضافة الى عمولات أخرى تتعلق ببذل تبخر وفقاً للاتفاقية الموقعة مع وزارة الطاقة والثروة المعدنية ، علماً بأن بيع وتوزيع المشتقات النفطية لعملاء القطاع الحكومي وشركات الكهرباء وبعض شركات النقل الجوي يتم من خلال شركة مصفاة البترول الأردنية مباشرة.

### استخدام التقديرات

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

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

### ٤ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ اذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٣٢٧,٣٢٨,٤٩٤	٣٤٧,٥٨١,٧٩٧	دوائر ومؤسسات حكومية و الجهات الأمنية - محروقات (أ)
١١٩,١٥٤,٤٤١	١٤٣,٦٩٩,٢٩٤	عملاء محروقات وشركات الكهرباء وأخرى (ب)
٤٦,٨٥٠,٣٠٢	٤٨,٠٢٠,٥٢٦	شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية الأردنية (ج)
٤٩٣,٣٣٣,٢٣٧	٥٣٩,٣٠١,٦١٧	مجموع المدينون
١٥٨,٨١٩,٩٠٦	١٧٥,٩٩٦,٥٣٤	وزارة المالية (د) - ايضاح (١٩)
٧٩,٢٠٠,٠٠٠	٧٩,٢٠٠,٠٠٠	شركة الكهرباء الوطنية - فوائد إقتراض (هـ)
٣٠,٣١٢,٠٧٨	٢٥,٣٩٣,٨٦٦	شيكات برسم التحصيل (و)
٩٩,٩٦٦,٦٥٨	٩٥,١١٧,٧٩٩	أمانات ضريبة المبيعات العامة (ز)
٢,٨٠٣,٣٠٢	٣,٠٦٤,٩٩٨	أرصدة مدينة أخرى (ح)
١,٤١٥,٠٠٣	١,٥٥٤,٣٦١	ذمم موظفين
٢٢,٢١٥	٢٢,٠٩٠	سلف على حساب تعويض مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٥٩٥,٨٣٩	٥٠٣,١١٧	دفعات وتأمينات إتمادات وأوامر شراء - شركة تابعة
٩,٣٨٢,٣٣٢	٩,٥٤٤,٢٤٣	مصاريف مدفوعة مقدماً (ط)
٨٧٥,٨٥٠,٥٧٠	٩٢٩,٦٩٨,٦٢٥	
(١٢,٩٩٣,٨٥٣)	(١٢,٤٧٠,١٦٤)	ينزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (ي)
٨٦٢,٨٥٦,٧١٧	٩١٧,٢٢٨,٤٦١	

أ - يشمل هذا البند ذمم مدينة لقاء سحوبات محروقات على الدوائر والجهات الحكومية والأمنية لنشاط التكرير والغاز مبلغ ٣٠٤,٦٠٢,٢٦٨ دينار ومبلغ ٤,٥٦٥,٢٢٣ دينار لنشاط الزيوت ومبلغ ٣٨,٤١٤,٣٠٦ دينار لشركة تسويق المنتجات البترولية كما في ٣١ اذار ٢٠١٨ (٢٨٩,٧٥٧,٤٩٦) دينار لنشاط التكرير والغاز ومبلغ ٤,١٦٤,٩٧٠ دينار لنشاط الزيوت ومبلغ ٣٣,٤٠٦,٠٢٨ دينار لشركة تسويق المنتجات البترولية كما في ٣١ كانون الأول (٢٠١٧) .

تتبع الشركة سياسة التعامل مع أطراف مؤهلة إئتمانياً ، وذلك من أجل تخفيف خطر الخسائر المالية الناجمة عن عدم الوفاء بالإلتزامات . وفيما يلي قائمة جدول اعمار الذمم المدينة :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	١ يوم - ١١٩ يوم
١٣٤,١٦٥,٦٨٨	١٤١,٠٢٨,٦٠٩	١٢٠ يوم - ١٧٩ يوم
١٢,٢٨٤,٥٠٦	٤٤,٨٦٥,٧١٤	١٨٠ يوم - ٣٦٥ يوم
٢٨,٩٦٨,٩٩٩	٢١,٣٠٠,٤٥٥	أكثر من سنة *
٣١٧,٩١٤,٠٤٤	٣٣٢,١٠٦,٨٣٩	المجموع
٤٩٣,٣٣٣,٢٣٧	٥٣٩,٣٠١,٦١٧	

- تقوم الشركة بدراسة اعمار الذمم ومدى كفاية المخصصات الواجب الاستدراك لها في نهاية كل فترة مالية .

\* يشمل هذا البند على ذمم مدينة مطلوبة من جهات حكومية او بكفاله الحكومة تجاوز استحقاقها عن اكثر من سنة بمبلغ ٣٢٤,٩٩٢,٥٨٦ دينار. هذا وبرأينا أن للشركة القدرة على تحصيل هذه الذمم ولا داعي لرصد أية مخصصات لها ، كما تشمل الذمم المدينة مبالغ مطلوبة من شركاء في شركات تابعة بقيمة ١,٦٧٣,٠٨٤ دينار عمرها أكثر من سنة وبرأي الإدارة فانه لا داعي لقيود مخصصات إضافية لها حيث تم توقيع اتفاقيات مع هؤلاء الشركاء لتسديد تلك الذمم بضمانات عقارية مع تحويل الأرباح الناتجة عن اعمال تلك الشركات التابعة للشركة .

ب - يتضمن هذا البند ذمم شركات الكهرباء والتوليد مقابل سحوبات المحروقات والتي بلغت كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ مبلغ ٧٣,٩٧٥,٧٧٦ دينار فيما بلغت كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مبلغ ٤٢,٣٩٨,٣٨٨ دينار .

ج - قامت الشركة بتاريخ ٦ آذار ٢٠١٦ بتوقيع إتفاقية تسوية للمديونية القائمة مع شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية والتي تم بموجبها تسديد ما نسبته ١٠٪ من رصيد المديونية خلال شهر آذار ٢٠١٦ مع التعهد بتسديد المبلغ المتبقي بموجب ٦٠ قسط يستحق القسط الأول منها بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٦ والقسط الأخير بتاريخ ٢٨ شباط ٢٠٢١ وبفائدة ٤,٤ % وعلى أن تلتزم شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية بتسديد كافة الفواتير اللاحقة بتاريخ استحقاقها وعليه لم تقم الشركة بقتيد مخصصات إضافية نتيجة لتلك التسوية ، ابلغت وزارة المالية بموجب كتابها رقم ١٥٣٩١/٤/١٨ بتاريخ ٢٦ حزيران ٢٠١٦ الشركة بانه يجب عكس المخصص المرصود لشركة عالية - الخطوط الجوية الملكية نظراً لإلتزام شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية بتسديد الدفعات المترتبة عليها شريطة إستمرار شركة الملكية الأردنية بالإلتزام بالسداد وفق الإتفاقية الموقعة معها بشهر آذار ٢٠١٦ وتسديد مسحوباتها الشهرية أولاً بأول. وعليه قامت الشركة ببرد المخصص المرصود لذمة الملكية والبالغ حوالي ٣١ مليون دينار في العام ٢٠١٦ ، وفي حال إخلال شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية بالسداد سيتم إعادة بناء مخصص ديون لمقابلة ذمتها .

بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم (١١١٣١) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٦ اب ٢٠١٥ تم منح خصم كمية لمستهلكي وقود الطائرات على سعر بيع وقود الطائرات الذي تقره لجنة تسعير المحروقات الشهرية وفقا لشرائح الإستهلاك إعتبارا من تاريخ ١ اب ٢٠١٥ و لغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ على أن يتم إحتسابه بشكل سنوي. هذا و قد صدر قرار رئاسة الوزراء رقم ٢٩٣ المتخذ بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٣ تشرين الأول ٢٠١٦ و الذي تضمن تعديل شرائح إستهلاك وقود الطائرات لمدة سنة إعتبارا من تاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٦. كما صدر قرار رئاسة الوزراء رقم (١٩٥٨) في الجلسة المنعقدة بتاريخ ٢٦ شباط ٢٠١٧ و الذي يقضي بالموافقة على تعديل تاريخ بدء العمل بقرار تعديل شرائح الخصم والمعتمدة بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم (٢٩٣) بأثر رجعي اعتباراً من تاريخ ١ آب ٢٠١٥ بدلا من تاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٦، و بموجب القرارات أعلاه بلغت قيمة الخصم المستحق لشركة عالية - الخطوط الجوية الملكية الاردنية إبتداءً من ١ آب ٢٠١٥ وحتى ٣١ تموز ٢٠١٧ مبلغ ٢٩,٩٤٧,٩٩٣ دينار .

بموجب قرار مجلس إدارة الشركة رقم ١/٢/٥ المتخذ في جلسته رقم ٢٠١٨/١ بتاريخ ١٢ اذار ٢٠١٨ قامت الشركة بتخفيض مبلغ ١٥,٥٢٣,٧٩٧ دينار من ذمة مديونية شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية الاردنية خلال العام ٢٠١٧ و على أن يتم تخفيض المبلغ المتبقي من فواتير مسحوبات شركة عالية الشهرية بعد خصم أية فواتير مستحقة وغير مدفوعة من تاريخ توقيع إتفاقية جديدة بين الشركتين وحتى تاريخ ٣١ تموز ٢٠١٨ . وعلى ان يعامل الخصم المستحق للفترة من ١ اب ٢٠١٧ ولغاية إنتهاء الخصم المحدد بموجب قرارات رئاسة الوزراء بتخفيض ما نسبته ٤٠% من رصيد مديونية شركة عالية وما نسبته ٦٠% من مسحوبات الشركة الشهرية وفي حال إنتهاء العلاقة مع الحكومة يتم إحتساب الخصم لغاية تاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٨ بنفس النسب الواردة أعلاه وعلى أن يتم تطبيق قرارات رئاسة الوزراء بعد هذا التاريخ بمعزل عن شركة مصفاة البترول الاردنية . علما أنه بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم (٤١٤١) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠ اب ٢٠١٧ ، تم الموافقة على تمديد الخصم الممنوح لشركة الملكية الأردنية لسنة إضافية إعتبارا من تاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٧ .

بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم ٥٦١٤ المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٧ كانون الأول ٢٠١٧ المتضمن تخفيض نسبة الفوائد المفروضة على مديونية شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية الاردنية لشركة مصفاة البترول الأردنية التي كانت ٤,٤% بتاريخ ٢٠ كانون الأول ٢٠١٦ و التي تبلغ حاليا ٣,٨% الى ٠,٥% و رد الفوائد عن الاعوام ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و حتى تاريخه على شكل رصيد مستقبلي بحيث تتم تسوية الاثر المالي الناتج عن ذلك ضمن العلاقة المالية ما بين وزارة المالية و شركة مصفاة البترول الأردنية .

بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم (١٩٥٨) المتخذ بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ شباط ٢٠١٧ تم الموافقة على تحميل الخصم الممنوح لشركة عالية على حساب وزارة المالية بشكل مباشر دون تخفيضه من قيمة المبيعات الخاصة بالشركة .

قامت الشركة خلال الفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ بقيد مبلغ ١٠,١٣٧,٨٧٥ دينار على حساب وزارة المالية كخصم لشركة عالية بموجب قرارات رئاسة الوزراء أعلاه . وتم تخفيض مبلغ ٤,٠٥٥,١٥٠ دينار من رصيد إتفاقية تسوية المديونية و قيد مبلغ ٦,٠٨٢,٧٢٥ دينار كإمانات لصالح شركة عالية بموجب قرار مجلس إدارة الشركة رقم ١/٢/٥ .

د - يشمل بند ذمم وزارة المالية لنشاط التكرير والغاز مبلغ ٢١٢,٧٤٦,٠٩١ دينار ومبلغ (٣٦,٧٤٩,٥٥٧) دينار لشركة تسويق المنتجات البترولية كما في ٣١ اذار ٢٠١٨، (مبلغ ١٨١,٧٢٤,٨٤٦ دينار لنشاط التكرير و الغاز ومبلغ (٢٢,٩٠٤,٩٤٠) دينار لشركة تسويق المنتجات البترولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

هـ - قامت الشركة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم (١٥٦٠٥) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ ايار ٢٠١٦ بقيد مبلغ ٧٩,٢ مليون دينار على ذمة شركة الكهرباء الوطنية بدلاً لمبلغ الفوائد التي تكبدها الشركة نتيجة الإقراض لتزويد شركات الكهرباء مقابل التزام شركة مصفاة البترول الأردنية بتوريد المبلغ عند إستلامه من شركة الكهرباء الوطنية لوزارة المالية وبموجب محضر إجتماع لجنة العلاقة المالية مع المصفاة بتاريخ ١٨ آب ٢٠١٦ تم التأكيد على قيد المبلغ ٧٩,٢ مليون دينار والتمثلة في جزء من الفوائد الفعلية المتكبدة من قبل الشركة نتيجة الإقراض الفعلي بحساب منفصل في بند الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى كأمانات يقابلها نفس المبلغ كحساب ذمة على شركة الكهرباء الوطنية في بند الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى وسيتم تحويله الى وزارة المالية عند قيام شركة الكهرباء الوطنية بتسديده دون التأثير على العلاقة المالية مع الحكومة.

و - يمتد إستحقاق شيكات برسم التحصيل لغاية ٤ نيسان ٢٠١٨ لنشاط التكرير والغاز وتبلغ قيمتها ٣٣٥,٩٤٦ دينار، في حين يمتد استحقاق شيكات مصنع الزيوت لغاية ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وتبلغ قيمتها ٢,٢٧٦,٦٣٢ دينار ويمتد استحقاق شيكات شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية لغاية ٣٠ اذار ٢٠١٩ وتبلغ قيمتها ٢٢,٧٨١,٢٨٨ دينار.

ز - يشمل بند أمانات ضريبة المبيعات العامة الخاص بنشاط التكرير والغاز مبلغ ١٠١,٦٩٤,٣٨٣ دينار ومبلغ (٦,٥٧٦,٥٨٤) دينار خاص بشركة تسويق المنتجات البترولية كما في ٣١ اذار ٢٠١٨.

ح - يتكون هذا البند بشكل أساسي من حساب جاري صندوق إسكان موظفين المصفاة وتأمينات للجمارك الأردنية.

ط - يتكون هذا البند بشكل أساسي من حساب المصاريف المدفوعة مقدماً عن تأمين للشركة وإيجارات وتسويق وبدل أمن وحماية ودفعات مقاولين إنشاء محطات مدفوعة مقدماً حيث يشمل مبلغ ٣,٢٥٨,٦١٩ دينار خاص بنشاط التكرير والغاز ومبلغ ٦,٢٨٥,٦٢٤ دينار خاص بشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية.

ي - ان الحركة الحاصلة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧	للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار ١٣,١٧٠,٤٤٩	دينار ١٢,٩٩٣,٨٥٣	رصيد بداية الفترة / السنة
-	٨٠١,٥٤٢	أثر تطبيق المعيار الدولي (٩) - إيضاح (٢٤)
١٣,١٧٠,٤٤٩	١٣,٧٩٥,٣٩٥	الرصيد بداية الفترة / السنة المعدل
٩٤٥,٧٥٥	(٤٧٥,٨٦٨)	(المسترد) المخصص خلال الفترة / السنة - بالصافي
(١,١٢٢,٣٥١)	(٨٤٩,٣٦٣)	المشطوب خلال الفترة / السنة *
١٢,٩٩٣,٨٥٣	١٢,٤٧٠,١٦٤	رصيد نهاية الفترة / السنة

\* قامت الشركة خلال الفترة المنتهية بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨ بشطب ذمم مدينة على مؤسسات حكومية وجهات أخرى بموجب قرارات مجلس إدارة الشركة أرقام ٣٩ و ٤٠ و ٤١ و ٤٢ المتخذة في جلستهم رقم (٢٠١٨/٣) المنعقدة بتاريخ ١٥ نيسان ٢٠١٨ حيث توجب على الشركة إعدام هذه الذمم لعدم مقدرتها على تحصيلها عن طريق القضاء و إنطباق المادة ٤٥٢ من قانون التقادم عليها.

- يشمل بند مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٧,٤٤٦,٣٢٥ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٨,٦١٩,٩٧٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) خاص بنشاط التكرير والغاز ومبلغ ١,٢١٣,٢٥٧ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (١,١٠٠,٣٨٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) خاص بمصنع الزيوت ومبلغ ٣,٨١٠,٥٨٢ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٣,٢٧٣,٤٩٢ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) خاص بشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية .

٥ - زيت خام ومشتقات بترولية جاهزة ولوازم  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	مشتقات بترولية جاهزة وزيوت
١٤٩,٨٦٧,٣٩٩	١٤٠,٠٨٧,٨١٦	زيت خام ومواد تحت التشغيل
٤٦,٣١١,٩٣٥	٤٤,٧٧٢,٩٢٦	مواد أولية وقطع غيار ولوازم مختلفة
٧٣,٩٥٣,٧٦٢	٦٦,٤٩٩,٣٩٧	بضاعة بطريق الشحن
٦٧,٣٧٤,٥٨٥	٧٢,٣٠٧,٠٢٦	ينزل : مخصص المواد الراكدة
(٢٠,٦٣٨,٣٤٣)	(٢٢,٤٨٤,٢٢٦)	وبطيئة الحركة
٣١٦,٨٦٩,٣٣٨	٣٠١,١٨٢,٩٣٩	

- إن الحركة الحاصلة على مخصص المواد الراكدة وبطيئة الحركة كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	لثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	رصيد بداية الفترة / السنة
٢٠,٢٩٧,٩٠١	٢٠,٦٣٨,٣٤٣	المخصص المستدرك خلال الفترة / السنة
٦٦٠,٧٢٤	٧,٨٤٤,٤١٤	ينزل : مواد مشطوبة *
(٣٢٠,٢٨٢)	(٥,٩٩٨,٥٣١)	رصيد نهاية الفترة / السنة.
٢٠,٦٣٨,٣٤٣	٢٢,٤٨٤,٢٢٦	

\* قامت الشركة خلال الفترة المنتهية بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨ بشطب قطع غيار ولوازم لوحادات المصفاة من ضمن مخزون المواد الراكدة و بطيئة الحركة التي إنتفت الحاجة إليها والتي تعود لوحادات غير عاملة في الشركة وذلك بموجب قرار مجلس إدارة الشركة رقم ٣٧ المتخذ في جلسته رقم (٢٠١٨/٣) المنعقدة بتاريخ ١٥ نيسان ٢٠١٨ .



٦ - ممتلكات ومعدات

تم تحويل مبلغ ١١٠,٦٠٢ دينار من المشاريع قيد التنفيذ الى بند الممتلكات والمعدات للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ والتي تتمثل بشكل اساسي من مشاريع بناء محطات تابعة لشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية (شركة تابعة). هذا وبلغت صافي الاضافات على الممتلكات والمعدات ٢,٥٠٦,١٨٩ دينار للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ تتمثل بشكل اساسي في اراضي ومباني تم شرائها من قبل شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية.

٧ - موجودات غير ملموسة - بالصافي  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٢٥٠,٠٠٠	رخصة شركة تسويق المنتجات البترولية*
٩٦٠,٠٠٠	٩٦٠,٠٠٠	شهرة**
١٦,٩٦٠,٠٠٠	١٦,٢١٠,٠٠٠	

\* بناءً على قرار مجلس الوزراء في كتابة رقم ٢٦٠٤١/١/١١/٥٨ بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٢ تمت الموافقة على منح شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية - شركة التابعة رخصة التشغيل وتوزيع المشتقات النفطية ، حيث تم تحديد قيمة الرخصة بمبلغ ٣٠ مليون دينار وعلى ان تقوم الشركة بتسديد دفعة أولى وتسديد المبلغ الباقي على خمسة اقساط سنوية متساوية . وتقوم الشركة بأطفاء الموجودات غير الملموسة خلال عشرة اعوام ابتداءً من تاريخ مباشرة الشركة لعمالها بتاريخ الأول من ايار ٢٠١٣ وذلك وفقاً للعقد الموقع مع وزارة الطاقة والثروة المعدنية بتاريخ ١٩ شباط ٢٠١٣ علماً بان العقد قابل للتجديد . ان الحركة الحاصلة على الحساب كانت كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٩,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	رصيد بداية الفترة / السنة
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	(إطفاء) موجودات غير ملموسة للفترة / السنة
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٢٥٠,٠٠٠	

\*\* نتجت الشهرة نتيجة تملك شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية (شركة تابعة) لحصص في شركة محطة النزهة والاستقلال بنسبة ٦٠% والتي تتمثل فرق التقييم ، تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للشركة والتي تم احتسابها بناء على التدفقات النقدية المتوقعة للشركة والمبنية على الموازنة التقديرية لعشرة سنوات التي تم اقرارها من قبل ادارة الشركة وقد تم احتساب التدفقات النقدية المتوقعة للاعوام ٢٠١٥ وما بعده باستخدام معدل نمو في الإيرادات بنسبة ٤% ونمو في المصاريف بنسبة ٢,٥% وفي اعتقاد الادارة ان معدل النمو في الإيرادات والمصروفات مناسب بالنظر الى طبيعة عمل الشركة والنمو في هذا القطاع في الاردن وقد تم استخدام معدل خصم بلغ ١٠% لخصم التدفقات النقدية المتوقعة وبمعايير داخلي للاستثمار بنسبة ١٥% .

٨ - بنوك دائنة

يتكون هذا البند من حسابات جارية مدينة ممنوحة من عدة بنوك محلية لتمويل نشاط الشركة بسعر فائدة ومرابحة تتراوح ما بين ٢,٧٥% الى ٧% خلال الفترة المنتهية بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨ وبكفالة الشركة الاعتبارية بحيث يشمل هذا البند مبلغ ٦٧١,٨٥٠,٣٦٢ دينار خاص بنشاط التكرير والغاز ومبلغ ٩,٨٩٠,٠٠٤ دينار خاص بشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ .

٩ - دانتون وأرصدة دائنة أخرى  
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٤٦,٧٧٥,٨٩٣	٤٧,٥٣٣,٤٥٨	أمانات فروقات تسعير المشتقات والفوائض (أ) - ايضاح (١٩)
٧,٢٥٤,٢٠١	١٧,٥٣٢,٩٧٣	أمانات ضريبية المبيعات الخاصة على المشتقات النفطية (ب)
٩٣,٥٠٠,١٠٣	٩٣,٥٠٠,١٠٣	أمانات انشاء خزانات بديلة (ج) - ايضاح (١٩)
١٧٠,٨٦٨,٩٢٤	١٠٦,١٤٣,٧١٩	موردون والتزامات لقاء سحوبات واوامر شراء
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	مخصصات لاستبدال اسطوانات الغاز (د)
١٣,٤٠١,٢٩٠	١٩,٤٤٢,٠٢١	رسوم طوابع وارادات محروقات محرر و رسوم وقود
٣,٤٨٣,٢٧٣	٣,٥٦٠,١٩٩	الطائرات وبدل المخزون الاستراتيجي ودعم خزينة (هـ)
٢,٤٤٩,٦٦٥	١,٤٣١,٩٧٩	مخصص تعويضات إصابات العمل
٦,٣٧٩,٩٥٨	٥,٥٠٧,٧٧٧	مخصص قضايا والتزامات أخرى - (ايضاح ١٧ - ب)
٩,٩٧٣,٨٧٣	٩,٥٥٦,٩٨٥	دفعات مقدمة من العملاء (و)
-	٧,٥٣٠,٢٨٤	أمانات المساهمين
١٨,٩٧٨,١٦١	١٨,٧٤٠,٣٩٦	مخصص أجور تخزين
٥١٢,١٣٩	٦٣٥,٠٥٣	دانتون مختلفون وأرصدة دائنة أخرى
٧٩,٢٠٠,٠٠٠	٧٩,٢٠٠,٠٠٠	محتجزات مقطوعة من المتعهدين
٢,٣٠٨,٨٥٠	٢,١٩٧,٢٩٠	التزامات مقابل فوائد شركة الكهرباء الوطنية لوزارة المالية
٦,٢٩١,٤٧٨	٦,٩٣٠,٦٤٨	(ايضاح ٤ - ب)
١٤,٤٢٤,١٩٦	٢٠,٥٠٦,٩٢١	مخصص إجازات الموظفين
٢,٨٨٤,٥٥٣	٢,٩٢٧,٣٠٨	فروقات تسعير إستيراد شركات تابعة (ز)
٤٨٨,٦٨٦,٥٥٧	٤٥٢,٨٧٧,١١٤	أمانات خصم شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية الأردنية
		(ايضاح ٤ - ج)
		أمانات فوائد شركة عالية - الخطوط الجوية الملكية الأردنية
		(ايضاح ٤ - ج)

١ - يشمل هذا البند قيمة الأمانات الناتجة عن تسعير اسطوانات الغاز وفروقات تسعير المشتقات النفطية بين اجمالي الكلفة شاملة الضرائب والرسوم واجور النقل وسعر البيع الفعلي وفروقات تقريب الكسور اعتباراً من ٢ آذار ٢٠٠٨ والذي تم إعتباره حق للحكومة بموجب كتاب وزارة الطاقة والثروة المعدنية رقم ٧١٩/١/٤/٩ تاريخ ١٦ شباط ٢٠٠٩ وكتاب وزارة المالية رقم ٩٩٥٢/٤/١٨ تاريخ ٢٩ نيسان ٢٠٠٩ والذي ألزم الشركة بموجبه وإعتباراً من شهر آذار ٢٠٠٨ بقيد حصيلة هذا التقريب في الأسعار لصالح وزارة المالية ، كما وقامت الحكومة بالمطالبة بفروقات تسعير المشتقات النفطية إعتباراً من ١٤ كانون الأول ٢٠٠٨ وذلك بموجب قرار لجنة تسعير المشتقات النفطية في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٣ كانون الأول ٢٠٠٨ على أن يتم قيد حصيلة فائض السعر كأمانات في جانب المطلوبات ضمن القوائم المالية الموحدة للشركة. بلغت قيمة امانات فروقات تسعير المشتقات والفوائض مبلغ ٤٣,٧٠٠,٩١٠ دينار خاص بنشاط التكرير والغاز ومبلغ ٣,٨٣٢,٥٤٨ دينار خاص بشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ .

إن الحركة الحاصلة على أمانات فروقات تسعير المشتقات والفوائض كانت كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	للتلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	رصيد بداية الفترة / السنة فرق تسعير المشتقات النفطية خلال الفترة / السنة (إيضاح ١٣) المسدد خلال الفترة / السنة رصيد نهاية الفترة / السنة
دينار ٧٩,٢٧٨,٢٩١	دينار ٤٦,٧٧٥,٨٩٣	
٣,٧٣٤,٧٨٩	٧٥٧,٥٦٥	
(٣٦,٢٣٧,١٨٧)	-	
٤٦,٧٧٥,٨٩٣	٤٧,٥٣٣,٤٥٨	

ب - تم خلال العام ٢٠١٠ تضمين آليات التسعير للمشتقات النفطية وفقاً للأسعار العالمية ضريبة مبيعات خاصة على المشتقات النفطية بمقدار ٦% من سعر باب المصفاة باستثناء زيت الوقود والأفتور والأفكاز ، كما تم رفع نسبة ضريبة المبيعات الخاصة على البنزين بنوعيه كما ورد في كتاب آلية تسعير المشتقات النفطية بتاريخ ١٨ حزيران ٢٠١٠ لتصبح نسبتها ما بين ١٨% و ٢٤%، وبموجب النظام رقم ٣ لسنة ٢٠١٨ نظام معدل لنظام الضريبة الخاصة تم رفع نسبة الضريبة الخاصة على البنزين ٩٥ لتصبح ٣٠% إعتباراً من تاريخ ١٥ كانون الثاني ٢٠١٨ . يشمل هذا البند مبلغ ٤,٤٦٢,٤٣٧ دينار خاص بنشاط التكرير والغاز ومبلغ ١٣,٠٧٠,٥٣٦ دينار خاص بشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية .

هذا وبموجب قرار رئاسة الوزراء رقم ٢٤٣٩/٤/١١/١٢ تاريخ ٧ شباط ٢٠٠٨ تمت الموافقة على فرض ضريبة مبيعات عامة على البنزين الخالي من الرصاص وكما هو مبين أدناه إعتباراً من ٨ شباط ٢٠٠٨ :

١ - تعديل نسبة الإعفاء على مادة البنزين الخالي من الرصاص رقم أوكتان ٩٠ الصادر بالإستناد لأحكام المادة (٢٢/ج) من قانون الضريبة العامة على المبيعات رقم (٦) لسنة ١٩٩٤ وتعديلاته إلى ١٢% بحيث تخضع للضريبة العامة على المبيعات بنسبة ٤%، بناء على قرار رئاسة الوزراء المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٤ كانون الثاني ٢٠١٨ تم رفع نسبة ضريبة المبيعات العامة على مادة البنزين ٩٠ لتصبح بنسبة ١٠%.

٢ - إلغاء نسبة الإعفاء على مادة البنزين الخالي من الرصاص رقم أوكتان ٩٥ الصادر بالإستناد لأحكام المادة (٢٢/ج) من قانون الضريبة العامة على المبيعات المشار إليه أعلاه بحيث تخضع لنسبة الضريبة العامة على المبيعات بواقع ١٦% .

٣ - بناء على قرار مجلس الوزراء الموقر المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ١١ كانون الثاني ٢٠١١ تقرر اعفاء مادتي السولار والكانز من ضريبة المبيعات الخاصة وتخفيض ضريبة المبيعات الخاصة على البنزين الخالي من الرصاص أوكتان رقم (٩٠) لتصبح ١٢% بدلاً من ١٨% إعتباراً من ١٢ كانون الثاني ٢٠١١ .

٤ - قرر مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ أيار ٢٠١٧، وبالإستناد الى أحكام المادة رقم ١٤٩ / ج من قانون الجمارك رقم ٢٠ لسنة ١٩٩٨ إعفاء المواد البترولية المستوردة من الرسوم الجمركية ( الرسم الموحد ) التي تتعلق بنشاط التكرير باستثناء الزيوت المعدنية ومدخلاتها واي مواد اخرى تتعلق بمصنع الزيوت للفترة من تاريخ ١ كانون ثاني ٢٠١٧ و حتى ١ أيار ٢٠١٨ و ذلك بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم ٣٠٥٩ بتاريخ ٢٩ أيار ٢٠١٧، كما قرر مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ٧ كانون الثاني ٢٠١٦ وبالإستناد الى أحكام المادة ١٤٩ ج من قانون الجمارك رقم ٢٠ لسنة ١٩٩٨ والمادة ٣ / ب من قانون الإعفاء من الاموال العامة رقم ٢٨ لسنة ٢٠٠٦ الموافقة على اعفاء كميات الديزل والبنزين أوكتان ٩٥ المستورد من قبل الشركات التسويقية من الرسوم الجمركية ( الرسم الموحد ) للفترة من ١ كانون الثاني ٢٠١٦ وحتى كانون اول ٢٠١٧ بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم ٩٨٣ بتاريخ ١١ كانون الأول ٢٠١٦ .

٥ - بناءً على قرار مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ أيار ٢٠١٧، وبالإستناد الى أحكام المادة رقم ١٤٩ / ج من قانون الجمارك رقم ٢٠ لسنة ١٩٩٨ إعفاء المواد البترولية المستوردة من الرسوم الجمركية (الرسم الموحد) بإستثناء الزيوت المعدنية ومدخلاتها واي مواد أخرى تتعلق بمصنع الزيوت ، حصلت الشركة على الموافقة من وزارة المالية - دائرة الجمارك على التجاوز عن تصديق الوثائق (الفاتورة وشهادة المنشأ) إستناداً للمادة ٢/و من التعليمات رقم ٢ لسنة ١٩٩٩ للمواد البترولية المستوردة بإستثناء الزيوت المعدنية ومدخلاتها واي مواد أخرى تتعلق بمصنع الزيوت للفترة من تاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٧ وحتى تاريخ ١ أيار ٢٠١٨ ، وذلك بموجب كتاب وزارة المالية - دائرة الجمارك رقم د ج ٣٢٢٩٥/٢٠/٧/١٠٨ تاريخ ٢ تموز ٢٠١٧.

٦ - قرر مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ٩ نيسان ٢٠١٧ الموافقة على ادراج النفط الخام والمشتقات النفطية في الجدول رقم ٢ الملحق بقانون الضريبة العامة على المبيعات والخاص بالسلع والخدمات الخاضعة للضريبة العامة على المبيعات بنسبة أو بمقدار (صفر) اعتباراً من تاريخ ١٢ شباط ٢٠١٧ بإستثناء البنزين بانواعه.

٧ - قرر مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣ كانون الثاني ٢٠١٦ وبموجب القرار رقم ١٣٣٦٣، وبناءً على توصية لجنة التنمية الإقتصادية الصادرة عن جلستها المنعقدة بتاريخ ٢٢ كانون الأول ٢٠١٥ الموافقة على إعفاء شركة مصفاة البترول الأردنية المساهمة المحدودة من الضريبة العامة والخاصة إعتباراً من تاريخ ١ أيار ٢٠١٣ لمستورداتها عن الكميات المباعة حصراً لشركات تسويق المنتجات النفطية شريطة ان تكون الضريبة العامة والخاصة المستحقة عليها قد تم دفعها من هذه الشركات ضمن التركيبة السعرية للمشتقات النفطية الـ IPP.

ج - بموجب كتاب دولة رئيس الوزراء رقم ٥٩٣٠/١/١١/٥٨ تاريخ ٢٤ آذار ٢٠١٠ ، تم إضافة (٣٤) دينار للطن لسعر البنزين بنوعيه في الية تسعير المشتقات النفطية اعتباراً من تاريخ ١٦ نيسان ٢٠١٠ وتحويل هذه المتحصلات لحساب خاص لدى شركة المصفاة لصالح الحكومة ممثلة بوزارة الطاقة والثروة المعدنية لبناء ساعات تخزينية للنفط الخام و/أو مشتقات نفطية بمعدل حوالي (٧٠) ألف طن في العقبه وتوقف العمل بها ابتداءً من ١ كانون الأول ٢٠١٦ وفقاً لنشرة اسعار بيع المشتقات النفطية (IPP).

إن الحركة الحاصلة على أمانات انشاء خزانات بديلة هي كما يلي :

للسنة المنتهية في	لثلاثة اشهر	
٣١ كانون الاول	المنتهية في ٣١	
٢٠١٧	آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	رصيد بداية الفترة/ السنة
٩٤,٤٥٧,٩٥١	٩٣,٥٠٠,١٠٣	المسدد خلال الفترة / السنة
(٩٥٧,٨٤٨)	-	رصيد نهاية الفترة / السنة *
٩٣,٥٠٠,١٠٣	٩٣,٥٠٠,١٠٣	

\* هذا البند يمثل رصيد امانات انشاء خزانات بديلة تستحق بالكامل على نشاط التكرير بحيث قامت شركة تسويق المنتجات البترولية بتسديد كامل المبلغ المستحق عليها خلال العام ٢٠١٧ ، علماً أنه توقف العمل بهذا البند إعتباراً من ١ كانون الأول ٢٠١٦ وفقاً لنشرة اسعار بيع المشتقات النفطية (IPP).

د - إن الحركة الحاصلة على مخصصات استبدال إسطوانات الغاز هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	لثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد بداية الفترة / السنة
٣,٨٢٩,١٩٠	١,٢٦٣,٥٦٦	يضاف : المخصص المستدرك خلال الفترة / السنة *
-	-	مخصص اسطوانات غاز غير مصرح لمواصفاتها بالاستخدام **
(٣,٨٢٩,١٩٠)	(١,٢٦٣,٥٦٦)	ينزل : المحرر خلال الفترة / السنة *
-	-	المسترد خلال الفترة / السنة **
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	رصيد نهاية الفترة / السنة

\* تم استدراك مبلغ ١,٢٦٣,٥٦٦ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لمقابلة كلفة شطب إسطوانات الغاز وإصلاحها ووفقاً لنشرة أسعار بيع المشتقات النفطية الـ IPP و بواقع ١٠ دنانير لكل طن غاز مباع، ويبلغ عدد إسطوانات الغاز المباعة خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ حوالي ١٠ مليون أسطوانة.

وافق مجلس إدارة الشركة في جلسة رقم ٢٠١٦/١ بتاريخ ٨ شباط ٢٠١٦ على عكس ما قيمته ١٩,٣٧٠,٦١٤ دينار للعام ٢٠١٥ وذلك بناءً على محضر الاجتماع بين الشركة و وزارة المالية بتاريخ ١٢ كانون الأول ٢٠١٥ لتسوية العلاقة المالية السابقة حيث تم الاتفاق بان تحتفظ الشركة بجزء من قيمة مخصص استبدال إسطوانات الغاز لا يتجاوز ١٠ مليون دينار حيث تم خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ استدراك مبلغ ١,٢٦٣,٥٦٦ دينار لمقابلة كلفة شطب اسطوانات وإصلاحها خلال الفترة وتم رد نفس المبلغ للحفاظ على رصيد ١٠ مليون دينار حسب الإتفاق مع وزارة المالية.

\*\* يمثل هذا البند كلفة اسطوانات غاز هندية تم رفضها خلال العام ٢٠١٣ من قبل مؤسسة المواصفات والمقاييس الاردنية بموجب قرار لمدير عام مؤسسة المواصفات والمقاييس . اقامت الشركة دعوى أمام محكمة العدل العليا لابطال هذا القرار ، وقد تم رد الدعوى من قبل محكمة العدل العليا خلال النصف الأول من العام ٢٠١٤ ، ان المصاريف التي تم تكبدها سابقا تتمثل في بدل أرضية ومصاريف استشارات تم دفعها للسلطات الرسمية في العقبة بالإضافة الى بدل عطل حاويات لشركة الشحن، علماً انه قد تم رسملة هذا المبلغ على أمر الشراء الخاص بالاسطوانات الهندية بعد تنزيل قيمة كفالة حسن التنفيذ والبالغة ٦٧٠ ألف دولار والتي قامت الشركة بمصادرتها.

بموجب كتاب رئاسة الوزراء رقم ٢١٠٢٥/٥/١٧/٣١ والذي جاء بناءً على رأي ديوان الرأي والتشريع فإن شركة مصفاة البترول الأردنية يتوجب عليها تحمل كلفة الإسطوانات المرفوضة من قبل مؤسسة المواصفات والمقاييس ، قامت شركة مصفاة البترول بتوجيه كتاب رقم ١٧٤١/٧/٢٥/٢٥/٢ بتاريخ ١٤ شباط ٢٠١٧ الى معالي وزير المالية يفيد بأن قيمة الإسطوانات والتكاليف التي تكبدتها الشركة حتى تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ تبلغ صافي التكاليف التي تكبدتها الشركة ٧,٦٦٥,٧٨٤ دينار وأن صافي القيمة البيعية لهذه الإسطوانات ١,٣٣١,٢٥٠ دينار وبالتالي تكون صافي خسارة الشركة ٦,٣٣٤,٥٣٤ دينار وأن عملية تحمل هذه الكلفة للشركة دفعة واحدة سيؤدي الى إنخفاض الربح المستهدف (المضمون) بقيمة ٥,٠٦٧,٦٢٨ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ للشركة بهذه القيمة مما قد يؤدي الى تبعيات سلبية على وضع الشركة في السوق المالي، وبناءً عليه وافقت رئاسة الوزراء بموجب كتابها رقم ١٤١٥٣/١٤/٥/١٧/٣١ بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١٧ على أن تتحمل الشركة صافي كلفة مخصص الإسطوانات الهندية والبالغة ٦,٣٣٤,٥٣٤ دينار على خمسة سنوات ابتداءً من سنة ٢٠١٦ بقيمة ١,٢٦٦,٩٠٧ دينار والتي تم تخفيضها من الربح المستهدف للشركة والبالغ أصلاً ١٥ مليون دينار، وعليه فإن صافي الربح المستهدف للعام ٢٠١٦ قد أصبح ١٣,٧٢٣,٠٩٣ دينار. وتم إطفاء مبلغ ١,٢٦٦,٩٠٧ دينار خلال العام ٢٠١٧ في قائمة الدخل لنشاط التكرير وتعبئة الغاز والنشاطات الأخرى تمثل حصة العام ٢٠١٧ حيث تم تأجيل إطفاء المبلغ المتبقي والبالغ ٣,٨٠٠,٧٢١ دينار و تم إطفاء مبلغ ٣١٦,٧٢٧ دينار خلال الربع الأول من عام ٢٠١٨ في قائمة الدخل لنشاط التكرير و الغاز تمثل حصة الثلاثة اشهر الاولى من عام ٢٠١٨ حيث تم تأجيل إطفاء المبلغ المتبقي والبالغ ٣,٤٨٣,٩٩٤ دينار ليتم إطفائه خلال الفترة المتبقية من عام ٢٠١٨ و على مدى سنتين لاحقتين . قامت شركة مصفاة البترول الأردنية خلال الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ بالإعتراف بخسائر متعلقة بكلفة الإسطوانات الهندية المرفوضة من قبل مؤسسة المواصفات والمقاييس وأجور تخزينها للحكومة ضمن معادلة الربح المستهدف، تتطلب المعايير الدولية للتقارير المالية بأن يتم الإعتراف بكامل المبلغ عند تكبده ودون تأجيله، إن سجلات الشركة تشير بأنه في حال تم تسجيل الخسارة عند تكبدها خلال العام ٢٠١٦ لنتج عنها تخفيض بالربح والارباح المدورة بقيمة ٥,٠٦٧,٦٢٨ دينار بدلا من تخفيضها بقيمة ١,٢٦٦,٩٠٧ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ و لنتج عنه زيادة في الربح الفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ بقيمة ٣١٦,٧٢٧ دينار ونقص في الأرباح المدورة بمبلغ ٣,٤٨٣,٩٩٤ دينار .

هـ - يمثل هذا البند رسوم طوابع وارادات محروقات محررة ورسوم وقود الطائرات وبدل المخزون الاستراتيجي لوزارة المالية ودعم الخزينة الواردة ضمن تركيبية نشرة أسعار بيع المحروقات (IPP) و الخاص بنشاط التكرير والغاز فقط

إن الحركة الحاصلة على هذا البند كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧	لثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار (٣,٥٠٥,٢٧٩)	دينار ١٣,٤٠١,٢٩٠	رصيد بداية الفترة / السنة
١٦,٩٠٦,٥٦٩	٦,٠٤٠,٧٣١	المقيد على هذا البند خلال الفترة / السنة
١٣,٤٠١,٢٩٠	١٩,٤٤٢,٠٢١	رصيد نهاية الفترة / السنة

و - يمثل هذا البند دفعات مقدمة من قبل عملاء المحروقات والغاز لقاء شراء مشتقات نفطية .

ز - يمثل هذا البند فروقات تسعير إستيراد ما بين كلفة المشتقات النفطية المستوردة خلال العام ٢٠١٦ و٢٠١٧ وأسعار النشرة الرسمية لتسعير المشتقات النفطية (IPP) لمستورديات شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية (شركة تابعة)، حيث قامت الشركة بقيد الفرق ما بين كلفة الاستيراد الفعلية المتكبدة وسعر باب المصفاة الوارد في نشرة تسعير المشتقات النفطية في بند فروقات تسعير الاستيراد ضمن دائنون وأرصدة دائنة أخرى لعدم تأكد الشركة فيما إذا كانت من حق الشركة أو حق لوزارة المالية .

#### ١٠- مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧	لثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٧,٦١٠,٣٢٠	٤,٨٧٠,٠٢٨	مخصص ضريبة دخل أول الفترة / السنة
٥,٩٢٣,٣٠٣	٢,٩٤٦,٥١٥	يضاف : مصروف ضريبة الدخل الفترة/ للسنة
(٨,٦٦٣,٥٩٥)	(١,٢٠٢,٧٢٥)	ينزل : ضريبة دخل مدفوعة
٤,٨٧٠,٠٢٨	٦,٦١٣,٨١٨	مخصص ضريبة الدخل آخر الفترة / السنة

يمثل مصروف ضريبة دخل الفترة الظاهر في قائمة الدخل المرحلية الموجزة الموحدة ما يلي :

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧	لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٦٢٧,١٨٣	٢,٩٤٦,٥١٥	ضريبة الدخل للفترة
٧,٦٥٧	(١,٠١٠,٨٥٩)	إطفاء موجودات ضريبة مؤجلة للفترة
١,٦٣٤,٨٤٠	١,٩٣٥,٦٥٦	مخصص ضريبة الدخل للفترة

- حصلت الشركة على تسوية نهائية وقطعية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤ وتم تقديم كشوفات التقدير الذاتي للعام ٢٠١٥ وتسديد الضريبة المعلنة وقامت ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق الحسابات ولم تصدر قرارها النهائي بعد وقد تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي للعام ٢٠١٦ و٢٠١٧ وتسديد الضريبة المعلنة ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق الحسابات حتى تاريخه ، وقد تم احتساب مصروف الضريبة للشركة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لأحكام قانون ضريبة الدخل الأردني . هذا وبراى الإدارة والمستشار الضريبي إن المخصصات المأخوذة في القوائم المالية الموحدة كافية لأغراض الالتزامات الضريبية .

- حصلت الشركة الأردنية لتسويق وبيع المشتقات البترولية (شركة تابعة) على تسوية نهائية وقطعية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية العام ٢٠١٤ وتم تقديم كشوفات التقدير الذاتي للعام ٢٠١٥ وتسديد الضريبة المعلنة وقامت ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق الحسابات ولم تصدر قرارها النهائي بعد وقد تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي للعام ٢٠١٦ و٢٠١٧ وتسديد الضريبة المعلنة ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بتدقيق الحسابات حتى تاريخه ، وقد تم احتساب مصروف الضريبة للشركة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لأحكام قانون ضريبة الدخل الأردني . هذا وبراى الإدارة والمستشار الضريبي إن المخصصات المأخوذة في القوائم المالية الموحدة كافية لأغراض الالتزامات الضريبية .

- تم تقديم الإقرارات الضريبية للشركات التابعة لشركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية حتى العام ٢٠١٦ حسب الأصول ودفع المبالغ المعلنة ولم تدقق بعد عدا محطة الكرك المركزية للعام ٢٠١٥ وقد تم قبول الإقرار الضريبي لشركة روابي القويرة والنزهة والإستقلال لعام ٢٠١٦ بعكس الشركات الأخرى وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي إن المخصصات المأخوذة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ كافية لتغطية الإلتزامات الضريبية على الشركات التابعة .

- قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بالتقدير الضريبي النهائي والقطعي للأعوام ٢٠١١ و٢٠١٢ و٢٠١٣ وأبلغت الشركة بتاريخ ١٠ أيار ٢٠١٥ نتيجة التدقيق الضريبي للشركة حيث فرضت ضرائب إضافية بقيمة ١٥,٦١٨,٢٠٥ دينار، وقامت الشركة بمخاطبة رئاسة الوزراء وطلب إعفائها من قيمة فرق ضريبة الدخل والتعويض القانوني والغرامات لأن هذه المبالغ نتجت عن إقتراض الشركة لمبالغ تزيد عن نسب مبالغ الإقتراض الى رأس مال الشركة وفقاً لقانون ضريبة الدخل والمبيعات وان سبب الإقتراض هو لتأمين إحتياجات شركات توليد الكهرباء بمادتي الديزل وزيت الوقود في ظل إنقطاع مادة الغاز المصري، قرر مجلس الوزراء في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣ كانون الثاني ٢٠١٦ الموافقة على إعفاء شركة مصفاة البترول الأردنية المساهمة المحدودة من قيمة فرق ضريبة الدخل والتعويض القانوني والغرامات عن الأعوام ٢٠١١ و٢٠١٢ و٢٠١٣، وبناءً عليه قامت الشركة بأخذ مخصص لفروقات الضريبة للعام ٢٠١٤ فقط وذلك لعدم شموله بقرار الاعفاء بقيمة ٥,٤٢٢,٦٨٣ دينار وأخذ مخصص للتعويض القانوني للعام ٢٠١٤ بقيمة ٤,٣٣٨,١٤٦ دينار وأخذ مخصص تأخير سداد بواقع ٤ بالآلاف بمبلغ ١,٨٩٧,٩٣٩ دينار لمواجهة الإلتزامات الضريبية المستقبلية لحين قيام دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة سجلات الشركة للعام ٢٠١٤، وقامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بالتقدير الضريبي النهائي والقطعي للعام ٢٠١٤ وأبلغت الشركة بتاريخ ٢ تموز ٢٠١٧ نتيجة التدقيق الضريبي للشركة حيث فرضت ضرائب إضافية بقيمة ٧,٨٣٨,٥٧٨ دينار وفرضت مبلغ ٦,٢٧٠,٨٦٦ دينار كتعويض قانوني على فروقات الضريبة على المبلغ اعلاه وبناءً على ذلك قامت الشركة بزيادة مخصص فروقات الضريبة ليصبح ٧,٨٣٨,٥٧٨ دينار وزيادة مخصص التعويض القانوني ليصبح ٦,٢٧٠,٨٦٦ دينار وزيادة مخصص تأخير سداد بواقع ٤ بالآلاف ليصبح ٢,٧٤٣,٥٠٢ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وقامت الشركة بتقديم إعتراض لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لأن هذه المبالغ نتجت عن إقتراض الشركة لمبالغ تزيد عن نسب مبالغ الإقتراض الى رأس مال الشركة وفقاً لقانون ضريبة الدخل والمبيعات وان سبب الإقتراض هو لتأمين إحتياجات شركات توليد الكهرباء بمادتي الديزل وزيت الوقود في ظل إنقطاع مادة الغاز المصري.

صدر القرار النهائي والقطعي بتاريخ ٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ بموجب صك تبليغ وزارة المالية / دائرة ضريبة الدخل والمبيعات يتضمن تخفيض مبلغ فروقات الضريبة ليصبح ٦,٥٣١,٦٨٧ دينار وتخفيض مبلغ التعويض القانوني ليصبح ٢٥٠,٣١١ وقامت الشركة بتسديد المبالغ بموجب صك التبليغ و دفع غرامة تأخير السداد بواقع ٤ بالآلاف بمبلغ ٢,٢٨٦,٠٩٠ دينار وقيد الفرق كإيراد بمبلغ ٢,٥٩٠,٦٨٠ في قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

- بلغت نسبة ضريبة الدخل القانونية على نشاط التكرير والغاز ومصنع الزيوت ١٤٪ أما بخصوص شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية وشركاتها التابعة فهي ٢٠٪.



١١ - نظام الوفاة والتعويض و مكافأة نهاية الخدمة

استناداً إلى قرار مجلس الإدارة المتعلق بدمج صندوق الوفاة والعجز والتعويض مع مكافأة نهاية الخدمة في نظام واحد يسمى (نظام الوفاة والعجز والتعويض ومكافأة نهاية الخدمة) ، وبموجب البلاغ العام رقم ٢٠١٢/١١ الصادر عن شركة مصفاة البترول الأردنية بتاريخ ٣ آذار ٢٠١٢ ، يحتسب للموظف عند نهاية الخدمة مبلغ ١٥٠% من إجمالي الراتب الشهري وحسب آخر أجر يتقاضاه على أن لا يزيد المبلغ عن ٢,٠٠٠ دينار عن كل سنة خدمة لمن تقل رواتبهم الاجمالية عن ٢,٠٠٠ دينار شهرياً ، وفي حال تجاوز الراتب الاجمالي الشهري ٢,٠٠٠ دينار ، يدفع للموظف مكافأة نهاية خدمة بواقع راتب شهر إجمالي واحد عن كل سنة خدمة حسب آخر راتب تقاضاه ، بحيث يتم تحديد المبالغ اللازمة سنوياً من قبل مجلس الإدارة وبما يتناسب مع حجم هذا الالتزام وبحيث تتمكن الشركة من تغطيته خلال خمس سنوات ووفقاً للملحق رقم (٥) لنظام الصندوق الجديد المشار إليه أعلاه ، هذا ولا يوجد عجز في رصيد المخصص الواجب أخذه كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ .

١٢ - صافي المبيعات

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	مبيعات نشاط التكرير وتعبئة اسطوانات الغاز
٣٤١,٤٩٤,٥٠٠	٣٠٧,٩٦٠,٧٥٠	مبيعات مصنع الزيوت
٦,١٩١,٦٧١	٥,٨٨٦,٧٨٧	مبيعات تسويق وبيع المنتجات البترولية
١٧٧,٢٣٨,٧٦٨	٢٥٣,٧٥٣,١٩٥	يطرح : ضريبة المبيعات والضريبة الخاصة
(٦٦,٤٩٦,٤٥٧)	(٩٩,٩٩٧,٠٠٧)	
٤٥٨,٤٢٨,٤٨٢	٤٦٧,٦٠٣,٧٢٥	

١٣ - كلفة المبيعات

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	زيت خام ومواد تحت التشغيل اول الفترة
٣٤,٥٦٩,٨٠٢	٤٦,٣١١,٩٣٥	مشتريات زيت خام ومواد اولية مستخدمة في الصناعة
٢٣١,٧٣٣,٣٢٧	١٩١,٢٠٩,٤٤٥	ينزل : زيت خام ومواد تحت التشغيل اخر الفترة
(٣٣,١٠٧,٨٦١)	(٤٤,٧٧٢,٩٢٦)	كلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
٢٣٣,١٩٥,٢٦٨	١٩٢,٧٤٨,٤٥٤	مصاري ف صناعية
١٧,٠٥٤,٥٠٦	١٦,٤٨٠,٥١٣	مجموع كلفة الإنتاج
٢٥٠,٢٤٩,٧٧٤	٢٠٩,٢٢٨,٩٦٧	يضاف : بضاعة جاهزة اول الفترة
٨٣,٠٧٨,٧٨٤	١٤٩,٨٦٧,٣٩٩	بضاعة جاهزة مشتراه
١٩٨,٠٠٥,٤٤٩	٢٢٥,١٤٣,٥٢٠	ينزل : بضاعة جاهزة اخر الفترة
(١٢١,٤٠١,٤٤٥)	(١٤٠,٠٨٧,٨١٦)	دعم المشتقات النفطية المقيد على حساب وزارة
(١٢,٨٥٤,٢٨٨)	(٢١,٠٨٧,١٣٦)	المالية - ايضاح (١٩)
٦٣٩,٧٠٥	٧٥٧,٥٦٥	يضاف : فائض فرق تسعير المشتقات النفطية المقيد لحساب
٣٩٧,٧١٧,٩٧٩	٤٢٣,٨٢٢,٤٩٩	وزارة المالية - ايضاح (١٩) *

- بلغ معدل تكلفة برميل النفط الخام ٦٥/٦٥ دولار أمريكي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٥٣/١٦ دولار أمريكي للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧).

\* يمثل هذا البند فائض سعر البيع للمستهلك عن سعر IPP الشهري .

#### ١٤- حصة السهم من الربح للفترة

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٧,٧٨٣,٦٤٢	٧,٩٧٢,٦٤٨
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
-/٠٧٨	-/٠٨

الربح للفترة العائد للمساهمين - قائمة (ب)  
المتوسط المرجح لعدد الأسهم

حصة السهم من ربح الفترة - الأساسي والمخفض

- تم احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم لحصة السهم من الربح المخفض للسنة العائد لمساهمي الشركة بناءً على عدد الأسهم المصرح بها للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٢٠١٧ حيث تم إعادة احتساب أرقام المقارنة وفقاً لمعدل رأس المال بعد الزيادة بتوزيع أسهم مجانية / الرسملة وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٣) .

#### ١٥- تسوية (الخسائر) الأرباح مع الحكومة

تم قيد فرق (الخسارة) الربح المحتسب على أسس تجارية ضمن حساب وزارة المالية حيث تم قيد فرق (الخسارة) الربح المحتسب للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٢٠١٧ تحت بند مخصص تسوية (الخسائر) الأرباح مع الحكومة ضمن المطلوب من وزارة المالية والواردة ضمن المدينون والأرصدة المدينة الأخرى ، علماً أنه لم يتم إستثناء نتائج أعمال نشاط الغاز المسال من الأرباح وذلك لأنه لم يتم الاتفاق مع الحكومة بعد على عمولة لتعبئة اسطوانات الغاز التي تغطي التكاليف وتحقق ربحاً لهذا النشاط ، وأن المباحثات مع الحكومة لا زالت جارية بهذا الخصوص تمهيداً لترخيص هذا النشاط ومن ثم إستثناء ارباحه من ربح التكرير (إيضاح ٢) .

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٤٢,٥٥٣,٤٣٣	٨,٤٣٤,٣٦٣
٢,٠٩٢,٦٧٢	١,٨٤٣,٢٥٧
٢,٣٣١,٥٠٥	٢,٧٣٧,٨٤٧
٣,٤٣٣,٢٧٣	٣,٤٣٣,٢٧٣
١,٦٣٤,٨٤٠	١,٩٣٥,٦٥٦
٣٣,٠٦١,١٤٣	(١,٥١٥,٦٧٠)

الربح للفترة قبل الضريبة  
ينزل : أرباح مصنع الزيوت بعد الضريبة  
أرباح الشركة الاردنية لتسويق وبيع المنتجات  
البتروولية بعد الضريبة  
الربح المستهدف للشركة بعد الضريبة للفترة  
مصروف ضريبة الدخل للفترة

المقيد (على الحكومة) / للحكومة للوصول للربح المستهدف

١٦ - مخصص أجور تخزين

قامت الشركة برصد مخصص بمبلغ ٧,٥٣٠,٢٨٤ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٨ وذلك بدل أجور تخزين الوقود الثقيل في محطة العقبة الحرارية بناء على كتاب الشركة اللوجستية الأردنية للمرافق النفطية تاريخ ٣ نيسان ٢٠١٨ ، حيث تم نقل ملكية المرافق النفطية ومشاريع السعات التخزينية النفطية المملوكة لوزارة الطاقة والثروة المعدنية الى الشركة اللوجستية الأردنية بموجب قرار رئاسة الوزراء رقم ٣٠٤٧ المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ ايار ٢٠١٧ .

١٧ - التزامات قد تطرأ وارتباطات مالية

أ - هنالك التزامات قد تطرأ على الشركة وارتباطات مالية بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة تفصيلها كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	اعتمادات مستندية وبوالص تحصيل *
٤٤٠,٢٥٤,٥٥٨	٤١٣,٨٤٤,٣٤١	كفالات بنكية
٨,٩٩٣,٨٤٣	١٩,٦٥٢,٧١٥	عقود مشاريع قيد التنفيذ
١٧,٤٤٨,٢٢١	١١,١٣٥,٠٠٠	

\* يشمل هذا البند على إتمادات ضمان (Stand by L/Cs) بمبلغ ١٥٣ مليون دينار (أي ما يعادل حوالي ٢١٥ مليون دولار أمريكي) لصالح شركة أرامكو السعودية كما في ٣١ اذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ .

ب - هنالك قضايا مقامة على الشركة لدى المحاكم للمطالبة بمبالغ تقدر بحوالي ١,٤٣ مليون دينار كما في ٣١ اذار ٢٠١٨ (٢,٤ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) ، علما بان بعض القضايا من سنوات سابقة مقامة على الحكومة والشركة معاً . تم تقدير الالتزامات التي يمكن ان تترتب على الشركة من القضايا القائمة وتم اخذ المخصصات اللازمة لها ضمن بند دائنون وارصدة دائنة اخرى ، وبرأي ادارة الشركة والمستشار القانوني فإن المخصصات المأخوذة كافية لمواجهة أي التزامات مستقبلية .

- تم بتاريخ ٢٩ تشرين الثاني ٢٠١٢ اقامة قضية تحكيم على شركة مصفاة البترول الأردنية من قبل المقاول ائتلاف شركات كريستوفر دي كونستانتينيدس (س . أ) وايترمون (س.أ) وشركة المجموعة الهندسية (كي . زد . يو) المحدودة - منفذ العطاء رقم (٢٠٠٦/١٦) والذين يطالبون بمبلغ ٧ مليون دولار أمريكي كتعويض على الاعمال المنفذة بدل قيم الفواتير والاعمال الاضافية وتعويض تأخير وفوائد، بتاريخ ٢٢ ايلول ٢٠١٥ صدر قرار التحكيم والذي يتضمن إلزام شركة مصفاة البترول الأردنية بدفع مبلغ ٣,٦٥٥,٠١٤ دينار مع فائدة بنسبة ٩% من تاريخ ٢٠ ايلول ٢٠١٥ ورد باقي مطالبات الائتلاف ورد إدعاء شركة مصفاة البترول الأردنية المقابل، وعليه تم قيد مخصص بمبلغ ٤ مليون دينار لمواجهة هذه القضية خلال العام ٢٠١٥ . صدر إخطار التنفيذ الصادر عن دائرة تنفيذ عمان رقم (٢٠١٧/٢١٩٤٣/ب) بتاريخ ٣ كانون الأول ٢٠١٧ بإلزام شركة مصفاة البترول بدفع مبلغ ٣,٦٥٥,٠١٤ دينار مع الفوائد والتي بلغت ٥٧٤,٩٤٠ دينار وقد قامت الشركة بدفع كامل المبلغ خلال العام ٢٠١٧ .

- صدر خلال السنة ٢٠١٥ حكم قطعي من محكمة التمييز رقم ٢٠١٥/١٦٦٣ لصالح شركة مصفاة البترول الأردنية تم بموجبه منع مجلس التنظيم الأعلى وبلدية الهاشمية من مطالبة الشركة بمبلغ ٦,٣٨٥,٠٦٤ دينار وذلك عن قيمة عوائد التنظيم لقطعة ارض تعود للشركة .

ج - بموجب محضر إجتماعات الشركة مع وزارة المالية المنعقدة بتاريخ ٨ و ٩ و ١٦ تشرين الثاني ٢٠١٧ لغاية تحديد أرصدة العلاقة المالية بين شركة مصفاة البترول الأردنية و الحكومة (باستثناء شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية ومصنع الزيوت) للأرصدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ ، تم الإتفاق على ما يلي :

١- تأييد رصيد حساب وزارة المالية الرئيسي بمبلغ ١٩٥,١٩٤,١٥٣ دينار ورصيد حساب أمانات ضريبة المبيعات العامة بمبلغ ٩٧,٣٨٨,٨٦٠ دينار ورصيد حساب أمانات ضريبة المبيعات الخاصة ٩٣٧,٠٣٤ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ كحق لشركة مصفاة البترول الأردنية الخاص بنشاط التكرير و الغاز . كما إلتزمت وزارة المالية بكل من أرصدة مديونية القوات المسلحة وسلاح الجو الملكي ومديرية الأمن العام والمديرية العامة لقوات الدرك والجهات الأمنية الأخرى والدوائر الحكومية ضمن الموازنة ومديونية شركة الكهرباء الوطنية الخاصة بنشاط التكرير والغاز بمبلغ ٣١٩,٤٦٨,٨٥٦ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ . واتفق الطرفان على ان لا يتم رصد أي مخصص لمديونية الملكية الأردنية والبلديات والجامعات الحكومية والمؤسسات الحكومية المستقلة مالياً او ادارياً خلال فترة العلاقة شريطة انه في حال عدم تحصيل هذه المبالغ عن طريق القضاء وتوجب على الشركة اعدام منها فإن وزارة المالية تتعهد بدفع هذه الذمم والتكاليف المترتبة عليها .

٢- تأييد أرصدة أمانات فروقات التسعير الفائض بمبلغ ٤٣,٤٨٨,٨٥٧ دينار وأمانات إنشاء خزانات بديلة بمبلغ ٩٣,٥٠٠,١٠٣ دينار ورسوم طوابع ورسوم نشرة الIPP بمبلغ ٩,٠٥١,٧٥٧ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ .

٣- لم يتم الإتفاق بين الطرفين على قيمة أمانات المخزون الإستراتيجي حيث تطالب الحكومة بمبلغ التقييم في عام ٢٠٠٨ و البالغ ١٥٦,٧٨٧,٣٠٣ دينار بينما تعترض شركة مصفاة البترول الأردنية على هذه القيمة حيث أن كميات المخزون هي كأمانات لدى الشركة و سيتم ردها في حال إنتهاء العلاقة مع الحكومة ككميات أو ستقوم بإثباتها بالقيمة السوقية العادلة بتاريخ إنتهاء العلاقة مع الحكومة علما أن الشركة قامت بإظهارها بالقيمة العادلة حيث تم إظهارها خارج قائمة المركز المالي الموحدة تحت بند حسابات متقابلة بقيمة ١٤٣,٣٤٠,٤٥٠ دينار كما في ٣١ اذار ٢٠١٨ ( ١٣٨,٦٤٦,٤٩٤ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ ) .

٤- لم يتم الإتفاق بين الطرفين على الجهة التي ستحتفظ برصيد مخصص شطب وإصلاح الأسطوانات البالغ قيمته ١٠ مليون دينار .

٥- تم الإتفاق بين الطرفين على أن رصيد مخصص القضايا والإلتزامات الأخرى والبالغ ٦,٣ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ هو حق لشركة مصفاة البترول الأردنية ، وان أي قضية تكسبها الشركة يحول المبلغ المرصود عليها لصالح الحكومة ، وفي المقابل ان أي مصروف قضائي يتحقق على الشركة خلال فترة علاقتها مع الحكومة تتحمله الوزارة باستثناء المخصص المرصود .

٦- تم الإتفاق بين الطرفين على أن رصيد المخصصات المختلفة والبالغ ٢٣٤ ألف دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ هو حق لشركة مصفاة البترول الأردنية .

٧- تم الإتفاق بين الطرفين على أن رصيد مخصص ضريبة الدخل كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ هو حق للحكومة و يورد الى دائرة ضريبة الدخل و المبيعات بموعد إستحقاقه وفقا لقانون ضريبة الدخل والمبيعات .

٨- تم الإتفاق بين الطرفين على أن أرصدة المخصصات العمالية (مخصص تعويض إصابات العمل ، مخصص الإجازات ، مخصص تعويض نهاية الخدمة ، مخصص نظام الوفاة و التعويض ومكافأة نهاية الخدمة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ هي حق لشركة مصفاة البترول الأردنية .

٩- لم يتم الإتفاق بين الطرفين على الجهة التي ستحتفظ برصيد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها والبالغ قيمته ١٠,٥ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ .

١٠- تم الإتفاق بين الطرفين على أن رصيد مخصص التعويض القانوني و البالغ ٦,٢٧ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ هو حق للحكومة ، علما بأنه تم سداد المبلغ بالكامل قبل نهاية العام ٢٠١٧ .

١١- تم الإتفاق بين الطرفين على أن رصيد مخصص غرامات تأخير السداد و البالغ ٢,٧٤ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ هو حق للحكومة ، علما بأنه تم سداد المبلغ بالكامل قبل نهاية العام ٢٠١٧ .

١٢- لم يتم الإتفاق بين الطرفين على الجهة التي ستحتفظ برصيد مخصص المواد الراكدة و بطيئة الحركة والبالغ قيمته ١٩,٩ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ .

- قامت شركة مصفاة البترول الأردنية خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ بقيد قيمة فوائد الاقتراض التي تكبدها الشركة و الناتجة عن اقتراض الشركة نيابة عن شركة الكهرباء الوطنية والبالغة حوالي ٧٩,٢ مليون لحساب وزارة المالية و على حساب شركة الكهرباء الوطنية باعتبار انه كان يتم تحميل حساب وزارة المالية خلال السنوات السابقة بقيمة الفوائد بدلا من قيدها على حساب شركة الكهرباء الوطنية . هذا وستقوم الشركة بتحويل هذا المبلغ لوزارة المالية حين إستلامه من شركة الكهرباء الوطنية.

- بموجب محضر إجتماع لجنة العلاقة المالية مع المصفاة الممثلة عن وزارة المالية بتاريخ ١٨ آب ٢٠١٦ تم التأكيد على صافي رصيد العلاقة المالية مع الشركة بمبلغ ٧٩,٦ مليون دينار لصالح شركة مصفاة البترول الأردنية بناءً على أرصدة العلاقة المالية مع الحكومة كما في ٣١ آذار ٢٠١٦ وذلك بعد أن قامت الشركة برد مخصص التدني المرصود لزمه شركة الملكية الأردنية و البالغ ٣١ مليون دينار كما تم الإتفاق على قيد مبلغ ٧٩,٢ مليون دينار والذي يمثل جزء من الفوائد الفعلية المتكبدة من قبل الشركة نتيجة اقتراض الشركة و قيد ذلك المبلغ بحساب منفصل في بند الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى كإمانات يقابلها نفس المبلغ كحساب ذمة على شركة الكهرباء الوطنية في بند الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى وسيتم تحويله الى وزارة المالية عند قيام شركة الكهرباء الوطنية بتسديده دون التأثير على العلاقة المالية مع الحكومة. هذا وتم الإتفاق على إلغاء المطالبة بفروقات التسعير والبالغة حوالي ٣٠ مليون دينار ، وعليه فإن صافي رصيد العلاقة المالية بين الشركة والحكومة بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٦ هو ٧٩,٦ مليون دينار لصالح الشركة.

قامت الشركة بتاريخ ١٢ شباط ٢٠١٣ بتأسيس شركة تسويق المنتجات البترولية الاردنية (شركة ذات مسؤولية محدودة) وباشرت الشركة اعمالها في الاول من ايار ٢٠١٣ وتم تحويل جزء من موجودات شركة مصفاة البترول الأردنية الى الشركة بصافي قيمتها الدفترية ، بالإضافة الى تكليف بعض من موظفي شركة مصفاة البترول للعمل لدى هذه الشركة ، تم استكمال الاجراءات القانونية اللازمة لإتمام عملية تحويل ملكية بعض المباني والسيارات خلال الفترة اللاحقة والعمل جاري على استكمال عملية تحويل ملكية باقي الممتلكات والمعدات ، أرسلت وزارة المالية لشركة مصفاة البترول الأردنية كتاب رقم ٢١٢٤٧/٤/١٨ بتاريخ ٢٤ آب ٢٠١٥ يتضمن استفسار حول نقل جزء من موجودات شركة مصفاة البترول الأردنية للشركة بصافي القيمة الدفترية عوضاً عن القيمة السوقية والمطالبة بإعادة تقييم تلك الموجودات بالقيمة السوقية وقيد الفرق في تلك القيم لصالح الحكومة ، وعليه قامت شركة مصفاة البترول بتوجيه كتاب رد لوزارة المالية بتاريخ ١٨ تشرين الثاني ٢٠١٥ تبين فيه بان قرار نقل الموجودات بصافي القيمة الدفترية كان قياساً لما تم سابقاً في عمليات نقل موجودات المحطات الى شركات التسويق الثلاث وان عملية النقل هذه هي لاعادة هيكلة نشاطات الشركة نتيجة لانتهاؤ الامتياز الذي أوجب إعادة هيكلة لنشاطات الشركة.

بالرغم من ان اتفاقية تسوية انتهاء امتياز شركة مصفاة البترول والموقعة بين الحكومة والشركة بتاريخ ٢٥ شباط ٢٠٠٨ نصت على ان يتم منح شركة مصفاة البترول جزء من نشاط التوزيع (شركة من شركات التوزيع التي سيتم ترخيصها بما لا يقل عن ٢٥% من السوق) وينطبق عليها كافة الشروط التي ستطبق على شركات التوزيع الاخرى ، كما ان الاتفاقية نصت على ان تشمل موجودات هذه الشركة محطات المحروقات التي تملكها مصفاة البترول ونصت ان للمصفاة حق فصل وتملك محطات بيع المحروقات المملوكة للمصفاة وبيعها لشركات التوزيع ونصت على ان تملك خزانات ومضخات المصفاة هو حق للمصفاة ومن حقها بيعها لشركات التوزيع كما نصت على تملك الحكومة لمنشآت محددة ضمن الشركة (منشآت التخزين والتحميل في العقبة ومنشآت الشركة في المطارات الاردنية وكانت المصفاة كشريك في البداية ثم تم تملكها من قبل الحكومة بالكامل بموجب محضر اجتماع مستقبل عمل الشركة الموقع في شهر ايلول ٢٠١٢) مع احتفاظ المصفاة ببقية الممتلكات والموجودات بما في ذلك الابقاء على ملكية المصفاة لمرافق تحميل وتوزيع المشتقات النفطية وبما ان الشركة قامت بتأسيس شركة تسويق المنتجات البترولية والتي باشرت اعمالها في الاول من شهر ايار ٢٠١٣ وقامت بنقل نشاط التوزيع لهذه الشركة فاصبح حكماً نقل المحطات ومرافق انشطة التوزيع لهذه الشركة .

د - لا يوجد أي تطور على العلاقة ما بين الحكومة الأردنية وشركة مصفاة البترول الأردنية كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ ، علماً أنه جاري التفاوض حول انتهاء العلاقة مع الحكومة .

#### ١٨- وزارة المالية - تمويل المخزون الاستراتيجي

انتهت فترة الامتياز مع الحكومة في تاريخ ٢ آذار ٢٠٠٨ وتم تقييم المخزون الاستراتيجي الخاص بوزارة المالية بالقيمة السوقية كما هي بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨ وفقاً لأسعار بيع المشتقات النفطية على سعر باب المصفاة المنبثقة عن لجنة تسعير المشتقات النفطية حيث بلغت قيمتها ١٤٣,٣٤٠,٤٥٠ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٢٠١٨,٦٤٦,٤٩٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) ويتم اظهاره تحت بند حسابات متقابلة خارج قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة بذلك التاريخ ، حيث تحتفظ الشركة بهذا المخزون كأمانات لصالح وزارة المالية .

١٩- أرصدة ومعاملات مع أطراف ذات علاقة  
ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	الأرصدة :
١٥٨,٨١٩,٩٠٦	١٧٥,٩٩٦,٥٣٤.	وزارة المالية مدين (ايضاح ٤)
(٤٦,٧٧٥,٨٩٣)	(٤٧,٥٣٣,٤٥٨)	وزارة المالية - أمانات فروقات تسعير المشتقات والفوائض (ايضاح ٩)
(٩٣,٥٠٠,١٠٣)	(٩٣,٥٠٠,١٠٣)	وزارة الطاقة والثروة المعدنية - أمانات إنشاء خزانات بديلة (ايضاح ٩)

- تحتفظ الشركة بأمانات تتمثل بكميات مخزون إستراتيجي لصالح الحكومة وفقا لإتفاقية إنتهاء الإمتياز عام ٢٠٠٨ تبلغ قيمتها العادلة ١٤٣,٣٤٠,٤٥٠ دينار كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (١٣٨,٦٤٦,٤٩٤) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) وتظهر خارج قائمة المركز المالي الموحد المرحلية الموجزة تحت بند حسابات متقابلة .

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينــــــــــــــــار	دينــــــــــــــــار	المعاملات :
١٢,٨٥٤,٢٨٨	٢١,٠٨٧,١٣٦	وزارة المالية - دعم المشتقات النفطية على حساب وزارة المالية (ايضاح ١٣)
(٣٣,٠٦١,١٤٣)	١,٥١٥,٦٧٠	وزارة المالية - تسوية الربح المستهدف - (وفر) دعم (ايضاح ١٥)
(٦٣٩,٧٠٥)	(٧٥٧,٥٦٥)	وزارة المالية - فائض فرق تسعير المشتقات النفطية (ايضاح ١٣)

بلغت الرواتب والمكافآت والمنافع الاخرى للادارة التنفيذية العليا ومجلس الادارة ما مجموعه ٣٢٢,٢٦٦ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (٣٠٢,٦٦٩) للفترة المنتهية في ٣١ آذار (٢٠١٧).

٢٠- التوزيع القطاعي والجغرافي

معلومات عن قطاعات الاعمال :

- يتم تنظيم الشركة لاغراض ادارية من خلال أربعة قطاعات اعمال رئيسية .

- التكرير: يقوم هذا القطاع بفصل وتحويل مكونات الزيت الخام المستورد الى مجموعة من المشتقات النفطية المختلفة ، ويعتمد في معظم عملياته على ترخيص من شركة الـ UOP الأمريكية.

- التوزيع : يشكل التوزيع حلقة الوصل بين نشاطي الإنتاج والتكرير داخل الشركة من جهة ، وبين كافة العملاء في مناطق المملكة المختلفة من جهة أخرى ، فهو المسؤول عن تلبية كافة طلبات العملاء من منتجات الشركة من المشتقات النفطية والغاز .

- صناعة الزيوت المعدنية : يشمل هذا القطاع تصنيع وإنتاج العديد من أنواع الزيوت المعدنية المطلوبة في الأسواق المحلية والخارجية

- صناعة وتعبئة الغاز المسال : يشمل هذا القطاع إستيراد وإنتاج الغاز المسال وتصنيع وإصلاح وصيانة إسطوانات الغاز وتعبئتها في ثلاث محطات تابعة للشركة.

إن جميع موجودات ومطلوبات وعمليات الشركة هي داخل المملكة الأردنية الهاشمية .

وفيما يلي معلومات عن اعمال الشركة موزعة حسب الانشطة :

المجموع	أخرى	تسويق وبيع	صناعة	التكرير وتعبئة	الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ : ربح الفترة بعد الضريبة
		المنتجات البترولية	الزيوت المعدنية	اسطوانات الغاز	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨,٠١٤,٣٧٧	٢١,٠٢٥	٢,٧٣٧,٨٤٦	١,٨٤٣,٢٥٧	٣,٤١٢,٢٤٩	
٧,٨٥٧,٤٥٠	١٧,٣٧٥	٢,٣٣١,٥٠٥	٢,٠٩٢,٦٧٢	٣,٤١٥,٨٩٨	الفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٧ : ربح الفترة بعد الضريبة

٣١ آذار ٢٠١٨

المجموع	أخرى	تسويق وبيع	صناعة	التكرير وتعبئة	معلومات أخرى
		المنتجات البترولية	الزيوت المعدنية	اسطوانات الغاز	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٤١٨,٦٨٢,٨٣٩	٤,٤٨٥,٠٢٧	٢٣٦,٢١٣,٤٢٤	٣٠,٢٠٣,٦٥٠	١,١٤٧,٧٨٠,٧٣٨	اجمالي موجودات القطاع
١,١٩٦,٨٩٢,٠٧٣	٩٦٤,٠٠١	١٥٥,٦٦٤,٢٢٢	٢٨,٠٦٠,٣٢٧	١,٠١٢,٢٠٣,٥٢٣	اجمالي مطلوبات القطاع

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

المجموع	أخرى	تسويق وبيع	صناعة	نشاط التكرير	معلومات أخرى
		المنتجات البترولية	الزيوت المعدنية	وتعبئة إسطوانات الغاز	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٣٦٨,٢٩٠,١٦٤	٤,٤٥٨,٨٩٦	٢٣٩,٦٤٨,٨٧٠	٣٢,٠٠٢,٨٣٥	١,٠٩٢,١٧٩,٥٦٣	اجمالي موجودات القطاع
١,١٥٤,١٥٢,٩٧٤	٢١٢,١١٣	١٣٩,٣٩٣,٣١٤	٢٠,٥٩٧,٤٥٧	٩٩٣,٩٥٠,٠٩٠	اجمالي مطلوبات القطاع



## ٢١- الخطة المستقبلية

تم عقد سلسلة من الاجتماعات بين ممثلين عن الشركة ولجنة حكومية يرأسها معالي وزير الطاقة والثروة المعدنية وذلك ضمن المباحثات مع الحكومة للتوصل إلى اتفاق حول إنهاء العلاقة المالية بين الطرفين وذلك في ضوء قرب انتهاء العلاقة المالية مع الحكومة بتاريخ ٢٠١٨/٠٥/٠١ وتتناول هذه المباحثات مواضيع هامة على رأسها:

١. برمجة تسديد الديون المستحقة للشركة على الحكومة ومؤسساتها.
٢. تحديد عمولة عادلة لنشاط الغاز المسال بما يكفي لتغطية كلف هذا النشاط وتحقيق ربح عادل.
٣. استمرار الشركة في نشاط التكرير بالتوازي مع إنجاز مراحل مشروع التوسعة الرابع.

وقد تم التوصل لاتفاق حول بعض المواضيع وما زال التفاوض حول مواضيع أخرى مستمراً .

أما على صعيد مشروع التوسعة الرابع، فبعد أن تم تكليف كل من شركة (UOP) وشركة (KBR) الأمريكيتين بإعداد التصاميم الأساسية لوحدات المشروع التي ستكون بموجب تراخيص لاستخدام التكنولوجيا المملوكة لهاتين الشركتين، فقد تم دعوة حوالي (١٥) شركة عالمية للتأهيل لمرحلة التصاميم التفصيلية أو ما يعرف بـ Front End Engineering Design (FEED) حيث تم تأهيل (٩) شركات تقدمت (٥) منها بأربعة عروض يجري دراستها حالياً لاختيار العرض الأنسب للقيام بهذه المهمة ومن المتوقع الانتهاء من التفاوض مع الشركة صاحبة العرض الأفضل وتوقيع اتفاقية الاحالة عليها مطلع شهر ايار القادم.

وستقوم الجهة التي ستكلف بتصاميم الـ (FEED)، وبالتنسيق مع الشركة، بالاتصال مع الممولين للمشروع بما في ذلك وكالات تنمية الصادرات (Export Credit Agencies) والبنوك وغيرها. كما تستمر الاتصالات مع الجهات التي تبدي اهتماماً بتمويل هذا المشروع.

كما تواصل شركة تسويق المنتجات البترولية الأردنية نشاطها فيما يتعلق بإنشاء محطات وقود جديدة في مختلف مناطق المملكة وتم افتتاح اربع محطات وهي: جرش قوس النصر ، محطة الموقر/٢ ، محطة سحاب التنمية ومحطة الصخر الزيتي/٢.

كما سيتم تشغيل نظام مراقبة المخزون الالكتروني بشكل مركزي لجميع المحطات المملوكة والمدارة من قبل الشركة وتفعيل نظام تغيير الأسعار مركزياً دون الذهاب الى المحطة لجميع المحطات المملوكة والمدارة من قبل الغير واطلاق نظام البطاقات المدفوعة مسبقاً ونظام التعرف على هوية المركبة RFID واطلاق خدمة التعبئة الذاتية الكترونياً في بعض المحطات واطلاق غرفة مراقبة العمليات الرئيسية على مدار الساعة بما فيها نظام مراقبة تلفزيونية لكافة محطات وصهاريج الشركة من خلال نظام تتبع المركبات.

وسيتم الاعلان عن موقع الكتروني جديد للشركة يضمن من خلاله تقديم طلبات الصيانة والمحروقات للمحطات والمنازل والبطاقات وإعادة شحنها عن طريق الموقع الالكتروني.

أما على صعيد نشاط الزيوت المعدنية ، وفي ضوء المنافسة الحادة من العديد من المصنعين المحليين والاصناف المستوردة رخيصة السعر ومتدنية النوعية ، تستمر الجهود لتسويق منتجات الشركة من مختلف أنواع الزيوت وذلك داخل المملكة وخارجها معتمدين في ذلك على الجودة العالية لمنتجاتنا حيث تم توقيع اتفاقيات لوكالات حصرية في العراق وهناك مباحثات للتصدير لبعض الدول الإفريقية.

٢٢ - مستودعات القيمة العادلة

أ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة ، والمحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر

أن بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقومة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية ، والجداول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمخاطر المستخدمة) :

الموجودات المالية	القيمة العادلة		مستوى القيمة	طريقة التقييم	مخاطر عامة	غير ملموسة وغير ملموسة	العلاقة	المستوى الأول	الإصدار الممنوع في الأسواق المالية	لا ينطبق	لا ينطبق
	٣١ آذار ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧									
موجودات مالية بالقيمة العادلة											
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال المحل الشامل :											
اسهم شركات	٢,٤٤٥,٥٨٠	٢,٤٤٥,٥٧٨									
مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة	٢,٤٤٥,٥٨٠	٢,٤٤٥,٥٧٨									

دينار

لم تكن هناك أي تحولات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة المالية .

ب - الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة وغير المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر :

نعتقد أن القيمة التقديرية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة تقارب قيمتها العادلة ، حيث تم تقييم الاستثمارات المتفارية في الشركات التابعة عند الشراء .

٢٣ - أحداث لاحقة

- قرر مجلس إدارة الشركة بموجب قرار رقم ٢٤ / ٢٠١٨ بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠١٨ التوصية لهيئة العامة بتوزيع أرباح نقدية بما نسبته ٢٠% من رأس مال الشركة ، واقتناع ما نسبته ١٠% كإحتياطي إجباري من الأرباح الصافية من نشاط شركة تصوف المتجدات البترولية ووقف اقتطاع الإحتياطي الإجباري بتأني أنشطة الشركة ، بالإضافة إلى تخصيص مبلغ ٧,٨٣٦,٢٩٢ دينار كإحتياطي إجباري وتخصيص مبلغ ٧,٨٣٦,٢٩٢ دينار كإحتياطي لمشروع التوسعة الرابع وإستثمار "رصيد الإحتياطي الإجباري المتجمع لأغراض مشروع التوسعة الرابع

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

الرصيد المعدل	أثر تطبيق المعيار	الرصيد قبل التعديل	الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	
٤٢,٧٤٤,٤٤٥	(٦٨٩,٣٢٦)	٤٣,٤٣٣,٧٧١	<u>حقوق الملكية</u> الأرباح المدورة
٨٦٢,٠٥٥,١٧٥	(٨٠١,٥٤٢)	٨٦٢,٨٥٦,٧١٧	<u>الموجودات</u> صافي الذمم المدينة
٧,٠٩٥,٦٢٧	١١٢,٢١٦	٦,٩٨٣,٤١١	الموجودات الضريبية المؤجلة



Ref.: .....

للمراجع

الرقم: ٤٦٦ / ١ / ١ / ٥١ / ٢٥ / ٢٠١٨

Date: .....

م. يرمه عمان

التاريخ: ٢٠١٨ / ٠٤ / ٣٠

م. المد صالح

معالي رئيس هيئة الأوراق المالية الأكرم السيد عمر

السيد محمد

الموضوع : البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر الأولى من عام ٢٠١٨.

د. ٤١٣

تحية طيبة وبعد ،،،

بالإشارة إلى تعليمات إفصاح الشركات والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ يسرنا أن

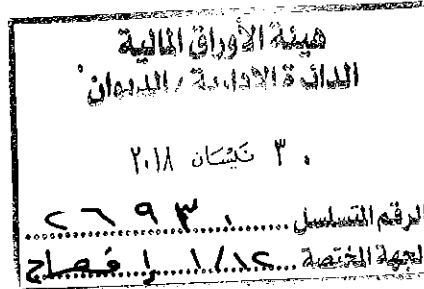
نرفق لمعاليتكم البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة المنتهية بتاريخ ٣١ آذار ٢٠١٨ باللغتين

العربية والانجليزية.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،،

الرئيس التنفيذي

المهندس عبد الكريم علاوين



JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY  
(A LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN - JORDAN

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

JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY  
(A LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN - JORDAN  
March 31, 2018

TABLE OF CONTENTS

	<u>Page</u>
Review Report	1 - 2
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Income	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income	5
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Owners' Equity	6
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	7
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	8 - 40

## Review Report

AM/ 7609

To the chairman and members of the Board of Directors  
Jordan Petroleum Refinery Company  
(A Limited Public Shareholding Company)  
Amman - Jordan

### ***Introduction***

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim financial position of Jordan Petroleum Refinery Company (A Limited Public Shareholding Company) as of March 31, 2018 and the related condensed consolidated interim statements of income and comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for the three-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial information based on our review.

### ***Scope of Review***

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

### ***Basis for Qualified Conclusion***

1. As stated in notes (2) and (17) to the condensed consolidated interim financial statements, the Company is in the process of negotiations with the Government of Jordan regarding the end of relationship and entitlement rights of the provision for doubtful debts, provision for slow-moving and obsolete inventory, and the provision for gas cylinders. We were unable to obtain sufficient appropriate review supportings about the entitlement rights as of March 31, 2018 due to their unavailability. Consequently, we were unable to determine whether any adjustments to these amounts and to the condensed consolidated interim financial statements were necessary.
2. The Company did not receive a confirmation letter of balances and transactions as of March 31, 2018 from the Ministry of Finance, as stated in note (17 and 19) to the condensed consolidated financial statements. We were unable to obtain sufficient appropriate review supportings about these balances and transactions as of that date. Consequently, we were unable to determine whether any adjustments to these balances were necessary.

# Deloitte.

3. As stated in note (9/d) to the condensed consolidated Interim financial statements, the Company deferred the recognition of losses related to the cost of the imported Indian cylinders. Had management recognized this loss when incurred without deferral during the year 2016 retained earnings would have been reduced by an amount of JD 3,483,994 as of December 31, 2017 and income for the period ended March 31, 2018 would have been increased by JD 316,727.
4. The Company did not offset certain intercompany transaction between the Company and its subsidiaries in compliance to the signed agreement with the Government of Jordan. This constitutes a departure from IFRSs without any impact on the net consolidated income.

## **Qualified Conclusion**

Based on our review above, except for the possible effect of the matters stated in paragraphs (1 and 2) within the Basis of Qualified Conclusion, and the effect of what is mentioned in paragraphs (3) and (4) above, nothing has come to our attention that the accompanying condensed consolidated interim financial information are not prepared in all material respect, the condensed consolidated interim financial position of Jordan Petroleum Refinery Company as of March 31, 2018, its condensed consolidated interim financial performance, and its condensed consolidated interim cash flows for the period then ended in accordance with International Accounting Standard No. (34) Which Related to Interim Financial Reporting.

## **Emphasis of a Matter Paragraphs**

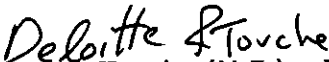
Without further qualifying our Conclusion mentioned above, we draw attention to the following:

- 1- As stated in Note (17/c) to the condensed consolidated interim financial statements, no agreement has been reached with the Government of Jordan to date regarding the transfer treatment of the Company's assets to its subsidiary at book value. In the management's opinion the Net Book Value method used is the ideal method of transfer.
- 2- As stated in Note (4/c) to the condensed consolidated interim financial statements, the Alia Company – Royal Jordanian Airlines have been granted a quantity discount and a reduction of interest that was directly charged to the Ministry of Finance account in execution of the Prime Ministry decisions.
- 3- As stated in the Note (9/g) to the condensed consolidated interim financial statements, there are negotiations between the Jordan Petroleum Products Marketing Company (subsidiary Company) and the Ministry of Finance regarding the entitlement rights of the petroleum products import pricing differences in an amount of JD 6.9 Million. Noting that these differences were recorded as other credit balances.

## **Other Matters**

1. The Company's financial year end is December 31st of each year, and the accompanying condensed Interim financial statements are prepared for purpose of the Jordan Securities Commission and management only.
2. The accompanying condensed consolidated interim financial statements are a translation of the condensed consolidated interim financial statements in Arabic language to which reference should be made.

Amman - Jordan  
April 29, 2018

  
Deloitte & Touche (M.E.) – Jordan

Deloitte & Touche (M.E.)

- 2 -

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010104



**JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY**  
**(A LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**AMMAN - JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

	March 31, 2018	March 31, 2018	December 31,	December 31,
	(Reviewed	(Reviewed	2017 (Audited)	2017 (Audited)
	Note	Note	JD	JD
<b>ASSETS</b>				
<b>Current Assets:</b>				
Cash on hand and at banks balances			11,087,752	603,786,235
Accounts receivable and other debit balances	4	8	917,228,461	681,740,366
Crude oil, finished oil products and supplies	5	9	301,182,939	452,877,114
Total Current Assets			<u>1,227,830,609</u>	<u>1,103,280,599</u>
Deferred tax assets			8,106,485	2,413,644
Financial assets at fair value through other comprehensive income			2,445,580	6,513,818
Investment property - net			-	1,143,644,942
Property and Equipment:				
Lands			48,875,514	44,286,916
Property and equipment			419,298,392	8,803,790
Less: Accumulated depreciation			327,414,368	156,425
Net book value of property and equipment	6	11	<u>140,759,538</u>	<u>53,247,131</u>
Projects under construction			13,330,627	1,196,892,073
Total Property and Equipment			<u>154,090,165</u>	<u>1,154,152,974</u>
Intangible Assets:				
Goodwill			960,000	7,972,648
Jordan Petroleum Products Marketing Company license			30,000,000	204,459,173
Less: Accumulated amortization			14,750,000	10,063,269
Total Intangible Assets	7	1	<u>16,210,000</u>	<u>221,790,766</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>			<u>1,418,682,839</u>	<u>1,368,290,164</u>
<b>LIABILITIES</b>				
<b>Current Liabilities:</b>				
Due to banks			-	-
Accounts payable and other credit balances			862,856,717	488,686,557
Fees payable to Ministry of Energy for Jordan Petroleum Products Marketing Company license - current portion			316,869,338	-
Finance lease-obligation current portion			1,190,813,807	4,280,000
Provision for income tax			-	1,657,779
Total Current Liabilities			<u>8,106,485</u>	<u>4,870,028</u>
Long - Term Liabilities:				
Due to death, end-of-service indemnity, and compensation fund			2,445,580	44,286,916
Finance lease obligation - non - current portion			856,385	8,803,790
Provision for staff end-of-service indemnity			-	156,425
Total Long-Term Liabilities			<u>140,759,538</u>	<u>53,247,131</u>
Total liabilities			<u>10,028,337</u>	<u>50,872,375</u>
<b>OWNERS' EQUITY</b>				
Shareholders' equity:				
Subscribed and paid-up capital (100,000,000 shares at JD 1. per share)			100,000,000	100,000,000
Statutory reserve			41,706,721	41,706,721
Voluntary reserve			14,584,909	14,584,909
Fourth expansion reserve			1,553,494	2,652,918
Fair value reserve - net			2,065,856	2,080,854
Retained earnings			43,843,869	43,433,771
Profit for the period			7,972,648	-
Total Shareholders' Equity			<u>211,727,497</u>	<u>204,459,173</u>
Non - controlling interests			10,063,269	9,678,017
Total Owners' Equity			<u>221,790,766</u>	<u>214,137,190</u>
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>			<u>1,418,682,839</u>	<u>1,368,290,164</u>
<b>Contra Accounts</b>				
Ministry of Finance-funding of strategic inventory	18	18	143,340,450	138,646,494
Provision for death, end-of-service indemnity, and compensation fund	11	11	53,341,995	51,898,759

Chief Executive Officer




Board of Directors Chairman

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY  
(A LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN - JORDAN  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME  
(REVIEWED, NOT AUDITED)


Note	For the Three Months Ended on March 31, 2018		For the Three Months Ended on March 31, 2017		Total	Other	Total	
	Refinery and Gas Cylinders Filling	Lube Oil Factory	Jordan Petroleum Products Marketing Company	Refinery and Gas Cylinders Filling				Lube Oil Factory
12	293,559,026	5,886,787	168,157,912	467,603,725	327,669,918	6,191,671	124,566,893	458,428,482
13	(263,982,000)	(3,249,642)	(156,490,857)	(423,722,499)	(277,870,720)	(3,165,328)	(116,681,931)	(397,717,979)
	29,577,026	2,337,145	11,667,055	43,581,226	49,799,198	3,026,343	7,884,962	60,710,503
	3,716,471	23,858	73,887	3,813,916	4,116,840	2,756	287,981	4,387,577
	33,293,197	2,561,003	11,740,942	47,595,142	53,916,038	3,029,099	8,152,943	65,098,080
	(8,523,255)	(370,309)	(5,579,919)	(14,473,483)	(11,567,869)	(456,127)	(3,104,636)	(15,128,632)
	(2,060,496)	(53,293)	(555,706)	(2,669,495)	(2,301,799)	(21,284)	(523,133)	(2,846,216)
	(6,753,741)	-	(905,290)	(7,659,031)	(3,524,739)	(1,066)	(507,678)	(4,016,108)
	206,503	-	-	206,503	-	-	-	-
4	1,000,983	5,921	(537,090)	469,814	1,012,598	(117,283)	(348,256)	547,059
15	1,515,670	-	-	1,515,670	(3,061,143)	-	-	(33,061,143)
5	(7,844,414)	-	-	(7,844,414)	(350,750)	-	-	(350,750)
	1,017,686	-	-	1,017,686	-	-	-	-
16	(7,530,284)	-	-	(7,530,284)	-	-	-	-
7	-	-	(750,000)	(750,000)	-	-	(750,000)	(750,000)
	4,321,849	2,143,322	3,463,837	9,950,033	4,122,336	2,433,339	2,919,240	9,492,290
10	(909,600)	(300,065)	(725,991)	(1,935,656)	(706,438)	(340,667)	(587,735)	(1,654,840)
	3,412,249	1,843,257	2,737,846	8,014,377	3,415,898	2,092,672	2,331,505	7,857,450

Attributable to:								
Company's shareholders	7,972,648							7,783,642
Non - controlling interests	41,729							73,808
	8,014,377							7,857,450
Earnings per Share for the Period-Basic & Diluted								-/078

Chief Executive Officer



Board of Directors Chairman



THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY  
(A LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME  
(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Three Months Ended	
	March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Profit for the period	8,014,377	7,857,450
Items that can not be reclassified subsequently to the condensed consolidated statement of income:		
Change in fair value reserve - net	(14,998)	(172,339)
Total Comprehensive Income for the Period	<u>7,999,379</u>	<u>7,685,111</u>
Total Consolidated Comprehensive Income Attributable to:		
Company's shareholders	7,957,650	7,611,303
Non - controlling interests	41,729	73,808
	<u>7,999,379</u>	<u>7,685,111</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

**JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY  
(A LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

AMMAN - JORDAN

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY  
(REVIEWED, NOT AUDITED)**

Note	Paid-up Capital		Statutory Reserve	Voluntary Reserve		Fourth Expansion Reserve **		Fair Value Reserve		Retained Earnings *		Profit for the period		Total Shareholder/Non-Controlling Interests		Owners' Equity Total		
	JD			JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD		JD
<b>For the Three Months Ended on March 31, 2018</b>																		
	100,000,000		41,706,721	14,584,909	2,652,918		2,080,854	43,433,771		204,459,173		9,678,017		214,137,190				
IFRS 9 adoption impact	-	-	-	-	-	-	(689,326)							(689,326)				
Adjusted balance	100,000,000		41,706,721	14,584,909	2,652,918		2,080,854	42,744,445		203,769,847		9,678,017		213,447,864				
Profit for the period	-	-	-	-	-	-	-	7,972,648		7,972,648				8,014,377				
Change in fair value reserve for financial assets at fair value through comprehensive income	-	-	-	-	-	-	(14,998)							(14,998)				
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-	(14,998)			7,972,648				7,999,379				
Transfer from fourth expansion reserve to retained earnings	-	-	-	-	(1,099,424)			1,099,424										
Change in non - controlling interests	-	-	-	-	-	-	-											
Balance - End of the Period	100,000,000		41,706,721	14,584,909	1,553,494		2,065,856	43,843,869		211,727,497		10,063,269		221,790,766				
<b>For the Three Months Ended on March 31, 2017</b>																		
Balance - beginning of the period	100,000,000		40,505,663	7,266,204	-	-	2,535,518	41,951,681		192,259,066		4,812,004		197,071,070				
Profit for the period	-	-	-	-	-	-	-	7,783,642		7,783,642				7,857,450				
Change in fair value reserve for financial assets at fair value through comprehensive income	-	-	-	-	-	-	(172,339)							(172,339)				
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-	(172,339)			7,783,642				7,685,111				
Change in non - controlling interests	-	-	-	-	-	-	-							67,281				
Balance - End of the Period	100,000,000		40,505,663	7,266,204	-	-	2,363,179	41,951,681		199,870,369		4,953,093		204,823,462				

\* Retained earning and profit for the period include an amount of JD 8,106,485 as of March 31, 2018 representing restricted deferred tax assets as per the instructions of the Jordan Securities Commission.

\*\* The Company transferred amount of JD 1,099,424 from the fourth expansion reserve to cover preliminary project design payments during the period ended March 31, 2018.

- Pursuant to decision no. 24/2018 dated March 25, 2018, the Company's Board of directors recommended the General Assembly to approve the distribution of 20% of the Company's capital as cash dividends, and to transfer 10% of the net profit of the Jordan Petroleum Products Marketing Company to the statutory reserve, and to cease reserve deduction from profits generated by the rest of the Company's operations. In addition to transferring an amount of JD 7,836,292 to the voluntary reserve and an amount of JD 7,836,292 to the fourth expansion reserve and to utilize the accumulated voluntary reserve balance for the fourth expansion project purposes.

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS  
AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

**JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY**  
**(A LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**AMMAN - JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**

**(REVIEWED NOT AUDITED)**

	Note	For the Three Months Ended on	
		March 31,	
		2018	2017
		JD	JD
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>			
Profit for the period before tax		9,950,033	9,492,290
Adjustments for:			
Depreciation of property and equipment and Investment property		6,235,295	4,775,509
Intangible assets amortization	7	750,000	750,000
Provision for gas cylinders		(206,503)	-
Slow-moving and obsolete Inventory provision	5	7,844,414	350,750
Inventory storage provision		7,530,284	
(Reversed from) provision for doubtful debts		(469,814)	(547,059)
Settlement of targeted Income with the Government - surplus	15	(1,515,670)	33,061,143
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes In Working Capital		30,118,039	47,882,633
(Increase) In accounts receivable and other debit balances		(53,187,802)	(10,132,922)
Decrease (Increase) decrease In crude oil, finished oil products, and supplies		7,841,985	(29,405,331)
(Decrease) In accounts payable and other credit balances		(43,064,672)	(61,304,369)
Increase In due to death, end-of-service Indemnity, and compensation fund		1,503,694	2,012,230
Net Cash Flows (used In) Operating Activities before Income Tax		(56,788,756)	(50,947,759)
Income tax paid	10	(1,202,725)	(111,914)
Net Cash Flows (used In) Operating Activities		(57,991,481)	(51,059,673)
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>			
Property and equipment, Investment property and projects under construction - net		(9,238,092)	(4,258,181)
Paid to Ministry of Energy for marketing license		(4,280,000)	(4,280,000)
Net change In payments to acquire Investments after change In non-controlling Interests		343,523	67,281
Purchase of financial assets at fair value through other comprehensive Income		(15,000)	-
Net Cash Flows (used In) Investing Activities		(13,189,569)	(8,470,900)
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>			
Increase In due to banks		77,954,131	58,689,883
Increase (Decrease) In finance lease obligations		1,558,376	(48,582)
Net Cash Flows from Financing Activities		79,512,507	58,641,301
Net Increase (Decrease) In Cash		8,331,457	(889,272)
Cash on hand and at banks - beginning of the period		11,087,752	14,805,465
Cash on Hand and at Banks - End of the Period		19,419,209	13,916,193

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

JORDAN PETROLEUM REFINERY COMPANY  
(A Limited PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN - JORDAN

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

---

**1. General**

The Company was established on July 8, 1956, with a capital of JD 4 million, which was increased in stages, with the latest being on April 28, 2016, the date on which it was approved, in the Company's extraordinary meeting, to capitalize JD 25 million and distribute it to the shareholders. As a result, the Company's authorized and paid-up capital has reached JD 100 million.

Added to the main units of refining and producing hydrocarbon petroleum products, the Company owns two subsidiary factories for the production of lube-oils and asphalt drums in addition to Jordan Petroleum Products Marketing Company. Moreover, the process of repairing gas cylinders is conducted in a special workshop to reduce the cost of writing off the cylinders. Further, the accompanying consolidated financial statements include the operations of the main refining units, factories, and directly and indirectly owned subsidiaries.

Besides the refining and production of hydrocarbon products, the Company transports and distributes these products to some customers, who receive supplies directly from the Company, as well as markets lube-oils. In addition, Jordan Petroleum Products Marketing Company supplies its stations with petroleum products and maintains them kingdom-wide.

According to the settlement agreement with the Jordanian Government, dated February 25, 2008, concerning the termination of the concession, the Company has to segregate some of its activities through establishing new companies it wholly or partially owns - after the expiry date of the concession agreement on March 2, 2008. During the year-ended December 31, 2008, the Company established two subsidiaries companies wholly owned by Jordan Petroleum Refinery Company (JPRC), namely: Jordan Liquefied Petroleum Gas Manufacturing and Filling Company, and Jordan Lube Oil Manufacturing Company, in order to split the activities of producing Lube Oil and filling gas. However, none of these companies has conducted any commercial activities yet, and JPRC is still in the process of segregating its other activities. Through that the stand - alone financial statements for these two companies has been audited since the establishment to the end of the financial year on December 31, 2015. During the year 2013, the Company established Jordan Petroleum Products Marketing Company which is wholly owned by JPRC.

Although the ended concession settlement agreement between Jordan Petroleum Refinery Company and the government on February 25, 2008 the agreement included that Jordan Petroleum Refinery will keep a part of distributing activities (one of the licensed distributing companies with a share not less than 25 % of the market) subject to all conditions and terms that is applied for other distributing companies, the agreement stated that the assets of this Company shall include the gas stations owned by Jordan Petroleum Refinery which has the right to split, own and sell these stations to the distributing companies in addition the Jordan Petroleum Refinery Company is the owner of the tanks and the pumps has the right to sell them to the distribution Companies, moreover, it included that the government owns some entities (storage area and loading in Aqaba and properties within the Jordanian airports. Jordan Petroleum Refinery Company was involved as a partner then it has been agreed that the government will be the sole owner for these assets in accordance to the meeting held on September 2012) Keeping the remaining ownership for the property, plant and equipment by Jordan Petroleum Refinery Company and the Company established Jordan Petroleum Products Marketing Company that started its operations in May 2013 which transferred the distribution activities to this company. Accordingly, the distribution activities and the gas stations were transferred to this company.

The Board of Directors approved the accompanying consolidated financial statements in their meeting held on April 28, 2018.

2. The Concession Agreement

- a. The concession agreement between the Company and the government expired on March 2, 2008. Consequently, the Company signed a settlement agreement with the Jordanian Government on February 25, 2008, concerning the expiry of the concession, which was approved by the Company's General Assembly in its extraordinary meeting dated March 22, 2008. Moreover, the financial effect of some items in this agreement has not been determined nor reflected in the consolidated financial statements. Additionally, a final settlement has not been reached regarding the provision for doubtful debts and provision for slow-moving and spoiled inventory. The recoveries from these two provisions' balances outstanding as of the concession expiry date should be credited to the Government.

According to Jordan Petroleum Refinery Company's Board of Directors' resolution No. 132/2009 dated November 15, 2009, His Excellency the Minister of Finance's Letter No. (18/4/25741) dated November 15, 2009 was approved for the settlement of the outstanding financial issues between the Company and both the Ministry of Finance and Ministry of Energy and Mineral Resources on the following bases:

1. Through the petroleum derivatives pricing mechanism, annual profit from refining and distribution activities of JD 7.5 million after tax will be achieved while maintaining the change in the Company's expenses at normal rates.
2. The Lube-Oil Factory income shall be excluded from the profit referred to in item (1) above provided that it is subject to income tax.
3. The Company shall be granted an amount of 10 cents/barrel from the surplus realized by the Government as an additional income from refining the Iraqi crude oil. This consideration is calculated based on the quantity of the barrels received by the Company provided that this income is subjected to income tax.
4. An agreement shall be made between the Government's representatives and the Chairman of the Audit Committee, ensuing from the Company's Board of Directors, concerning any new provisions or the increase in the outstanding provisions. These provisions shall be reviewed quarterly.

According to the resolution of the Prime Ministry, in its meeting held on November 24, 2009, the above items have been approved for settling the financial relationship between the Government and Jordan Petroleum Refinery Company.

According to the Prime Ministry's Letter No. 31/17/5/6014 dated March 24, 2010 and the Ministry of Energy and Mineral Resources' Letter No. 6/5/1/1439 dated March 29, 2010, it was approved to extend the above agreement until the year 2010.

- b. The Company calculated the profit for the year ended March 31, 2018 and for the years 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 and 2017 according to the resolution of the Council of Ministers, in its meeting held on September 13, 2012, which was stated in the Prime Minister's Letter No. 31/17/5/24694 dated September 17, 2012, and approved by the Company's General Assembly, in its extraordinary meeting held on November 8, 2012. This includes the following:

- 1- Through the oil derivatives pricing mechanism, annual net profit of JD 15 million after tax is to be achieved for Jordan Petroleum Refinery Company while keeping changes the Company's expenses at normal rates. Otherwise, the government should be consulted and coordinated concerning any deviations from these rates.
- 2- The Government has the right to appoint an external auditor (public accountant) to audit the Company's records for the purposes determined by the Government.
- 3- Income from the marketing company owned by Jordan Petroleum Refinery Company, and any other income from other future companies owned by it and operating according to licenses issued by the Ministry of Energy and Mineral Resources or the industry legislator, shall be excluded from the profit mentioned above, provided their the financial statements or accounts are separated.
- 4- The Lube-Oil Factory income shall be excluded from the profit referred to above, provided that the Lube-Oil Factory will be charged with the related fixed and variable costs whether directly or indirectly as long as the financial statements or accounts are separated.
- 5- The liquefied gas income shall be excluded from the profit referred to above, provided that the financial statements or accounts are separated.
- 6- The profit granted to Jordan Petroleum Refinery Company of 10 cents/barrel from refining the Iraq crude oil is also excluded from the above profit provided that this income is subject to income tax.
- 7- The current or future financial statements shall not be charged with any prior years' provisions or expenditures, except for the committed provisions or expenditures (provisions and employees' rights, provision for doubtful debts, provision for replacing gas cylinders, provision for lawsuits raised against the Company, provision for slow-moving and spoiled inventory, provision for self-insurance, etc.), provided that these provisions and financial statements are audited by the Government.
- 8- All the above points apply to the year 2011, and up to the end of the transitional period of 5 years, starting from the commencement of operations date of the marketing companies on September 1, 2012. Moreover, Jordan Petroleum Products Marketing Company started its operations on May 1, 2013.

The difference between the calculated income using this method and the calculated income on a commercial basis is included in the Ministry of Finance's account, while the difference in calculated income for the year ended March 31, 2018 and for the years 2017, 2016, 2015, 2014, 2013 and 2012 is recorded in the provision profits' settlement with the Government. Moreover, the liquefied gas profit was not excluded from the profits stated in point (5) above, as no agreement with the Government has been reached yet regarding the commission on filling the gas cylinders, which covers costs and generates profit from this activity. The related negotiations with the Government are still ongoing in preparation for this activity and for excluding its profit from the refining profit.

- c. The concession agreement with the Hashemite Kingdom of Jordan ends on April 30, 2018 and the discussion is ongoing to end the financial relationship with the Government (Note 17).



### 3. Significant Accounting Policies

#### A. Basis of preparation of the condensed consolidated interim financial statements

- The condensed consolidated interim financial statements were prepared in accordance with International Accounting Standards (34) (Interim Financial Reporting).
- The condensed consolidated interim financial statements are stated in Jordanian Dinar.
- The condensed consolidated interim financial statements have been prepared in accordance with the historical cost principle except for financial assets and financial liabilities, which are stated at fair value at the date of the condensed consolidated interim financial statements.
- The accounting policies adopted in preparing the condensed interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2017 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the first of January of 2018 as follow:

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

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

#### **Amendments to IFRS 2 *Share Based Payment***

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

#### **Amendments to IFRS 4 *Insurance Contracts***

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

#### **IFRIC 22 *Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration***

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

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

#### **Amendments to IAS 40 *Investment Property***

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

#### **IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers***

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

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

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

Step 2: Identify the performance obligations in the contract.

Step 3: Determine the transaction price.

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

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

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

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

#### **Amendments to IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers**

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

#### **Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**

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

#### **IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**

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

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

#### **IFRS 9 Financial Instruments**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **IFRS 9 Implementation Impact for the year 2014**

The impact of implementing the changes in accounting policies to the interim condensed financial statements of the Company as of January 1<sup>st</sup>, 2018 is illustrated in note (24).

#### **B. Basis of Consolidation of the Financial Statements**

- The condensed consolidated interim financial statements include the financial statements of the Company, its subsidiaries, and entities under its control. Moreover, control is achieved when the Company has the ability to control the financial and operating policies of the subsidiary company to obtain benefits from its activities. Transactions, balances, revenues, and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated.
- The company re-evaluates its control on the subsidiary company if the facts and circumstances include changes to the above mentioned control elements.
- When the voting rights of the Company are less than the majority rights of the investee Company-as the Company has authority over the investee company when it has sufficient voting rights granting it the ability to direct the investee-related activities from one-side-the Company considers all the relevant facts and circumstances when performing an evaluation of whether the owned voting rights are enough to give it authority over the investee company or not. This includes the following:
  - The size of the Company's voting rights compared to others' and their distribution.
  - The probable voting rights owned by the Company.
  - Rights arising from any other contractual arrangements.
  - Any indications or circumstances pointing to whether the Company is currently capable/incapable of directing its related activities the decision must be taken. This includes voting patterns in the shareholders' previous meetings.

Changes in the Company's ownership and its current subsidiaries:

- Changes in owners' equity of the Company and its subsidiary which do not lead to loss of the Company's control over its subsidiaries are considered as stock transactions. The book value of the Company's shares will be adjusted to reflect the changes in its shares in the subsidiary companies. Any difference between the value, which non-controlling interests are adjusted, and the fair value of the amount paid or received is directly stated in owners' equity and will be attributed to the Company's shareholders.

When the Company loses control over a subsidiary, profit and loss will be recorded in the income statement and calculated on the basis of the difference between (1) the total of fair value the consideration received and the fair value of any remaining shares, and (2) the previous book value of assets (goodwill included), subsidiary's liabilities, and any non-controlling interests. All previously recognized amounts will be included in the other comprehensive income statement related to the subsidiary company as if it had directly disposed of the subsidiary-related assets or liabilities (i.e. reclassified to the income statement or transferred to another category within owners' equity as stated or authorized in the prevailing International Financial Reporting Standards). Moreover, the fair value of the investment kept by the prior subsidiary company on the date of the loss of control is considered as the fair value upon preliminary registration to be accounted for later as per International Accounting Reporting Standard (9), or, as deemed appropriate, the cost upon preliminary registration of the investment in an associate or joint venture.

- Transactions, balances, revenues and expenses between the Company and its subsidiaries are eliminated except for what has financial impact on the targeted income settlement with the government.
- The financial statements of the subsidiary companies are prepared for the same fiscal year of the Company adopting the same accounting policies of the Company. If the accounting policies adopted by the subsidiary differ from those adopted by the Company, the necessary adjustments to the subsidiary company's financial statements are made so that its accounting policies match those of the Company.
- The result of subsidiaries company's operation will be consolidated in the consolidated income statements from the date of acquisition which is the date that the control effectively moved to the company over the subsidiary company, the result of subsidiaries company's operation which has been disposed will be consolidated in the consolidated incomes statement up to the date of disposal which is the date that the company loses control over the subsidiaries.

- The Company owns directly and indirectly the following subsidiaries as of March 31, 2018:

Company's Name	Authorized Capital JD	Ownership %	Investment Balance as of March 31, 2018 JD	Location	Establishment Date	Note
Jordan Petroleum Products Marketing Company (paid 100%) (1)	55,000,000	100	55,000,000	Amman	February 12, 2013	Performing
Jordan Liquefied Petroleum Gas Manufacturing and Filling Company (paid 50%) (2)	4,000,000	100	2,000,000	Amman	May 28, 2008	Non-performing
Jordan Lube - Oil Manufacturing Company (paid 50%) (2)	3,000,000	100	1,500,000	Amman	May 28, 2008	Non-performing
Al-Markzeya Fuel Trade Station Company (paid 100%) (2)	10,000	89	5,376,120	Amman	May 8, 2014	Performing
Nuzha and Istiklal Fuel and Oil Station Company (paid 100%) (2)	5,000	60	2,403,000	Amman	January 8, 2014	Performing
Al-Karak Central Fuel Station Company (paid 100%) (2)	5,000	60	779,070	Al Karak	November 26, 2014	Performing
Al-Khalrat Fuel Station Company (paid 100%) (2)	5,000	60	437,079	Al Karak	November 11, 2014	Performing
Rawaby Al-Qwbrah Fuel and Oil Station Company (paid 50%) (2)	5,000	60	1,062,940	Al Aqaba	June 22, 2015	Performing
Al-A'on for marketing and Distribution Fuel products Company (paid 100%) (2)	1,005,000	60	603,000	Amman	January 10, 2016	Performing
Qaws Al-Nasser managing Fuel Stations Company (paid 100%) (2)	3,000	60	1,385,599	Irbid	December 29, 2014	Performing
Al-Tarq Al-Da'ar for fuel Company (2) (50%)	5,000	60	969,993	Amman	June 10, 2015	Performing
Al-Munelrah Station for Fuel and Oil Company (2) (100%)	5,000	60	390,600	Amman	November 6, 2014	Non-performing-under renovation
Al-Ramah Modern Station Fuel Company (2) (100%)	5,000	60	183,000	Amman	December 17, 2014	Non-performing-under renovation
Al-Wadi Al-A'ablal Gas station (paid 50%) (2)	5,000	60	615,268	Amman	August 4, 2015	Non-performing-under renovation
Al Kamel Gas Station (paid 50%) (2)	5,000	60	1,367,722	Amman	February 26, 2017	Performing
Al Qastal Gas Station (paid 50%) (2)	5,000	60	255,702	Amman	19 June, 2017	Non-performing-under renovation
Al-Sheraa for Fuel and Oil Company (paid 50%) (2)	5,000	95	2,375	Amman	February 19, 2017	Non-performing-under renovation
Taj Amoun Gas Station (paid 50%) (2)	5,000	60	4,062,144	Amman	September 20, 2017	Non-performing-under renovation
Jordanian German Gas stations Company (2) (100%)	125,000	60	911,972	Amman	October 8, 2015	Performing
Al-Tanmweh Al-A'ola Gas Stations (paid 50%) (2)	5,000	60	246,912	Amman	November 19, 2014	Non-performing-under renovation

(1) Jordan Petroleum Products Marketing Company was established on February 12, 2013 with total assets, along with its subsidiaries of JD 236,213,424, while its total liabilities and those of its subsidiaries amounted to JD 155,664,222 as of March 31, 2018. The Company's consolidated net income amounted to JD 2,737,846 with a non-controlling interest amounted to JD 41,729 for the period ended March 31, 2018. Furthermore, the Company has started operating gradually since May 1, 2013, and part of the Jordan Petroleum Refinery Company's assets have been transferred to the Company at their net book value. Also, some employees were assigned from Jordan Petroleum Refinery Company to work at the Company. The task of providing consumers with oil derivatives has been transferred to the Jordan Petroleum Product Marketing Company; however, this task had been completed as of March 31, 2018 except for electricity company's governmental institutions, security agencies, some airlines agencies, stations and airports still obtain their supplies directly from Jordan Petroleum Refinery Company. The required legal procedures to conclude the transfer of the ownership of the assets to Jordan Petroleum Products Marketing Company were completed during the year 2017 as follows:

- 1- Land and buildings: The value of land and buildings with a cost of JD 4,903,283 was transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company according to their book values; however, their title has not been transferred yet. The net book value of these assets is JD 4,183,956 as of May 1, 2013. During the year 2017, these assets were completely transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company.
- 2- Vehicles: The value of vehicles costing JD 5,483,410 was transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company according to their book value; however, their title has not been transferred yet. Moreover, the net book value of these assets is JD 109,881 as of the May 1, 2013. These assets were completely transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company. During the year 2015, these assets were completely transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company.
- 3- Other property and equipment: Other property and equipment costing JD 4,460,927 were transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company at their book value during the year 2013; the net book value of these assets is JD 1,446,738.
- 4- Employees and their benefits: The contracts of Jordan Petroleum Refinery Company's employees were not transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company.

During the year 2017, Jordan Petroleum Refinery Company increased the authorized and paid-up capital of Jordan Petroleum Product Marketing Company to become JD 55 million. The Company completed the legal procedures with the related authorities.

- 5- Jordan Petroleum Products Marketing Company receives a marketing commission of 12 fils per liter sold, plus a commission on the retail sale of petroleum products of 15 fils for each liter sold, in addition to other commissions related to the evaporation allowance, according to the agreement signed with the Ministry of Energy and Mineral Resources. Furthermore, sale and distribution of petroleum derivatives to governmental customers, electrical companies, and some aviation companies are conducted directly through Jordan Petroleum Refinery Company.

### Accounting Estimates

Preparation of the accompanying condensed consolidated interim financial statements and application of the accounting policies require from the Company's management to estimate and assess some items affecting assets and liabilities and to disclose contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect revenue, expenses, provisions, and changes in the fair value within the statement of comprehensive income and owners' equity and require from the Company's management to estimate and assess the amounts and timing of future cash flows. The aforementioned estimates and assumptions are based on multiple factors with varying degrees of assessment and uncertainty. Moreover, the actual results may differ from the estimates due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those estimates in the future.

We believe that the estimates adopted in the condensed consolidated interim financial statements are reasonable and consistent with that adopted in the preparation of the consolidated financial statements for the year ended 2017 except estimates used to calculate the impact of International Financial Reporting Standard No. (9) relating to Financial Instruments which was calculated using expected credit loss method using simplified approach.

#### 4. Accounts Receivable and Other Debit Balances

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Governmental institutions, securities agencies and departments-fuel (a)	347,581,797	327,328,494
Fuel, electricity, and other clients (b)	143,699,294	119,154,441
Alia Company - Royal Jordanian Airlines (c)	48,020,526	46,850,302
Total receivables	539,301,617	493,333,237
Ministry of Finance (d) - Note (19)	175,996,534	158,819,906
National Electric Power Company- Borrowing cost (e)	79,200,000	79,200,000
Checks under collection (f)	25,393,866	30,312,078
General sales tax deposits (g)	95,117,799	99,966,658
Other debit balances (h)	3,064,998	2,803,302
Employees receivable	1,554,361	1,415,003
Advances against staff end-of-service indemnity	22,090	22,215
Letters of credit deposits and purchase orders - subsidiary companies	503,117	595,839
Prepaid expenses (i)	9,544,243	9,382,332
	929,698,625	875,850,570
<u>Less: Provision for doubtful debts (j)</u>	<u>(12,470,164)</u>	<u>(12,993,853)</u>
	<u>917,228,461</u>	<u>862,856,717</u>

- a. This item includes receivables against governmental departments' and security agencies' fuel withdrawals amounting to JD 304,602,268 for the refinery and gas activities, JD 4,565,223 for the oil activity, and JD 38,414,306 for the Jordan Petroleum Products Marketing Company as of March 31, 2018 (JD 289,757,496 for the refinery and gas activities, JD 4,164,970 for the oil activity, and JD 33,406,028 for the Jordan Petroleum Products Marketing Company as of December 31, 2017).

The Company has adopted a policy of dealing with only creditworthy counterparties as a means of mitigating the risk of financial loss from defaults. The following is the ageing of accounts receivable:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
1 day – 119 days	141,028,609	134,165,688
120 days – 179 days	44,865,714	12,284,506
180 days – 365 days	21,300,455	28,968,999
More than a year *	332,106,839	317,914,044
Total	<u>539,301,617</u>	<u>493,333,237</u>

- The Company studies the aging of the receivables and the sufficiency's of the booked provision at the end of each financial period.

\* This balance includes receivables from governmental parties or guaranteed by government due for more than a year with a total amount of JD 324,992,586. In our opinion, the Company is able to collect these receivables, and there is no need to book a provision. The balance also includes amounts due from the partners of some subsidiaries of JD 1,673,084, due for more than one year. In management's opinion, there is no need to book an additional provision as the Company signed agreements with those parties to have them pay the amounts due through directly transferring any profits they generate to the Company guaranteed by real estate collaterals.

- b. This item represents amounts due from the electrical distribution and generation companies for fuel consumption amounted to JD 73,975,776 as of March 31, 2018 (JD 42,398,388 as of December 31, 2017).
- c. On March 6, 2016, the Company signed a settlement agreement with Alia Company - Royal Jordanian Airlines (RJ) to collect the outstanding receivables, according to this agreement RJ paid 10% of the outstanding balance during March 2016, the remaining amount shall be paid through 60 monthly installments. The first installment was due on March 31, 2016, and the last one will be due on February 28, 2021, with an interest of % 4.4. Moreover, Alia Company- Royal Jordanian Airlines should pay all subsequent invoices at the due date. Accordingly, the Company did not book any additional provisions for RJ receivable. The Ministry of Finance informed the Company through its letter number 18/4/15391 dated June 26, 2016 that the Company should reverse the booked provision for Alia Company – Royal Jordanian Airlines since RJ is complying with all agreement terms. Alia Company – Royal Jordanian Airlines should pay their monthly withdrawals in accordance to the signed agreement as March 2016, Consequently the Company reversed the booked provision for Alia amounted to JD 31 million in the year 2016. In case Alia did not comply with this agreement the Company should rebuild the allowance for doubtful debts against their dues.

In accordance with the Council of Ministers' Decision No. (11131) dated August 16, 2015, a quantity discount according to the consumption segments was granted to the jet fuel consumers on the jet fuel-selling price determined by the monthly fuel pricing committee starting from August 1, 2015 until December 31, 2016, and the said price will be calculated on a yearly basis. Moreover, Decision No. (293) dated October 23, 2016 was issued by the Prime Ministry modifying the quantities discount segments for the jet fuel consumers effective from October 31, 2016. Subsequently, the Prime Ministry issued Decision No. (1958) dated February 26, 2017, approving the retroactive amendment to the effective date of the quantities discount of the aforementioned Decision No. (293) starting from August 1, 2015 instead of October 31, 2016. Accordingly, the discount due to Alia Company-Royal Jordanian Airlines for the period from August 1, 2015 until July 31, 2017 amounted to JD 29,947,993.



According to the Board of Directors' Decision No. 1/2/5, in its Meeting No. 1/2018 held on March 12, 2018, the Company decreased the receivable balance of Alia Company - Royal Jordanian Airlines by JD 15,523,797 during the year 2017. The remaining part of the receivable balance is to be deducted from the fuel withdrawals of Alia Company after deducting any due unpaid invoices starting from the agreement signing date until 31 July 2018. Moreover, the discount due from August 1, 2017 until the discount expiry date determined by the Prime Ministry is to be accounted for by reducing Alia Company's receivables by 40% and its monthly consumption by 60%. If the government agreement is terminated, the discount will be calculated until 30 April, 2018 at the same rates mentioned above, and the Prime Ministry's decision will be applied after that date apart from the Jordan Petroleum Refinery. According to the Prime Ministry's Decision No. (4141), in its meeting held on August 20, 2017, extension of the discount granted to the Royal Jordanian Airlines Company for another year was approved based on the aforementioned quantity discount segments effective from 31 October 2017.

Pursuant to the Prime Ministry's Decision No. (5614), in its meeting held on 17 December 2017, the interest rate imposed on the debt owed by Alia Company-Royal Jordanian Airlines to Jordan Petroleum Refinery Company is to be reduced from being 4.4% on December 20, 2016 and currently at 3.8% to 0.5%. Accordingly, the interest for the years 2015 and 2016 to date is to be reversed in the form of a future balance so that the resulting financial impact will be settled within the financial relationship between the Ministry of Finance and Jordan Petroleum Refinery Company.

According to the Prime Ministry's Decision No. (1958), in its meeting held on February 26, 2017, it was approved to charge the discount granted to Alla Company directly to the Ministry of Finance's account without impacting the Company's revenues.

During the period ended March 31, 2018 the company recorded a discount amount of JD 10,137,875 on the ministry of finance account pursuant to the decisions mentioned above. An amount of JD 4,055,150 was deducted from the settlement agreement balance and 6,082,725 were recorded as deposits in favor of Alia Company in accordance with the Board of Directors decision no. 1/2/5.

- d. The Ministry of Finance's balance includes JD 212,746,091 related to the refinery and gas activities and JD (36,749,557) related to the Jordan Petroleum Products Marketing Company as of March 31, 2018 (JD 181,724,846 related to the refinery and gas activities and JD (22,904,940) related to the Jordan Petroleum Products Marketing Company as of December 31, 2017).
- e. In accordance with the Council of Ministers' Decision No. (15605), in its meeting held on May 29, 2016, the Company debited the account of National Electric Power Company with JD 79.2 million in lieu of the interest expense it incurred on its borrowings on behalf of the National Electric Power Company. In return, the Jordan Petroleum Refinery Company shall transfer the said amount from the National Electric Power Company to the Ministry of Finance. In accordance with the meeting of the Financial Relations Committee with the Jordan Petroleum Refinery Company on 18 August 2016, it was emphasized that the amount of JD 79.2 million, representing part of the actual interest incurred by the Company as a result of the actual borrowing, should be recorded in a separate account within accounts payable and other credit balances as collaterals. A counter amount equivalent to these collaterals shall be recorded as a receivable due from the National Electric Power Company within receivables and other debit balances. This amount will be transferred to the Ministry of Finance when the National Electric Power Company pays it without affecting the financial relationship with the Government.

- f. The maturity date of checks under collection of JD 335,946 for the Refinery and Gas activities extends up to April 4, 2018. Moreover, the maturity date of the checks of the Lube-Oil Factory of JD 2,276,632 extends up to April 30, 2018. In addition, the maturity date of the checks of the Jordan Petroleum Products Marketing Company of JD 22,781,288 extends up to March 30, 2019.
- g. General sales tax deposits include JD 101,694,383 related to Refinery and Gas activities and JD (6,576,584) related to the Jordan Petroleum Products Marketing Company as of March 31, 2018.
- h. This item primarily consists of the current account of the employees' housing fund in addition to advance payment for the Jordanian Customs Department.
- i. This item mainly represents prepaid expenses related to insurance, rent, marketing, security and safety fees, and prepayments to contractors for establishing gas stations, and it includes an amount of JD 3,258,619 for the Refinery and Gas activities and JD 6,285,624 for the Jordan Petroleum Products Marketing Company.
- j. The movement on the provision for doubtful debts is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended on December 31, 2017
	JD	JD
Balance - beginning of the period/year	12,993,853	13,170,449
IFRS 9 implementation impact - Note (24)	801,542	-
Adjusted Balance - beginning of the period/year	13,795,395	13,170,449
(Recovered) during the period/year - net	(475,868)	945,755
Written-off during the period/year *	(849,363)	(1,122,351)
Balance - End of the Period/Year	<u>12,470,164</u>	<u>12,993,853</u>

- \* During the period ended March 31, 2018, the Company wrote off accounts receivable due from governmental institutions and other agencies pursuant to decisions No. 39, 40, 41, and 42 of the Company's Board of Directors in their meeting No. (3/2018) held on April 15, 2018. The Company wrote of these balances due to their inability to collect them through by law and the application of clause 452 of the statute of limitations law.
- Provision for doubtful debt includes JD 7,446,325 as of March 31, 2018 (JD 8,619,977 as of December 31, 2017) for the Refinery and Gas activities, JD 1,213,257 as of March 31, 2018 (JD 1,100,384 as of December 31, 2017) for Oil activity, and JD 3,810,582 as of March 31, 2018 (JD 3,273,492 as of December 31, 2017) for the Jordan Petroleum Products Marketing Company.

**5. Crude Oil, Finished Oil Products, and Supplies**

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Finished petroleum products and lube oil	140,087,816	149,867,399
Crude oil and materials under process	44,772,926	46,311,935
Raw materials, spare parts, and other supplies	66,499,397	73,953,762
Goods In transit	72,307,026	67,374,585
Provision for obsolete and slow-moving items *	(22,484,226)	(20,638,343)
	<u>301,182,939</u>	<u>316,869,338</u>

- \* The movement on the provision for obsolete and slow-moving items is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended December on 31, 2017
	JD	JD
Balance - beginning of the period/year	20,638,343	20,297,901
Provision reclaimed during the period/year	7,844,414	660,724
Less: inventory written-off *	(5,998,531)	(320,282)
Balance - End of the Period/Year	<u>22,484,226</u>	<u>20,638,343</u>

- \* During the period ended March 31, 2018 the Company wrote off spare parts and supplies related to refinery non-operating unit from the obsolete and slow moving inventory that is no longer needed in the Company pursuant to the Company's Board of Directors' decision no. 37 at their meeting no. (3/2018) held on 15 April, 2018.

#### 6. Property and equipment

During the three months ended on March 31, 2018 an amount of JD 110,602 have been transferred from projects under constructions to property and equipment consists mainly of projects to build stations related to Jordan Petroleum Products Marketing Company (subsidiary company). Additions on property and equipment amounted to JD 2,506,189 for the three months ended on March 31, 2018 mainly represents lands and buildings purchased by Jordan Petroleum Products Marketing Company.

#### 7. Intangible Assets - Net

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Jordan Petroleum Products Marketing License *	15,250,000	16,000,000
Goodwill **	960,000	960,000
	<u>16,210,000</u>	<u>16,960,000</u>

- \* According to the resolution of the of Council of Ministers, in their letter No. 58/11/1/26041 dated September 30, 2012, it was agreed to grant Jordan Petroleum Products Marketing Company (subsidiary) a license for operating and distributing petroleum products. The value of the license was determined to be JD 30 million. Moreover, the Company is required to pay a first installment and settle the remaining balance in five equal annual installments. The Company will amortize the intangible assets over 10 years, starting from the commencement date of its operations on May 1, 2013, based on the renewable agreement signed with the Ministry of Energy and Mineral Resources on February 19, 2013. The movement on intangible assets is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended on December 31, 2017
	JD	JD
Balance - beginning of the period/year	16,000,000	19,000,000
(Amortization) of intangible assets for the period/year	(750,000)	(3,000,000)
	<u>15,250,000</u>	<u>16,000,000</u>

\*\* This item represents goodwill from acquiring of the Jordan Petroleum Product Marketing Company (subsidiary company) 60% shares of Nuzha and Istiqlal Gas Station Company and resulted from valuation differences. The recoverable amount has been determined by calculating the expected cash flows to be generated to the Company based on a 10-year budget approved by the Company. Moreover, the expected cash flows for the years after 2015 were determined, using a growth rate of 4% for revenues and a growth rate of 2.5% for expenses. In management's opinion, the used growth rates for revenues and expenses are reasonable in light of the company's business nature as well as the overall growth of this sector in Jordan. The company agreed to use a discount rate of 10% for the expected cash flows with an internal rate of return of 15%.

#### 8. Due to Banks

This item represents an overdraft current account, maturing during a year, granted by several local banks to finance the Company's activities, at interest rates ranging from 2.75 % to 7 % during the period ended March 31, 2018 against the Company's guarantee. It includes amount of JD 671,850,362 for the Refinery and Gas activities, JD 9,890,004 for the Jordan Petroleum Products Marketing Company as of March 31, 2018.

#### 9. Accounts Payable and Other Credit Balances

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Deposits of surplus from differences of oil derivatives pricing (a) – Note (19)	47,533,458	46,775,893
Special sales taxes on oil derivatives deposits (b)	17,532,973	7,254,201
Provisions for constructing alternative fuel tanks (c) – Note (19)	93,500,103	93,500,103
Suppliers and obligations drafts and purchase orders	106,143,719	170,868,924
Provision for replacing gas cylinders (d)	10,000,000	10,000,000
Stamp duties, fuel imports fees, jet fuel and strategic inventory fees (e)	19,442,021	13,401,290
Provision for occupational accidents indemnity	3,560,199	3,483,273
Provision for lawsuits and other obligations - Note (17/b)	1,431,979	2,449,665
Advance payment from customers (f)	5,507,777	6,379,958
Shareholders withholdings	9,556,985	9,973,873
Inventory storage provision	7,530,284	-
Creditors and other credit balances	18,740,396	18,978,161
Retention deducted from contractors	635,053	512,139
Liabilities against interests related to National Electric Power Company for withholdings to the Ministry of Finance – Note (4/b)	79,200,000	79,200,000
Provision for employees vacations	2,197,290	2,308,850
Import pricing differences / subsidiary company (g)	6,930,648	6,291,478
Alia – Royal Jordanian Airlines Company deposits – Note (4/c)	20,506,921	14,424,196
Alia – Royal Jordanian Airlines Company interest deposits – Note (4/c)	2,927,308	2,884,553
	452,877,114	488,686,557

- a. This item includes amounts from gas cylinders pricing and oil derivatives pricing differences between total cost-including taxes, fees, transportation charges, and actual selling prices-and the rounding-up of fractions differences effective from March 2, 2008. These differences are considered as the Government's right according to the Ministry of Energy and Mineral Resources' Letter No. 9/4/1/719 dated February 16, 2009, and the Ministry of Finance's Letter No. 18/4/9952 dated April 29, 2009. Consequently, the Company was obliged, effective from March, 2008, to record the results of the rounding-up of prices in favor of the Ministry of Finance. Additionally, the Government has claimed the differences in the pricing of oil derivatives effective from December 14, 2008, according to the resolution of the Petroleum Derivatives Pricing Committee, in its meeting held on December 13, 2008, provided that the pricing surplus is recorded as a refundable deposit under liabilities within the consolidated financial statements of the Company. Deposits of surplus from differences of oil derivatives pricing includes amount of JD 43,700,910 for the refinery and gas activities, JD 3,832,548 for the Jordan Petroleum Products Marketing Company as of March 31, 2018.

- The movement on the deposits of surplus from differences of oil derivatives pricing is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended on December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period/year	46,775,893	79,278,291
Pricing differences of oil derivatives during the period/year (Note 13)	757,565	3,734,789
Paid during the period/year	-	(36,237,187)
Balance – End of the Period/Year	<u>47,533,458</u>	<u>46,775,893</u>

- b. During the year 2010, the pricing mechanism of oil derivatives, according to international prices, included special sales tax on oil derivatives at 6% of the refinery gate price excluding Fuel Oil, Afture, and Afkaz. Moreover, the special sales tax on gasoline (both types) was raised, as stated in the pricing mechanism of oil derivatives letter dated June 18, 2010, to between 18% and 24%.
- According to the resolution of the Prime Ministry, in its letter No. 12/11/4/2439 dated on February 7, 2008, it was agreed to apply a general sales tax on unleaded gasoline as follows starting from February 8, 2008:
1. To adjust the exemption on unleaded gasoline Octane 90, according to Article (22/c) of the General Sales Tax Law No. (6) for the Year 1994 and its amendments, to become 12% subject to a general sales tax rate of 4%.
  2. To cancel the exemption on unleaded Gasoline Octane 95, according to Article (22/c) of the General Sales Tax Law mentioned above, and subject to general tax at a rate of 16%.
  3. According to the resolution of the Council of Ministers, in its meeting held on January 11, 2011, it was decided to exempt diesel and kerosene from the special sales tax, and decrease the special tax on unleaded gasoline Octane (90), to become 12% instead of 18% effective from January 12, 2011.

4. According to the Council of Ministers, in its meeting held on May 24, 2017, based on Article No. (149/c) from the Customs Law No. (20) for the year 1998, it was agreed to extend the exemption from customs duties for all the Company's refining imports Except for mineral oils and their inputs and any other materials related to lube oil factory from January 1, 2017 until May 01, 2018 according to the Prime Minister decision No. 3059 on May 29, 2017. Also The Council of Ministers also decided in its meeting held on January 7 ,2016 and based on the provision No. 149 / C of the Customs Law No. 20 for the year 1998 and provision 3 / B of the public funds' exemption law from No. 28 for the year 2006 approved to exempt the quantities of diesel and gasoline octane 95 imported by the marketing companies from the customs duties (the unified fee) from January 1 ,2016 until December 2017 under the Prime Minister's Decision No. 983 dated December 11, 2016.
5. According to the Council of Ministers, in its meeting held on May 24, 2017, based on Article No. (149/c) from the Customs Law No. (20) for the year 1998, it was agreed to exempt all Company's refining imports Except for mineral oils and their inputs and any other materials related to lube oil factory from customs duties (the unified fee) from January 1, 2017 until May 1, 2018, The company obtained the approval from the Ministry of Finance - Customs Department to waive the legalization on the required documents (invoice and the certificate of origin), based on Article No. (2/f) of Instructions No. 2 for the year 1999 Except for mineral oils and their inputs and any other materials related to lube oil factory, and-according to the Ministry of Finance-Customs Department's Letter No. 108/7/20/32295 dated July 2, 2017.
6. The Council of Ministers decided in its meeting held on April 9, 2017 to approve to include the crude oil and petroleum derivatives in Table 2 attached to the General Sales Tax Law which relates to sales and services subject to General Sales Tax by (zero) effective 12 February 2017 Except for both types gasoline.
7. The Council of Ministers approved, in its meeting held on January 3, 2016 decision No. 13363, based on the recommendations of the Economic Development Committee dated on December 22, 2015, to exempt the Company, from general and special sales tax effective the first of May 2013 on exclusively imported quantities sold to the marketing companies, provided that the general and special sales tax thereon has been paid by those companies within the pricing structure of IPP.
- c. According to His Excellency the Prime Minister's Letter No. 58/11/1/5930 dated March 24, 2010, an amount of JD (34) per ton was added to the price of unleaded gasoline (both types) within the pricing mechanism of oil derivatives starting from April 16, 2010. Moreover, the related proceeds are recorded in a special account maintained by the Company for the Government, represented by the Ministry of Energy and Mineral Resources, to build tanks for the storage of crude oil and/ or oil derivatives at an average of (70) thousand tons in Aqaba / starting from December 1, 2016 the company stopped adding this fees according to IPP.

The movement of provisions for constructing alternative fuel tanks is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended on December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period/year	93,500,103	94,457,951
Paid during the period/year	-	(957,848)
Balance – End of the Period/Year *	<u>93,500,103</u>	<u>93,500,103</u>

\* This balance represents deposits for constructing alternative fuel tanks fully due on the refinery activities. In this respect, the Jordan Petroleum Products Marketing Company settled the due amount in full during the year 2017. Moreover, this item was discontinued starting from December 1, 2016 according to the fuel derivatives pricing bulletin (IPP).

d. The movement on the provision for replacing gas cylinders is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended on December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period/year	10,000,000	10,000,000
<u>Add: Provision for the period/year *</u>	1,263,566	3,829,190
Provision for gas cylinders with specifications unauthorized to be used **	-	-
<u>Less: Released during the period/year *</u>	(1,263,566)	(3,829,190)
Reversed during the period/year **	-	-
Balance – End of the Period/Year	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>

\* During the period ended March 31, 2018, a provision of JD 1,263,566 was booked for the disposal and repair of cylinders, in accordance with IPP amounting to JD 10 for each sold ton of gas. The number of gas cylinders sold during year 2018 around to 10 million cylinders.

The Board of Directors approved, in their meeting No. 1/2016 dated February 8, 2016, to reverse an amount of JD 19,370,614 for the year 2015, based on the Company's meeting with the Ministry of Finance dated December 12, 2015, to reconcile the previous financial relationship. As such, it was agreed for the Company to keep a portion of the gas cylinders' replacement provision for an amount not exceeding JD 10 million, furthermore, during the period ended on March 31, 2018 the Company reversed JD 1,263,566 against the cost of writing off and fixing the cylinders during the period in order to maintain the balance of JD 10 million as agreed with the Ministry of Finance.

\*\* This item represents the cost of the Indian gas cylinders rejected by the Jordan Institution for Standards and Metrology during the year 2013. Consequently, Jordan Petroleum Refinery Company filed a lawsuit at the Supreme Court to rescind the decision, but the lawsuit was rejected by the Supreme Court during the first half of the year 2014. The expense shown represents flooring and professional fees paid to the official authorities in Aqaba. Additionally, these amounts were capitalized in the purchase order of the Indian gas cylinders after deducting the performance guarantee of USD 670 thousand, confiscated by the Company.

- In accordance with the Council of Ministers letter number 31/17/5/21025 which is related to the opinion of Legislation and Opinion Bureau, That Jordan Petroleum Refinery Company is responsible of the costs of the Indian cylinders rejected by the Jordan Institution for Standards and Metrology, accordingly Jordan Petroleum Refinery Company sent a letter number 2/25/25/7/1741 dated on February 14, 2017 to his Excellency Minister of Finance which states that the cost of the cylinders that have been incurred by the Company up to December 31, 2016 is amounted to JD 7,665,784 and the net realizable value of these cylinders is amounted to JD 1,331,250 therefore the net losses is amounted to JD 6,334,534, and if the Company book these losses in 2016 this will decrease the targeted/guaranteed profit in an amount of JD 5,067,628 as of the year ended December 31, 2016 which will result in a negative sequences on the Company position in the financial market, based on the above, the Council of Ministers approved in its letter number 31/17/5/14/14153 dated on March 28, 2017 to deferred and amortize the loss of the Indian cylinders amounted to JD 6,334,534 over five years starting from the year 2016 with an amount of JD 1,266,907 which has been decreased from the targeted profit for the Company which is JD 15 million, accordingly the net targeted profit for the year became JD 13,733,093 on 2017. During the year 2017 the Company amortized JD 1,266,907 in the statement of income for Refinery and Gas Cylinders filling representing the portion for the year of the installments period and postponed the amortization of the remaining amount of JD 3,800,721 in order to be amortized during the subsequent 3-year period. During the period ended March 31, 2018 the Company deferred the recognition of losses related to the cost of the Indian cylinders rejected by the Jordan Institution for Standards and Metrology Organization plus storage fees, based on the targeted profit equation. The International Financial Reporting Standards requires the whole amount to be deducted when incurred without deferral, The Company's records indicate that, had management recognized the losses when incurred without deferral during 2016 the net income and shareholders' equity would have been reduced by an amount of JD 5,067,628 instead of JD 1,266,907 as of December 31, 2016 and profit for the period ended March 31, 2018 would have been increased by JD 316,727 and the retained earnings would have been decreased by JD 3,483,994.

- e. This item represents fuel import stamps fees, aircraft fuel fees, the consideration for the Ministry of Finance's strategic stock and the treasury support which is included in the (IPP) list.

The movement of on this item is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended on December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period/year	13,401,290	(3,505,279)
Booked during the period/year	6,040,731	16,906,569
Balance – End of the Period/Year	<u>19,442,021</u>	<u>13,401,290</u>

- f. This item represents payments received in advance from the fuel and gas customers to purchase oil derivatives.



- g. This item represents import pricing differences for the year 2016 and 2017 between the cost of imported oil derivatives and the prices of IPP related to Jordan Petroleum Products Marketing Company (Subsidiary Company). The Company booked this difference in the import pricing difference account included in the accounts payable and other credit balances account since there is uncertainty whether this balance is a right for the Company or the Ministry of Finance.

10. Provision for Income Tax

The movement on the provision for income tax is as follows:

	For the Three Months Ended on March 31, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Provision for income tax - beginning of the period/year	4,870,028	7,610,320
<u>Add</u> : Income tax expense for the period/year	2,946,515	5,923,303
<u>Less</u> : Income tax paid	<u>(1,202,725)</u>	<u>(8,663,595)</u>
Provision for income tax - End of the Period/Year	<u>6,613,818</u>	<u>4,870,028</u>

Income tax expense for the period shown in the condensed consolidated interim statement of income represents the following:

	For the Three Months Ended on March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Income tax for the period	2,946,515	1,627,183
Amortization of deferred tax assets for the period	<u>(1,010,859)</u>	<u>7,657</u>
Income tax provision for period	<u>1,935,656</u>	<u>1,634,840</u>

- The Company has reached a final settlement with the Income and Sales Tax Department up to the year 2014. Furthermore, the Company submitted its income tax return for the year 2015, the income tax declarations were submitted for the years 2016 and 2017 and the declared income tax was paid and the income and sales tax department did not audit the accounts to date. Meanwhile, the income tax expense for the period ended March 31, 2018 has been calculated according to the Jordanian Income Tax Law. Management and the tax consultant believe that the booked provisions are sufficient to meet any tax obligations.

- Jordan Petroleum Products Marketing Company (subsidiary) submitted its tax return for the period of establishment up to December 31, 2014. Moreover, the tax returns were submitted for the year 2015, and the declared amount was settled. In this respect, the Income and Sales Tax Department has reviewed the Company's records but has not issued its final decision yet. In addition, the tax returns for the year 2016 and 2017 were submitted, and the declared tax was paid. However, the Income and Sales Tax Department has not reviewed the Company's accounts yet. Meanwhile, the income tax expense for the period ended March 31, 2018 has been calculated according to the Jordanian Income Tax Law. In the opinion of the Company's management and tax consultant, the provisions taken in the consolidated financial statements are sufficient to meet the tax obligations.

- The Income and Sales Tax Department has reviewed and issued its final decision for the years 2011, 2012 and 2013. On May 10, 2015, the Department informed the Company of the review, which resulted in extra tax of JD 15,618,205. Moreover, the Company has requested the Prime Minister to exempt the Company from income tax differences, and legal compensations and fines, as these taxes resulted from taking loans exceeding the accepted rate of loans to capital, as per the Income Tax Law. Such loans are taken to insure that the electricity-generating companies have sufficient quantities of diesel and fuel oil to compensate the shortage in the Egyptian gas. Furthermore, the Council of Ministers approved, in its meeting held on January 3, 2016, to exempt the Jordan Petroleum Refinery Company from income tax differences, legal compensations, and fines for the years 2011, 2012 and 2013. Consequently, the Company took a provision for the income tax differences for the year 2014, as this year has not been included in the decision for exemption of JD 5,422,683, provision for legal compensation for the year 2014 of JD 4,338,146, and a provision for delay payments (0.004) of JD 1,897,939, to meet any probable future tax liabilities until the Income Tax Department reviews the year 2014. The Income and Sales Tax Department presented the final and final tax assessment for 2014. The company was informed on July 2, 2017 as a result of the company's tax audit. Additional taxes were imposed at a value of JD 7,838,578 and a legal compensation amounted to JD 6,270,866 was imposed on the above tax differentials. The provision for tax differentials was increased to JD 7,838,578 and the provision for legal compensation increased to become JD 6,270,866 and an increase in the provision for delay of payment of 0.004 to become JD 2,743,502 for the period ended on September 30, 2017. The Company filed an objection at the Income and Sales Tax Department because these amounts resulted from the Company's borrowing amounts exceeding to the capital amount of the company in accordance with the income tax law and sales and the reason for borrowing is to secure the needs of power generation companies with diesel and fuel oil in light of cutting out the Egyptian gas.
- The final decision was issued on November 6, 2017 by the Ministry of Finance/Income and sales tax department which includes reducing the differences amount to JD 6,531,687 and reducing the legal obligation to JD 250,311, in accordance with the decision the company paid a penalty of JD 2,286,090 at a rate of (.004) and recorded the difference of JD 2,590,680 in the consolidated income statement for the year ended December 31, 2017.
- The income tax rate is 14% for refinery and gas activities and oil factory and 20% for Jordan Petroleum Products Marketing Company and for its subsidiaries.

11. Death, End-of-Service Indemnity, and Compensation Fund

According to the Board of Directors' resolution to merge the death, disability, and indemnity fund with the staff end-of-service indemnity into one fund, namely the (death and end-of-service indemnity compensation fund), and according to General Announcement No. 11/2012, issued by Jordan Petroleum Refinery Company, dated March 3, 2012, employees will receive at the end of service 150% of their monthly gross salary based on the last salary received. However, this amount should not exceed JD 2,000 for every working year for those whose gross monthly salaries do not exceed JD 2,000. If the monthly gross salary exceeds JD 2,000, the employee will be paid one monthly gross salary for every working year as an end-of-service compensation according to the last salary paid. The required provision will be annually determined by the Board of Directors, in light of the amount of the contingent liability, to enable the Company to build the full provision within five years according to Instruction No. (5) of the new fund referred to above. Moreover, there is a no shortage in the required provision balance as of March 31, 2018.

12. Sales - Net

This item consists of the following:

	For the Three Months Ended on March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Refinery and filling of gas cylinders sales	307,960,750	341,494,500
Lube-oil factory sales	5,886,787	6,191,671
Jordan Petroleum Products Marketing Company's sales	253,753,195	177,238,768
<u>Less: Sales tax and special tax</u>	<u>(99,997,007)</u>	<u>(66,496,457)</u>
	<u>467,603,725</u>	<u>458,428,482</u>

### 13. Cost of Sales

This Item consists of the following:

	For the Three Months	
	Ended on March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Crude oil and materials under process - beginning of the period	46,311,935	34,569,802
Purchases of crude oil and raw materials used in production	191,209,445	231,733,327
<u>Less:</u> crude oil and materials under process - end of the period	<u>(44,772,926)</u>	<u>(33,107,861)</u>
Cost of Materials used in Production	192,748,454	233,195,268
Manufacturing Expenses	16,480,513	17,054,506
Total Production Cost	209,228,967	250,249,774
<u>Add:</u> Finished products - beginning of the period	149,867,399	83,078,784
Purchases of finished products during the period	225,143,520	198,005,449
<u>Less:</u> Finished products - end of the period	<u>(140,087,816)</u>	<u>(121,401,445)</u>
Subsidy of crude oil derivatives charged to the Ministry of Finance account - Note (19)	(21,087,136)	(12,854,288)
<u>Add:</u> Surplus in oil derivatives pricing to the Ministry of Finance account - Note (19) *	<u>757,565</u>	<u>639,705</u>
	<u>423,822,499</u>	<u>397,717,979</u>

- The average cost per crude oil barrel amounted to USD 65/65 for the three months ended on March 31, 2018 (USD 53/16 for the three months ended on March 31, 2017).

\* This item represents surplus selling price for the consumer over the monthly IPP.

**14. Earnings per Share for the Period-Basic and Diluted**

This item consists of the following:

	For the Three Months Ended on March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Income for the period shareholders	7,972,648	7,783,642
Weighted-average number of shares	100,000,000	100,000,000
Earnings per Share for the Period-Basic & Diluted	0.08	0.078

- The weighted-average number of shares for diluted earnings per share for the year attributable to the Company's shareholders is calculated based on the number of authorized shares for the period ended on March 31, 2018 and 2017. Moreover, comparative figures were recalculated based on the capital average after the increase through distributing free shares/capitalization according to (IAS 33).

**15. Settlement of Profit / Loss with the Government**

This item represents the difference of profit / loss calculated as per the agreement with the Council of Ministers on a commercial basis, and it is recorded in the Ministry of Finance's account for the period ended on March 31, 2018 and 2017. Moreover, the liquefied gas profit was not excluded from income, as no agreement with the Government has been reached yet concerning the commission on filling the gas cylinders, which covers costs and generates profit from this activity. The related negotiations with the Government are still ongoing in preparation of licensing this activity, and then excluding its profit from the refining profit (Note 2).

	For the Three Months Ended On March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Profit for the period before tax	8,434,363	42,553,433
<u>Less:</u> Lube Oil Factory income after tax	1,843,257	2,092,672
Jordan Petroleum Products Marketing Company's income after tax	2,737,847	2,331,505
The Company's targeted income after tax for the period	3,433,273	3,433,273
Income tax for the period	1,935,656	1,634,840
Recorded on/for the Government's account to reach targeted income	(1,515,670)	33,061,143

**16. Inventory Storage Provision**

The Company recorded a provision amount of JD 7,530,284 during the period ended March 31, 2018 for heavy fuel storage in Aqaba's thermal station based on a claim from the Jordanian Logistic Company dated April 3, 2018 in which the ownership rights of the petroleum facilities and the storage capacity project owned by the Ministry of Finance and Mineral Resources were transferred to the Jordanian Logistic Company in accordance with the Prime Ministry Decision No. 3047 on its meeting held on May 24, 2017.

## 17. Contingent Liabilities and Financial Commitments

- a. As of the condensed consolidated interim statement of financial position date, the Company was contingently liable and financially committed as follows:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Letters of credit and bills of collections*	413,844,341	440,254,558
Letters of guarantee	19,652,715	8,993,843
Contracts for projects under construction	11,135,000	17,448,221

- \* This item consists of Standby L/Cs amounting to JD 153 million, (equivalent to USD 215 million) in favor of Saudi Aramco as of March 31, 2018 and December 31, 2017.

- b. There are lawsuits in courts raised against the Company for financial claims estimated at JD 1.43 million as of March 31, 2018 (JD 2.4 million as of December 31, 2017). Moreover, some prior year's lawsuits were filed against both the Government and the Company. Consequently, the estimated contingent liabilities from unsettled lawsuits and the required provisions have been taken in accounts payable and other credit balances. In the opinion of the Company's management and its legal consultant, the booked provisions are sufficient to meet any future obligations.

A lawsuit was raised against Jordan Petroleum Refinery Company on November 29, 2012 by the contractor Joint Venture Companies Christopher de Constantens (S.A), Whitermoon (S.A), and Engineering Group (K.Z.U) Limited, the executor of tender No. (16/2006), in which they claimed an amount of USD 7 million as compensation for work performed, representing invoices for additional work as well as compensation and interest for the delay of the work performed. On September 22, 2015, the Court issued its decision obligating the Company to pay JD 3,605,014 with interest of 9% starting from September 20, 2015. Moreover, the Court rejected all other claims and contra-claims, and the Company recorded a provision of JD 4 million for this lawsuit during the year 2015.

Execution Notice No. (21943/2017/B) was issued by the Judicial Execution Department on December 3, 2017 obligating Jordan Petroleum Refinery Company to pay JD 3,605,014 with interest amounting to JD 574,940. The Company paid the full amount during 2017.

During the year 2015, the Court of Cassation issued its irrevocable Verdict No. 1663/2015 in favor of Jordan Petroleum Refinery Company, prohibiting the Supreme Regulations Council and the Hashemite Municipality from claiming JD 6,385,064 for regulating a land owned by the Company.

- c. According to the minutes of the Company's meetings with the Ministry of Finance and the Jordan Petroleum Refinery Company held on November 8, 9 and 16, 2017, to determine the balances of the financial relation between Jordan Petroleum Refinery Company and the Government (excluding Jordan Petroleum Product Marketing Company and the Oil Factory) for the balances as of September 30, 2017, it was agreed as follows:

- 1- To confirm the balance of the Ministry of Finance's main account of JD 195,194,153, the balance of the general sales tax deposits of JD 97,388,860, and the balance of special sales tax deposits of JD 937,034 as of September 30, 2017 as a right for Jordan Petroleum Refinery Company for refining and gas activities. Moreover, the Ministry of Finance has also taken a pledge for all of the debt balances of the Armed Forces, Royal Air Force, Public Security Directorate, the General Directorate of the Gendarmerie, other security forces, and governmental departments, within its budget as well as the debts of the National Electric Power Company for refining and gas activities in the amount of JD 319,468,856 as of September 30, 2017. In the meantime, the two parties have agreed that no provision would be made for the debts of Royal Jordanian Company, municipalities, governmental universities, and independent governmental managerial and financial institutions during the relationship period, provided that if those amounts are not collected through the judiciary, and the Company is required to write them off, the Ministry of Finance pledges to pay those debts and any related costs.
- 2- To confirm the deposits balance of overpricing differences of oil derivatives of JD 43,488,857; provisions for constructing alternative fuel tanks of JD 93,500,103; as well as fees, stamps and fees of IPP Bulletin of JD 9,051,757 as of September 30, 2017.
- 3- The two parties have not reached an agreement on the value of the strategic inventory, as the government is demanding the amount of valuation in 2008 of JD 156,787,303. At the same time, Jordan Petroleum Refinery Company is objecting to this amount since these quantities are deposits refundable as quantities in the event the relationship with the Government is terminated. Otherwise, the Company will record these deposits at fair value on the expiry date of the relationship with the Government. Furthermore, the Company has stated these deposits off-the statement of financial position under contra accounts (in an amount of JD 138,646,494 as of December 31, 2017).
- 4- The two parties have not reached an agreement as to who will maintain the write-off and repair of cylinders balance of JD 10 million.
- 5- The two parties have agreed that the provision for lawsuits and other liabilities balance of JD 6.3 million as of September 30, 2017 belongs to Jordan Petroleum Refining Company. In this regard, any amount for a lawsuit won by the Company will be transferred to the Government. On the other hand, any judicial expense incurred during the period of its relationship with the Government will be borne by the Ministry except for the allocated provision.
- 6- The two parties have agreed that the other provisions balance of JD 234 thousand as of September 30, 2017 is the right of Jordan Petroleum Refinery Company.
- 7- The two parties have agreed that the income tax provision as of September 30, 2017 is the right of the Government and is transferred to the Income and Sales Tax Department on the due date in accordance with the Income and Sales Tax Law.
- 8- The two parties have agreed that the labor provisions balance (compensation for work injuries; provision for employees' vacation; provision for end-of-service indemnity; and provision for death, compensation, and end-of-service) as of September 30, 2017 is the right of Jordan Petroleum Refinery Company.

- 9- The two parties have not reached an agreement as to who will maintain the provision for doubtful debts balance of JD 10.5 million as of September 30, 2017.
  - 10- The two parties have agreed that the provision for legal compensation balance of JD 6.27 million as of September 30, 2017 belongs to the Government. In this regard, the full amount has been paid before the end of 2017.
  - 11- The two parties have agreed that the penalty and delay in payments provision balance of JD 2.74 million as of September 30, 2017 belongs to the Government. Meanwhile, the full amount has been paid before the end of 2017.
  - 12- The two parties have not reached an agreement as to who will maintain the provision for obsolete and slow-moving inventory balance of JD 19.9 million as of September 30, 2017.
- During the year ended December 31, 2016, Jordan Petroleum Refinery Company has charged the interest expense of JD 79.2 million resulting from the borrowings on behalf of the National Electric Power Company to the Ministry of Finance's account and on the National Electric Power Company's account. This is due to charging the Ministry of Finance's account during the previous years with the amount of interest instead of recording it in the National Electric Power Company's account. In this respect, the Company will transfer this amount to the Ministry of Finance once it receives it from the National Electric Power Company.
  - According to the meeting held on August 18, 2016 between the Company and a committee from the Ministry of Finance, it was agreed that the net financial relationship with the Company of JD 79.6 million is to the favor of the Jordan Petroleum Refinery Company based on the balances as of March 31, 2016. This was carried out after the Company had reversed the provision for Alia - Royal Jordanian accounts receivable of JD 31 million. Furthermore, it was agreed to book JD 79.2 million, representing part of the actual borrowing costs incurred by the Company on its borrowings, in a separate account within accounts payable and other credit balances as collaterals. Contra to these collaterals, an equivalent amount will be booked as a receivable due from the National Electric Power Company within receivables and other debit balances. This balance will be transferred to the Ministry of Finance once paid by the National Electric Power Company without affecting the financial relationship with the Government. In addition, the two parties agreed to cancel the claims of the pricing differences of JD 30 million. Accordingly, the net balance of the financial relationship between the Company and the Government amounted to JD 79.6 million as of March 31, 2016 to the favor of the Company.



- The Company established the Jordan Petroleum Products Marketing Company (a limited liability company) on February 12, 2013, which started its operations on May 1, 2013. Moreover, part of the Company's assets was transferred to Jordan Petroleum Products Marketing Company at the assets net book value. In addition, some of the Company's employees were seconded to work at Jordan Petroleum Products Marketing Company. The required legal procedures to transfer the title of some buildings and vehicles were also completed during the year 2016, and the Company is still in the process of concluding the title transfer of the rest of property and equipment. Furthermore, the Ministry of Finance sent Letter No.18/4/21247, dated August 24, 2015, to the Company inquiring about the transfer of part of these assets to Jordan Petroleum Products Marketing Company at the assets net book value, instead of market value. In this regard, the Ministry demanded that these assets be revalued at market value and that the difference in those values be recorded to the favor of the Government. Consequently, the Company responded to the Ministry of Finance in a letter dated November 18, 2015, explaining that the decision to transfer assets at net book value was based on a precedent relating to the transfer of the assets of the stations to the three marketing companies. Moreover, the transfer is for restructuring the Company's activities upon the expiry of the concession period, which entailed such restructuring.
- The expired concession settlement agreement between Jordan Petroleum Refinery Company and the Government dated February 25, 2008 stated that Jordan Petroleum Refinery would keep part of the distribution activities (as one of the licensed distributing companies with a market share not less than 25 %) subject to all conditions and terms applied to the other distributing companies. Moreover, the agreement stated that this Company's assets shall include the gas stations owned by Jordan Petroleum Refinery which has the right to split, own, and sell these stations to the distributing companies. In addition, the agreement stated that Jordan Petroleum Refinery Company is the owner of the tanks and the pumps and has the right to sell them to the distribution companies. The agreement also stated that the Government owns some entities (storage and loading areas in Aqaba and properties within the Jordanian airports. In the beginning, the Jordan Petroleum Refinery Company was involved as a partner, but later on, it was agreed that the Government would be the sole owner of these assets in accordance with an independent meeting held on September 2012). In the meantime, the agreement stated that the Jordan Petroleum Refinery Company would keep the remaining ownership of the property, plant and equipment, including the oil derivatives loading and distribution facilities. As the Company established Jordan Petroleum Products Marketing Company that started its operations in May 1, 2013 and transferred the distribution activities to this company, it follows that the distribution activities and the gas stations should be transferred to this company.
- d. There are no updates on the relationship between the Government of Jordan and the Jordan Petroleum Refinery Company as of March 31, 2018 and negotiations are still ongoing to terminate the relationship with the Government.

**18. Ministry of Finance - Funding of Strategic Inventory**

The concession agreement with the Government expired on March 2, 2008 and the strategic inventory of the Ministry of Finance was valued at fair value as of March 31, 2018 in accordance to the petroleum products price bulletin IPP that is set by the Prime Ministry and it amounted to JD 143,340,450 as of March 31, 2018 (JD138,646,494 as of December 31, 2017) and is shown under contra accounts section were recorded to off the financial position items where the company keeps this inventory as deposits to the favor of the Ministry of Finance.

## 19. Related Parties Transactions and Balances

The details of the balances and transactions with related parties are as follows:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
<b>Balances:</b>		
Ministry of Finance debit (Note 4)	175,996,534	158,819,906
Ministry of Finance – surplus from differences of pricing oil derivatives (credit) (Note 9)	(47,533,458)	(46,775,893)
Ministry of Energy and Mineral Resources – Provision for constructing alternative tanks (credit) (Note 9)	(93,500,103)	(93,500,103)

- The Company keeps strategic inventory as deposits in favor of the Ministry of Finance in accordance to the concession agreement ending agreement year 2008 at and its fair value amounted to JD 143,340,450 as of March 31, 2018 (JD138,646,494 as of December 31, 2017) and is shown under contra accounts section in the consolidated statement of financial position.

	For the Three Months Ended on March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
<b>Transactions:</b>		
Subsidy for crude oil derivatives charged to the Ministry of Finance – (Note 13)	21,087,136	12,854,288
Ministry of Finance – settlement of targeted net income - (surplus) support (Note 15)	1,515,670	(33,061,143)
Ministry of Finance – surplus from differences of pricing oil derivatives – (Note 13)	(757,565)	(639,705)

Executive management and members of the Board of Directors' salaries and remunerations amounted to JD 322,266 for the period ended on March 31, 2018 (JD 302,669 for the period ended on March 31, 2017).

## 20. Sectorial and Geographical Distribution

Information on geographical and sectorial distribution:

- The Company is organized, for management purposes, into four major business sectors.
- Refining: This sector separates the components of imported lube-oil into a set of varied oil products according to international specifications. This depends on licensing from the American UOP Company.
- Distribution: Distribution links the production activity and refining activity, on one hand, and all customers in the various areas of the Kingdom, on the other. Moreover, distribution fulfills customers' demands on the Company's petroleum derivatives and gas.
- Manufacturing of Lube-oil: This sector includes the manufacturing and production of several types of oil required in the local and foreign markets.
- Manufacturing and Packing of Gas Cylinders: This sector includes manufacturing, filling, repairing, and maintaining gas cylinders, and downloading it in three subsidiary Gas Stations.

All of the Company's assets, liabilities, and operations are inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

The following are the Company's activities distributed according to activity type:

	Refining and Filling Gas Cylinders	Manufacturing of Lube Oil	Jordan Petroleum Products Marketing Company	Others	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
For the period ended on March 31, 2018:					
Income after tax	3,412,249	1,843,257	2,737,846	21,025	8,014,377
For the period ended on March 31, 2017:					
Income after tax	3,415,898	2,092,672	2,331,505	17,375	7,857,450

	March 31, 2018				
	Refining and Filling Gas Cylinders	Manufacturing of Lube Oil	Jordan Petroleum Products Marketing Company	Others	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
<u>Other Information</u>					
Total sector's assets	1,147,780,738	30,203,650	236,213,424	4,485,027	1,418,682,839
Total sector's liabilities	1,012,203,523	28,060,327	155,664,222	964,001	1,196,892,073

	December 31, 2017				
	Refining and Filling Gas Cylinders	Manufacturing of Lube Oil	Jordan Petroleum Products Marketing Company	Others	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
<u>Other Information</u>					
Total sector's assets	1,092,179,563	32,002,835	239,648,870	4,458,896	1,368,290,164
Total sector's liabilities	993,950,090	20,597,457	139,393,314	212,113	1,154,152,974

## 21. Future Plan

A series of meetings took place between the Company's representatives and a government committee headed by His Excellency the Minister of Energy and Mineral Resources. The meetings were within the framework of discussions with the government to reach an agreement regarding the termination of the financial relationship between the two parties, as this relationship ends on 01/05/2018. The discussions covered key points, the most important of which are the following:

1. Scheduling the repayment of debts owed to the Company by the government and its institutions.
2. Determining a fair commission on the liquefied gas activity enough to cover the cost of this activity and achieve a fair profit.
3. Continuing the refining activity while completing the fourth expansion phase.

Meanwhile, agreement has been reached on some issues, while other issues are still under discussion.

As for the fourth expansion project, the American companies UOP and KBR have been assigned to prepare the preliminary designs for the project units according to the license on the use of the technology owned by these companies. Afterwards, about 15 international companies have been invited to qualify for the detailed design stage (known as Front End Engineering Design [FEED]), where nine companies have been qualified, and five of which have submitted four proposals currently under study in order to choose the most suitable offer for this task. In this regard, it is expected to conclude negotiations with the best bidder and sign the agreement in the beginning of next May.

In coordination with the Company, the party to be assigned to design the (FEED) will contact the project financiers, including the Export Credit Agencies, banks, and others. At the same time, communications with financiers interested in this project will continue.

In addition, the Jordan Petroleum Products Marketing Company continues its endeavors for establishing new gas stations in different regions of the Kingdom. In this respect, four stations have been opened: Jarash Arch of Victory Station, Al-Muwaqqar Station/2, Sahab Development Station, and Oil Shale Station.

Furthermore, the electronic inventory control system will be operated centrally for all the stations owned and managed by the Company. Likewise, the pricing system will be activated centrally without the need to go to all the stations owned and managed by third parties. The Prepaid Card System, Radio-Frequency Identification (RFID) System, and Electronic Self-service System will also be launched in some stations. Moreover, the 24/7 Main Operations Control Room will be launched, including a TV monitoring system for all of the Company's stations and tanks through a vehicle tracking system.

On the other hand, a new website for the Company will be announced where stations and homes can electronically submit their maintenance and fuel orders, and cards can be issued and recharged.

In light of the fierce competition by many local manufacturers and imported low-priced and low-quality brands, efforts continue to market the Company's products of various types of oils both inside and outside the Kingdom, relying on the high quality of our products. In this regard, agreements have been signed for exclusive agencies in Iraq, and discussions are ongoing regarding exporting to some African countries.

**22. Fair Value Hierarchy**

A. Fair value of financial assets and financial liabilities measured at fair value on a recurring basis.

Some of the financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair value of these financial assets and financial liabilities are determined (valuation techniques and key inputs):

Financial Assets	Fair Value as at		Valuation Techniques and Key Inputs	Significant Unobservable Inputs	Relationship of Unobservable Inputs to Fair Value
	March 31, 2018	December 31, 2017			
	JD	JD			
Financial assets at fair value:					
Financial assets at fair value through comprehensive income					
Companies shares	2,445,580	2,445,578	Stated prices in financial markets	Not applicable	Not applicable
Total financial assets at fair value	2,445,580	2,445,578			

There were no transfers between level 1 and level 2 during the financial year.

B. The fair value of financial assets and financial liabilities of the Company non-specific fair value on an ongoing basis:

We believe that the book value of financial assets and liabilities approximates their fair value. Moreover, investment properties, representing a part of the gas stations buildings, were evaluated upon acquiring the stations.

**23. Subsequent events.**

- Pursuant to decision no. 24/2018 dated March 25, 2018, the Company's Board of directors recommended the General Assembly to approve the distribution of 20% of the Company's capital as cash dividend and to transfer 10% of the net profit of the Jordan Petroleum Products Marketing Company to the statutory reserve, and to cease reserve deduction from profits generated by the rest of the Company's In addition to transferring an amount of JD 7,836,292 to the voluntary reserve and an amount of JD 7,836,292 to the fourth expansion reserve and to utilize the accumulated voluntary reserve balance expansion project purposes.

**24. International Financial Reporting Standard (9) Implementation Impact**

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

	<u>Balance before adjustment</u>	<u>Standard Implementation impact</u>	<u>Adjusted balance</u>
	JD	JD	JD
<b><u>Owner's Equity</u></b>			
Retained Earnings	43,433,771	(689,326)	42,744,445
<b><u>Assets</u></b>			
Net accounts receivable	862,856,717	(801,542)	862,055,175
Deferred tax assets	6,983,411	112,216	7,095,627