



No: (120/2017)

Date: 2017-07-30

الرقم: (120/2017)

التاريخ: 30-07-2017

To Messrs Jordan Securities Commission,,
Att. Disclosure Department,
PO Box 8802 Amman 11121
The Hashemite kingdom of Jordan

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين.
السادة دائرة الإفصاح المحترمين.
ص.ب 8802 عمان 11121
المملكة الأردنية الهاشمية.

**Subject : Audited Semi Annual Financial
Statements of Philadelphia Pharmaceuticals
as for 30/06/2017**

**الموضوع: القوائم المالية لشركة فيلادلفيا لصناعة
الأدوية للفترة المنتهية كما هي في 2017/06/30**

تحية طيبة وبعد،،،

Attached the Financial Statements of
Philadelphia Pharmaceuticals as for 30 June
2017 audited from International Professional
Bureau for Consulting and Auditing.

أرفق لكم طيه القوائم المالية لشركة فيلادلفيا لصناعة
الأدوية م.ع.م للفترة المنتهية كما هي في 30 حزيران 2017
مصدقة من مدققي حسابات الشركة السادة المكتب
الدولي المهني للاستشارات والتدقيق.

Kindly accept our high appreciation and
respect,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Vice Chairman / CEO
Kayed Al-Shabani

نائب رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي
كايد الشباني



Copy to:

- Amman Stock Exchange.
- Securities Depository Center.

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٣٠ لير ٢٠١٧

٢٩٧٤

نسخة :

- السادة بورصة عمان المحترمين.
- السادة مركز إيداع الأوراق المالية المحترمين.

10 St. King Abdulah II Industrial Estate (Sahab)

P.O Box 276 - Amman (11512) Jordan

Tel. + (962) (6) 4029181 - 4025181 - 4029352

Fax. + (962) (6) 4029182

www.philapharma.com

E-mail: info@philapharma.com

شارع ١٠ / مدينة الملك عبدالله الثاني الصناعية

ص.ب ٢٧٦ - عمان (١١٥١٢) الأردن

هاتف: ٤٠٢٩١٨١ - ٤٠٢٥١٨١ - ٤٠٢٩٣٥٢ (٦) (٩٦٢) +

فاكس: ٤٠٢٩١٨٢ (٦) (٩٦٢) +

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية المنتهية
في 30 حزيران 2017
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
المحتويات

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

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

السادة الهيئة العامة المحترمين

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

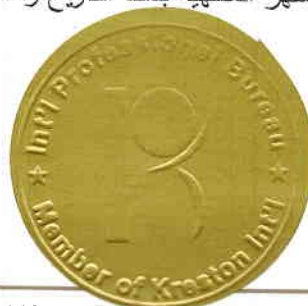
مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (شركة مساهمة عامة) كما في 30 حزيران 2017 وكلا من قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المرحلية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية والتدفقات النقدية المرحلية للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تتركز في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية إستناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

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

الاستنتاج: استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يصل إلى علمنا أي أمور جوهريّة تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المرفقة لا تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة فيلادلفيا لصناعة الادوية كما في 30 حزيران 2017 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

18 تموز 2017



عن IPB مجموعة كريستون الدولية

د. ريم الأعرج

إجازة رقم (820)

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة المركز المالي المرحلية (بالدينار الأردني)

كما في			
31/12/2016	30/06/2017	إيضاح	الموجودات
21,557	90,565	8	الموجودات المتداولة
969,030	1,168,727		نقد ونقد معادل
6,109,012	7,724,607	9	شيكات برسم التحصيل
1,205,927	1,260,094	10	ذمم مدينة تجارية
116,293	6,786		مخزون ومستودعات
9,764	66,933		سحوبات بنكية مقبولة
299,900	375,376	11	بضاعة بالطريق
8,731,483	10,693,088		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات المتداولة
2,734,215	2,629,014	12	الموجودات غير المتداولة
151,828	172,642	13	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
2,886,043	2,801,656		موجودات غير ملموسة
11,617,526	13,494,744		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات
1,502,636	2,605,056	14	المطلوبات المتداولة
588,179	858,408		بنوك دائنة
58,856	138,353		ذمم دائنة تجارية
40,791	28,387		اوراق دفع
131,095	108,768	15	مخصص ضريبة الدخل
2,321,557	3,738,972		أرصدة دائنة أخرى
2,321,557	3,738,972		مجموع المطلوبات المتداولة
			مجموع المطلوبات
		16	حقوق الملكية
7,500,000	7,500,000		رأس المال المصرح به والمكتتب به و المدفوع
946,911	946,911		احتياطي اجباري
266,772	266,772		احتياطي اختياري
582,286	1,042,089		ارباح مدورة
9,295,969	9,755,772		مجموع حقوق الملكية
11,617,526	13,494,744		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المرحلية (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في			
30/06/2016	30/06/2017	ايضاح	
3,870,402	3,231,639	17	مبيعات
(1,451,103)	(1,558,829)	18	تكلفة المبيعات
2,419,299	1,672,810		اجمالي الربح
(2,988)	(707)		(مصاريف) اخرى
(77,072)	(83,152)		مصاريف بحث وتطوير
(1,130,922)	(648,985)	19	مصاريف بيع وتوزيع
(543,179)	(383,551)	20	مصاريف ادارية وعمومية
665,138	556,415		الربح التشغيلي
(65,890)	(60,798)		مصاريف تمويلية
-	(3,488)		(خسائر) بيع ممتلكات ومعدات
599,248	492,129		ربح الفترة قبل الضريبة
(36,000)	(32,326)		مصروف ضريبة الدخل
563,248	459,803		الربح من العمليات المستمرة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
563,248	459,803		مجموع الدخل الشامل
7,500,000	7,500,000		المعدل المرجح للاسهم
0.104	0.061		عائد السهم الاساسي والمخفض

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمال - المملوكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

الفترة المنتهية في 30 حزيران 2017	رأس المال	احتياطي اجباري	احتياطي اختياري	أرباح مدورة	المجموع
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2017	7,500,000	946,911	266,772	582,286	9,295,969
الدخل الشامل	-	-	-	459,803	459,803
ربح الفترة	-	-	-	459,803	459,803
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	459,803	459,803
الرصيد كما في 30 حزيران 2017	7,500,000	946,911	266,772	1,042,089	9,755,772

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في 30 حزيران 2016	رأس المال	احتياطي ايجابي	احتياطي اختياري	أرباح مدورة	المجموع
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2016	5,000,000	873,804	328,821	2,437,951	8,640,576
الدخل الشامل	-	-	-	563,248	563,248
ربح الفترة	-	-	-	563,248	563,248
مجموع الدخل الشامل للفترة	-	-	-	563,248	563,248
التعاملات مع الملاك	2,500,000	-	(62,049)	(2,437,951)	-
زيادة رأس المال	2,500,000	-	(62,049)	(2,437,951)	-
مجموع التعاملات مع الملاك	2,500,000	-	(62,049)	(2,437,951)	-
الرصيد كما في 30 حزيران 2016	7,500,000	873,804	266,772	563,248	9,217,556

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرؤها معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية (بالدينار الأردني)

الفترة المنتهية في		
30/06/2016	30/06/2017	
563,248	459,803	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
		ربح الفترة بعد الضريبة
		تعديلات
152,862	137,747	استهلاكات واطفاءات
3,067	3,488	(خسائر) بيع ممتلكات ومعدات
65,890	60,798	مصاريف تمويلية
		التغير في
(891,530)	(1,615,595)	ذمم مدينة تجارية
296,520	(199,697)	شيكات برسم التحصيل
61,973	(54,167)	مخزون ومستودعات
(62,526)	52,338	سحوبات بنكية مقبولة
(306,364)	(75,476)	أرصدة مدينة أخرى
155,897	270,229	ذمم دائنة تجارية
(41,765)	79,497	شيكات اجله واوراق الدفع
(17,471)	(22,327)	أرصدة دائنة اخرى
(83,621)	(44,730)	ضريبة الدخل المدفوعة
		النقد الناتج من أنشطة التشغيل
36,000	32,326	مصروف ضريبة الدخل
(67,820)	(915,766)	صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
		التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(522,829)	(49,333)	شراء ممتلكات ومعدات
(46,295)	(25,102)	اصول غير ملموسة
(125,718)	-	مشاريع تحت التنفيذ
52,002	17,587	المتحصل النقدي من بيع الممتلكات والمعدات
(642,840)	(56,848)	صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
		التدفق النقدي من عمليات التمويل
(65,890)	(60,798)	مصاريف تمويلية
836,998	1,102,420	بنوك دائنة
771,108	1,041,622	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
60,448	69,008	صافي الزيادة في النقد
25,305	21,557	النقد والنقد المعادل في الاول من كانون الثاني
85,753	90,565	النقد والنقد المعادل في 30 حزيران

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 26 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

1- معلومات عن الشركة

تأسست شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية بتاريخ 5 تموز 1993 وتم تحويلها الى شركة مساهمة عامة بتاريخ 17 كانون الثاني 2006 وسجلت تحت الرقم (394) وبلغ رأس مال الشركة المصرح والمكتتب به والمدفوع (7,500,000) دينار أردني . المقر الرئيسي للشركة يقع في مدينة الملك عبدالله الثاني ابن الحسين الصناعية - سحاب - المملكة الاردنية الهاشمية و تقع مكاتب ادارة الشركة في منطقة المقابلين .

■ من اهم غايات الشركة التي تأسست من اجلها انتاج الادوية البشرية ، المستلزمات الطبية، محاليل التعقيم لاجهزة غسيل الكلى، مواد التطهير و التصوير، شراء واستيراد المواد الخام والالات و الماكينات و المعدات اللازمة للصناعة بالاضافة الى اي غايات اخرى واردة في سجل الشركة .

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

أ- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) والمتعلقة بالافصاح

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (7) المتعلقة بالافصاح تتطلب افصاحات تمكن المستخدمين للقوائم المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن النشاطات المالية بما فيها التدفقات النقدية وغير النقدية وستكون سارية المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2017 ويسمح بالتطبيق المبكر .

ب- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12) والمتعلقة بالاعتراف بالاصول الضريبية المؤجلة للخسائر غير

المتحققة

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (12) توضح طريقة المحاسبة عن الاصول الضريبية المؤجلة للخسائر غير المتحققة على أدوات الدين والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة وستكون سارية المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2017 ويسمح بالتطبيق المبكر .

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

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

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

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

هـ- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) والمتعلق بالايجار

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) نمودجا محاسبيا مفردا يتم استخدامه من قبل المؤجر حيث يقوم المؤجر بالاعتراف بحق استخدام الاصل، يمثل الحق في استخدامه. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 17 المتعلق بالايجار ومحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 والمتعلق بتحديد فيما اذا تضمنت الترتيبات التعاقدية ايجار وسيكون ساري المفعول على الفترات التي تبدأ في او بعد 1 كانون الثاني 2019 ويسمح بالتطبيق المبكر.

2- أسس اعداد القوائم المالية

أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية ولقد تم اعتمادها للاصدار من قبل ادارة

الشركة بتاريخ 2017/07/23 .

ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية

باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل ومن خلال الدخل الشامل الاخر واية بنود اخرى تظهر

بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية.

ت- لقد تم اعداد هذه القوائم المالية على أساس الإستحقاق المحاسبي والذي يتم بموجبه الإعتراف بأثر العمليات المالية والأحداث الأخرى عند وقوعها بغض النظر عن دفع أو إستلام النقدية وبالتالي يتم قيدها بالسجلات المحاسبية عن الفترات التي تخصها (فيما عدا قائمة التدفقات النقدية).

3- العملة الوظيفية

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

4- إستخدام الأحكام والتقديرات

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

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

5-السياسات المحاسبية

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

أ- العملات الاجنبية

■ المعاملات بالعملات الاجنبية

- ✓ المعاملات بالعملات الاجنبية يتم ترجمتها الى العملة الوظيفية للشركة باستخدام اسعار الصرف في تاريخ العمليات.
- ✓ يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الاجنبية الى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف بتاريخ اعداد التقارير المالية. الموجودات والمطلوبات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة بالعمله الاجنبية يتم تحويلها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. البنود غير المالية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعمله الاجنبية يتم تحويلها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات والاعتراف بفروقات اسعار الصرف في قائمة الارباح والخسائر فيما عدا الاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها للبيع والالتزامات

المالية المصنفة كتحوط مقابل الاستثمار في عمليات اجنبية الى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال وتحوط التدفق النقدي الى الحد الذي يكون فيه هذا التحوط فعال حيث يتم الاعتراف بفروقات الاسعار في قائمة الدخل الشامل.

ج- الايرادات

■ الايرادات من بيع البضائع

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

■ إيراد تقديم الخدمات

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

■ العمولات

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

د-منافع الموظفين

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

هـ- ضريبة الدخل

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

و- الوضع الضريبي للشركة

تصنف شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ضمن الشركات الصناعية حيث أن نشاطها الرئيسي ينحصر في صناعة انتاج الادوية البشرية و المستلزمات الطبية وبالتالي فهي تخضع لضريبة دخل بنسبة 14% من الدخل الضريبي بعد تنزيل المصاريف المقبولة حسب قانون ضريبة الدخل ساري المفعول والشركة مسجلة في دائرة ضريبة الدخل والمبيعات تحت رقم ضريبة دخل (4038649) ورقم ضريبة مبيعات (61558).

ز- المخزون

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

ح- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الاصل في حالة التشغيل بحيث يصبح جاهزاً للاستخدام المقصود بالاضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.
- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الأرباح او الخسائر.

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

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

✓ تقوم الشركة باستهلاك ممتلكاتها ومعداتھا باستخدام النسب المئوية التالية:

- مباني (2%)

- ماكنات ومعدات وعدد (9%)

- سيارات (15%)

- اثاث وديكورات واجهزة (15%)

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

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

ح- الاصول غير الملموسة

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

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

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

القيمة.

✓ يتم احتساب الاطفاء لتخفيض كلفة الاصول غير الملموسة مطروحا منها القيمة المتبقية بعد انتهاء عمرها الانتاجي

وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي ويتم الاعتراف بمصاريف الاطفاء في قائمة الارباح او الخسائر.

ط- الادوات المالية

✓ يتم تصنيف الموجودات المالية الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر وموجودات مالية محتفظ

بها حتى تاريخ الاستحقاق بالاضافة الى الذمم المدينة والقروض الممنوحة للغير والموجودات المالية المحتفظ بها للبيع.

✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والالتزامات المالية الاخرى.

✓ يتم الاعتراف مبدئيا بالقروض الممنوحة للغير والذمم المدينة وادوات الدين بتاريخ انشائها ويتم الاعتراف بالموجودات

والمطلوبات المالية الاخرى مبدئيا بقيمتها عندما اصبحت المنشأة طرف في الاتفاق التعاقدي.

✓ يتم الغاء الاعتراف بالاصل المالي عندما ينتهي حق المنشأة بالتدفقات النقدية الناجمة عن الاتفاق التعاقدي او اذا تم

تحويل حق استلام التدفقات النقدية الناجمة عن الاتفاق التعاقدي حيث تم انتقال المنافع والمخاطر المتعلقة بالاصل المالي

✓ يتم الغاء الاعتراف بالمطلوب المالي عندما يتم الغاء الالتزامات التعاقدية المترتبة على المنشأة او انتهاءها.

✓ لايجوز عمل مقاصة بين الموجودات المالية والالتزامات المالية و عرضها بصافي القيمة بعد النقص في المركز المالي

الا اذا كان هناك حق قانوني للشركة يجبرها على اجراء هذا النقص.

✓ تصنف الموجودات المالية على انها موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر اذا تم تصنيفها بأنها

محتفظ بها للمتاجرة عند الاعتراف المبدئي ويتم الاعتراف بالتكاليف المتكبدة لهذه العملية من خلال الارباح والخسائر.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر تقاس بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة

العادلة واية فوائد او توزيعات ارباح في قائمة الارباح او الخسائر.

✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدئيا بالقيمة العادلة مضافا اليها اية تكاليف تم تكبدها مباشرة. ولاحقا للاعتراف المبدئي يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأه وباستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

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

ي-التدني في القيمة

- الموجودات المالية

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

- الموجودات غير المالية

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

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

✓ يتم الاعتراف بخسائر التدني اذا كانت القيمة المسجلة للاصل تزيد عن القيمة القابلة للاسترداد ويتم الاعتراف

بخسائر التدني من خلال الارباح والخسائر.

✓ لا يتم استرداد خسائر التدني المتعلقة بالشهرة، ويتم استرداد خسائر التدني الاخرى الى الحد الذي لا تزيد فيه قيمة

الاصل فيما لو ان خسائر التدني لم تسجل في الاصل.

ك- المخصصات

✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني او استنتاجي) على الشركة نتيجة احداث سابقة

ومن المحتمل ان تقوم المنشأة بتحمل هذا الالتزام والذي يتطلب تدفق صادر للموارد ويمكن عمل تقدير موثوق به

لمبلغ الالتزام.

✓ القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص تمثل أفضل التقديرات للالتزامات التي من الممكن أن تتحملها المنشأة في

تاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام.

ل-قياس القيمة العادلة

✓ القيمة العادلة تمثل السعر الذي تم استلامه عند بيع اصل او يتم دفعه لتحويل التزام معين من خلال عملية منظمة

بين الاطراف الراغبة والمشاركة في السوق في تاريخ القياس وفي حال غياب هذا السوق فانها تمثل السعر في السوق

الاكثر ربحا للاصل او الالتزام والذي يمكن للمنشأة المشاركة فيه في تاريخ القياس ان القيمة العادلة للالتزام تعكس

مخاطر عدم الاداء.

✓ هناك بعض السياسات المحاسبية التي تستخدمها المنشأة في اعداد بياناتها المالية وبعض الافصاحات تتطلب قياس

القيمة العادلة للاصول والالتزامات المالية وغير المالية.

✓ تقوم الشركة بقياس القيمة العادلة للادوات المالية باستخدام السعر المتداول في السوق النشط في حال توفره ويعتبر

السوق نشط اذا حدثت المعاملات الخاصة بالاصول والالتزامات بحجم وتكرار ملائم وبصورة دورية من اجل توفير

معلومات عن السعر بشكل مستمر.

- ✓ اذا لم يتوفر سعر متداول في سوق نشط تقوم المنشأة باستخدام منهجيات التقييم المختلفة بحيث تزيد اساليب التقييم المستخدمة لقياس القيمة العادلة من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة. ان منهجية التقييم المستخدمة يجب ان تأخذ بعين الاعتبار جميع العوامل المؤثرة في السعر.
- ✓ اذا توفر للاصل او الالتزام المقاس بالقيمة العادلة سعر شراء تقوم الشركة بتسعير الاصول في المدى الطويل باستخدام سعر العرض وتسعير الالتزامات في المدى القصير باستخدام سعر الطلب.

م- الاطراف ذات العلاقة

- ✓ الطرف ذو العلاقة هو شخص او منشأة ذات علاقة بالمنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية
- ✓ يكون الشخص ذو علاقة اذا امتهك سيطرة او تأثير جوهري على المنشأة معدة التقرير او كان عضوا في الادارة الرئيسية للمنشأة وتكون المنشأة ذات علاقة اذا كانت هي والمنشأة المعدة للتقرير اعضاء في نفس المجموعة كأن تكون شركة أم او شركة تابعة او ان تكون احدى المنشآت شركة زميلة او مشروع مشترك للمنشأة الاخرى او تكون كلا المنشأتين مشروعا مشتركا لطرف ثالث والمنشأة الاخرى شركة زميلة لطرف ثالث او ان تكون المنشأة خاضعة لسيطرة مشتركة من قبل الشخص ذو العلاقة.
- ✓ المعاملة مع طرف ذو علاقة هي تحويل الموارد او الخدمات او الالتزامات بين المنشأة معدة التقرير وطرف ذو علاقة بغض النظر عما اذا تم تحميل السعر.
- ✓ افراد الادارة الرئيسيين هم الاشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والادارة ولهم سيطرة مباشرة او غير مباشرة على العمليات التشغيلية للمنشأة بما فيهم مدير المنشأة.

ن- الاحداث بعد فترة اعداد التقارير

- الاحداث بعد فترة اعداد التقرير هي تلك الاحداث المرغوبة او غير المرغوبة التي تقع بين فترة اعداد التقرير وتاريخ المصادقة على اصدار بيانات المالية وهناك نوعين من احداث بعد فترة اعداد التقارير :
- ✓ تلك الاحداث التي توفر دليلا في الظروف التي سادت بفترة اعداد تقرير وتعتبر احداث معدلة وعليه يجب ان تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الاحداث بتاريخ اعداد القوائم المالية.
- ✓ تلك الاحداث التي تشير الى ظروف نشأت بعد فترة اعداد التقرير وتعتبر احداث غير معدلة وعليه لا تقوم المنشأة بالاعتراف بأثر هذه الاحداث في تاريخ اعداد القوائم المالية مع وجوب الافصاح عنها.

س- الالتزامات المحتملة

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

كفالات بنكية (بالصافي)	151,326 دينار أردني
------------------------	---------------------

ع- ادارة رأس المال

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

ف- ادارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الادوات المالية:

1- مخاطر الائتمان

2- مخاطر السيولة

3- مخاطر السوق

ض- اطار ادارة المخاطر

يتحمل مجلس الادارة مسؤولية تأسيس ومراقبة اطار ادارة مخاطر الشركة.

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

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

أ- المخاطر الائتمانية

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

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

ب- مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن احتمال مواجهة الشركة الصعوبة في تسديد التزاماتها المرتبطة بالمطلوبات المالية عند تواريخ استحقاقها بحيث يتطلب سدادها تدفق النقد او اي اصل مالي اخر الى خارج المنشأة.

من اجل ادارة مخاطر السيولة تقوم الشركة اذا امكنها، بالاحتفاظ بسيولة كافية لسداد التزاماتها في اوقات استحقاقها في الظروف العادية وفي الظروف العصيبة دون ان تضطر الشركة لتحمل اي خسائر غير مقبولة او تحمل مخاطر تدمير سمعة الشركة.

ج- مخاطر السوق

مخاطر السوق تتمثل في مخاطر تقلبات الاسعار السوقية وتتضمن التقلبات في اسعار صرف العملات واسعار الفائدة واسعار تداول الاسهم والتي ستؤثر على دخل الشركة او قيمة الادوات المالية التي تحتفظ بها.

الهدف من ادارة مخاطر السوق هو ادارة ومراقبة الشركة لمخاطر السوق من خلال مؤشرات مقبولة وتعظيم العائد.

د- مخاطر العملة

تتعرض الشركة لمخاطر العملة الى الحد الذي لا يوجد معه توافق بين العملات المستخدمة في المبيعات والمشتريات والاقتراض والعملة الوظيفية للشركة.

تراقب الشركة التذبذب في اسعار صرف العملات وتذكر انها تتعرض لمخاطر العملات من خلال تعاملاتها بالعملات الاجنبية فيما عدا الدولار الامريكي كون الدينار الاردني هو العملة الوظيفية للشركة وهو مربوط بالدولار الامريكي وبالتالي لا يمثل التذبذب في سعر الدولار الامريكي اي مخاطر لها.

هـ- مخاطر سعر الفائدة

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

8- نقد ونقد معادل

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
1,370	688	الصندوق العام
5,173	441	البنك العربي - دولار
14,160	14,180	البنك العربي - دولار الجزائر
789	786	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
56	74,104	البنك الاستثماري - دولار
9	-	مصرف الراجحي - دولار
-	302	بنك المال الاردني - دينار
-	35.	بنك الاتحاد - دينار
-	29	بنك الاتحاد - دولار
21,557	90,565	المجموع

9- ذمم مدينة تجارية

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
3,537,500	3,681,188	ذمم مدينة محلية
2,623,365	4,095,272	ذمم مدينة خارجية
(51,853)	(51,853)	مخصص ديون مشكوك بتحصيلها
6,109,012	7,724,607	المجموع

10 - مخزون و مستودعات

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
903,742	952,258	مواد خام و تعبئة وتغليف
164,361	202,039	بضاعة تامة الصنع
82,450	77,268	مستودع قطع الغيار والمواد المستهلكة
55,374	28,529	مستودع بضاعة تحت التشغيل
1,205,927	1,260,094	المجموع

11 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
180,638	259,917	مصاريف مدفوعة مقدما
-	36,368	امانات التامين الصحي
5,676	5,616	تأمينات مستردة
11,336	16,190	تأمينات كفالات
1,581	1,706	أمانات ضريبة الدخل
30,171	36,322	ذمم موظفين
29,617	-	دفعات مقدمة لشراء ممتلكات ومعدات
-	7,906	أمانات ضريبة المبيعات
40,881	11,351	أخرى
299,900	375,376	المجموع

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (م.ع)
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

12- ممتلكات ومصانع ومعدات

30/06/2017	أراضي	مباني	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد وسيارات	اثاث وديكورات	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة					
رصيد بداية السنة	124,865	1,517,898	2,518,281	232,953	4,393,997
إضافات	-	950	48,383	-	49,333
استبعادات	-	-	(23,790)	(1,161)	(24,951)
رصيد نهاية الفترة	124,865	1,518,848	2,542,874	231,792	4,418,379
الإستهلاك المتراكم					
رصيد بداية السنة	-	365,052	1,186,651	108,079	1,659,782
إضافات	-	22,783	102,865	7,811	133,459
استبعادات	-	-	(3,720)	(156)	(3,876)
رصيد نهاية الفترة	-	387,835	1,285,796	115,734	1,789,365
صافي القيمة الدفترية	124,865	1,131,013	1,257,078	116,058	2,629,014

31/12/2016	أراضي	مباني	ماكنات ومعدات واجهزة وعدد وسيارات	اثاث وديكورات	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
التكلفة					
رصيد بداية السنة	124,865	1,281,336	2,339,464	213,111	3,958,776
إضافات	-	236,562	496,103	19,842	752,507
استبعادات	-	-	(317,286)	-	(317,286)
رصيد نهاية السنة	124,865	1,517,898	2,518,281	232,953	4,393,997
الإستهلاك المتراكم					
رصيد بداية السنة	-	324,663	994,478	92,491	1,411,632
إضافات	-	40,389	230,565	15,588	286,542
استبعادات	-	-	(38,392)	-	(38,392)
رصيد نهاية السنة	-	365,052	1,186,651	108,079	1,659,782
صافي القيمة الدفترية	124,865	1,152,846	1,331,630	124,874	2,734,215

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (م.ع)
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

13 - موجودات غير مملوسة

31/12/2016	30/06/2017	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
118,003	198,467	بحث وتطوير وبرامج
80,464	46,617	اضافات
198,467	245,084	المجموع
		الاطفاء المتراكم
6,074	46,639	رصيد 01/01/2017
40,565	25,803	اضافات
46,639	72,442	رصيد 30/06/2017
151,828	172,642	صافي القيمة الدفترية

14 - بنوك دائنة

31/12/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
156	-	بنك المال - دينار
558,041	607,363	بنك المال - دولار
5,557	247,298	البنك العربي - جاري دينار
334,425	761,934	البنك العربي - جاري دولار
584,067	988,166	بنك الاتحاد - دولار
2	-	بنك الاتحاد - دينار
20,388	295	مصرف الراجحي - دولار
1,502,636	2,605,056	المجموع

15- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2016	30/06/2017	
دينار أردني	دينار أردني	
25,241	72,381	مصاريف مستحقة
4,814	4,415	أمانات ضريبة دخل
20,189	19,814	أمانات الضمان الاجتماعي
11,547	2,236	ذمم موظفين
22,323	-	أمانات ضريبة المبيعات
35,000	5,000	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
11,981	4,922	مكافأة نهاية الخدمة
131,095	108,768	المجموع

16- حقوق الملكية

■ رأس المال

تأسست شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية وسجلت بتاريخ 1993/07/05 كشركة ذات مسؤولية محدودة وحولت الى شركة مساهمة عامة بتاريخ 17 كانون الثاني 2006 برأس مال وقدره (1,200,000) دينار أردني وقد قامت الشركة بزيادة رأس المال منذ هذا التاريخ حتى 31 كانون الاول 2015 ليصبح (5,000,000) دينار أردني. وبتاريخ 2016/04/26 قررت الشركة بموجب اجتماع الهيئة العامة غير العادي زيادة راس المال بقيمة (2,500,000) دينار أردني من خلال رسملة تلك الزيادة من رصيد الارباح المدورة وتغطية المبلغ المتبقي من رصيد الاحتياطي الاختياري ليصبح راس المال الشركة (7,500,000) دينار أردني وتوزيع هذه الزيادة كأسهم مجانية على المساهمين كل بنسبة مساهمته في راس المال .

■ احتياطي اجباري

يمثل مبلغ الإحتياطي الإجباري ماتم تحويله من ارباح الفترة وارباح السنوات المالية السابقة قبل الضريبة بنسبة 10% خلال هذه الفترة المالية و السنوات السابقة بموجب المادة رقم (186) من قانون الشركات الأردني وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (م.ع)
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

■ احتياطي اختياري

يمثل مبلغ الإحتياطي الاختياري ما يتم اقتطاعه من من ارباح الفترة وارباح السنوات المالية السابقة قبل الضريبة بنسبة 20% خلال السنوات السابقة بموجب المادة رقم (187) من قانون الشركات الأردني ويستعمل في الاغراض التي يقررها مجلس الادارة ويحق للهيئة العامة توزيعه كله او اي جزء منه كأرباح على المساهمين اذا لم يستعمل في تلك الاغراض.

■ الأرباح المدورة:

يمثل هذا البند الأرباح المرحلة كما في 30 حزيران 2017 بعد اقتطاع الضرائب والاحتياطيات.

17- المبيعات

30/06/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
1,027,301	685,057	مبيعات محلية
2,843,101	2,546,582	مبيعات تصدير
3,870,402	3,231,639	المجموع

18 - تكلفة المبيعات

30/06/2016	30/06/2017	ايضاح	البيان
دينار اردني	دينار اردني		
834,565	1,050,019		تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
514,818	427,325	18-1	مصاريف صناعية
87,704	92,318		استهلاكات واطفاءات
1,437,087	1,569,662		تكلفة الإنتاج
68,669	55,374		بضاعة تحت التشغيل اول المدة
(65,134)	(28,529)		بضاعة تحت التشغيل آخر المدة
1,440,622	1,596,507		البضاعة المعدة للبيع
167,516	164,361		بضاعة جاهزة أول المدة
(157,035)	(202,039)		بضاعة جاهزة اخر المدة
1,451,103	1,558,829		المجموع

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (م.ع)
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية

18-1- مصاريف صناعية

30/06/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
266,926	227,900	رواتب و أجور
36,745	32,286	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
36,548	36,759	ماء وكهرباء
16,205	24,076	صيانة و إصلاحات
26,498	20,592	دراسة وتحليل مستحضرات
22,923	12,598	تأمين صحي
16,875	7,075	مصاريف فحص منتج
21,989	19,116	عدد وأدوات مستهلكة
3,876	7,374	محروقات
4,361	680	دورات تدريبية
2,122	2,963	مصاريف معالجة وحدة المياه و البويلر
2,874	990	تنقلات
5,296	850	مصاريف اتلاف
11,107	5,394	وجبات طعام
6,934	3,064	نظافة
11,692	7,315	مصاريف معايرة
2,036	2,228	قرطاسية ومطبوعات
1,172	1,172	تأمين المصنع
18,639	14,893	متفرقة
514,818	427,325	المجموع

19- مصاريف بيع و توزيع

30/06/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
209,376	104,524	رواتب و أجور
26,670	13,493	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
6,714	5,524	ايجارات
20,727	7,992	مصاريف مكاتب البيع و التوزيع
5,103	5,158	عطاءات
10,443	4,347	تأمين صحي
33,919	27,937	دعاية واعلان
805,211	471,910	مصاريف اسواق خارجية
12,759	8,103	متفرقة
1,130,922	648,985	المجموع

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (م.ع)
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية
20 - مصاريف ادارية وعمومية

30/06/2016	30/06/2017	
دينار اردني	دينار اردني	
241,151	218,597	رواتب ومكافآت
28,073	28,645	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
16,302	11,934	ايجارات
11,125	4,258	بريد وهاتف
8,165	2,309	قرطاسية و مطبوعات
13,569	13,642	مصاريف باصات وسيارات الشركة
9,300	9,275	امن وحراسة
9,950	5,000	أتعاب مهنية
3,315	1,939	ضيافة و نظافة
15,138	10,084	تأمين صحي
21,749	9,899	رسوم ورخص
30,005	9,957	مصاريف مكاتب الادارة
7,640	4,032	مصاريف كمبيوتر
65,158	45,429	استهلاكات و اطفاءات
62,539	8,551	متفرقة
543,179	383,551	المجموع

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
30 June 2017
With Report on Review of Interim Financial Information

Philadelphia Pharmaceuticals Co.
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan

Contents

Report on Review of Interim Financial Information.....	1
Interim statement of Financial Position	3
Interim statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.....	4
Interim statement of Changes in Equity	5
Interim statement of Cash Flows	6
Interim Notes to the Financial Statements	7

Report on Review of Interim Financial Information

**To the Shareholders of
Philadelphia Pharmaceuticals Company
Public Shareholding Company
Amman – Jordan**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim financial statement of Philadelphia Pharmaceuticals Company (P.S) as of June 30, 2017 and interim statement of profit or loss and other comprehensive income and interim statement of changes in equity and interim statements of cash flows for the six- 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 these interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

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



Int'l Professional Bureau
Consulting & Auditing

Professional Thoughts For Professional Business

Member of
K r e s t o n
I n t e r n a t i o n a l

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial information does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at June 30, 2017, and of its financial performance and its cash flows for the six – month period then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

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

Amman - Jordan
18 July 2017



Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Financial Position (JOD)

Assets	Notes	As at	
		30/06/2017	31/12/2016
Current Assets			
Cash and cash equivalent	8	90,565	21,557
Cheques under collection		1,168,727	969,030
Trade accounts receivable	9	7,724,607	6,109,012
Inventory and warehouses	10	1,260,094	1,205,927
Accepted bank withdrawals		6,786	116,293
Goods in transit		66,933	9,764
Other debit balances	11	375,376	299,900
Total current assets		10,693,088	8,731,483
Non-current assets			
Property, plants and equipments (net)	12	2,629,014	2,734,215
Intangible assets	13	172,642	151,828
Total Non-current assets		2,801,656	2,886,043
Total assets		13,494,744	11,617,526
Liabilities			
Current Liabilities			
Credit banks	14	2,605,056	1,502,636
Trade accounts payable		858,408	588,179
Notes payable		138,353	58,856
Income tax provision		28,387	40,791
Other credit balances	15	108,768	131,095
Total Current liabilities		3,738,972	2,321,557
Total liabilities		3,738,972	2,321,557
Equity	16		
Authorized, subscribed and paid up capital		7,500,000	7,500,000
Statutory reserve		946,911	946,911
Voluntary reserve		266,772	266,772
Retained earnings		1,042,089	582,286
Total Equity		9,755,772	9,295,969
Total equity and liabilities		13,494,744	11,617,526

The notes from page 8 to 26 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (JOD)

	Note	For the period ended	
		30/06/2017	30/06/2016
Continuing operations			
Sales	17	3,231,639	3,870,402
Cost of sales	18	(1,558,829)	(1,451,103)
Gross profit		1,672,810	2,419,299
Other expenses		(707)	(2,988)
Research and development expenses		(83,152)	(77,072)
Selling and distribution expenses	19	(648,985)	(1,130,922)
Administrative expenses	20	(383,551)	(543,179)
Operating profit		556,415	665,138
Finance expense		(60,798)	(65,890)
(Loss) on sale of property, plant and equipment		(3,488)	-
Profit before tax		492,129	599,248
Income tax expense		(32,326)	(36,000)
Profit from continuing operations		459,803	563,248
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income		459,803	563,248
Weighted average of shares		7,500,00	7,500,000
Earnings per shares for the period		0.061	0.104

The notes from page 8 to26 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company

**"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Changes in Equity (JOD)**

For the period ended 30, June 2017	Authorized, subscribed and paid up capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2017	7,500,000	946,911	266,772	582,286	9,295,969
Comprehensive income					
Profit for the period	-	-	-	459,803	459,803
Period total comprehensive income	-	-	-	459,803	459,803
Balance as at 30, June 2017	7,500,000	946,911	266,772	1,042,089	9,755,772

The notes from page 8 to 26 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company

**"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Changes in Equity (JOD)**

For the period ended 30, June 2016	Authorized, subscribed and paid up capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2016	5,000,000	873,804	328,821	2,437,951	8,640,576
Comprehensive income					
Profit for the period	-	-	-	563,248	563,248
Period total comprehensive income	-	-	-	563,248	563,248
Transaction with owners of the company					
Capital increase	2,500,000	-	(62,049)	(2,437,951)	-
Total transaction with owners of the company	2,500,000	-	(62,049)	(2,437,951)	-
Balance at 30, June 2016	7,500,000	873,804	266,772	563,248	9,217,556

The notes from page 8 to 26 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Statement of Cash Flows (JOD)

	For the period ended	
	30/06/2017	30/06/2016
Cash Flows from Operating Activities		
Profit for the period	459,803	563,248
Adjustments		
Losses on sale of property and equipment	3,488	3,067
Depreciation & amortization	137,747	152,862
Finance expense	60,798	65,890
Changes in:		
Trade accounts receivable	(1,615,595)	(891,530)
Cheques under collection	(199,697)	296,520
Accepted bank withdrawals	52,338	61,973
Inventory and warehouses	(54,167)	(62,526)
Other debit balances	(75,476)	(306,364)
Trade account payables	270,229	155,897
Note payables	79,497	(41,765)
Other credit balances	(22,327)	(17,471)
paid Income tax	(44,730)	(83,621)
Cash generated from operating activities		
Income tax expenses	32,326	36,000
Net cash from operating activities	(915,766)	(67,820)
Cash flows from investment activities		
Purchase of property and equipment	(49,333)	(522,829)
Intangible assets	(25,102)	(46,295)
Projects under construction	-	(125,718)
Proceeds from sale of property and equipment	17,587	52,002
Net cash flows from investment activities	(56,848)	(642,840)
Cash flows from financing activities		
Finance expense	(60,798)	(65,890)
Credit banks	1,102,420	836,998
Net cash flows from financing activities	1,041,622	771,108
Net increase in cash	69,008	60,448
Cash and cash equivalents at beginning of the year	21,557	25,305
Cash and cash equivalent at ending of the period	90,565	85,753

The notes from page 8 to 26 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Notes to the Financial Statements

1- Reporting Entity

Philadelphia Pharmaceuticals Company was established on 5 July 1993; it was registered in Ministry of Industry and Trade as a public shareholding company at 17 January 2006 (no. 394) with (7,500,000) JOD capital. The head office of the company is located at king Abdullah Industrial Estate in Sahab - Jordan, The company is primarily involves in the production of human medicines and medical supplies and solvents, sterilization devices dialysis, disinfectants, purchase and import of raw materials for productions and machinery and equipment in addition to other objectives mentioned in registration record.

2- Standards issued but not yet effective

A. Disclosure initiative (amendments to IAS 7)

Amendments to IAS (7) require disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flow and non-cash changes. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted.

B. Recognition of deferred tax assets for unrealized losses (amendments to IAS 12)

Amendments to IAS (12) clarify the accounting for deferred tax assets for unrealized losses on debt instruments measured at fair value. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with early adoption permitted.

C. Revenue from Contracts with Customers (IFRS 15)

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

D- Financial Instruments IFRS (9)

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

E- Leases IFRS (16)

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

3- Basis of accounting

- a. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards. They were authorized for issue by the company's Board of director on 23/07/2017.
- b. These financial statements have been prepared based on going concern assumption and under the historical cost basis (except those financial assets and other items that measured by fair value as at the date of financial statement in compliance with International Standards).
- c. These financial statements have been prepared under the accrual basis of accounting, under this basis the effects of transactions and other events are recognized when they occur and not as cash is received or paid and they are recorded in accounting records and reported in the financial statements of the period to which they related.

4- Functional and presentation currency

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

5- Use of judgments and estimates

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

6- Accounting policies

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

A-Foreign currency transactions

- ✓ Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currencies of company at the exchange rates at the dates of the transactions.
- ✓ Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the exchange rate at the reporting date. Non-monetary assets and liabilities that are measured at fair value in a foreign currency are translated into the functional currency at the exchange rate when the fair value was determined. Non-monetary items that are measured based on historical cost in a foreign currency are translated at the exchange rate at the date of the transaction. Foreign currency differences are generally recognized in profit or loss. However, foreign currency differences arising from the translation of available-for-sale equity investments, a financial liability designated as a hedge of the net investment in a foreign operation to the extent that the hedge is effective, and qualifying cash flow hedges to the extent that the hedges are effective are recognized in other comprehensive income.

B- Revenue

▪ **Sale of goods**

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

▪ **Rendering of services**

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

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

▪ **Commissions**

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

C- Employee benefits

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

D- Income tax

- ✓ Income tax for the period is based on the taxable income for the year. Taxable income differs from profit as reported in the statement of comprehensive income for the period as there are some items which may never be taxable or deductible for tax and other items which may be deductible or taxable in other periods.
- ✓ Philadelphia Pharmaceuticals Company is classified as industrial company, and subjected to 14% income tax in compliance with Jordanian Taxation Law for the year 2015 with income tax number is (4038649) and VAT no.(61558).

E- Inventories

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

F- Property, plant and equipment

- ✓ Items of property, plant and equipment are measured at cost, which includes cost incurred to bring the asset to operation, in addition to capitalized borrowing costs, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.
- ✓ If significant parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.
- ✓ Any gain or loss on disposal of an item of property plant and equipment is recognized in profit or loss.
- ✓ Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the company.
- ✓ Depreciation is calculated to write off the cost of items of property, plant and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and their useful lives unless it is reasonably certain that the company will obtain ownership by the end of the lease term. Land is not depreciated.
- ✓ The estimated useful lives of property, plant and equipment for current and comparative periods are as follows:
 - Buildings 2%
 - Machines , equipments 9%
 - Vehicles 15%
 - Furniture and decoration 15%
- ✓ Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

- ✓ When the use of a property changes from owner-occupied to investment property, the property is recognized at cost as using fair value is prohibited by local legislation.

G- Intangible assets

- ✓ Expenditure on research activities is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Development expenditure is capitalized only if the expenditure can be measured reliably, the product or process is technically and commercially feasible, future economic benefits are probable and the company's intends to and has sufficient resources to complete development and to use or sell the asset. Otherwise, it is recognized in profit or loss as incurred.
- ✓ Subsequent to initial recognition, development expenditure is measured at cost less accumulated amortization and any accumulated impairment losses.
- ✓ Amortization is calculated to write off the cost of intangible assets less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives, and is generally recognized in profit or loss. Goodwill is not amortized.

H- Financial Instruments

- ✓ Financial assets are classified into financial assets at fair value through profit or loss, held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale financial assets.
- ✓ Financial liabilities are classified into financial liabilities at fair value through profit or loss and other financial liabilities.
- ✓ The company initially recognizes loans and receivables and debt securities issued on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized on the trade date when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.
- ✓ The company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred.
- ✓ The company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

- ✓ Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the company currently has a legally enforceable right to offset the amounts and intends either to settle them on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.
- ✓ A financial asset is classified as at fair value through profit or loss if it is classified as held-for-trading or is designated as such on initial recognition. Directly attributable transaction costs are recognized in profit or loss as incurred. Financial assets at fair value through profit or loss are measured at fair value and changes therein, including any interest or dividend income, are recognized in profit or loss.
- ✓ Held-to-maturity financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at amortized cost using the effective interest method.
- ✓ Available-for-sale financial assets are initially measured at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, they are measured at fair value and changes therein, other than impairment losses and foreign currency differences on debt instruments, are recognized in other comprehensive income and accumulated in the fair value reserve. When these assets are derecognized, the gain or loss accumulated in equity is reclassified to profit or loss.

I-Impairment

- Financial assets

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

- Non-financial assets

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

J- Fair value measurement

- ✓ Fair value' is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the company has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.
- ✓ A number of the company accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.
- ✓ When one is available, the company measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

- ✓ If there is no quoted price in an active market, then the company uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.
- ✓ If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the company measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price

K- Related parties

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

L- Events after the reporting period

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

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

M- Contingent Liabilities

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

Bank guarantees (net)	151,326 JOD
-----------------------	-------------

N- Capital management

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

O- Financial risk management

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

1-credit risk

2-liquidity risk

3-market risk

Risk management framework

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

Credit risk

- ✓ Credit risk is the risk of financial loss to the company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the company receivables from customers and investments in debt securities.
- ✓ The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure.
- ✓ The company exposure to credit from Trade and other receivables risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of its customer base, including the default risk associated with the industry and country in which customers operate.
- ✓ The company limits its exposure to credit risk from trade receivables by establishing a maximum payment period of 30 and 180 day .
- ✓ The company monitors risk cash and cash equivalents by dealing with banks with good reputation.

Market risk

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

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

Currency risk

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

Interest rate risk

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

8- Cash and cash equivalents

	30/06/2017	31/12/2016
	JOD	JOD
Cash at hand	688	1,370
Arab Bank – USD	441	5,173
Arab Bank – USD –Algeria	14,180	14,160
Islamic International Arab Bank-JOD	786	789
Capital bank – JOD	302	-
Investment bank – USD	74,104	56
Al Rajhi Bank – USD	-	9
Union Bank – JOD	35	-
Union Bank – USD	29	-
Total	90,565	21,557

9- Trade account receivable

	30/06/2017	31/12/2016
	JOD	JOD
Local receivables	3,681,188	3,537,500
External receivables	4,095,272	2,623,365
Doubtful allowance	(51,853)	(51,853)
Total	7,724,607	6,109,012

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

10- Inventory and warehouses

	30/06/2017	31/12/2016
	JOD	JOD
Raw materials and Packing	952,258	903,742
Finished good	202,039	164,361
Spare parts and disposals	77,268	82,450
Goods in process	28,529	55,374
Total	1,260,094	1,205,927

11- Other debit balances

	30/06/2017	31/12/2016
	JOD	JOD
Prepaid expenses	259,917	180,638
Health insurance	36,368	-
Refundable deposits	5,616	5,676
Margin on guarantees	16,190	11,336
Income tax	1,706	1,581
Due from employees	36,322	30,171
Payments in advanced	-	29,617
Sale tax deposits	7,906	-
Others	11,351	40,881
Total	375,376	299,900

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

12- Property, plants and equipments

30/06/2017	Lands	Buildings	Machines , equipments & vehicles	Furniture and decorations	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	124,865	1,517,898	2,518,281	232,953	4,393,997
Additions	-	950	48,383	-	49,333
Disposals	-	-	(23,790)	(1,161)	(24,951)
Ending balance	124,865	1,518,848	2,542,874	231,792	4,418,379
Accumulated depreciation					
Opening balance	-	365,052	1,186,651	108,079	1,659,782
Additions	-	22,783	102,865	7,811	133,459
Disposals	-	-	(3,720)	(156)	(3,876)
Ending balance	-	387,835	1,285,796	115,734	1,789,365
Net book value	124,865	1,131,013	1,257,078	116,058	2,629,014

31/12/2016	Lands	Buildings	Machines , equipments & vehicles	Furniture and decorations	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	124,865	1,281,336	2,339,464	213,111	3,958,776
Additions	-	236,562	496,103	19,842	752,507
Disposals	-	-	(317,286)	-	(317,286)
Ending balance	124,865	1,517,898	2,518,281	232,953	4,393,997
Accumulated depreciation					
Opening balance	-	324,663	994,478	92,491	1,411,632
Additions	-	40,389	230,565	15,588	286,542
Disposals	-	-	(38,392)	-	(38,392)
Ending balance	-	365,052	1,186,651	108,079	1,659,782
Net book value	124,865	1,152,846	1,331,630	124,874	2,734,215

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

13 - Intangible assets

	30/06/2017	31/12/2016
	JOD	JOD
Research and development and softwares	198,467	118,003
Additions	46,617	80,464
Total	245,084	198,467
Accumulated amortization		
Opening balance	46,639	6,074
Additions	25,803	40,565
Ending balance	72,442	46,639
Net book value	172,642	151,828

14- Credit banks

	30/06/2017	31/12/2016
	JOD	JOD
Capital Bank –JOD	-	156
Capital Bank – USD	607,363	558,041
Arab Bank –JOD	247,298	5,557
Arab Bank – USD	761,934	334,425
Union Bank – USD	988,166	584,067
Union Bank –JOD	-	2
Al Rajhi Bank – USD	295	20,388
Total	2,605,056	1,502,636

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

15- Other credit balances

	30/06/2017	31/12/2016
	JOD	JOD
Accrued expenses	72,381	25,241
Due to taxation department	4,415	4,814
Due to social security	19,814	20,189
Due to employees	2,236	11,547
Sale tax	-	22,323
Directors' incentives	5,000	35,000
Employees' benefits	4,922	11,981
Total	108,768	131,095

16- Equity

▪ **Authorized, subscribed and paid up capital**

The company was established in 05/07/1993 as limited liability company, it was transferred to public shareholding company at 17/Jan/2006 with authorized, subscribed and paid up capital of (1,200,000) JOD then the capital was increased up to (5,000,000) JOD as at 31/12/2015.

At 26/4/2015 the General Assembly decided in an extraordinary meeting to increase the capital by (2,500,000) JOD through capitalization of retained earning, with covering the rest of increase from voluntary reserve and to distribute this increase as free shares to the shareholders in proportion of their shares in capital.

▪ **Statutory reserve**

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

▪ **Voluntary reserve**

This balance represents 10% of this period and previous years' profit carried forward in compliance with Jordanian Company's Law article (187).

▪ **Retained earnings**

This balance represents the profit carried forward from this year and previous years after provisions.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

17 - Sales

	30/06/2017	30/06/2016
	JOD	JOD
Local sales	685,057	1,027,301
Export sales	2,546,582	2,843,101
Total	3,231,639	3,870,402

18- Cost of sales

	Note	30/06/2017	30/06/2016
		JOD	JOD
Raw materials		1,050,019	834,565
Operational expenses	18-1	427,325	514,818
Depreciation & amortization		92,318	87,704
Cost of production		1,569,662	1,437,087
Good in process - opening balance		55,374	68,669
Good in process - ending balance		(28,529)	(65,134)
Cost of goods available for sale		1,596,507	1,440,622
Finished goods – opening balance		164,361	167,516
Finished goods – ending balance		(202,039)	(157,035)
Total		1,558,829	1,451,103

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

18-1- Operational expenses

	30/06/2017	30/06/2016
	JOD	JOD
Wages and salaries	227,900	266,926
Social security	32,286	36,745
Water and electricity	36,759	36,548
Maintenance	24,076	16,205
Analysis expenses	20,592	26,498
Health insurance	12,598	22,923
Testing expenses	7,075	16,875
Consumable	19,116	21,989
Fuel	7,374	3,876
Training and development	680	4,361
Water treatment expenses	2,963	2,122
Transportation	990	2,874
Write off expenses	850	5,296
Factory insurance	1,172	1,172
Calibration and air tests	7,315	11,692
Food	5,394	11,107
Stationery	2,228	2,036
Cleaning	3,064	6,934
Miscellaneous	14,893	18,639
Total	427,325	514,818

19-Selling and distribution expenses

	30/06/2017	30/06/2016
	JOD	JOD
Wages and salaries	104,524	209,376
Social security	13,493	26,670
Rents	5,524	6,714
Offices' expenses	7,992	20,727
Tenders	5,158	5,103
Health insurance	4,347	10,443
Advertising	27,937	33,919
Foreign markets expenses	471,910	805,211
Miscellaneous	8,103	12,759
Total	648,985	1,130,922

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial Statements

20- Administrative and general expenses

	30/06/2017	30/06/2016
	JOD	JOD
Wages and salaries	218,597	241,151
Social security	28,645	28,073
Rents	11,934	16,302
Phones and mail	4,258	11,125
Stationery	2,309	8,165
Vehicle expenses	13,642	13,569
Security	9,275	9,300
Professional fees	5,000	9,950
Hospitality & cleaning	1,939	3,315
Health insurance	10,084	15,138
Fees and licenses	9,899	21,749
Head office expenses	9,957	30,005
Software's	4,032	7,640
Depreciation & amortization	45,429	65,158
Miscellaneous	8,551	62,539
Total	383,551	543,179