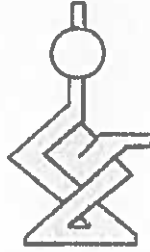


PHILADELPHIA PHARMACEUTICALS



شركة فيلادلفيا لصناعة الأدوية

No: (160/2018)
Date: 28/10/2018

الرقم: (160/2018)
التاريخ: 2018/10/28

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 : 3rd Quarter Report of Philadelphia
Pharmaceuticals as 30/09/2018**

**الموضوع: القوائم المالية لشركة فيلادلفيا
لصناعة الأدوية للفترة المنتهية كما هي في
2018/09/30**

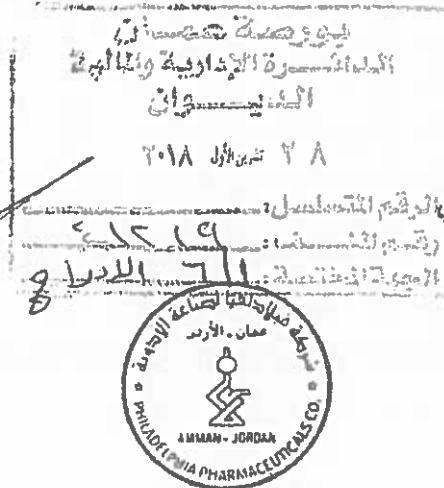
Attached the 3rd Quarter Report of
Philadelphia Pharmaceuticals as 30/09/2018
audited from international professional Bureau
for Consulting and Auditing.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية لشركة
فيلادلفيا لصناعة الأدوية للفترة المنتهية بتاريخ
2018/09/30 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.

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

شارع ١٠ / مدينة الملك عبدالله الثاني الصناعية (سحاب)
ص.ب ٢٧٦ - عمان (١١٥١٢) الأردن
هاتف: ٤٠٢٩١٨١ - ٤٠٢٥١٨١ - ٤٠٢٩٣٥٢ (٦) (٩٦٢)
فاكس: ٤٠٢٩١٨٢ (٦) (٩٦٢)

www.philapharma.com
E-mail: info@philapharma.com

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية
في 30 ايلول 2018
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

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



تقرير مراجعة القوائم 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 ايلول 2018 وكلا من قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر المرحلية والتغيرات في حقوق الملكية المرحلية والتدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) وإن مسؤوليتنا تنحصر في إصدار تقريرنا حول هذه البيانات المالية المرحلية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

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

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 ايلول 2018 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

17 تشرين الاول 2018

عن IPB مجموعة كريستون الدولية

د. ريم الأعرج

اجازة رقم (820)



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

كما في			
31/12/2017	30/09/2018	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
579,773	922,703	8	نقد ونقد معادل
8,238,777	7,824,195	9	ذمم مدينة تجارية
1,360,066	1,303,549	10	مخزون ومستودعات
12,050	252,429		سحوبات بنكية مقبولة
24,623	61,706		بضاعة بالطريق
399,203	549,919	11	أرصدة مدينة أخرى
10,614,492	10,914,501		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
2,510,228	2,568,394	12	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
141,277	119,042	13	موجودات غير ملموسة
2,651,505	2,687,436		مجموع الموجودات غير المتداولة
13,265,997	13,601,937		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
1,875,214	1,743,188	14	بنوك دائنة
1,034,695	848,861		ذمم دائنة تجارية
-	5,488		شيكات اجله
34,060	32,430		مخصص ضريبة الدخل
169,563	337,250	15	أرصدة دائنة أخرى
3,113,532	2,967,218		مجموع المطلوبات المتداولة
3,113,532	2,967,218		مجموع المطلوبات
		16	حقوق الملكية
7,500,000	7,500,000		رأس المال
1,037,093	1,037,093		احتياطي اجباري
266,772	266,772		احتياطي اختياري
1,348,600	1,830,854		ارباح مدورة
10,152,465	10,634,719		مجموع حقوق الملكية
13,265,997	13,601,937		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

للفترة المنتهية في			
30/09/2017	30/09/2018	ايضاح	
5,051,646	5,942,765	17	مبيعات
(2,532,160)	(3,030,265)	18	تكلفة المبيعات
2,519,486	2,912,500		اجمالي الربح
(280)	2,011		ايرادات و (مصاريف) اخرى
(130,960)	(134,296)		مصاريف بحث وتطوير
(1,001,919)	(1,111,812)	19	مصاريف بيع وتوزيع
(574,883)	(597,788)	20	مصاريف ادارية وعمومية
-	(30,000)		ديون معدومة
811,444	1,040,615		الربح التشغيلي
(102,569)	(152,361)		مصاريف تمويلية
(3,488)	-		(خسائر) بيع ممتلكات ومعدات
705,387	888,254		ربح الفترة قبل الضريبة
(40,326)	(31,000)		مصروف ضريبة الدخل
665,061	857,254		الربح من العمليات المستمرة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
665,061	857,254		مجموع الدخل الشامل
7,500,000	7,500,000		المعدل المرجح للاسهم
0.089	0.114		عائد السهم الاساسي والمخفض

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 28 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)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	للفترة المنتهية في 30 ايلول 2018
10,152,465	1,348,600	266,772	1,037,093	7,500,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018
857,254	857,254	-	-	-	الدخل الشامل ربح الفترة
857,254	857,254	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(375,000)	(375,000)				التعاملات مع الملاك
(375,000)	(375,000)				توزيعات الارباح
10,634,719	1,830,854	266,772	1,037,093	7,500,000	مجموع التعاملات مع الملاك الرصيد كما في 30 ايلول 2018

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 28 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرّ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	للفترة المنتهية في 30 أيلول 2017
9,295,969	582,286	266,772	946,911	7,500,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2017
665,061	665,061	-	-	-	الدخل الشامل
665,061	665,061	-	-	-	ربح الفترة
9,961,030	1,247,347	266,772	946,911	7,500,000	مجموع الدخل الشامل للفترة
					الرصيد كما في 30 أيلول 2017

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 28 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

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

للفترة المنتهية في		
30/09/2017	30/09/2018	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
665,061	857,254	ربح الفترة بعد الضريبة
		تعديلات
206,101	251,784	استهلاكات وإطفاءات
3,488	-	(خسائر) بيع ممتلكات ومعدات
102,569	152,361	مصاريف تمويلية
		التغير في
(1,046,295)	414,582	ذمم مدينة تجارية
(522,717)	-	شيكات برسم التحصيل
(73,749)	56,517	مخزون ومستودعات
(1,159,657)	(277,462)	سحوبات بنكية مقبولة
(134,414)	(150,716)	أرصدة مدينة أخرى
758,422	(185,833)	ذمم دائنة تجارية
(42,082)	5,488	شيكات اجله واوراق الدفع
8,184	167,687	أرصدة دائنة اخرى
(52,057)	(32,630)	ضريبة الدخل المدفوعة
		النقد الناتج من أنشطة التشغيل
40,326	31,000	مصرف ضريبة الدخل
(1,246,820)	1,290,032	صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
		التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(56,651)	(260,922)	شراء ممتلكات ومعدات
(11,429)	(26,793)	اصول غير ملموسة
17,587	-	المتحصل النقدي من بيع الممتلكات والمعدات
(50,493)	(287,715)	صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
		التدفق النقدي من عمليات التمويل
(102,569)	(152,361)	مصاريف تمويلية
1,399,435	(132,026)	بنوك دائنة
-	(375,000)	توزيعات الارباح
1,296,866	(659,387)	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
(447)	342,930	صافي الزيادة (النقص) في النقد
21,557	579,773	النقد والنقد المعادل في الاول من كانون الثاني
21,110	922,703	النقد والنقد المعادل في 30 ايلول

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 28 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 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الخاص بالايرادات من العقود مع العملاء

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الخاص بايرادات العقود مع العملاء يؤسس إطار شامل لتحديد متى يتم الاعتراف بالايراد وبأي قيمة ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم (18) الخاص بالاعتراف بالايراد 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 .

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

يحتوي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) على طريقة جديدة لتصنيف وقياس الأصول المالية والتي تعكس نموذج الأعمال والذي يتم من خلاله ادارة الأصول وخصائص تدفقاتها النقدية. كما يحتوي المعيار على ثلاثة مجموعات رئيسية للأصول المالية وهي تلك المقاسة بالتكلفة المطفأة وتلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر او من خلال الارباح والخسائر 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 .

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

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) نموذجا 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 .
- ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء 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 والالتزامات 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 بالعملية الاجنبية يتم تحويلها الى العملة الوظيفية باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. البنود غير المالية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملية 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.

ب- الإيرادات

▪ الإيرادات من بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات 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 الإيراد بشكل موثوق ويتم قياس الإيرادات بالصافي بعد طرح مردودات المبيعات والخصومات التجارية.

■ إيراد تقديم الخدمات

إذا 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.

ج- 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.

د- ضريبة الدخل

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

- 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).

هـ - 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 اولا صادر اولا في تسجيل مخزونها.

و - 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 بالإضافة الى تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة مطروحا منها الاستهلاك المتراكم واي خسائر تدني في القيمة.
- ✓ اذا كان هناك عمر انتاجي مختلف لجزء هام من احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات فانه يتم اعتباره عنصر منفصل من الممتلكات والمصانع والمعدات.

- ✓ يتم الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد احد عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات في قائمة الارباح 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 او الخسائر. يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الانتاجي او مدة العقد ايهما اقل الا اذا كان من المؤكد أن ملكية هذه الاصول ستؤول الى الشركة فيتم استهلاكها على مدى العمر الانتاجي. ولا يتم استهلاك الاراضي .

✓ تقوم الشركة باستهلاك ممتلكاتها ومعداتها باستخدام النسب المئوية التالية:

– مباني (3%)

– ماكنات ومعدات وعدد (8%)

– سيارات (15%)

– اثاث وديكورات (12%)

✓ 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.

ز- الاصول غير الملموسة

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

✓ مصاريف التطوير ترسل 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.

ح- الادوات المالية

✓ يتم تصنيف الموجودات المالية الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر وموجودات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالاضافة الى الذمم المدينة والقروض الممنوحة للغير والموجودات المالية المحتفظ بها للبيع.

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

✓ يتم الاعتراف 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 انتهاؤها.

✓ لايجوز عمل مقاصة بين الموجودات المالية والالتزامات المالية و عرضها بصافي قيمه 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 والخسائر.

✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أية تكاليف تم تكبدها مباشرة. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق بالتكلفة المطفأه وباستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

✓ يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أية تكاليف يتم تكبدها مباشرة ولاحقاً 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 الاول 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.

ط-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-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.

ل- الاطراف ذات العلاقة

- ✓ الطرف ذو العلاقة هو شخص او منشأة ذات علاقة بالمنشأة التي تقوم باعداد بياناتها المالية
- ✓ يكون الشخص ذو علاقة اذا امتلك سيطرة او تأثير جوهري على المنشأة معدة التقرير او كان عضوا في الادارة الرئيسية للمنشأة وتكون المنشأة ذات علاقة اذا كانت 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.

م- 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.

ن - 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.

س - 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.

ع- ادارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن الادوات المالية:

1- مخاطر الائتمان

2- مخاطر السيولة

3- مخاطر السوق

ف- 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 الموضوعية 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 يفهم 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 امكناها، 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 وتدرك 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

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
1,421	4,244	الصندوق العام
1,310	-	البنك العربي - دولار
14,180	14,180	البنك العربي - دولار الجزائر
792	439	البنك العربي الإسلامي الدولي - دينار
97	90	بنك المال الاردني - دينار
1	-	البنك الاستثماري - دينار
2,731	3,715	البنك الاستثماري - دولار
35	35	مصرف الراجحي - دولار
559,206	900,000	شيكات في الصندوق
579,773	922,703	المجموع

9- ذمم مدينة تجارية

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
4,302,162	3,982,292	ذمم مدينة محلية
3,988,468	3,923,754	ذمم مدينة خارجية
(51,853)	(81,853)	مخصص تدني ذمم مدينة
8,238,777	7,824,193	المجموع

10 - مخزون و مستودعات

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
1,057,606	1,002,109	مواد خام و تعبئة وتغليف
163,683	178,667	بضاعة تامة الصنع
73,777	64,273	قطع غيار ومواد مستهلكة
65,000	58,500	بضاعة تحت التشغيل
1,360,066	1,303,549	المجموع

11 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
243,405	426,761	مصاريف مدفوعة مقدما
5,628	5,628	تأمينات مستردة
17,345	36,192	تأمينات كفالات
1,867	3,209	أمانات ضريبة الدخل
39,338	51,403	ذمم موظفين
72,903	2,774	دفعات مقدمة لشراء مواد خام
18,717	-	أمانات ضريبة المبيعات
-	23,952	امانات تأمين الصحي
399,203	549,919	المجموع

12- ممتلكات ومصانع ومعدات

30/09/2018	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	1,520,193	2,546,654	236,485	4,428,197
إضافات	-	52,514	207,028	1,380	260,922
رصيد نهاية الفترة	124,865	1,572,707	2,753,682	237,865	4,689,119
الإستهلاك المتراكم					
رصيد بداية السنة	-	410,728	1,383,662	123,579	1,917,969
إضافات	-	34,528	157,662	10,566	202,756
رصيد نهاية الفترة	-	445,256	1,541,324	134,145	2,120,725
صافي القيمة الدفترية	124,865	1,127,451	1,212,358	103,720	2,568,394

31/12/2017	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	-	2,295	52,163	4,693	59,151
استبعادات	-	-	(23,790)	(1,161)	(24,951)
رصيد نهاية السنة	124,865	1,520,193	2,546,654	236,485	4,428,197
الإستهلاك المتراكم					
رصيد بداية السنة	-	365,052	1,186,651	108,079	1,659,782
إضافات	-	45,676	200,731	15,656	262,063
استبعادات	-	-	(3,720)	(156)	(3,876)
رصيد نهاية السنة	-	410,728	1,383,662	123,579	1,917,969
صافي القيمة الدفترية	124,865	1,109,465	1,162,992	112,906	2,510,228

13 - موجودات غير مملوكة

البيان	30/09/2018 دينار اردني	31/12/2017 دينار اردني
بحث وتطوير وبرامج	245,084	198,467
اضافات	26,793	46,617
المجموع	271,877	245,084
الاطفاء المتراكم		
رصيد 01/01/2018	103,807	46,639
اضافات	49,028	57,168
رصيد 30/09/2018	152,835	103,807
صافي القيمة الدفترية	119,042	141,277

14 - بنوك دائنة

	30/09/2018 دينار اردني	31/12/2017 دينار اردني
بنك المال - دولار	290,047	333,367
البنك العربي - جاري دينار	138,156	128,678
البنك العربي - جاري دولار	732,499	532,629
بنك الاتحاد - دولار	581,427	880,243
بنك الاتحاد - دينار	-	2
بنك الاتحاد - يورو	764	-
مصرف الراجحي - دولار	295	295
المجموع	1,743,188	1,875,214

15- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
93,360	103,085	مصاريف مستحقة
2,883	6,405	أمانات ضريبة دخل
19,628	20,921	أمانات الضمان الاجتماعي
8,022	7,195	ذمم موظفين
40,000	15,000	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
5,670	-	مكافأة نهاية الخدمة
-	177,180	امانات المساهمين
-	7,464	أمانات ضريبة المبيعات
169,563	337,250	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 رأس المال بقيمة (2,500,000) دينار أردني من خلال رسملة تلك الزيادة من رصيد الارباح المدورة وتغطية المبلغ المتبقي من رصيد الاحتياطي الاختياري ليصبح رأس المال الشركة (7,500,000) دينار أردني وتوزيع هذه الزيادة كأسهم مجانية على المساهمين كل بنسبة مساهمته في رأس المال .

■ احتياطي اجباري

يمثل مبلغ الإحتياطي الإجباري ماتم تحويله من الأرباح السنوية 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.

■ احتياطي اختياري

يمثل مبلغ الإحتياطي الاختياري ما تم اقتطاعه من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 20% خلال السنوات السابقة بموجب المادة رقم (187) من قانون الشركات الأردني ويستعمل في الاغراض التي يقرها 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 للفترة المالية والارباح المدورة من السنوات السابقة بعد اقتطاع الضرائب والاحتياطيات.

17- المبيعات

30/09/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
1,012,013	1,416,314	مبيعات محلية
4,039,633	4,526,451	مبيعات تصدير
5,051,646	5,942,765	المجموع

18 - تكلفة المبيعات

30/09/2017	30/09/2018	ايضاح	البيان
دينار اردني	دينار اردني		
1,773,177	2,099,129		تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
668,946	809,001	18-1	مصارييف صناعية
139,003	130,619		استهلاكات واطفاءات
2,581,126	3,038,749		تكلفة الإنتاج
55,374	65,000		بضاعة تحت التشغيل اول المدة
(38,000)	(58,500)		بضاعة تحت التشغيل آخر المدة
2,598,500	3,045,249		البضاعة المعدة للبيع
164,361	163,683		بضاعة جاهزة أول المدة
(230,701)	(178,667)		بضاعة جاهزة اخر المدة
2,532,160	3,030,265		المجموع

18-1 - مصاريف صناعية

30/09/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
347,780	403,776	رواتب و أجور
49,286	53,942	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
60,771	80,879	ماء وكهرباء
38,819	36,259	صيانة و إصلاحات
2,969	6,204	اجور عمال مياومة
30,911	33,944	دراسة وتحليل مستحضرات
19,677	22,744	تأمين صحي
9,250	15,976	رسوم تحليل تشغيلية
33,526	39,423	عدد وأدوات مستهلكة
10,839	22,049	محروقات
680	4,254	دورات تدريبية
7,424	7,569	مصاريف معالجة وحدة المياه و البويلر
1,841	4,812	تنقلات
1,025	1,810	مصاريف اتلاف
8,670	11,694	وجبات طعام
4,501	4,413	نظافة
10,315	16,562	مصاريف معايرة
3,320	3,660	قرطاسية
1,563	1,563	تأمين المصنع
25,779	37,468	متفرقة
668,946	809,001	المجموع

19- مصاريف بيع و توزيع

30/09/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
158,135	177,158	رواتب و أجور
20,804	21,656	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
7,974	6,225	ايجارات
12,425	10,481	مصاريف مكاتب البيع و التوزيع
8,815	6,887	عطاءات
6,589	6,570	تأمين صحي
40,109	84,018	دعاية واعلان
733,873	774,393	مصاريف اسواق خارجية
13,195	24,424	متفرقة
1,001,919	1,111,812	المجموع

30/09/2017	30/09/2018	
دينار اردني	دينار اردني	
325,339	321,830	رواتب ومكافآت
42,605	39,854	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
18,352	24,973	ايجارات
7,404	6,223	بريد وهاتف
3,958	3,649	قرطاسية و مطبوعات
20,454	26,420	مصاريف باصات وسيارات الشركة
14,000	12,800	امن وحراسة
6,500	7,700	أتعاب مهنية
2,492	3,175	ضيافة و نظافة
15,912	15,593	تأمين صحي
14,592	11,222	رسوم ورخص
17,360	18,455	مصاريف مكاتب الادارة
7,023	9,217	مصاريف كمبيوتر
67,098	78,009	استهلاكات و اطفاءات
11,794	18,668	متفرقة
574,883	597,788	المجموع

21- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن تتجم 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.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
For the nine months ended
30 September 2017
with
Report on Review of Interim Financial statements

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

Contents

Report on Review of Interim Financial statements.....	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	7
Notes to theInterim Financial Statements	8



Report on Review of Interim Financial statements

**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 September 30, 2018 and interim statement of profit or loss and other comprehensive income and interim statement of changes in equity and interim statements of cash flows for the nine- month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard (34). Our responsibility is to express a conclusion on this interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently dose not enables 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
Kreston
International

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial information does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at September 30, 2018, and of its financial performance and its cash flows for the nine-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
17October2018

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

		As at	
Assets	Notes	30/09/2018	31/12/2017
Current Assets			
Cash and cash equivalent	8	922,703	579,773
Trade account receivable	9	7,824,195	8,238,777
Inventory and warehouses	10	1,303,549	1,360,066
Accepted banks' withdrawals		252,429	12,050
Goods in transit		61,706	24,623
Other debit balances	11	549,919	399,203
Total current assets		10,914,501	10,614,492
Non-current assets			
Property, plants and equipments (net)	12	2,568,394	2,510,228
Intangible assets	13	119,042	141,277
Total Non-current assets		2,687,436	2,651,505
Total assets		13,601,937	13,265,997
Liabilities			
Current Liabilities			
Credit banks	14	1,743,188	1,875,214
Trade payables		848,862	1,034,695
Deferred cheques		5,488	-
Income tax provision		32,430	34,060
Other credit balances	15	337,250	169,563
Total Current liabilities		2,967,218	3,113,532
Total liabilities		2,967,218	3,113,532
Equity	16		
Capital		7,500,000	7,500,000
Statutory reserve		1,037,093	1,037,093
Voluntary reserve		266,772	266,772
Retained earnings		1,830,854	1,348,600
Total Equity		10,634,719	10,152,465
Total equity and liabilities		13,601,937	13,265,997

The notes on pages 8 to 25 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)

		For the period ended	
	Note	30/09/2018	30/09/2017
Sales	17	5,942,765	5,051,646
Cost of sales	18	(3,030,265)	(2,532,160)
Gross profit		2,912,500	2,519,486
Other revenue (expenses)		2,011	(280)
Research and development expenses		(134,296)	(130,960)
Selling and distribution expenses	19	(1,111,812)	(1,001,919)
Administrative expenses	20	(597,788)	(574,883)
Receivable impairment		(30,000)	-
Operating profit		1,040,615	811,444
Finance expense		(152,361)	(102,569)
(Loss) on sale of property and equipment		-	(3,488)
Profit for the period before tax		888,254	705,387
Income tax expense		(31,000)	(40,326)
Profit from continuing operations		857,254	665,061
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income		857,254	665,061
Weighted average of shares		7,500,000	7,500,000
Earnings per shares		0.114	0.089

The notes from page 8 to 25 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 2018	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2018	7,500,000	1,037,093	266,772	1,348,600	10,152,465
Comprehensive income					
Profit for the period	-	-	-	857,254	857,254
Period total comprehensive income	-	-	-	857,254	857,254
Transaction with shareholders					
Dividends	-	-	-	(375,000)	(375,000)
Total transaction with shareholders	-	-	-	(375,000)	(375,000)
Balance at 30, September 2018	7,500,000	1,037,093	266,772	1,830,854	10,634,719

The notes from page 8 to 25 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, September 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	-	-	-	665,061	665,061
Periodtotal comprehensive income	-	-	-	665,061	665,061
Balance as at 30,September 2017	7,500,000	946,911	266,772	1,247,347	9,961,030

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 Cash Flows (JOD)

	For the period ended	
	30/09/2018	30/09/2017
Cash Flows from Operating Activities		
Profit for the period	857,254	665,061
Adjustments		
Loss on sale of property and equipment	251,784	206,101
Depreciation & amortization	-	3,488
Finance expense	152,361	102,569
Changes in:		
Trade accounts receivable	414,582	(1,046,295)
Cheques under collection	-	(522,717)
Inventory and warehouses	56,517	(73,749)
Accepted banks' withdrawals	(277,462)	(1,159,657)
Other debit balances	(150,716)	(134,414)
Trade account payables	(185,833)	758,422
Deferred cheques	5,488	(42,082)
Other credit balances	167,687	8,184
Paid income tax	(32,630)	(52,057)
Cash generated from operating activities		
Income tax expenses	31,000	40,326
Net cash from operating activities	1,290,032	(1,246,820)
Cash flows from investment activities		
Purchase of property and equipment	(260,922)	(56,651)
Intangible assets	(26,793)	(11,429)
Proceeds from sale of property and equipment	-	17,587
Net cash flows from investment activities	(287,715)	(50,493)
Cash flows from financing activities		
Finance expense	(152,361)	(102,569)
Credit banks	(132,026)	1,399,435
Dividends	(375,000)	-
Net cash flows from financing activities	(659,387)	1,296,866
Net increase in cash	342,930	(447)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	579,773	21,557
Cash and cash equivalent at 30 June	922,703	21,110

The notes from page 8 to 25 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman -The Hashemite Kingdom of Jordan
InterimNotes 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 involved in the production of human medicines and medical supplies and solvents, sterilization devices dialysis, disinfectants, purchase and import of raw materials for production and machinery and equipment in addition to other objectives mentioned in registration record.

2- Standards issued but not yet effective

A. Revenue from Contracts with Customers (IFRS 15)

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

B- 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.

C- Leases IFRS (16)

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

3- Basis of accounting

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

Philadelphia Pharmaceuticals Company

Notes to the financial statements

- ✓ 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 3 %
 - Machines , equipments 8 %
 - Vehicles 15%
 - Furniture and decoration 12 %
- ✓ Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.
- ✓ 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.
- ✓ 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.
- ✓ 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 two kinds of events after the reporting period:.

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

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.

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 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.

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

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	JOD	JOD
Cash at hand	4,244	1,421
Arab Bank – USD	-	1,310
Arab Bank – USD –Algeria	14,180	14,180
Islamic International Arab Bank-JOD	439	792
Capital bank – JOD	90	97
Investment bank – JOD	-	1
Investment bank – USD	3,715	2,731
Al Rajhi Bank – USD	35	35
Cheques at hand	900,000	559,206
Total	<u>922,703</u>	<u>579,773</u>

9- Trade account receivable

	30/09/2018	31/12/2017
	JOD	JOD
Local receivables	3,982,292	4,302,162
External receivables	3,923,754	3,988,468
Impairment provision	(81,853)	(51,853)
Total	7,824,193	8,238,777

10- Inventory and warehouses

	30/09/2018	31/12/2017
	JOD	JOD
Raw materials and packing	1,002,109	1,057,606
Finished good	178,667	163,683
Spare parts and disposals	64,273	73,777
Goods in process	58,500	65,000
Total	1,303,549	1,360,066

11- Other debit balances

	30/09/2018	31/12/2017
	JOD	JOD
Prepaid expenses	426,761	243,405
Refundable deposits	5,628	5,628
Margin on guarantees	36,192	17,345
Income tax	3,209	1,867
Due from employees	51,403	39,338
Payments in advanced for raw materials	2,774	72,903
Sale tax	-	18,717
Health insurance	23,952	-
Total	549,919	399,203

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

12- Property, plants and equipments

30/09/2018	Lands	Buildings	Machines , equipments & vehicles	Furniture and decorations	Total
Cost	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Opening balance	124,865	1,520,193	2,546,654	236,485	4,428,197
Additions	-	52,514	207,028	1,380	260,922
Ending balance	124,865	1,572,707	2,753,682	237,865	4,689,119
Accumulated depreciation					
Opening balance	-	410,728	1,383,662	123,579	1,917,969
Additions	-	34,528	157,662	10,566	202,756
Ending balance	-	445,256	1,541,324	134,145	2,120,725
Net book value	124,865	1,127,451	1,212,358	103,720	2,568,394

31/12/2017	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	-	2,295	52,163	4,693	59,151
Disposals	-	-	(23,790)	(1,161)	(24,951)
Ending balance	124,865	1,520,193	2,546,654	236,485	4,428,197
Accumulated depreciation					
Opening balance	-	365,052	1,186,651	108,079	1,659,782
Additions	-	45,676	200,731	15,656	262,063
Disposals	-	-	(3,720)	(156)	(3,876)
Ending balance	-	410,728	1,383,662	123,579	1,917,969
Net book value	124,865	1,109,465	1,162,992	112,906	2,510,228

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

13 - Intangible assets

	30/09/2018	31/12/2017
	JOD	JOD
Research , development and software	245,084	198,467
Additions	26,793	46,617
Total	271,877	245,084
Accumulated amortization		
Opening balance	103,807	46,639
Additions	49,028	57,168
Ending balance	152,835	103,807
Net book value	119,042	141,277

14- Creditbanks

	30/06/2018	31/12/2017
	JOD	JOD
Capital Bank – USD	290,047	333,367
Arab Bank – JOD	138,156	128,678
Arab Bank – USD	732,499	532,629
Union Bank – USD	581,427	880,243
Union Bank – JOD	-	2
Union Bank – EURO	764	
Al Rajhi Bank – USD	295	295
Total	1,743,188	1,875,214

15- Other credit balances

	30/09/2018	31/12/2017
	JOD	JOD
Accrued expenses	103,085	93,360
Due to taxation department	6,405	2,883
Due to social security	20,921	19,628
Due to employees	7,195	8,022
Board of directors incentives	15,000	40,000
Employees' benefits	-	5,670
Shareholders deposits	177,180	-
Sale tax	7,464	
Total	337,250	169,563

16- Equity

▪ **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 26/4/2016 the General Assembly decided in an extraordinary meeting to increase the capital by (2,500,000) JOD through capitalization of retained earnings, 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 year's 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 20% of the previous year's profit carried forward in compliance with Jordanian Company's Law article (187), it could be used as per to board decision .

▪ **Retained earnings**

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

17 - Sales

	30/09/2018	30/09/2017
	JOD	JOD
Local sales	1,416,314	1,012,013
Export sales	4,526,451	4,039,633
Total	5,942,765	5,051,646

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

18- Cost of sales

	Note	30/09/2018	30/09/2017
		JOD	JOD
Raw materials		2,099,129	1,773,177
Operational expenses	18-1	809,001	668,946
Depreciation & amortization		130,619	139,003
Cost of production		3,038,749	2,581,126
Good in process - opening balance		65,000	55,374
Good in process - ending balance		(58,500)	(38,000)
Cost of goods available for sale		3,045,249	2,598,500
Finished goods – opening balance		163,683	164,361
Finished goods – ending balance		(178,667)	(230,701)
Total		3,030,265	2,532,160

18-1- Operationalexpenses

	30/09/2018	30/09/2017
	JOD	JOD
Wages and salaries	403,776	347,780
Social security	53,942	49,286
Water and electricity	80,879	60,771
Maintenance	36,259	38,819
Analysis expenses	33,944	30,911
Health insurance	22,744	19,677
Testing expenses	15,976	9,250
Consumable	39,423	33,526
Fuel	22,049	10,839
Training	4,254	680
Water treatment expenses	7,569	7,424
Transportation	4,812	1,841
Write off expenses	1,810	1,025
Food	11,694	8,670
Cleaning	4,413	4,501
Calibration and air tests	16,562	10,315
Stationery	3,660	3,320
Factory insurance	1,563	1,563
Daily labor	6,204	2,969
Miscellaneous	37,468	25,779
Total	809,001	668,946

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

19-Selling and distribution expenses

	30/09/2018	30/09/2017
	JOD	JOD
Wages and salaries	177,158	158,135
Social security	21,656	20,804
Rents	6,225	7,974
Offices' expenses	10,481	12,425
Tenders	6,887	8,815
Health insurance	6,570	6,589
Advertising	84,018	40,109
Foreign markets expenses	774,393	733,873
Miscellaneous	24,424	13,195
Total	1,111,812	1,001,919

20- Administrative and general expenses

	30/09/2018	30/09/2017
	JOD	JOD
Wages and salaries	321,830	325,339
Social security	39,854	42,605
Rents	24,973	18,352
Phones and mail	6,223	7,404
Stationery	3,649	3,958
Vehicle expenses	26,420	20,454
Security	12,800	14,000
Professional fees	7,700	6,500
Hospitality & cleaning	3,175	2,492
Health insurance	15,593	15,912
Fees and licenses	11,222	14,592
Head office expenses	18,455	17,360
Software's	9,217	7,023
Depreciation & amortization	78,009	67,098
Miscellaneous	18,668	11,794
Total	597,788	574,883

21- 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.