

No: (136/2019)
Date: 27/10/2019

الرقم: (136/2019)
التاريخ: 2019/10/27

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 30/09/2019**

**الموضوع: القوائم المالية لشركة فيلادلفيا
لصناعة الأدوية للفترة المنتهية كما هي في
2019/09/30**

Attached the 3rd Quarter Report of
Philadelphia Pharmaceuticals as 30/09/2019 in
Arabic and English language audited by
international professional Bureau for Consulting
and Auditing.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية لشركة
فيلادلفيا لصناعة الأدوية للفترة المنتهية بتاريخ
2019/09/30 باللغة العربية والإنجليزية 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

ورصة عمان
سابقة الادارية والمالية
الديوان

٢٧ تموز ٢٠١٩

٧٧٧٧

الرقم المتسلسل: ٧٧٧٧
الرقم الملف: ٧٧٧٧
الجهة المختصة: ٧٧٧٧

نائب رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي
كايد الشعباني



Copy to:
- Amman Stock Exchange.
- Securities Depository Center.

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

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية

في 30 ايلول 2019 (غير مدققة)

مع تقرير المراجعة

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

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


تقرير المراجعة

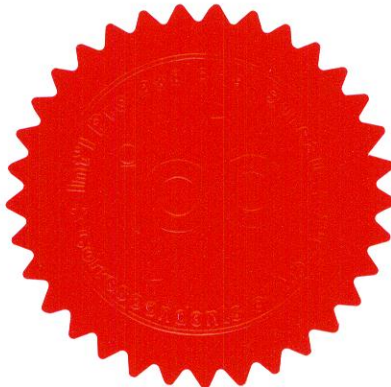
السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)

مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (شركة مساهمة عامة) كما في 30 ايلول 2019 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 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 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 أيلول 2019 وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

عن IPB
د. ريم الأعرج
اجازة رقم (820)




عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
20 تشرين اول 2019

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة المركز المالي المرحلية (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

كما في			
31/12/2018	30/09/2019	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
965,365	1,189,841	5	نقد ونقد معادل
7,917,431	8,916,245	6	ذمم مدينة تجارية (بالصافي)
1,481,124	1,731,082	7	بضاعة ومستودعات
156,291	-		سحوبات بنكية مقبولة
60,154	52,179		بضاعة بالطريق
455,858	457,924	8	أرصدة مدينة أخرى
11,036,223	12,347,271		
			الموجودات غير المتداولة
2,591,720	2,596,748	9	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
101,734	77,520	10	موجودات غير ملموسة
2,693,454	2,674,268		
13,729,677	15,021,539		
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
1,386,459	1,692,743	11	بنوك دائنة
1,115,306	1,178,188		ذمم دائنة تجارية
5,985	5,000		شيكات اجله
48,339	118,528	12	مخصص ضريبة الدخل
387,566	605,938	13	أرصدة دائنة أخرى
2,943,655	3,600,397		
2,943,655	3,600,397		
			مجموع المطلوبات
		14	حقوق الملكية
7,500,000	7,500,000		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
1,143,970	1,143,970		احتياطي اجباري
266,772	266,772		احتياطي اختياري
1,875,280	2,510,400		ارباح مدورة
10,786,022	11,421,142		
13,729,677	15,021,539		
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة الارباح أو الخسائر والدخل الشامل الاخر المرحلية (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		ايضاح	
30/09/2018	30/09/2019		
5,942,765	6,665,472	15	مبيعات
(3,030,265)	(3,153,140)	16	تكلفة المبيعات
2,912,500	3,512,332		اجمالي الربح
(134,296)	(152,273)		مصاريف بحث وتطوير
(1,111,812)	(1,349,875)	17	مصاريف بيع وتوزيع
(627,788)	(713,631)	18	مصاريف ادارية وعمومية
1,038,604	1,296,553		الربح التشغيلي
(152,361)	(190,649)		مصاريف تمويلية
2,011	(1,846)		مصاريف اخرى
-	6,062		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
888,254	1,110,120		ربح الفترة قبل الضريبة من العمليات المستمرة
(31,000)	(100,000)	12	مصروف ضريبة الدخل
857,254	1,010,120		ربح الفترة بعد الضريبة
-	-		بنود الدخل الشامل الأخرى
857,254	1,010,120		مجموع الدخل الشامل
7,500,000	7,500,000		المعدل المرجح للاسهم
0.114	0.134		عائد السهم

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	للفترة المنتهية في 30 ايلول 2019
10,786,022	1,875,280	266,772	1,143,970	7,500,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2019
					الدخل الشامل
1,010,120	1,010,120	-	-	-	ربح الفترة
1,010,120	1,010,120	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
					التعاملات مع الملاك
(375,000)	(375,000)	-	-	-	توزيعات الارباح
(375,000)	(375,000)	-	-	-	مجموع التعاملات مع الملاك
11,421,142	2,510,400	266,772	1,143,970	7,500,000	الرصيد كما في 30 ايلول 2019

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

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

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية

(شركة مساهمة عامة)

قائمة التدفقات النقدية (غير مدققة) (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في		ايضاح	
30/09/2018	30/09/2019		
888,254	1,110,120		التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
			ربح الفترة بعد الضريبة
			تعديلات
251,784	272,175	9	استهلاكات وإطفاءات
-	(6,062)		(أرباح) ممتلكات ومعدات
-	30,000	6	مخصص تدني ذمم مدينة
			التغير في
414,582	(1,028,814)		ذمم مدينة تجارية
56,517	(249,958)		مخزون ومستودعات
(277,462)	164,266		بضاعة بالطريق وسحوبات بنكية
(150,716)	(2,066)		أرصدة مدينة أخرى
(185,833)	62,882		ذمم دائنة تجارية
5,488	(985)		شيكات اجله واوراق الدفع
167,687	218,372		أرصدة دائنة اخرى
(32,630)	(29,811)	12	ضريبة الدخل المدفوعة
1,137,671	540,119		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
			التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(260,922)	(260,627)	9	شراء ممتلكات ومعدات
(26,793)	-		اصول غير ملموسة
-	13,700		المتحصل النقدي من بيع الممتلكات والمعدات
(287,715)	(246,927)		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
			التدفق النقدي من عمليات التمويل
(132,026)	306,284		بنوك دائنة
(375,000)	(375,000)		توزيعات الارباح
(507,026)	(68,716)		صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
342,930	224,476		صافي الزيادة في النقد
579,773	965,365		النقد والنقد المعادل في الاول من كانون الثاني
922,703	1,189,841	5	النقد والنقد المعادل في 30 ايلول

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 7 الى 27 تشكل جزءاً لا يتجزء من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية (غير مدققة)

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 - الاردن 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- السياسات المحاسبية الهامة

2.1- أسس اعداد القوائم المالية

أ- تم اعداد القوائم المالية المرحلية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.
ب- قد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقا لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة واية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية).

ت- لقد تم عرض القوائم المالية بالدينار الاردني وجميع المبالغ الواردة في القوائم المالية تم تقريبها الى اقرب دينار اردني الا اذا تم الاشارة الى غير ذلك.

ث- تم عرض البيانات المالية بشكل مقارن مع البيانات المالية للفترة السابقة

ج- ان القوائم المالية المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة لآخر سنة مالية. كما ان نتائج الاعمال للفترة لا تمثل بالضرورة مؤشرا على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2019.

3-السياسات المحاسبية الاساسية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2018 باستثناء اثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي اصبحت سارية المفعول للفترات المالية التي تبدأ في او بعد الاول من كانون الثاني 2019 وكما يلي:

1- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم (16) عقود الايجار

صدر المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 في كانون الثاني 2016، وهو يحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 ومحل تفسير لجنة معايير التقارير رقم 40. وضع المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والأفصاح لعقود الأيجار وهي تتطلب من المستأجرين المحاسبة عن عقود ايجارهم باستخدام النموذج الفردي في الميزانية والذي يتشابه في المعاملة المحاسبية مع المحاسبة عن عقود الايجار التمويلي في المعيار المحاسبة الدولي رقم 17 باستثناء الحالات التي تكون فيها الاصول منخفضة القيمة او يكون الايجار قصير الاجل وعند بداية الايجار يعترف المستأجر بالتزام مقابل دفعات الايجار وبأصل يمثل حق استخدام الاصل المؤجر خلال فترة الايجار كما يطلب من المستأجرين الاعتراف بتكلفة الفائدة

على التزام الايجار والاعتراف بمصروف الاستهلاك الناجم عن حق استخدام الاصل لا تختلف محاسبة المؤجر بموجب المعيار المحاسبة الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 بشكل جوهري عن المعالجة المحاسبية في ظل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث يستمر المؤجر بالتمييز بين الايجار التشغيلي والايجار التمويلي ويتطلب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية من المؤجر والمستأجر بعمل افصاحات مكثفة حول عقود الايجار وتكون سارية المفعول بتاريخ 1 كانون الثاني 2019.

هناك أثر غير هام لتطبيق هذا المعيار على البيانات المالية للشركة ينتج عن الاعتراف بعقود الايجار كموجودات حق استخدام والالتزامات المتعلقة بها ولم تقم الشركة باثبات هذه الاصول والالتزامات في هذه البيانات المالية المرحلية.

2- المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 (عقود التأمين)

صدر المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 في شهر ايار 2017 وهو يحل محل المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 4 يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17. على جميع عقود التأمين بغض النظر عن الجهات المصدرة لها وبغض النظر عن الضمانات والأدوات المالية التي يتوفر بها صفات المشاركة يهدف المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 17 الى تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين والتي تعتبر مفيدة بما يتفق مع متطلبات التأمين ويكون ساري المفعول اعتباراً من 2019/1/1.

لم ينتج عن تطبيق هذا المعيار اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

3- تفسير لجنة معايير التقارير الدولية رقم 23 (عدم التأكد من معالجة ضريبة الدخل)

يتعلق التفسير رقم 23 للجنة معايير التقارير الدولية بمحاسبة ضريبة الدخل عند عدم التأكد من المعالجة الضريبية والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 ولا يتم تطبيق هذا التفسير على الضرائب خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 12 وعلى المنشأة ان تقرر فيما اذا كانت ستتعامل مع المعالجة الضريبية غير الموثوقة بشكل منفصل او مجتمعة مع المعالجات الضريبية الاخرى غير الموثوقة ويصبح هذا التفسير ساري المفعول من 2019/1/1

لم ينتج عن تطبيق هذه التفسيرات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

4- التعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 (خصائص العوض المسبق للتعويضات السالبة)

توضح تعديلات المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 بأن الأصل المالي الذي يحتوي على دفعات مفردة على المبلغ الاساسي والفائدة على المبلغ رصيد المبلغ الاساسي المتبقي بغض النظر عن الاسباب والظروف التي ادت الى الاستبعاد المبكر للعقد وبغض النظر عن الجهة المستلمة او الدافعة لتعويضات الاستبعاد المبكر للعقد تكون هذه التعديلات سارية المفعول وبأثر رجعي اعتبارا من 2019/1/1

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

5- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 (تعديلات خطط التقليس او التسوية)

تعالج تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 19 المعالجات المحاسبية لتعديلات خطط التسوية التي تحدث خلال فترة التقرير. هذه التعديلات تحدد بأنه على المنشأة تحديد كلفة الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد خطة التعديل او التسوية وتحديد صافي الفائدة للفترة المتبقية وماهو معامل الخم المستخدم وتكون هذه التعديلات سارية المفعول من 2019/1/1.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

6- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 28 (الفوائد طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة)

توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة التي تطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 على الفوائد طويلة الاجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة والتي لا تطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن تعتبر بالجواهر جزء من صافي الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك. تعتبر هذه التفسيرات ذات صلة لأنها تدل على ان نموذج خسائر الائتمان المتوقعة وفقا للمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 9 قابل للتطبيق على الفوائد طويلة الاجل يتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي اعتبارا من 2019/1/1.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

7- التحسينات السنوية 2015-2017

تتضمن التحسينات مايلي:

أ) المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 3 (اندماج الأعمال)

توضح هذه التعديلات بأن على المنشأة التي تمتلك السيطرة على الاعمال في مشروع مشترك تطبيق متطلبات دمج الاعمال المستحوذ عليها على مراحل. وللقيام بذلك يقوم المستحوذ باعادة قياس الفائدة المتوخاة من الاعمال المشتركة وتصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/1/1

ب) المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 11 (الترتيبات مشتركة)

توضح التعديلات على هذا المعيار بأن المصالح التي تم الحصول عليها مسبقا من خلال عمليات مشتركة غير خاضعة لاعادة القياس وعلى المنشأة تطبيق هذه التعديلات على المعاملات التي تحتوي على سيطرة مشتركة اعتبارا من 2019/1/1.

(ج) معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (ضرائب الدخل)

توضح هذه التعديلات بأن آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الارباح ترتبط بشكل مباشر مع عمليات او احداث سابقة ادت الى توليد ارباح قابلة للتوزيع اكثر من ارتباطها مع التوزيعات على المالكين. وعليه فان على المنشأة الاعتراف بأثر ضريبة الدخل على توزيعات الارباح من خلال قائمة الارباح او الخسائر والدخل الشامل الاخر، او حقوق الملكية اعتمادا على الاعتراف الاصلي لهذه العمليات او الاحداث تصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/1/1

(د) معيار المحاسبة الدولي رقم 23 (تكاليف الاقتراض)

توضح هذه التعديلات بأنه على المنشأة معاملة، كجزء من الاقتراض، اي مبالغ مقترضة تم استخدامها لتطوير اصل مؤهل عندما يتم استكمال جميع النشاطات الاساسية لجعل الاصل جاهز للاستخدام بشكل جوهري. تصبح هذه التعديلات سارية المفعول اعتبارا من 2019/1/1.

لم ينتج عن تطبيق هذه التحسينات اي اثر على القوائم المالية المرحلية.

■ اهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ- تصنيف الاصول المتداولة وغير المتداولة

تعرض المنشأة اصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي اعتمادا على تصنيف الاصول والتزامات الى متداولة وغير متداولة.

يكون الاصل متداولاً عندما:

- من المتوقع ان يتم تحققه او متوقع بيعه او استهلاكه خلال الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لغراض المتاجرة.
- من المتوقع تحققه خلال 12 شهر بعد فترة اعداد التقرير عندما يكون الاصل نقدا او معادل للنقد الا اذا كان هناك قيود على استبداله او استعماله لتسوية التزام معين لمدة اثني عشر شهرا على الاقل بعد فترة اعداد التقارير.
- جميع الاصول الاخرى يتم تصنيفها على انها اصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- من المتوقع تسويته خلال الدورة التشغيلية للمنشأة.
- يتم الاحتفاظ بالالتزام بشكل اساسي لغرض المتاجرة.
- من المتوقع تسويته خلال اثني عشر شهرا بعد فترة اعداد التقرير.
- لا يوجد حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهرا على الاقل بعد فترة اعداد التقرير.
- جميع الالتزامات الاخرى يتم تصنيفها على انها التزامات غير متداولة.

ب- قياس القيمة العادلة

- القيمة العادلة تمثل السعر الذي سيتم الحصول عيه لبيع اصل او الذي سيتم دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم قياس القيمة العادلة بافتراض ان معامل بيع الاصل ونقل الالتزام يتم في السوق الاصلي للاصول و الالتزام، او في غياب السوق الاصلي في السوق الاكثر ربحا او التزاما.
- جميع الاصول والالتزامات التي تقاس او يتم الافصاح عنها بالقيمة العادلة في القوائم المالية تصنف من خلال التسلسل الهرمي للقيمة العادلة والموضح ادناه ، استنادا الى الحد الأدنى من المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الاول- اسعار معلنه (غير معدلة) في السوق النشط للاصول او الالتزامات المماثلة.
- المستوى الثاني- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الأدنى من مدخلات قياس القيمة العادلة ملحوظة.
- المستوى الثالث- طرق التقييم والتي يكون فيها الحد الأدنى من مدخلات قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

ج- الايرادات من العقود مع العملاء

- يتم الاعتراف بالايرادات من العقود المبرمة مع العملاء عندما تنتقل السيطرة على البضائع والخدمات الى العميل بقيمة تعكس العوض النقدي للمنشأة المرتبط بتبادل تلك البضائع او الخدمات.
- تقوم المنشأة بالمحاسبة عن العقود المبرمة مع العملاء عند استيفاء جميع المعايير التالية:
- ان يوافق اطراف العقد على العقد (خطيا او شفويا او وفقا للممارسات التجارية الاعتيادية الاخرى) وان يلتزم بأداء الالتزامات الخاصة بكل منهم.
- ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد حقوق كل طرف فيما يتعلق بالسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
- ان يكون بإمكان المنشأة ان تحدد شروط الدفع للسلع او الخدمات التي سيتم نقلها
- ان يكون العقد ذو جوهر تجاري (اي يتوقع بأن تتغير مخاطر او توقيت او مبلغ التدفقات النقدية المستقبلية للمنشأة نتيجة العقد).
- ان يكون من المرجح ان تحصل المنشأة على العوض النقدي الذي يحق لها قبضه مقابل السلع او الخدمات التي سيتم نقلها الى العميل. وعند تقييم ما اذا كانت قابلية تحصيل مبلغ العوض النقدي هو امر ممكن، يجب على المنشأة ان تأخذ بعين الاعتبار فقط قدرة العميل ونيته لدفع ذلك المبلغ عند استحقاقه. يمكن ان يكون مبلغ العوض النقدي الذي يحق للمنشأة الحصول عليه اقل من السعر المذكور في العقد اذا كان العوض النقدي متغيرا لأن المنشأة قد تقدم للعميل تخفيضا على السعر المتفق عليه.
- عندما يتم استيفاء التزام الاداء، ينبغي ان تعترف المنشأة بمبلغ سعر المعاملة كإيرادات يتم تخصيصها لذلك الالتزام.

د- المنح الحكومية

- يتم الاعتراف بالمنح الحكومية عندما يتوفر تأكيد معقول بأن المنشأة سوف تقوم باستلام المنحة وسيتم الالتزام بجميع الشروط المرتبطة بها. عندما تتعلق المنحة الحكومية ببند من بنود المصاريف يتم الاعتراف بها كدخل بشكل منتظم خلال الفترات التي تعترف فيها المنشأة بالتكاليف ذات الصلة التي ينبغي ان تعوضها المنح على انها مصاريف. وعندما ترتبط المنح بالاصول يتم الاعتراف بها كدخل بشكل متساوي على العمر الانتاجي للأصل.

- عندما تستلم المنشأة منحه تتعلق بأصول غير نقدية، فإنه يتم تسجيلها بمبلغ اسمي ويتم تحويلها الى الارباح او الخسائر على مدى العمر الانتاجي للأصل بالاعتماد على الية الاستفادة من المنافع للأصل وعلى اساس دفعات سنوية متساوية.

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 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.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.
- يتم الاعتراف بالمصاريف والاصول بعد خصم ضريبة المبيعات باستثناء:
 - عندما يتم تكبد ضريبة المبيعات على الأصول المشتراه او الخدمات وتكون غير مقبولة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة المبيعات كجزء من تكلفة الاستحواذ على الاصل او كجزء من المصاريف المتكبدة وحيثما يكون ملائم.
 - يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته او دفعه لدائرة الضريبة و تقيد جزء من الذمم المدينة او الدائنة في المركز المالي

و- العملات الاجنبية

■ المعاملات والارصدة 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.
- ✓ يتم الاعتراف بالفروقات الناجمة عن ترجمة البنود النقدية في قائمة الارباح والخسائر فيما عدا تلك البنود التي تم استخدامها كجزء من التحوط والتي سيتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الاخر.
- ✓ البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بالعملة الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملات. البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بالعملة الاجنبية يتم تحويلها باستخدام اسعار الصرف في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. الارباح او الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنباً الى جنب مع الاعتراف بالمكاسب او الخسائر في التغير في القيمة العادلة للبنود.

ز- الاصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

- ✓ تصنف الاصول غير المتداولة بأنها محتفظ بها للبيع اذا كان من المحتمل استرداد قيمتها من خلال عملية بيعها وليس من خلال الاستمرار في استخدامها.
- ✓ يتم الاعتراف بهذه الاصول بالقيمة المسجلة او القيمة العادلة مطروحا منها كلفة اتمام البيع ايها اقل وخسائر تدني عند التصنيف المبدئي كأصل غير متداول محتفظ به للبيع والمكاسب والخسائر الناتجة عن القياس يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر.

✓ عندما يتم تصنيف الاصول غير الملموسة والممتلكات والمعدات كأصول محتفظ بها للبيع فانه لا يتم استهلاكها او اطفائها ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن الاستثمارات المستخدم فيها طريقة حقوق الملكية.

✓ يتم عرض الاصول المحتفظ بها للبيع بشكل منفصل ضمن الاصول المتداولة في قائمة المركز المالي.

ح- العمليات المتوقعة

- يتم فصل العمليات المتوقعة عن نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها بمبلغ منفرد كأرباح او خسائر بعد الضريبة من العمليات المتوقعة في قائمة الارباح او الخسائر.
- تمثل جزء من اعمال الشركة والذي يمكن تمييز العمليات التشغيلية والتدفقات النقدية الخاصة بها بشكل واضح عن باقي اعمال الشركة.

ط- توزيعات الارباح

تقوم الشركة بالاعتراف بالتزام مقابل الارباح الموزعة فقط عندما يتم المصادقة على قرار توزيع الارباح وان قرار توزيعها لم يعد تحت سيطرة الشركة. ووفقا لقانون الشركات الاردني فان قرار توزيعات الارباح يتم بعد مصادقة الهيئة العامة عليها. اما المتبقي من الارباح غير الموزعة فيتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية.

ي- الممتلكات والمصانع والمعدات

- ✓ تقاس عناصر الممتلكات والمصانع والمعدات بالتكلفة والتي تشمل جميع التكاليف التي تم تكبدها لوضع الاصل في حالة التشغيل تكلفة اجزاء من الاصل وتكاليف الاقتراض بالاضافة الى 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 الارباح او الخسائر
- ✓ المصاريف اللاحقة يتم رسملتها فقط اذا كان من المتوقع تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بها الى الشركة وجميع مصاريف الاصلاح والصيانة الاخرى يتم الاعتراف في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم تكبدها.
- ✓ يتم احتساب الاستهلاك لتخفيض تكلفة الممتلكات والمصانع والمعدات مطروحا منها القيمة المتبقية في نهاية فترة حياتها الانتاجية وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدى عمرها الانتاجي وبشكل عام يتم الاعتراف في الاستهلاك في قائمة الارباح او الخسائر.
- ✓ تقوم الشركة بمراجعة طرق الاستهلاك والعمر الانتاجي والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات في تاريخ اعداد البيانات المالية وتقوم باجراء التعديلات اذا لزم الامر.

ك- عقود الايجار

- ✓ يصنف الايجار عند بداية العقد كإيجار تشغيلي او ايجار تمويلي.
- ✓ عقد الايجار الذي يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الاصل للمستاجر يتم تصنيفه على ان عقد ايجار تمويلي.
- ✓ يتم رسملة الاصول المستأجرة تمويلياً والاعتراف بها بالقيمة العادلة في تاريخ ابرام العقد او اذا كانت أقل من ذلك بمقدار القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الايجار. يتم تقسيم الدفعات مقابل عقد الايجار التمويلي بين تكلفة التمويل وتخفيض الالتزام القائم ويتم الاعتراف بمصروف الفائدة مباشرة في قائمة الارباح أو الخسائر.
- ✓ يتم استهلاك الاصول المستأجرة تمويلياً على مدى عمرها الانتاجي. اذا كان من غير المؤكد ان ملكية الاصل ستؤول الى الشركة في نهاية عقد الايجار التمويلي فان الاصل يتم استهلاكه على مدى عمره الانتاجي او مدة العقد ايهما اقل.
- ✓ عقد الايجار التشغيلي هو اي عقد ايجار ما عدا عقد الايجار التمويلي. يتم الاعتراف بدفعات مقابل عقد الايجار التشغيلي كمصاريف تشغيلية في قائمة الارباح او الخسائر وباستخدام طريقة القسط الثابت على مدة العقد.

ل- تكاليف الاقتراض

- ✓ مصاريف الاقتراض المنسوبة مباشرة الى استهلاك او انشاء او انتاج اصل يحتاج فترة زمنية طويلة بشكل جوهري ليصبح جاهز للاستخدام او للبيع يتم رسملتها كجزء من تكلفة الاصل.
- ✓ تكاليف الاقتراض الاخرى يتم الاعتراف بها كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.
- ✓ تتكون مصاريف الاقتراض من الفائدة والمصاريف الاخرى التي تتكبدها الشركة والمرتبطة باقتراض الاموال اللازمة للأصل.

م- العقارات الاستثمارية

- ✓ تتضمن العقارات الاستثمارية العقارات غير المشغولة من قبل المالك ويتم الاحتفاظ بها لتحقيق العائد من تأجيرها او تحقيق المكاسب من بيعها.
- ✓ يتم الاعتراف بالاستثمارات العقارية مبدئياً بالكلفة اضافة الى اية تكاليف يمكن ان تنسب مباشرة بهذه الاستثمارات.
- ✓ بعد الاعتراف المبدئي يتم تسجيل الاستثمارات العقارية بالتكلفة ومطروحا منها الاستهلاك المتراكم واذا كانت القيمة القابلة للتحقق للاستثمارات العقارية اقل من القيمة الدفترية لها فيجب تخفيض قيمتها الى القيمة القابلة للتحقق ويتم تسجيل خسائر تدني في قائمة الارباح والخسائر. اذا ارتفعت قيمة الاستثمارات العقارية المتدنية لاحقا من الممكن عكس خسائر التدني بحيث لا تزيد قيمة الأصل عن كلفته او قيمته العادلة ايهما اقل.

ن- الاصول غير الملموسة

- ✓ الاصول غير الملموسة التي تم الاستحواذ عليها بشكل منفصل تقاس مبدئياً بالتكلفة.
- ✓ كلفة الاصول غير الملموسة التي تم الحصول عليها من دمج الاعمال تمثل قيمتها العادلة بتاريخ الاستهلاك. لاحقا للاعتراف المبدئي فانه يتم الاعتراف بالاصول غير الملموسة بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر متراكمة للتدني.

✓ الاصول غير الملموسة المولدة داخليا لا يتم رسملتها (باستثناء كلف التطوير المرسمة) ويتم تسجيل كافة المصاريف المتكبدة في الفترة التي تم تكبدها فيها.

✓ تقوم المنشأة بتقييم العمر الانتاجي للأصل غير الملموس على انه محدد او غير محدد المدة.

✓ الاصول غير الملموسة ذات العمر المحدد يتم اطفائها على مدى عمرها الانتاجي ويتم قياس اي خسائر للتدني في قيمتها عند وجود اي مؤشرات في ذلك التدني.

✓ فترة الاطفاء وطريقة الاطفاء المستخدمة في الاصول غير الملموسة ذات العمر الانتاجي المحدد يتم مراجعتها على الاقل في نهاية فترة اعداد التقارير المالية. التغيرات المتوقعة في العمر الانتاجي او نمط الاستهلاك للمنافع الاقتصادية المستقبلية يتم عكسها على فترة وطريقة الاطفاء كما هو ملائما ويتم اعتبارها تغيرات في التقديرات المحاسبية. مصاريف الاطفاء للاصول غير الملموسة ذات العمر المحدد يتم الاعتراف بها في قائمة الارباح والخسائر ضمن المصاريف التي تتلائم مع وظيفة الاصول غير الملموسة.

✓ لا يتم اطفاء الاصول غير الملموسة ذات العمر الانتاجي غير المحدد ويتم اخضاعها بشكل سنوي لاختبار التدني اما بشكل منفصل او كجزء من الوحدات المولدة للنقد. تقديرات العمر الانتاجي غير المحدد يتم مراجعتها بشكل سنوي للتحقق من ان عمرها الانتاجي ما زال غير قابل للتحديد وخلافا لذلك يتم تغيير العمر الانتاجي ليصبح محددا وبأثر مستقبلي.

مصاريف البحث والتطوير

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

✓ مصاريف التطوير ترسل فقط اذا كان من الممكن ان تحدد الشركة ما يلي:

- الجدوى الفنية لاكمال الاصل غير الملموس حيث يصبح متوفر للاستعمال او البيع.

- نيتها وقدرتها على اكمال الاصل غير الملموس لاستعماله او بيعه.

- كيف سيولد الاصل غير الملموس منافع اقتصادية مستقبلية

- توفر الموارد لاكمال تطوير الاصل

- القدرة على قياس النفقات اللازمة لتطوير الاصل بشكل موثوق.

✓ لاحقا للاعتراف المبدئي يتم قياس مصاريف التطوير بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة. ويبدأ اطفاء الاصل عندما تنتهي عملية تطويره ويتم اطفاءه على عمره المتوقع. يتم الاعتراف بمصاريف الاطفاء كجزء من تكلفة المبيعات وخلال فترة تطوير الاصل يتم اختبارها بشكل سنوي فيما اذا تعرض الى تدني القيمة.

س- الادوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

الاداة المالية هي اي عقد ينتج عنه اصول مالية لمنشأة مقابل التزام مالي او اداة حقوق ملكية لمنشأة اخرى.

1. الموجودات المالية

- ✓ يتم تصنيف الموجودات المالية مبدئياً وبالقياس اللاحق الى موجودات مالية بالتكلفة المطفأه، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر و بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر. ان تصنيف الموجودات المالية المبدئي يعتمد على خصائص التدفق النقدي للأصل المالية و نموذج اعمال المنشأة لأدارة الاصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الاصل المالي بالتكلفة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر فيجب ان يعطي الحق في التدفقات النقدية المرتبطة حصرياً بالدفعات المتعلقة بالمبلغ الاساسي والفائدة على رصيد المبلغ الاساسي غير المسدد.

✓ لغرض القياس اللاحق فان الموجودات المالية تصنف كالتالي:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام سعر الفائدة الفعال ويتم اجراء اختبار التدني لهذه الموجودات. ويتم الاعتراف بالارباح او الخسائر الناتجة في قائمة الارباح او الخسائر عندما يتم استبعاد الاصل او تعديله او تدني قيمته. الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تشمل الذمم المدينة التجارية .

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر مبدئياً بالتكلفة بالإضافة الى كلفة العملية ولاحقاً يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الاخر. يتم الاعتراف بالتوزيعات الناجمة عنها كدخل اخر في قائمة الارباح والخسائر عندما يصبح هناك حقاً لشركة باستلامها. ادوات الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر لا يتم اخضاعها لاختبار تدني القيمة.

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر تشمل الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة، والموجودات المالية المعترف بها مبدئياً من خلال ارباح والخسائر والموجودات المالية التي تلزم الشركة بقياسها في القيمة العادلة الموجودات المالية تصنف على انها محتفظ بها للمتاجرة اذا تم الحصول عليها بهدف بيعها او اعادة شرائها في المستقبل القريب. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال ارباح او خسائر تسجل في قائمة المركز المالي بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة في قائمة الارباح او الخسائر. توزيعات الارباح على الاستثمار في ادوات الملكية يتم الاعتراف بها كدخل اخر في قائمة الارباح او الخسائر عندما يثبت حق الشركة في استلامها.

- تدني الموجودات المالية

الاصول المالية غير المعترف بها بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر، يتم تقييمها بتاريخ اعداد القوائم المالية لتحديد فيما اذا كان هناك اي ادله موضوعية على تدني قيمتها مثل المؤشرات حول اعلان الافلاس من قبل طرف مدين او اختفاء السوق النشط للأصل المالي بسبب وجود صعوبات مالية.

2. المطلوبات المالية

- ✓ يتم تصنيف الالتزامات المالية مبدئيا الى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر والقروض والالتزامات المالية الاخرى.
- ✓ جميع الالتزامات المالية يتم الاعتراف بها مبدأيا بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والالتزامات المالية الاخرى تسجل بقيمتها الصافية بعد خصم تكاليف العمليات المباشرة.
- ✓ تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية ، القروض بما فيها التسهيلات البنكية .
- ✓ القياس الاحق للالتزامات المالية يعتمد على تصنيفها. القروض يتم الاعتراف بها لاحقا بتكلفتها المطفأه باستخدام سعر الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في قائمة الارباح والخسائر عندما يتم استبعاد الالتزام المالي وباستخدام سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء.
- ✓ يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد اخذ الخصم او العلاوة او العمولات او الكلف التي تعتبر جزءا من الفائدة الفعالة بعين الاعتراف. سعر الفائدة الفعال المستخدم في الاطفاء يتم دمجها الى كلف التمويل في قائمة الارباح والخسائر.

ع- البضاعة

- ✓ يتم تقييم البضاعة بالتكلفة او صافي القيمة القابلة للتحقق ايهما اقل.
- ✓ تشمل تكلفة البضاعة كافة تكاليف الشراء وتكاليف التحويل والتكاليف الأخرى المتكبدة في سبيل جلبه و وضعه في حالته ومكانه الحاليين باستثناء تكاليف الاقتراض.
- ✓ القيمة القابلة للتحقق هي السعر المقدر للبيع مطروحا منه التكاليف المقدرة للاكمال والتكاليف الضرورية المقدرة لاتمام عملية البيع.

ف- خسائر التدني للأصول غير المالية

- تقوم المنشأة بتاريخ اعداد القوائم المالية بمراجعة القيم المسجلة بأصولها الغير متداولة تحديد فيما اذا كان هناك اي مؤشرات حول تدني قيمتها. اذا وجدت مؤشرات حول تدني القيمة خلال الاختبار السنوي فيجب ان تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. القيمة القابلة للاسترداد هي كلفة الاصل او الوحدة المولدة للنقد ناقص تكاليف الاستبعاد وقيمة استخدام الاصل ايهما اعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للتحقق بشكل منفصل لكل اصل الا اذا كانت قدرة الاصل على توليد النقد تعتمد بشكل كبير على اصول اخرى او مجموعات من الاصول الاخرى. اذا زادت القيمة المرحلة للاصل او الوحدة المولدة للنقد عن القيمة القابلة للتحقق فيجب الاعتراف بخسائر تدني وتخفيض قيمة الاصل الى القابلة للتحقق.
- عند قياس قيمة استخدام الاصل يتم استخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الجارية والذي يعكس تقديرات السوق الجارية والذي يعكس القيمة الزمنية للنقود بالاضافة الى النقود المرتبطة بالاصل.

■ فيما عدا الشهرة فان خسائر التدني المعترف فيها مسبقا يمكن استردادها اذا كان هناك تغيرات في الفرضيات التي استخدمت لتحديد القيمة العادلة للتحقق. يجب ان لا يزيد المبلغ المرحل بسبب عكس خسارة القيمة عن المبلغ المرحل الذي كان سيحدد مطروحا منه الاطفاء او الاستهلاك لو انه لم يتم الاعتراف بأية خسارة في انخفاض قيمة الاصل في السنوات السابقة. اي عكس في قيمة التدني يجب الاعتراف به في قائمة الارباح او الخسائر الا اذا كان تسجيل هذا الاصل بمبلغ معاد تقييمه وفي هذه الحالة يتم التعامل مع عكس قيمة الانخفاض باعتبارها زيادة في اعادة التقييم.

ص - النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل في قائمة المركز المالي من النقد لدى البنوك وفي الصناديق وبنود النقد المعادل التي تستحق خلال ثلاثة اشهر او اقل ولا تكون معرضة لخسائر مهمة في القيمة.

ق - المخصصات

- ✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني او استتاجي) 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.
- ✓ المصاريف المتعلقة بالمخصصات يتم الاعتراف بها بقائمة الارباح او الخسائر.
- ✓ اذا هناك تأثير هام للقيمة الزمنية للنقود يجب ان يتم تسجيل المخصصات بالقيمة المخصومة باستخدام معامل الخصم بعد الضريبة والذي يعكس وحيثما يكون ملائما المخاطر المرتبطة بالالتزام.

ر - منافع الموظفين

منافع الموظفين هي مصاريف التي تتحملها المنشأة مقابل الخدمة التي يقدمها الموظفون ويتم الاعتراف بالتزام للقيمة المتوقع ان تتكبدها الشركة اذا كان هناك اي التزام قانوني حالي او استتاجي على الشركة لدفع هذه المبالغ مقابل الخدمات التي قدمها الموظفون ويكون الالتزام قابل للتقدير

4- المعلومات الاخرى

4.1- 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.

4.2- استخدام الأحكام والتقديرات

- ✓ ان اعداد البيانات المالية يتطلب القيام باجراء بعض التقديرات المحاسبية والتي نادرا ما تتطابق مع النتائج الحقيقية.
- كما ان الادارة تحتاج الى القيام لبعض الاحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية
- ✓ يتم اعادة تقييم التقديرات والاحكام بشكل مستمر وتعتمد الخبرة الادارة وعوامل اخرى تشمل توقعات المستقبلية التي قد يكون لها اثر مالي على المنشأة والتي يمكن تقديرها بشكل معقول في ظل الظروف المحيطة.
- ✓ اهم التقديرات والاحكام التي قامت بها الادارة:
- 1- تقدير مصروف ومخصص ضريبة الدخل (ايضاح 12).
 - 2- تقدير العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات ومصروف الاستهلاك السنوي (ايضاح 9).
 - 3- قامت الشركة باجراء فحص تدني للذمم المدينة التجارية وحسب تقديراتها فإن مخصص التدني تم اخذه بصورة كافية.
 - 4- تقدير اطفاء الموجودات غير الملموسة السنوي (ايضاح 10).

5- نقد ونقد معادل

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
5,326	3,117	الصندوق العام
940,000	1,161,513	شيكات في الصندوق
14,180	14,180	البنك العربي - دولار الجزائر
252	-	بنك المال الاردني - دينار
5,572	5,415	البنك الاستثماري - دولار
-	484	البنك الاستثماري - دينار
-	97	بنك المال الاردني - دولار
-	5,000	بنك صفوة الاسلامي - دينار
35	35	مصرف الراجحي - دولار
965,365	1,189,841	المجموع

6- ذمم مدينة تجارية (بالصافي)

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
4,239,451	4,113,795	ذمم مدينة محلية
3,769,833	4,924,303	ذمم مدينة خارجية
(91,853)	(121,853)	مخصص تدني ذمم مدينة
7,917,431	8,916,245	المجموع

7 - بضاعة ومستودعات

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
1,097,741	1,191,794	مواد خام و تعبئة وتغليف
247,097	436,216	بضاعة تامة الصنع
67,911	70,440	مستودع قطع الغيار والمواد المستهلكة
68,375	32,632	مستودع بضاعة تحت التشغيل
1,481,124	1,731,082	المجموع

8 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
365,592	369,422	مصاريف مدفوعة مقدما
5,628	5,728	تأمينات مستردة
20,075	30,811	تأمينات كفالات
3,398	3,809	أمانات ضريبة الدخل
40,125	47,534	ذمم موظفين
16,727	620	دفعات مقدمة لشراء مواد خام
4,313	-	أمانات ضريبة المبيعات
455,858	457,924	المجموع

9- ممتلكات ومصانع ومعدات					
أراضي	مباني	ماكنات ومعدات واجهزة وسيارات	اثاث وديكورات	المجموع	
-	%3	%12	%15		نسبة الاستهلاك
					التكلفة
124,865	1,520,193	2,546,654	236,484	4,428,196	في 1 كانون الثاني 2018
-	52,514	300,873	2,000	355,387	اضافات
124,865	1,572,707	2,847,527	238,484	4,783,583	في 31 كانون الاول
-	-	260,142	486	260,628	اضافات
-	-	(63,150)	-	(63,150)	(استبعادات)
124,865	1,572,707	3,044,519	238,970	4,981,061	في 30 أيلول 2019
					استهلاكات
-	410,728	1,383,662	123,579	1,917,969	في 1 كانون الثاني 2018
-	46,324	213,499	14,071	273,894	اضافات
-	457,052	1,597,161	137,650	2,191,863	في 31 كانون الاول
-	35,512	202,165	10,285	247,962	اضافات
-	-	(55,512)	-	(55,512)	(استبعادات)
-	492,564	1,743,814	147,935	2,384,313	في 30 أيلول 2019
-					صافي القيمة الدفترية
124,865	1,115,655	1,250,366	100,834	2,591,720	في 31 كانون الاول
124,865	1,080,143	1,300,705	91,035	2,596,748	في 30 أيلول 2019

10 - موجودات غير مملوكة

البيان	30/09/2019	31/12/2018
	دينار اردني	دينار اردني
بحث وتطوير وبرامج	271,876	245,084
اضافات	-	26,792
المجموع	271,876	271,876
الاطفاء المتراكم		
رصيد 01/01/2019	170,142	103,807
اضافات	24,214	66,335
رصيد 30/09/2019	194,356	170,142
صافي القيمة الدفترية	77,520	101,734

11 - بنوك دائنة

	30/09/2019	31/12/2018
	دينار اردني	دينار اردني
بنك المال - دولار	167,129	420,183
البنك العربي - دينار	4,993	46,562
البنك العربي - دولار	518,374	188,657
بنك الاتحاد - دولار	880,673	709,871
مصرف الراجحي - دولار	295	295
البنك الاستثماري - دينار	3,469	20,127
بنك الاتحاد - يورو	-	764
بنك صفوة الاسلامي - دولار	24,371	-
البنك العربي الاسلامي الدولي - دينار	93,439	-
المجموع	1,692,743	1,386,459

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (م.ع)
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية
- جدول سقف التسهيلات البنكية

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
709,000	709,000	بنك المال - دولار
300,000	300,000	البنك العربي - جاري دينار
850,800	850,800	البنك العربي - جاري دولار
992,600	992,600	بنك الاتحاد - دولار
2,852,400	2,852,400	المجموع

- بلغ معدل الفائدة على التسهيلات المدينة بالدينار اعلاه (8%) والتسهيلات المدينة بالدولار (5%).
- ان الغاية من التسهيلات الممنوحة للشركة هي شراء مواد اولية ومشتريات وتسديد التزامات ودفعات للشركة.

12- مخصص ضريبة الدخل

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
34,060	48,339	الرصيد كما في 01 كانون الثاني 2019
60,246	100,000	مصرف ضريبة الدخل 14%
(45,967)	(29,811)	ضريبة الدخل المدفوعة
48,339	118,528	الرصيد كما في 30 أيلول 2019

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).

13- أرصدة دائنة أخرى

31/12/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
110,970	197,754	مصاريف مستحقة
9,535	22,257	أمانات ضريبة دخل
21,690	21,031	أمانات الضمان الاجتماعي
21,108	11,675	ذمم موظفين
174,263	263,077	امانات المساهمين
50,000	30,833	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
-	41,905	امانات ضريبة المبيعات
-	17,406	امانات تأمين الصحي
387,566	605,938	المجموع

14- 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 ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% خلال السنوات السابقة بموجب المادة رقم (186) من قانون الشركات الأردني وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

■ احتياطي اختياري

يمثل مبلغ الإحتياطي الاختياري ما يتم اقتطاعه من الأرباح السنوية 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 المبلغ الأرباح المرحلة للفترة المنتهية في 30 ايلول 2019 والسنوات السابقة بعد اقتطاع الضرائب والاحتياطيات.

15- المبيعات

30/09/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
1,416,314	1,599,576	مبيعات محلية
4,526,451	5,065,896	مبيعات تصدير
5,942,765	6,665,472	المجموع

16 - تكلفة المبيعات

البيان

30/09/2018	30/09/2019	ايضاح	
دينار اردني	دينار اردني		
2,099,129	2,352,467		تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج
809,001	822,785	16-1	مصاريف صناعية
130,619	131,264		استهلاكات وإطفاءات
3,038,749	3,306,516		تكلفة الإنتاج
65,000	68,375		بضاعة تحت التشغيل اول المدة
(58,500)	(32,632)		بضاعة تحت التشغيل آخر المدة
3,045,249	3,342,259		البضاعة المعدة للبيع
163,683	247,097		بضاعة جاهزة أول المدة
(178,667)	(436,216)		بضاعة جاهزة اخر المدة
3,030,265	3,153,140		المجموع

16-1- مصاريف صناعية

30/09/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
403,776	420,795	رواتب و أجور
53,942	56,821	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
80,879	72,690	ماء وكهرباء
36,259	29,597	صيانة و إصلاحات
6,204	14,829	اجور عمال مياومة
33,944	22,390	دراسة وتحليل مستحضرات
22,744	27,156	تأمين صحي
15,976	24,355	رسوم تحليل تشغيلية
39,423	37,398	عدد وأدوات مستهلكة
22,049	26,799	محروقات
4,254	3,085	دورات تدريبية
7,569	12,994	مصاريف معالجة وحدة المياه و البويلر
4,812	5,049	تنقلات
1,810	3,775	مصاريف اتلاف
11,694	13,326	وجبات طعام
4,413	4,160	نظافة
16,562	15,296	مصاريف معايرة
3,660	4,193	قرطاسية
1,563	1,935	تأمين المصنع
37,468	26,142	متفرقة
809,001	822,785	المجموع

17- مصاريف بيع و توزيع

30/09/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
177,158	209,152	رواتب و أجور
21,656	26,904	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
6,225	10,075	ايجارات
10,481	12,338	مصاريف مكاتب البيع و التوزيع
6,887	10,005	عطاءات
6,570	7,388	تأمين صحي
84,018	85,499	دعاية و اعلان
774,393	960,380	مصاريف اسواق خارجية
24,424	28,134	متفرقة
1,111,812	1,349,875	المجموع

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

30/09/2018	30/09/2019	
دينار اردني	دينار اردني	
321,830	321,723	رواتب ومكافآت
39,854	35,851	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
24,973	22,174	ايجارات
6,223	8,886	بريد وهاتف
3,649	4,624	قرطاسية و مطبوعات
26,420	27,533	مصاريف باصات وسيارات الشركة
12,800	15,975	امن وحراسة
7,700	7,762	أتعاب مهنية
3,175	3,552	ضيافة و نظافة
15,593	22,152	تأمين صحي
11,222	17,147	رسوم ورخص
18,455	35,036	مصاريف مكاتب الادارة
9,217	11,793	مصاريف كمبيوتر
78,009	89,363	استهلاكات و اطفاءات
18,668	60,060	متفرقة
30,000	30,000	مخصص تدني للذمم المدينة
627,788	713,631	المجموع

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman–The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
30 September 2019 (not audited)
with
Review Report

Philadelphia Pharmaceuticals Co.
"Public Shareholding Company"

Contact

Review Report	1
InterimStatement of Financial Position	3
InterimStatement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.....	4
InterimStatement of Changes in Equity	5
InterimStatement of Cash Flows	7
Notes to Interim Financial Statements	8

Review Report

To the Shareholders of
Philadelphia Pharmaceuticals Company
Public Shareholding Company

Introduction

We have reviewed the accompanying interim financial statement of Philadelphia Pharmaceuticals Company (P.S) as of 30, September 2019 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

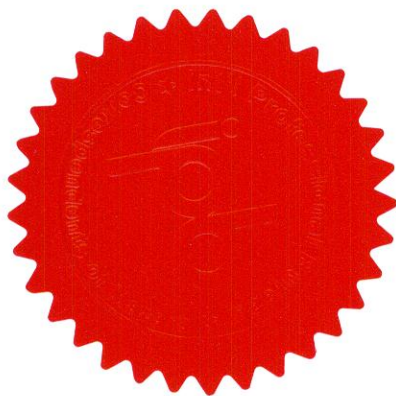
We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters and applying analytical and other review procedures. A review is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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim financial information does not give a true and fair view of the financial position of the entity as at September 30 2019, 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
Dr. Reem AL-Araj
License No. (820)

Amman - Jordan
20 October 2019



Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Financial Position (not audited) (JOD)

Assets	Notes	As at	
		30/09/2019	31/12/2018
Current Assets			
Cash and cash equivalent	5	1,189,841	965,365
Trade receivables (net)	6	8,916,245	7,917,431
Inventory and warehouses	7	1,731,082	1,481,124
Accepted banks' withdrawals		–	156,291
Inventory in transit		52,179	60,154
Other debit balances	8	457,924	455,858
		12,347,271	11,036,223
Non-current assets			
Property and equipments (net)	9	2,596,748	2,591,720
Intangible assets	10	77,520	101,734
		2,674,268	2,693,454
Total assets		15,021,539	13,729,677
Liabilities			
Current Liabilities			
Credit banks	11	1,692,743	1,386,459
Trade payables		1,178,188	1,115,306
Deferred cheques		5,000	5,985
Income tax provision	12	118,528	48,339
Other credit balances	13	605,938	387,566
		3,600,397	2,943,655
Total liabilities		3,600,397	2,943,655
Equity	14		
Capital		7,500,000	7,500,000
Statutory reserve		1,143,970	1,143,970
Voluntary reserve		266,772	266,772
Retained earnings		2,510,400	1,875,280
		11,421,142	10,786,022
Total equity and liabilities		15,021,539	13,729,677

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 8-30

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (not audited)
(JOD)

	Note	For the period ended	
		30/09/2019	30/09/2018
Sales	15	6,665,472	5,942,765
Cost of sales	16	(3,153,140)	(3,030,265)
Gross profit		3,512,332	2,912,500
Research and development expenses		(152,273)	(134,296)
Selling and distribution expenses	17	(1,349,875)	(1,111,812)
Administrative expenses	18	(713,631)	(627,788)
Operating profit		1,296,553	1,038,604
Finance expense		(190,649)	(152,361)
Other expenses		(1,846)	2,011
Gain on sale of property and equipment		6,062	-
Profit before tax from continuing operations		1,110,120	888,254
Income tax expense	12	(100,000)	(31,000)
Profit after tax		1,010,120	857,254
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income		1,010,120	857,254
Weighted average of shares		7,500,000	7,500,000
Basic and diluted earnings per share		0.134	0.114

Financial statements should be read in conjunction with the accompanying note from page 8-30

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Changes in Equity (not audited) (JOD)

For the period ended 30 September 2019	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2019	7,500,000	1,143,970	266,772	1,875,280	10,786,022
Comprehensive income					
Profit of the period	-	-	-	1,010,120	1,010,120
Period total comprehensive income	-	-	-	1,010,120	1,010,120
Transaction with shareholders					
Dividends	-	-	-	(375,000)	(375,000)
Total transaction with shareholders	-	-	-	(375,000)	(375,000)
Balance at 30 September 2019	7,500,000	1,143,970	266,772	2,510,400	11,421,142

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 8-30

Philadelphia Pharmaceuticals Company
 "Public Shareholding Company"
 Interim Statement of Changes in Equity (not audited) (JOD)

For the period ended 30 September 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 of 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

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 8-30

Philadelphia Pharmaceuticals Company
 "Public Shareholding Company"
 Interim Statement of Cash Flows (not audited) (JOD)

Cash Flows from Operating Activities	Note	For the period ended	
		30/09/2019	30/09/2018
Profit of the period		1,110,120	888,254
Adjustments			
Depreciation & amortization	9	272,175	251,784
Gain on sale of property and equipment		(6,062)	-
Impairment provision	6	30,000	-
Changes in:			
Tradereceivables		(1,028,814)	414,582
Inventory and warehouses		(249,958)	56,517
Inventory in transit & Accepted banks' withdrawals		164,266	(277,462)
Other debit balances		(2,066)	(150,716)
Tradepayables		62,882	(185,833)
Deferred cheques		(985)	5,488
Other credit balances		218,372	167,687
Paid income tax	12	(29,811)	(32,630)
Net cash from operating activities		540,119	1,137,671
Cash flows from investment activities			
Purchase of property and equipment	9	(260,627)	(260,922)
Intangible assets		-	(26,793)
Proceeds from sale of property and equipment		13,700	-
Net cash flows from investment activities		(246,927)	(287,715)
Cash flows from financing activities			
Credit banks		306,284	(132,026)
Dividends		(375,000)	(375,000)
Net cash flows from financing activities		(68,716)	(507,026)
Net increase in cash		224,476	342,930
Cash and cash equivalents at beginning of the year		965,365	579,773
Cash and cash equivalent at 30 June5		1,189,841	922,703

Financial statements should be read in conjunction with the companying note from page 8-30

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Interim Notes to the Financial Statements (not audited)

1- Reporting Entity

Philadelphia Pharmaceuticals Company was established on 5 July 1993, and was converted to a public shareholding company at 17 January 2006 under the number (394) with (7,500,000) JOD capital. The factory exists in King Abdullah Industrial Estate - Sahab-Jordan and the head office exists in Amman.

The company 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- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

- A. The accompanying interim financial statements have been prepared in accordance with the International Accounting Standard No. (34) "Interim Financial Reporting"
- 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 are presented in JOD, all values are rounded to nearest (JOD), except when otherwise indicated.
- D. The financial statements provide comparative information in respect of the previous period.
- E. The interim financial statements does not include all notes and information presented in the annual financial statements which is prepared in accordance with the IFRS and should be read with the annual report for the last fiscal year. The results of the period do not indicate the expected results for the year ended 31 December 2019.

3- Accounting policies

The accounting policies used in the preparation these consolidated interim financial information are consistent with those used in the preparation of the annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of certain new and revised standard, that became effective on or after 1, January 2019.

1- IFRS 16 (Leases)

IFRS 16 was issued in January 2016 and it replaces IAS 17 and IFRIC 40 IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for all leases under a single on- balance sheet model similar to the accounting for finance leases under IAS 17 with two recognition exemptions of low – value assets and short term leases.

At the commencement date of lease, a lessee will recognize a liability to make lease payments and an asset representing the right to use the underlying asset during the lease term.

Lessees will be required to separately recognize the interest expense on the lease liability and the depreciation expense on the right of use asset.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from accounting under IAS17.

Lessor will continue to distinguish between operating and finance leases.

IFRS requires lessees and lessors to make more extensive disclosures, and it is effective from 1 January 2019.

There is an insignificant effect on interim consolidated financial statements due to recognizing lease contract as right of use and its obligations. The company didn't recognize such assets and liabilities in these interim financial statements.

2-IFRS 17(Insurance contracts)

IFRS 17 was issued in May 2017 and it replaces IFRS 4.

IFRS 17 applies to all types of insurance contracts regardless of the type of entities that issued them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features.

The overall objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more useful and consistent for insures.

IFRS 17 is effective from 1 January 2021.

There is no effect in adopting this standard on interim financial statements.

3- IFRIC Interpretation 23 (Uncertainty over Income Tax Treatment)

The interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes outside the scope of IAS 12.

An entity has to determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments.

The interpretation is effective from 1 January 2019.

There is no effect for this interpretation on interim financial statements.

4- Amendments to IFRS 9 (Prepayment Features with Negative Compensations)

The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the solely payments of principle and interest on the principle amount outstanding criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019.

There is no effect for these amendments on interim financial statements.

5- Amendments to IAS 19 (Plan Amendments Curtailment or Settlement)

The amendments to IAS 19 address the accounting when a plan amendment or settlement occurs during a reporting period. The amendments specify that an entity is required to determine current service cost for the remainder of the period after plan amendment or settlement and to determine net interest for the remainder of the period and the discount rate used.

The amendments are effective from 1 January 2019.

There is no effect for these amendments on interim financial statements.

6- Amendments to IAS 28 (Long-term Interests in Associates and joint Ventures)

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture. This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long term interests.

The amendments should be applied retrospectively and are effective from 1 January 2019.

There is no effect for these amendments on interim financial statements.

7- Annual improvements cycle 2015-2017.

These improvements include:

a- IFRS 3 (Business Combinations)

The amendments clarify that, an entity obtains control of a business that is a joint operation, it applies the requirements for a business combination achieved in stages. In doing so, the acquirer remeasures its entire previously held interest in the joint operation those amendments are effective from 1 January 2019.

b- IFRS 11 (Joint Arrangements)

The amendments clarify that the previously held interests in the joint operation are not remeasured. An entity applies those amendments to transactions in which in obtain joint control starting from 1 January 2019.

c- IAS 12 (Income Tax)

The amendments clarify that the income tax consequences of dividends are linked more directly to past transactions or events that generated distributable profits than to distributions to owners. Therefore, an entity recognizes the income tax consequences of dividends in profit or loss, other comprehensive income or equity according to where the entity originally recognized those past transactions or events.

Those amendments are effective from 1 January 2019.

d- IAS 23 (Borrowing Costs)

The amendments clarify that an entity treats as part of general borrowings any borrowing originally made to develop a qualifying asset when substantially all of the activities necessary to prepare the asset for its intended use or sale are complete.

Those amendments are effective from 1 January 2019.

There is no effect for these improvements on interim financial statements.

Accounting policies applied

A- Current versus non-current classification

The company presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification.

An asset is current when it is:

- Expected to be realized or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle.
- Held primarily for the purpose of trading.
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period.

- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle.
- It is held primarily for the purpose of trading.
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period.
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

All other liabilities are classified as non-current.

B-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. The fair value measurement based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either in the principal market for the asset or liability, or in the absence of principal market, the most advantageous market to asset or liability.
- All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:
 - Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
 - Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant the fair value measurement is directly or indirectly observable.
 - Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

C- Revenue from contracts with customers

- Revenue from contracts with customers is recognized when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the company expects to be entitled in exchange for those goods or services.

- The company shall account for a contract with a customer only when all of the following criteria are met:
 - The parties to the contract have approved the contract (in writing, orally or in accordance with other customary business practices) and are committed to perform their respective obligations.
 - The company can identify each party's rights regarding the goods or services to be transferred.
 - The company can identify the payment terms for the goods or services to be transferred.
 - The contract has commercial substance (risk, timing or amount of the entity's future cash flows is expected to change as a result of the contract).
 - It is probable that the entity will collect the consideration to which it will be entitled in exchange for the goods or services that will be transferred to the customer. In evaluating whether collectability of an amount of consideration is probable, an entity shall consider only the customer's ability and intention to pay that amount of consideration when it is due. The amount of consideration to which the entity will be entitled may be less than the price stated in the contract if the consideration is variable because the entity may offer the customer a price concession.
- When a performance obligation is satisfied, the Company recognizes as revenue the amount of the transaction price that is allocated to that performance obligation.

D-Government grants

- Government grants are recognized where there is reasonable assurance that the grant will be received and all attached conditions will be complied with. When the grant relates to an expense item, it is recognized as income on a systematic basis over the periods that the related costs, for which it is intended to compensate, are expensed. When the grant relates to an asset, it is recognized as income in equal amounts over the expected useful life of the related asset.
- When the company receives grants of non-monetary assets, the asset and the grant are recorded at nominal amounts and released to profit or loss over the expected useful life of the asset, based on the pattern of consumption of the benefits of the underlying asset by equal annual installments.

E- 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.
- Tax expense is recognizing in compliance with regulations.
- Expenses and assets are recognized net of the amount of sales tax, except:
 - When the sales tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the sales tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable.
 - When receivables and payables are stated with the amount of sales tax included the net amount of sales tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

F-Foreign currency

- **Transactions and balances**
 - ✓ Transactions in foreign currencies are translated into the respective functional currency spot rate of company at exchange rates at the dates of the transactions.
 - ✓ Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the functional currency spot rates of at the exchange rate at the reporting date.
 - ✓ Differences arising on translation of monetary items are recognized in profit or loss except those that are designated as part of the hedging which will be recognized in other comprehensive income.
 - ✓ Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates at the dates of the initial transactions. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined. The gain or loss arising on translation of non-monetary items measured at fair value is treated in line with the recognition of the gain or loss on the change in fair value of the item.

G- Non – current assets held for sale

- Non-current assets are classified as held-for-sale if it is highly probable that they will be recovered primarily through sale rather than through continuing use.
- Such assets are generally measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell. Impairment losses on initial classification as held-for-sale and subsequent gains and losses on measurement are recognized in profit or loss.
- Once classified as held-for-sale, intangible assets and property, plant and equipment are no longer amortized or depreciated, and any equity-accounted investee is no longer equity accounted.
- Assets classified as held for sale are presented separately as current items in the statement of financial position.

H- Discontinued operation

- Discontinued operations are excluded from the results of continuing operations and are presented as a single amount as profit or loss after tax from discontinued operations in the statement of profit or loss.
- Discontinued operations are a component of the company's business, the operations and cash flows of which can be clearly distinguished from the rest of the company's.

I-Cash dividend

The Company recognizes a liability to pay a dividend when the distribution is authorized and the distribution is no longer at the discretion of the company. As per the corporate laws of Jordan, a distribution is authorized when it is approved by the shareholders. A corresponding amount is recognized directly in equity.

J- Property, plant and equipment

- Items of property, plant and equipment are measured at cost, the cost of replacing parts of the plant and equipment, and borrowing cost for long term construction projects if the recognition criteria are met, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses such cost includes.
- 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 all other repair and maintains costs are recognized in profit or loss as incurred.
- 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.
- Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each reporting date and adjusted if appropriate.

K- Leases

- A lease is classified at the inception date as a finance lease or an operating lease.
- A lease that transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the company is classified as a finance lease.
- Finance leases are capitalized at the commencement of the lease at the inception date fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are recognized in finance costs in the statement of profit or loss.
- A leased asset is depreciated over the useful life of the asset. However, if there is no reasonable certainty that the company will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is depreciated over the shorter of the estimated useful life of the asset and the lease term.
- An operating lease is a lease other than a finance lease. Operating lease payments are recognized as an operating expense in the statement of profit or loss on a straight-line basis over the lease term.

L- Borrowing costs

- Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalized as part of the cost of the asset.

- All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur.
- Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

M- Investments property

- Investment property comprises non-owner occupied buildings held to earn rentals and for capital appreciation.
- Investments property is initially recognized at cost plus any expenses attributable directly to it.
- Subsequent to initial recognition investment properties are stated at cost model and in the case of lower recoverable amount of investments than its book value it should be reduced to the recoverable amount and the impairment are recognized through profit or loss. If the fair value for impaired investment property increased, recorded impairment loss is reversed no more than the cost or fair value whichever is less.

N- Intangible assets

- Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost.
- The cost of intangible assets acquired in a business combination is their fair value at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortization and accumulated impairment losses.
- Internally generated intangibles, excluding capitalized development costs, are not capitalized and the related expenditure is reflected in profit or loss in the period in which the expenditure is incurred.
- The useful lives of intangible assets are assessed as either finite or indefinite.
- Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic life and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired.

- The amortization period and the amortization method for an intangible asset with a finite useful life are reviewed at least at the end of each reporting period. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are considered to modify the amortization period or method, as appropriate, and are treated as changes in accounting estimates. The amortization expense on intangible assets with finite lives is recognized in the statement of profit or loss in the expense category that is consistent with the function of the intangible assets.
- Intangible assets with indefinite useful lives are not amortized, but are tested for impairment annually, either individually or at the cash-generating unit level. The assessment of indefinite life is reviewed annually to determine whether the indefinite life continues to be supportable. If not, the change in useful life from indefinite to finite is made on a prospective basis.
- **Research and development costs**
 - ✓ Research costs are expensed as incurred.
 - ✓ Development expenditures on an individual project are recognized as an intangible asset when the company can demonstrate:
 - The technical feasibility of completing the intangible asset so that the asset will be available for use or sale.
 - Its intention to complete and its ability and intention to use or sell the asset.
 - How the asset will generate future economic benefits.
 - The availability of resources to complete the asset.
 - The ability to measure reliably the expenditure during development
 - ✓ Following initial recognition of the development expenditure as an asset, the asset is carried at cost less any accumulated amortization and accumulated impairment losses. Amortization of the asset begins when development is complete and the asset is available for use. It is amortized over the period of expected future benefit. Amortization is recorded in cost of sales. During the period of development, the asset is tested for impairment annually.

O - Financial Instruments- initial recognition and subsequent measurement

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

- Financial assets

- Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortized cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the company's business model for managing them.
- In order for a financial asset to be classified and measured at amortized cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.
- For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified as follow:

- Financial assets at amortized cost

Financial assets at amortized cost are subsequently measured using the effective interest method and are subject to impairment. Gains on losses are recognized in profit or loss when the asset is derecognized, modified or impaired. Financial assets at amortized cost include trade receivables, loans to other partiesetc.

- Financial assets designated at fair value through OCI

Financial assets at fair value through OCI are initially measured at cost plus transaction cost, subsequently they are measured at fair value and changes there in are recognized in OCI. Dividends are recognized as other income in the statement of profit or loss when the right of payment has been established. Equity instruments designated at fair value through OCI are not subject to impairment assessment.

- Financial assets at fair value through profit or loss

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading, financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss,

Or financial assets mandatorily required to be measured at fair value. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term. Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognized in the statement of profit or loss.

Dividends on listed equity investments are also recognized as other income in the statement of profit or loss when the right of payment has been established.

Impairment of financial assets

Financial assets not classified as at fair value, 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.

2. Financial liabilities

- Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, as appropriate.
- All financial liabilities are recognized initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.
- The company's financial liabilities include trade and other payables, loans and borrowings including bank overdraftsetc.
- The subsequent measurement of financial liabilities depends on their classification. Loans and borrowings are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate

Method. Gains or losses are recognized in profit or loss when the liabilities are derecognized as well as through the effective interest rate amortization process.

- Amortized cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the effective interest rate. The effective interest rate amortization is included as finance costs in the statement of profit or loss.

P- Inventories

- Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.
- Costs incurred in bringing each product to its present location and condition are accounted for purchase price and other cost incurred to bring it in use excluding borrowing cost
- Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Q- Impairment of non-financial assets

- The company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash generated units' fair value less costs of disposal and its value in use.
- The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or cash generated units exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.
- A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.

T- Cash and cash equivalent

Cash and cash equivalent in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand and cash equivalent with a maturity of three months or less, which are not subject to an insignificant risk of changes in value.

U- Provisions

- Provisions are recognized when the company has a presented obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.
- The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation.
- The expense relating to a provision is presented in the statement of profit or loss.
- If the effect of the time value of money is material, provisions are discounted using a Current pre-tax rate that reflects, when appropriate, the risks specific to the liability.

V- 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.

4. Other information

4.1- 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.

4.2- Significant estimates and judgments:

The preparation of financial statements requires the use of accounting estimates which by definition will seldom equal the actual result. Management also needs to exercise judgment in applying the accounting policies.

Estimates and judgments are continually evaluated, they are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that may have a financial impact on the entity and that are believed to be reasonable under the circumstances.

The areas involving significant estimates or judgments are:

- 1- Estimation of tax expense and tax provision (Note 12).
- 2- Estimation of useful life of property & equipment and annual depreciation. (Note 9).
- 3- The Company has tested the impairment of trade receivables, pursuant to the company estimates there is no impairment on its value.
- 4- Amortization of intangible assets. (Note 10).

5- Cash and cash equivalents

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Cash at hand	3,117	5,326
Cheques in hand	1,161,513	940,000
Arab Bank – USD –Algeria	14,180	14,180
Capital Bank – JOD	-	252
Investment Bank – USD	5,415	5,572
Capital Bank – USD	97	-
Al Rajhi Bank – USD	35	35
Investment Bank – USD	484	-
Safwa Islamic Bank - JOD	5,000	
Total	1,189,841	965,365

6-Trade receivable (net)

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Local receivables	4,113,795	4,239,451
External receivables	4,924,303	3,769,833
Impairment provision	(121,853)	(91,853)
Total	8,916,245	7,917,431

7- Inventory and warehouses

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Raw materials and packing	1,191,794	1,097,741
Finished goods	436,216	247,097
Spare parts and disposals	70,440	67,911
Goods in process	32,632	68,375
Total	1,731,082	1,481,124

8- Other debit balances

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	JOD	JOD
Prepaid expenses	369,422	365,592
Refundable deposits	5,728	5,628
Margin on guarantees	30,811	20,075
Due from income tax	3,809	3,398
Due from employees	47,534	40,125
Prepayments	620	16,727
Due from sale tax	-	4,313
Total	<u>457,924</u>	<u>455,858</u>

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

1- Property and equipment

	Lands JOD	Buildings JOD	Machines, equipment's & vehicles JOD	Furniture and decorations JOD	Total JOD
Depreciation rate	-	%3	%12	%15	
Cost					
At 1 January 2018	124,865	1,520,193	2,546,654	236,484	4,428,196
Additions	-	52,514	300,873	2,000	355,387
At 31 December 2018	124,865	1,572,707	2,847,527	238,484	4,783,584
Additions	-	-	260,142	486	260,628
Disposal	-	-	(63,150)	-	(63,150)
At 30 June 2019	124,865	1,572,707	3,044,519	238,970	4,981,061
Depreciation					
At 1 January 2018	-	410,728	1,383,662	123,579	1,917,969
Additions	-	46,324	213,499	14,071	273,894
At 31 December 2018	-	457,052	1,597,161	137,650	2,191,863
Additions	-	35,512	202,165	10,285	247,962
Disposal	-	-	(55,512)	-	(55,512)
At 30 June 2019	-	492,564	1,743,814	147,935	2,384,313
Net book value	-				
At 31 December 2018	124,865	1,115,655	1,250,366	100,834	2,591,720
At 30 June 2019	124,865	1,080,143	1,300,705	91,035	2,596,748

10 - Intangible assets

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Development expenses & software's	271,876	245,084
Additions	-	26,792
Total	271,876	271,876
Accumulated amortization		
Balance at 01/01/2019	170,142	103,807
Additions	24,214	66,335
Balance at 30/09/2019	194,356	170,142
Net book value	77,520	101,734

11- Credit banks

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Capital Bank –USD	167,129	420,183
Arab Bank – JOD	4,993	46,562
Arab Bank –USD	518,374	188,657
Union Bank – USD	880,673	709,871
Al Rajhi Bank – USD	295	295
Investment Bank – USD	3,469	20,127
Union Bank – EUR	-	764
Safwa Islamic Bank - USD	24,371	-
Islamic International Arab Bank- JOD	93,439	-
Total	1,692,743	1,386,459

• **Overdraft Limits**

	30/09/2019	31/12/2018
Capital Bank – USD	709,000	709,000
Arab Bank – JOD	300,000	300,000
Arab Bank – USD	850,800	850,800
Union Bank – USD	992,600	992,600
Total	2,852,400	2,852,400

- The above mentioned facilities are used mainly in purchasing raw materials and payments to creditors, with average rate of debit interest around (8%) for JOD and (5%) for USD.

12- Income tax provision

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Balance at 1 January 2019	48,339	34,060
Tax expense 14 %	100,000	60,246
Paid income tax	(29,811)	(45,967)
Balance at 30 June 2019	118,528	48,339

- 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).

13- Other credit balances

	30/09/2019	31/12/2018
	JOD	JOD
Accrued expenses	197,754	110,970
Due to taxation department	22,257	9,535
Due to social security	21,031	21,690
Due to employees	11,675	21,108
Shareholders deposits	263,077	174,263
Board of directors incentives	30,833	50,000
Due to sale tax	41,905	-
Due to Insurance	17,406	-
Total	605,938	387,566

14- Equity

▪ Capital

The company was established in 05/07/1993 as limited liability company, it was converted to public shareholding company at 17/01/2006 with 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 previous years' profit carried forward in compliance with Jordanian Company's Law article (187) and this balance is not attributable to shareholders.

▪ **Voluntary reserve**

This balance represents 10% of 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.

15 - Sales

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Local sales	1,599,576	1,416,314
Export sales	5,065,896	4,526,451
Total	6,665,472	5,942,765

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the financial statements

16- Cost of sales

	Note	30/09/2019 JOD	30/09/2018 JOD
Raw materials		2,352,467	2,099,129
Operational expenses	16-1	822,785	809,001
Depreciation & amortization		131,264	130,619
Cost of production		3,306,516	3,038,749
Goods in process - opening balance		68,375	65,000
Goods in process - ending balance		(32,632)	(58,500)
Cost of goods available for sale		3,342,259	3,045,249
Finished goods – opening balance		247,097	163,683
Finished goods – ending balance		(436,216)	(178,667)
Total		3,153,140	3,030,265

16-1- Operational expenses

	30/09/2019 JOD	30/09/2018 JOD
Wages and salaries	420,795	403,776
Social security	56,821	53,942
Water and electricity	72,690	80,879
Maintenance	29,597	36,259
Analysis expenses	14,829	6,204
Health insurance	22,390	33,944
Testing expenses	27,156	22,744
Consumable	24,355	15,976
Fuel	37,398	39,423
Training	26,799	22,049
Water treatment expenses	3,085	4,254
Transportation	12,994	7,569
Write off expenses	5,049	4,812
Food	3,775	1,810
Cleaning	13,326	11,694
Calibration and air tests	4,160	4,413
Stationery	15,296	16,562
Factory insurance	4,193	3,660
Daily labor	1,935	1,563
Miscellaneous	26,142	37,468
Total	822,785	809,001

17-Selling and distribution expenses

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Wages and salaries	209,152	177,158
Social security	26,904	21,656
Rents	10,075	6,225
Offices' expenses	12,338	10,481
Tenders	10,005	6,887
Health insurance	7,388	6,570
Advertising	85,499	84,018
Foreign markets expenses	960,380	774,393
Miscellaneous	28,134	24,424
Total	1,349,875	1,111,812

18- Administrative and general expenses

	30/09/2019	30/09/2018
	JOD	JOD
Wages and salaries	321,723	321,830
Social security	35,851	39,854
Rents	22,174	24,973
Phones and mail	8,886	6,223
Stationery	4,624	3,649
Vehicle expenses	27,533	26,420
Security	15,975	12,800
Professional fees	7,762	7,700
Hospitality & cleaning	3,552	3,175
Health insurance	22,152	15,593
Fees and licenses	17,147	11,222
Head office expenses	35,036	18,455
Software's	11,793	9,217
Depreciation & amortization	89,363	78,009
Miscellaneous	60,060	18,668
Receivable impairment	30,000	30,000
Total	713,631	627,788