

No: (261/2020)
Date: 26/10/2020

الرقم: (261/2020)
التاريخ: 2020/10/26

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 30/09/2020**

**الموضوع: القوائم المالية لشركة فيلادلفيا
لصناعة الأدوية للفترة المنتهية كما هي في
30/09/2020**

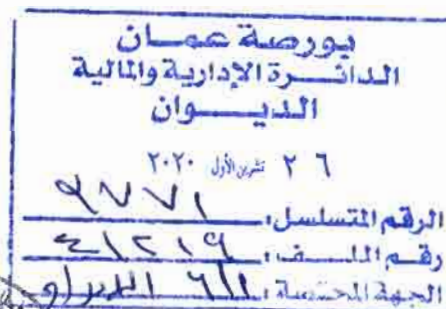
Attached the 3rd Quarter Report of Philadelphia
Pharmaceuticals as 30/09/2020 in Arabic and
English language audited by international
professional Bureau for Consulting and
Auditing.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية لشركة
فيلادلفيا لصناعة الأدوية للفترة المنتهية بتاريخ
30/09/2020 باللغة العربية والانجليزية
مصدقة من مدققي حسابات الشركة السادة
المكتب الدولي المهني للاستشارات والتدقيق.

Kindly accept our high appreciation and
respect,,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

**General Manager
Dr. Thamer Al-Warawra**



**المدير العام
د. ثامر الوراوره**

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 عبد الله 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 اشهر المنتهية في
30 أيلول 2020
(غير مدققة)
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

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

البيان	الصفحة
تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية.....	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.....	5
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية.....	6

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية

الى السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (م.ع)
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

مقدمة: لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية المرفقة لشركة فيلادلفيا لصناعة الادوية (المساهمة العامة) كما في 30 ايلول 2020 وكلا من قائمة الأرباح او الخسائر والدخل الشامل 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 2020 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 الاول 2020

Rem



شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة المركز المالي المرحلية (بالدينار الأردني)

كما في			
2019/12/31	2020/09/30	إيضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
1,232,908	1,647,560	5	نقد ونقد معادل
9,928,550	9,825,503	6	ذمم مدينة تجارية
1,795,499	2,146,496	7	بضاعة ومستودعات
96,221	118,077		بضاعة بالطريق
378,172	237,372	8	أرصدة مدينة أخرى
13,431,350	13,975,008		
			الموجودات غير المتداولة
2,537,009	2,439,729	9	ممتلكات ومعدات (بالصافي)
63,753	57,618	10	موجودات غير ملموسة
2,600,762	2,497,347		
16,032,112	16,472,355		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
2,163,156	2,155,614	11	بنوك دائنة
1,354,569	1,608,619		ذمم دائنة تجارية
29,339	31,951		شيكات آجلة
129,299	61,191	12	مخصص ضريبة الدخل
14,295	5,550	12	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية
656,904	828,191	13	أرصدة دائنة أخرى
4,347,562	4,691,116		
4,347,562	4,691,116		مجموع المطلوبات
		14	حقوق الملكية
7,500,000	7,500,000		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
1,286,923	1,286,923		احتياطي اجباري
266,772	266,772		احتياطي اختياري
2,630,855	2,727,544		ارباح مدورة
11,684,550	11,781,239		مجموع حقوق الملكية
16,032,112	16,472,355		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 23 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 (بالدينار الأردني)

للفترة المنتهية في			
30/09/2019	30/09/2020	ايضاح	
			العمليات المستمرة
6,665,472	6,228,979	15	الاييرادات
(3,153,140)	(3,165,548)	16	تكلفة الايرادات
3,512,332	3,063,431		مجمل الربح
(152,273)	(136,420)		مصارييف بحث وتطوير
(1,349,875)	(1,485,602)	17	مصارييف بيع وتوزيع
(713,631)	(682,100)	18	مصارييف ادارية وعمومية
1,296,553	759,309		الربح التشغيلي
(190,649)	(245,156)		مصارييف تمويلية
(1,846)	40,820		ايرادات اخرى
6,062	-		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
1,110,120	554,973		الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة
(100,000)	(77,734)	12	مصروف ضريبة الدخل
-	(5,550)	12	مصروف ضريبة المساهمة الوطنية
1,010,120	471,689		ربح الفترة بعد الضريبة
			بنود الدخل الشامل الأخرى
1,010,120	471,689		مجموع الدخل الشامل
7,500,000	7,500,000		المعدل المرجح للأسهم
0.134	0.063		عائد السهم الأساسي

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (بالدينار الأردني)

مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	الرصيد كما في 30 أيلول 2020
11,684,550	2,630,855	266,772	1,286,923	7,500,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2020
471,689	471,689	-	-	-	ربح الفترة
471,689	471,689	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(375,000)	(375,000)	-	-	-	التعاملات مع الملاك
(375,000)	(375,000)	-	-	-	توزيعات الأرباح
11,781,239	2,727,544	266,772	1,286,923	7,500,000	مجموع التعاملات مع الملاك
					الرصيد كما في 30 أيلول 2020
مجموع حقوق الملكية	أرباح مدورة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال	الرصيد كما في 30 أيلول 2019
10,786,022	1,875,280	266,772	1,143,970	7,500,000	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2019
1,010,120	1,010,120	-	-	-	ربح الفترة
1,010,120	1,010,120	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
(375,000)	(375,000)	-	-	-	التعاملات مع الملاك
(375,000)	(375,000)	-	-	-	توزيعات الأرباح
11,421,142	2,510,400	266,772	1,143,970	7,500,000	مجموع التعاملات مع الملاك
					الرصيد كما في 30 أيلول 2019

ان الإيضاحات المرفقة من صفحة 6 الى 23 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية و تقرأ معها

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية (بالدينار الاردني)

للفترة المنتهية في			
30/09/2019	30/09/2020	ايضاح	التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
1,110,120	554,973		ربح الفترة قبل الضريبة
			تعديلات
272,175	239,788	9,10	استهلاكات واطفاءات
30,000	10,000	6	مخصص تدني ذمم مدينة
(6,062)	-		(أرباح) ممتلكات ومعدات
			تعديلات رأس المال العامل
(1,028,814)	93,047		ذمم مدينة تجارية
(249,958)	(350,997)		بضاعة ومستودعات
164,266	(21,856)		بضاعة في الطريق
(2,066)	140,800		أرصدة مدينة أخرى
62,882	254,050		ذمم دائنة تجارية
(985)	2,612		شيكات اجله
218,372	171,287		أرصدة دائنة أخرى
(29,811)	(160,137)	12	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية المدفوعة
540,119	933,567		صافي التدفق النقدي من النشاط التشغيلي
			التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
(260,627)	(136,373)	9,10	شراء ممتلكات ومعدات
13,700	-		المنحصر النقدي من بيع الممتلكات والمعدات
(246,927)	(136,373)		صافي التدفق النقدي من النشاط الاستثماري
			التدفق النقدي من عمليات التمويل
306,284	(7,542)		بنوك دائنة
(375,000)	(375,000)		توزيعات الارباح
(68,716)	(382,542)		صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
224,476	414,652		صافي الزيادة في النقد
965,365	1,232,908		النقد والنقد المعادل في 1 كانون الثاني
1,189,841	1,647,560	5	النقد والنقد المعادل في 30 أيلول

شركة فيلادلفيا لصناعة الادوية
(شركة مساهمة عامة)
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 لدى دائرة مراقبة الشركات تحت الرقم (394) وبلغ رأس مال الشركة المصرح والمكتتب به والمدفوع (7,500,000) دينار أردني . يقع مصنع الشركة 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 بالإضافة الى اي غايات اخرى واردة في سجل الشركة .

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1- أسس اعداد القوائم المالية

- أ- لقد تم اعداد القوائم المالية بما يتلائم مع المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية كما هي صادرة من قبل المجلس الدولي للمعايير المحاسبية (IASB).
- ب- لقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس أن المنشأة مستمرة بالعمل في المستقبل المنظور ووفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية (ماعداد الموجودات المالية بالقيمة العادلة واية بنود اخرى تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية وفقاً 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

3-السياسات المحاسبية الاساسية

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

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 متداولا عندما:

- من المتوقع ان يتم تحققه او متوقع بيعه او استهلاكه خلال الدورة التشغيلية الاعتيادية.
 - يتم الاحتفاظ به بشكل رئيسي لاغراض المتاجره.
 - 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 متداولا 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 شهر 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 الادنى من المدخلات اللازمة لقياس القيمة العادلة ككل:

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

- يمثل مصروف ضريبة الدخل الضريبة الواجبة الدفع والتي تخص السنة المالية ويحسب مصروف الضريبة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وقد تختلف هذه الأرباح عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية والتي قد تشمل على إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزويل في نفس السنة المالية أو غير مقبولة ضريبياً.
- يتم احتساب مصروف الضريبة وفقاً للقوانين سارية المفعول.
- يتم اقتطاع ما نسبته 1% من الدخل الخاضع للضريبة كضريبة مساهمة وطنية.
- يتم الاعتراف بالمصاريف والاصول بعد خصم ضريبة المبيعات باستثناء:
- عندما يتم تكبد ضريبة المبيعات على الأصول المشتراه أو الخدمات وتكون غير مقبولة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بضريبة المبيعات كجزء من تكلفة الاستحواذ على الاصل أو كجزء من المصاريف المتكبدة وحيثما يكون ملائم.
- يتم تسجيل الذمم المدينة والدائنة شاملة لمبلغ ضريبة المبيعات الذي سيتم استعادته أو دفعه لدائرة الضريبة و تقيد جزء من الذمم المدينة أو الدائنة في المركز المالي.

هـ- 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 الأرباح والخسائر فيما عدا تلك البنود التي تم استخدامها كجزء من التحوط والتي سيتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر.
- ✓ 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. الأرباح أو الخسائر الناجمة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة تعامل جنباً الى جنب مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر في التغير في القيمة العادلة للبنود.

و- 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 أو القيمة العادلة مطروحا منها كلفة اتمام البيع ايهما اقل وخسائر تدني عند التصنيف المبدئي كأصل غير متداول محتفظ به للبيع والمكاسب والخسائر الناتجة عن القياس يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح والخسائر.
- ✓ عندما يتم تصنيف الاصول غير الملموسة والممتلكات والمعدات كأصول محتفظ بها للبيع فانه لا يتم استهلاكها أو 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.

ز- 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.

ح- 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.

ط- عقود الايجار

المستأجر

- يطبق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16 على عقود الايجار التي تنتقل كليا او جزئيا الحق في السيطرة على استخدام اصل محدد لمدة زمنية محددة مقابل بدل محدد. وتتم بموجب هذا المعيار رسملة كافة عقود الايجار والاعتراف باصول والتزامات مقابلها ويستثنى من ذلك عقود الايجار قصيرة الاجل وعقود الايجار ذات القيمة المنخفضة حيث يتم اثبات دفعات الايجار المرتبطة بتلك العقود كمصروف اما بطريقة القسط الثابت او اي اساس منتظم اخر.
- يجب على المستأجر في تاريخ بداية العقد اثبات اصل مقابل حق الاستخدام والتزام عقد الايجار.
- في تاريخ بداية العقد يجب على المستأجر قياس اصل حق الاستخدام بالتكلفة والتي تتضمن:
 - مبلغ القياس الاولي للالتزام عقد الايجار.
 - اي دفعات لعقد الايجار تمت في او قبل تاريخ بداية عقد الايجار ناقصاً اي حوافز ايجار مستلمة.
 - اي تكاليف مباشرة اولية منكبة بواسطة المستأجر.
 - تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وازالة الاصل محل العقد، واعادة الموقع الذي يوجد فيه الاصل الى الحالة الاصلية او اعادة الاصل نفسه الى الحالة المطلوبة وفقاً لاحكام وشروط عقد الايجار.

يجب على المستأجر في تاريخ بداية عقد الايجار قياس التزام عقد الايجار بالقيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ ويجب خصم دفعات الايجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الايجار اذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. واذا لم يكن في الامكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب ان يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الاضافي للمستأجر.

- يتم استهلاك اصل حق الاستخدام على مدى الفترة الاقصر بين كل من مدة العقد والعمر الانتاجي للاصل المحدد.
- اذا كان عقد الايجار ينقل ملكية الاصل الاساسي او تكلفة حق الاستخدام تعكس ان المنشأة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فانه يتم استهلاك قيمة الاستخدام على مدى العمر الانتاجي للاصل الاساسي ويبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الايجار.
- تقوم المنشأة بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 لتحديد ما اذا كانت قيمة حق الاستخدام قد تدنت وتحسب اي خسارة تدني في القيمة المحددة.

المؤجر

- يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود ايجارته اما على أنه عقد ايجار تشغيلي او انه عقد ايجار تمويلي.
- يصنف عقد الايجار على انه عقد ايجار تمويلي اذا كان يحول بصورة جوهرية كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الاصل محل العقد. ويتم تصنيف عقد الايجار على انه عقد ايجار تشغيلي اذا كان لا يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الاصل محل العقد.
- في تاريخ بداية عقد الايجار يجب على المؤجر اثبات الاصول المحتفظ بها بموجب عقد ايجار تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على انها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد الايجار.
- يجب على المؤجر اثبات دفعات عقود الايجار من عقود الايجارات التشغيلية على انها دخل اما بطريقة القسط الثابت او اي اساس منتظم اخر. ويجب على المؤجر تطبيق اساس منتظم اخر اذا كان ذلك الاساس اكثر تعبير عن النمط الذي تتناقص فيه الفوائد من استخدام الاصل محل العقد

ي- تكاليف الاقتراض

- ✓ مصاريف الاقتراض المنسوبة مباشرة الى استملاك 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 للاصل.

ك- الاصول غير الملموسة

- ✓ الاصول غير الملموسة التي تم الاستحواذ عليها بشكل منفصل تقاس مبدئيا بالتكلفة.
- ✓ كلفة الاصول غير الملموسة التي تم الحصول عليها من دمج الاعمال تمثل قيمتها العادلة بتاريخ الاستملاك. 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 المرسملة) 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 ملانما 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 ترسم فقط اذا كان من الممكن ان تحدد الشركة ما يلي:
 - الجدوى الفنية لاكمال الأصل غير الملموس حيث يصبح متوفر للاستعمال او البيع.
 - نيتها وقدرتها على اكمال الأصل غير الملموس لاستعماله او بيعه.
 - كيف سيولد الأصل غير الملموس منافع اقتصادية مستقبلية
 - توفر الموارد لاكمال تطوير الأصل
 - القدرة على قياس النفقات اللازمة لتطوير الأصل بشكل موثوق.
- ✓ لاحقا للاعتراف المبدئي يتم قياس مصاريف التطوير بالكلفة مطروحا منها الاطفاء المتراكم واي خسائر تدني متراكمة في القيمة. ويبدأ اطفاء الأصل عندما تنتهي عملية تطويره ويتم اطفاءه على عمره المتوقع. يتم الاعتراف بمصاريف الاطفاء كجزء من تكلفة المبيعات وخلال فترة تطوير الأصل يتم اختبارها بشكل سنوي فيما اذا تعرض الى تدني القيمة.

ل- 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 مبدئيا وبالقياس اللاحق الى موجودات مالية بالكلفة 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 لإدارة الاصول المالية.
- ✓ حتى يتم تصنيف وقياس الأصل المالي بالكلفة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر فيجب ان يعطي الحق في التدفقات النقدية المرتبطة حصريا 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 لاحقا 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 مبدئيا بالتكلفة بالإضافة الى كلفة العملية ولاحقا 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 حقا 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 مبدئيا 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 ادلة 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 مبدئيا 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 اللاحق للالتزامات المالية يعتمد على تصنيفها. القروض يتم الاعتراف بها لاحقا بتكلفتها المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعال. يتم الاعتراف بالارباح والخسائر في قائمة الارباح او الخسائر 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 او الخسائر.

- ✓ 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 لانتمام عملية البيع.

ن- 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 للأصل 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 بالإضافة الى النقود المرتبطة بالأصل.
- 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.

س - 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.

ع- المخصصات

- ✓ يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون هناك التزام حالي (قانوني او استراتيجي) 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.

ف- منافع الموظفين

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

4- المعلومات الاخرى

4.1- 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.

4.2- الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة هي الالتزامات التي يمكن 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. تتمثل الالتزامات المحتملة التي قد تتكبدها الشركة فيما يلي:

كفالات بنكية (بالصافي)	218,117
------------------------	---------

4.3- 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 الضرائب (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)

4.4- ادارة المخاطر المالية

قد تتعرض الشركة لانواع مختلفة من المخاطر المالية ويقوم مجلس الادارة وادارة الشركة بمراقبة هذه المخاطر وتحمل كامل المسؤولية حول تصميم ومراقبة اطار ادارة مخاطر الشركة. يتم وضع سياسات ادارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي قد تواجهها الشركة وتحديد حدودها وطرق السيطرة عليها ومراقبة هذه المخاطر لكي لا يتم تجاوز الحدود المسموح بها. يتم مراجعة سياسات ونظام ادارة المخاطر بشكل منتظم ليتم عكس التغيرات في ظروف السوق ونشاطات المنشأة بشكل صحيح.

ان المنشأة ومن خلال التدريب ومعايير الادارة والاجراءات الموضوعية تهدف الى المحافظة على الالتزام وبناء بيئة رقابية والتي يفهم من خلالها الموظفين القواعد والالتزامات بشكل واضح

يمكن ان تتعرض الشركة للمخاطر التالية

أ- مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التقلبات في اسعار السوقية وتتضمن المخاطر انواع منها :

• مخاطر سعر الفائدة

تتمثل في مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية للادوات المالية بسبب التغيرات في اسعار الفائدة السوقية. تتعرض المنشأة لمخاطر التغير في اسعار الفائدة السوقية بشكل اساسي نتيجة الالتزامات طويلة الاجل والمرتبطة بأسعار فائدة غير ثابتة.

تقوم الشركة بادارة مخاطر سعر الفائدة عن طريق الحصول على تسهيلات ائتمانية جارية وقصيرة الأجل وبعملات مختلفة.

• مخاطر العملة الاجنبية

تمثل مخاطر العملة الاجنبية مخاطر التذبذب في القيمة العادلة للتدفقات النقدية بسبب التغيرات في اسعار صرف العملات. تتعرض الشركة لمخاطر العملة بشكل رئيسي من النشاطات التشغيلية عندما يكون لديها ايرادات او مصاريف بالعملة الاجنبية او استثمارات اجنبية.

تقوم الشركة بادارة مخاطر العملة الاجنبية عن طريق حصر التعامل قدر الامكان بعملة واحدة رئيسية وهي الدولار الامريكي أو استخدام عقود التحوط في حالة وجود عملات أخرى مثل اليورو وبمبالغ كبيرة ان لزم الأمر.

• مخاطر سعر السوق

تتعرض استثمارات الشركة في ادوات حقوق الملكية الى مخاطر سعر السوق التي تنشأ من عدم التأكد من القيمة المستقبلية للأوراق المالية المستثمر بها.

ب- المخاطر الائتمانية

المخاطر الائتمانية تتمثل في عدم تسديد الاطراف المقابلة للالتزاماتها والمتعلقة بالادوات المالية وعقود العملاء مما قد يؤدي الى تعرض الشركة الى الخسائر المالية.

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان الناشئة عن نشاطاتها التشغيلية (بشكل اساسي الذمم التجارية) و نشاطاتها الاخرى بما فيها ودائعها لدى البنوك.

تمثل القيمة الدفترية للاصول المالية الواردة في قائمة المركز المالي الحد الاقصى للتعرض الى مخاطر الائتمان.

تقوم الشركة بالحد من المخاطر الائتمانية للذمم المدينة من خلال التعامل باعتمادات مستندية معززة أو الدفع المسبق للعملاء الجدد.

ج- مخاطر السيولة

هي المخاطر الناجمة عن احتمالية عدم تمكن الشركة من تحصيل اموالها لوفاء بالتزاماتها عند تواريخ استحقاقها. كما قد تنتج عن عدم القدرة على بيع اصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمته العادلة. وتتمثل الالتزامات المالية في نهاية فترة التقرير في الذمم الدائنة التجارية والمستحقات الاخرى الواردة في قائمة المركز المالي.

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق تنويع خياراتها في هذا الشأن مثل العمل على تأخير سداد الالتزامات لجعل فترة سداد الدائنتين مقارنة لفترة تحصيل المدينين ، كما تقوم الشركة ببذل الجهود اللازمة لتسريع تحصيل الايرادات من خلال خصم الاعتمادات المستندية وتحصيلها بالسرعة المطلوبة . بالإضافة الى حصول الشركة على التمويل المطلوب من البنوك التجارية لتمويل مشترياتها الخارجية .

5- نقد ونقد معادل

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
5,669	2,776	الصندوق العام
1,210,000	1,600,000	شيكات في الصندوق
14,180	14,180	البنك العربي - دولار
45	556	البنك الاستثماري - دينار
-	84	بنك المال الاردني - دينار
2,078	528	البنك الاستثماري - دولار
35	35	مصرف الراجحي - دولار
901	-	بنك صفوة الاسلامي- دينار
-	29,131	بنك صفوة الاسلامي- دولار
-	270	البنك العربي الاسلامي - دينار
1,232,908	1,647,560	المجموع

6- ذمم مدينة تجارية

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
4,408,930	3,815,779	ذمم مدينة محلية
5,651,473	6,020,695	ذمم مدينة خارجية
(131,853)	(10,971)	مخصص تدني ذمم مدينة
9,928,550	9,825,503	المجموع

7 - بضاعة و مستودعات

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
1,328,026	1,617,883	مواد خام و تعبئة وتغليف
385,319	442,056	بضاعة تامة الصنع
34,294	81,757	مستودع قطع الغيار والمواد المستهلكة
47,860	4,800	مستودع بضاعة تحت التشغيل
1,795,499	2,146,496	المجموع

8 - أرصدة مدينة أخرى

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
263,792	155,062	مصاريف مدفوعة مقدما
16,542	16,542	تأمينات مستردة
24,706	27,443	تأمينات كفالات
4,125	1,595	أمانات ضريبة الدخل
50,285	31,966	ذمم موظفين
18,722	4,764	دفعات مقدمة لشراء مواد خام
378,172	237,372	المجموع

9- ممتلكات ومعدات

المجموع	اثاث وديكورات %15	ماكينات ومعدات واجهزة وسيارات %12	مباني %3	أراضي	2020/09/30 نسبة الاستهلاك التكلفة
4,783,583	238,484	2,847,527	1,572,707	124,865	في 1 كانون الثاني 2019
272,393	705	271,688	-	-	اضافات
(63,150)	-	(63,150)	-	-	(استبعادات)
4,992,826	239,189	3,056,065	1,572,707	124,865	في 31 كانون الاول 2019
122,685	-	117,105	5,580	-	اضافات
5,115,511	239,189	3,173,170	1,578,287	124,865	في 30 أيلول 2020
2,191,863	137,650	1,597,161	457,052	-	استهلاكات
319,466	13,590	259,109	46,767	-	في 1 كانون الثاني 2019
(55,512)	-	(55,512)	-	-	اضافات
2,455,817	151,240	1,800,758	503,819	-	(استبعادات)
219,965	9,972	173,280	36,713	-	في 31 كانون الاول 2019
2,675,782	161,212	1,974,038	540,532	-	اضافات
2,537,009	87,949	1,255,307	1,068,888	124,865	في 30 أيلول 2020
2,439,729	77,977	1,199,132	1,037,755	124,865	صافي القيمة الدفترية
					في 31 كانون الاول 2019
					في 30 أيلول 2020

10 - موجودات غير مملوسة

31/12/2019	30/09/2020	البيان
دينار اردني	دينار اردني	
		التكلفة
271,876	271,876	رصيد 01/01/2020
-	13,688	اضافات
271,876	285,564	رصيد 30/09/2020
		الاطفاء المتراكم
170,142	208,123	رصيد 01/01/2020
37,981	19,823	اضافات
208,123	227,946	رصيد 30/09/2020
63,753	57,618	صافي القيمة الدفترية

11 - بنوك دائنة

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
180,867	407,401	بنك المال - دولار
15,948	7,012	البنك العربي - دينار
320,918	15,392	البنك العربي - دولار
675,922	313,835	بنك الاتحاد - دولار
295	295	مصرف الراجحي - دولار
2,917	-	البنك الاستثماري - دولار
92	-	بنك المال - دينار
30	-	بنك الاتحاد - دينار
630,804	940,478	بنك صفوة الاسلامي - دولار
335,363	398,088	البنك العربي الاسلامي الدولي - دينار
-	73,113	البنك العربي الاسلامي الدولي - دولار
2,163,156	2,155,614	المجموع

- سقوف التسهيلات البنكية

31/12/2019	30/09/2020	
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
709,000	709,000	بنك الاتحاد - دولار
1,063,500	1,063,500	بنك صفوة الاسلامي - دولار
500,000	650,000	البنك العربي الاسلامي - دينار
177,250	283,600	البنك العربي الاسلامي - دولار
4,309,550	4,565,900	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 ولتسديد التزامات ودفعات للشركة.

12- الضرائب

- مخصص ضريبة الدخل

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
48,339	129,299	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
141,705	77,734	مصرف ضريبة الدخل
(60,745)	(145,842)	ضريبة الدخل المدفوعة
129,299	61,191	الرصيد كما في

- مخصص ضريبة المساهمة الوطنية

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
-	14,295	الرصيد كما في 1 كانون الثاني
14,295	5,550	مصرف ضريبة المساهمة الوطنية
-	(14,295)	ضريبة المساهمة الوطنية المدفوعة
14,295	5,550	الرصيد كما في

13- ارصدة دائنة أخرى

31/12/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	
218,202	191,021	مصاريف مستحقة
5,630	6,601	امانات ضريبة دخل
39,996	18,063	امانات الضمان الاجتماعي
10,864	41,066	ذمم موظفين
262,546	468,784	امانات المساهمين
61,666	-	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
58,000	102,656	امانات ضريبة المبيعات
656,904	828,191	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 الأرباح 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 مائتم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% خلال هذه السنة المالية 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 الأغراض التي يقررها مجلس الادارة ويحق للهيئة العامة توزيعه كله او اي جزء منه كأرباح على المساهمين اذا لم يستعمل في تلك الأغراض.

■ الأرباح المدورة:

يمثل هذا المبلغ الأرباح المرحلة للفترة المنتهية في 30 أيلول 2020 والسنوات السابقة بعد اقتطاع الضرائب والاحتياطيات.

15- الإيرادات

30/09/2019	30/09/2020	
دينار اردني	دينار اردني	مبيعات محلية
1,599,576	1,949,450	مبيعات تصدير
5,065,896	4,279,529	
6,665,472	6,228,979	المجموع

16 - تكلفة الايرادات

البيان	ايضاح	30/09/2020 دينار اردني	30/09/2019 دينار اردني
تكلفة المواد المستخدمة في الإنتاج		2,381,021	2,352,467
مصاريف صناعية	16-1	675,154	822,785
استهلاكات واطفاءات		123,050	131,264
تكلفة الإنتاج		3,179,225	3,306,516
بضاعة تحت التشغيل اول المدة		47,860	68,375
بضاعة تحت التشغيل آخر المدة		(4,800)	(32,632)
البضاعة المعدة للبيع		3,222,285	3,342,259
بضاعة جاهزة أول المدة		385,319	247,097
بضاعة جاهزة آخر المدة		(442,056)	(436,216)
المجموع		3,165,548	3,153,140

16-1 مصاريف صناعية

	30/09/2020 دينار اردني	30/09/2019 دينار اردني
رواتب و أجور	334,382	420,795
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	35,996	56,821
ماء وكهرباء	53,039	72,690
صيانة و إصلاحات	32,141	29,597
مصاريف تحليل مستحضرات	18,186	22,390
تأمين صحي	30,299	27,156
رسوم تحليل تشغيلية	17,560	24,355
لوازم مستهلكة	37,305	37,398
محروقات	21,674	26,799
دورات تدريبية	-	3,085
مصاريف معالجة مياه	6,310	12,994
تنقلات	2,731	5,049
مصاريف اتلاف	1,860	3,775
تأمين المصنع	1,954	1,935
مصاريف معايرة	12,290	15,296
وجبات طعام	13,802	13,326
قرطاسية و مطبوعات	3,353	4,193
نظافة	4,164	4,160
اجور عمال	10,586	14,829
متفرقة	37,522	26,142
المجموع	675,154	822,785

17- مصاريف بيع و توزيع

30/09/2019	30/09/2020
دينار اردني	دينار اردني
209,152	187,368
26,904	18,068
10,075	12,075
12,338	9,850
10,005	10,709
7,388	8,127
85,499	123,891
960,380	1,085,212
28,134	30,302
1,349,875	1,485,602

رواتب و أجور
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
ايجارات
مصاريف مكاتب البيع و التوزيع
عطاءات
تأمين صحي
دعاية و اعلان
مصاريف اسواق خارجية
متفرقة
المجموع

18 - مصاريف ادارية وعمومية

30/09/2019	30/09/2020
دينار اردني	دينار اردني
321,723	265,281
35,851	26,986
22,174	20,797
8,886	10,416
4,624	2,833
27,533	29,619
15,975	14,168
7,762	10,541
3,552	4,529
22,152	24,232
17,147	16,414
35,036	35,532
11,793	12,555
89,363	99,744
60,060	27,453
30,000	81,000
713,631	682,100

رواتب واجور
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
ايجارات
بريد و هاتف
قرطاسية و مطبوعات
مصاريف باصات وسيارات الشركة
امن وحراسة
أتعاب مهنية
ضيافة و نظافة
تأمين صحي
رسوم و رخص
مصاريف مكتب عمان
مصاريف برمجيات
استهلاكات و اطفاءات
متفرقة
مصرف تدني ذمم مدينة
المجموع

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Amman—The Hashemite Kingdom of Jordan
Interim Financial Statements
for the nine-months ended
30 September 2020
"Unaudited"
with
Report on Review of Interim Financial Statements

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

Report on Review of Interim Financial Statements.....	1
Interim Statement of Financial Position	2
Interim Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income.....	3
Interim Statement of Changes in Equity	4
Interim Statement of Cash Flows	5
Notes to the Interim Financial Statements	6

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 September 30, 2020 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, 2020, 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)**

CORRESPONDENT OF MAZARS



**Amman - Jordan
20 October 2020**

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Financial Position (JOD)

Assets	Notes	As at	
		30/09/2020	31/12/2019
Current Assets			
Cash and cash equivalent	5	1,647,560	1,232,908
Trade receivables	6	9,825,503	9,928,550
Inventory and warehouses	7	2,146,496	1,795,499
Goods in transit		118,077	96,221
Other debit balances	8	237,372	378,172
		13,975,008	13,431,350
Non-current assets			
Property and equipments (net)	9	2,439,729	2,537,009
Intangible assets	10	57,618	63,753
		2,497,347	2,600,762
Total assets		16,472,355	16,032,112
Liabilities and equity			
Current Liabilities			
Credit banks	11	2,155,614	2,163,156
Trade payables		1,608,619	1,354,569
Deferred cheques		31,951	29,339
Income tax provision	12	61,191	129,299
National contribution tax provision	12	5,550	14,295
Other credit balances	13	828,191	656,904
		4,691,116	4,347,562
Total liabilities		4,691,116	4,347,562
Equity	14		
Capital		7,500,000	7,500,000
Statutory reserve		1,286,923	1,286,923
Voluntary reserve		266,772	266,772
Retained earnings		2,727,544	2,630,855
Total Equity		11,781,239	11,684,550
Total liabilities and equity		16,472,355	16,032,112

The notes on pages 6 to 24 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Profit or Loss and other Comprehensive income (JOD)

	Note	For the period ended	
		30/09/2020	30/09/2019
Continuing operations			
Revenue	15	6,228,979	6,665,472
Cost of revenue	16	(3,165,548)	(3,153,140)
Gross profit		3,063,431	3,512,332
Research and development expenses		(136,420)	(152,273)
Selling and distribution expenses	17	(1,485,602)	(1,349,875)
Administrative expenses	18	(682,100)	(713,631)
Operating profit		759,309	1,296,553
Finance expense		(245,156)	(190,649)
Other revenues		40,820	(1,846)
Gain on sale of property and equipment		-	6,062
Profit before tax from continuing operations		554,973	1,110,120
Income tax expense	12	(77,734)	(100,000)
National contribution tax expense	12	(5,550)	-
Profit after tax from continuing operations		471,689	1,010,120
Other comprehensive income			
Total comprehensive income		471,689	1,010,120
Weighted average of shares		7,500,000	7,500,000
Basic earnings per share		0.063	0.134

The notes on pages 6 to 24 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"

Interim Statement of Changes in Equity (JOD)

For the period ended 30 September, 2020	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2020	7,500,000	1,286,923	266,772	2,630,855	11,684,550
Profit for the period	-	-	-	471,689	471,689
Period total comprehensive income	-	-	-	471,689	471,689
Dividends	-	-	-	(375,000)	(375,000)
Total transaction with shareholders	-	-	-	(375,000)	(375,000)
Balance as at 30 September 2020	7,500,000	1,143,970	266,772	2,727,544	2,727,544

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

The notes on pages 6 to 24 are an integral part of these financial statements

Philadelphia Pharmaceuticals Company
"Public Shareholding Company"
Interim Statement of Cash Flows(JOD)

	For the year ended		
	Note	30/09/2020	30/09/2019
Cash flows from operating activities			
Profit before tax		554,973	1,110,120
Adjustments			
Depreciation and amortization	9	239,788	272,175
Receivables impairment provision	6	10,000	30,000
Gain on sale of property and equipment		-	(6,062)
Changes in working capital			
Trade receivables		93,047	(1,028,814)
Inventory and warehouses		(350,997)	(249,958)
Inventory in transit		(21,856)	164,266
Other debit balances		140,800	(2,066)
Trade payables		254,050	62,882
Deferred cheques		2,612	(985)
Other credit balances		171,287	218,372
Paid Income tax	12	(160,137)	(29,811)
Net cash from operating activities		933,567	540,119
Cash flows from investment activities			
Purchase of property and equipment	9	(136,373)	(260,627)
Proceeds from sale of property and equipment		-	13,700
Net cash flows from investment activities		(136,373)	(246,927)
Cash flows from financing activities			
Credit banks		(7,542)	306,284
Dividends		(375,000)	(375,000)
Net cash flows from financing activities		(382,542)	(68,716)
Net increase (decrease) in cash		414,652	224,476
Cash and cash equivalents at 1 January		1,232,908	965,365
Cash and cash equivalent at 30 September	5	1,647,560	1,189,841

The notes on pages 6 to 24 are an integral part of these financial statements

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

1- Reporting Entity

Philadelphia Pharmaceuticals Company was established on 5 July 1993, 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 production and machinery and equipment in addition to other objectives mentioned in registration record.

2- Significant accounting policies

2.1 Basis of preparation

- These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board.
- 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).
- These financial statements are presented in JOD, all values are rounded to nearest (JOD), except when otherwise indicated.
- The financial statements provide comparative information in respect of the previous period.

3- Accounting policies

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

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.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

- 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

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

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- Taxes

▪ 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.

▪ 1% of taxable profit will be deducted as national contribution tax

▪ 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.

E-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.

F- 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.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

- 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.

G-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.

General Assembly decided in its Ordinary Meeting at 29/04/2019 to distribute 5% from capital which equals to (375,000) JOD as of 31/12/2019.

H- 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.

I- Leases

Lessee

- IFRS (16) shall be applied to all leases that convey the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange of consideration, all lease contracts shall be capitalized with recognizing assets and liabilities against it, except

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

short term lease and lease for which the underlying assets is of low value, whereas the lease payment shall be recognized as an expense on either straight line basis over lease term or another systematic basis.

- At the commencement date, a lessee shall recognize a right-of-use asset and a lease liability.
- At the commencement date, a lessee shall measure the right-of-use asset at cost which includes:
 - The amount of the initial measurement of the lease liability.
 - Any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received.
 - Any initial direct cost incurred by the lessee.
 - An estimate of cost to be incurred by the lessee in dismantling and removing the underlying asset, restoring the site on which it is located or restoring the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease.
- At the commencement date, a lessee shall measure the lease liability at the present value of the lease payments that are not paid at that date. The lease payments shall be discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the lessee shall use the lessee's incremental borrowing rate.
- The lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.
- If the lease transfers ownership of the underlying asset to the lessee by the end of the lease term or if the cost of the right-of-use asset reflects that the lessee will exercise a purchase option, the lessee shall depreciate the right-of-use asset from the commencement date to the end of the useful life of the underlying asset.
- A lessee shall apply IAS 36 Impairment of Assets to determine whether the right-of-use asset is impaired and to account for any impairment loss identified.

Lessor

- A lessor shall classify each of its leases as either an operating lease or a finance lease.
- A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an underlying asset. A lease is classified as an operating lease if it does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership of an underlying asset.
- At the commencement date, a lessor shall recognize assets held under a finance lease in its statement of financial position and present them as receivables at an amount equal to the net investment in the lease.
- A lessor shall recognize lease payments from operating leases as income on either a straight-line basis or another systematic basis. The lessor shall apply another systematic basis if that basis is more representative of the pattern in which benefit from the use of the underlying asset is diminished.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

J- 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.

K- 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

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

- ✓ 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.

L- 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.

1- 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 fairvalue 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.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

- 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.

M- 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.

N- 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

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

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.

O- 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.

P- 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.

Q- 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 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.

There are no subsequent events to mention

4.2- 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. The following figures represent the contingencies as that the company may incur:

Bank guarantees (net)	218,117
-----------------------	---------

4.3- 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 circumstance.

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)

4.4 Financial risk management

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

The company may expose to the following risks:

a- Market risk

Market risk is the risk that the fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices; it comprises three types of risk:

- Interest rate risk:

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of financial instruments will fluctuate because of change in market interest rates. The company's exposure to the risk of changes in market interest rate primary to the company's long term obligations with floating interest rate

The company manages its interest rate risk by obtaining short term facilities in different currencies.

▪ **Foreign currency risk:**

Foreign currency risk is the risk that the fair value or future cash flows will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The company's exposure to the risk of changes in foreign exchange rates relates primarily to operating activities when revenue or expense is denominated in a foreign currency, and company's net investment in foreign subsidiaries

The company manages its foreign currency by limiting main transactions in USD as the price is fixed against JOD, in addition to make hedges against other currencies if needed.

▪ **Price risk:**

The company's listed and non – listed equity investments are susceptible to market price risk arising from uncertainties about future values of the investment securities.

b- Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to financial loss.

An impairment analysis is performed at each reporting date to measure expected credit

The company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivables) and from its other activities including deposits with banks.

The maximum limit of credit risk is presented by financial assets stated in financial position.

The company manages credit risk by dealing with letter of credits and advances from new clients

c- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the company may be unable to close out market position and to meet its short term obligations when due

The company monitors its risk of shortage of funds using liquidity planning tool

The Company manages the liquidity risk by diversifying its options in this regard, such as delaying payments of obligations to make the repayment period of creditors close to the receivables collection period. The Company also makes the necessary efforts to accelerate collection of revenues by discounting LCs, in addition to obtain the required financing from commercial banks to finance their external purchases.

5- Cash and cash equivalents

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Cash at hand	2,776	5,669
Checks in hand	1,600,000	1,210,000
Arab Bank – USD	14,180	14,180
Capital Bank – JOD	84	-
Investment Bank – JOD	556	45
Investment Bank – USD	528	2,078
Al Rajhi Bank – USD	35	35
Safwa Islamic Bank - JOD	-	901
Safwa Islamic Bank - USD	29,131	-
Islamic Arab Bank – JOD	270	
Total	1,647,560	1,232,908

6-Tradereceivables

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Local receivables	3,815,779	4,408,930
External receivables	6,020,695	5,651,473
Impairment provision	(10,971)	(131,853)
Total	9,825,503	9,928,550

7- Inventory and warehouses

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Raw materials and packing	1,617,883	1,328,026
Finished goods	442,056	385,319
Spare parts and disposals	81,757	34,294
Goods in process	4,800	47,860
Total	2,146,496	1,795,499

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

8- Other debit balance

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	JOD	JOD
Prepaid expenses	155,062	263,792
Refundable deposits	16,542	16,542
Margin on guarantees	27,443	24,706
Due from income tax	1,595	4,125
Due from employees	31,966	50,285
Prepayments	4,764	18,722
Total	<u>237,372</u>	<u>378,172</u>

Philadelphia Pharmaceuticals Company

Notes to the interim financial statements

1. Property, plant and equipment

		Lands JOD	Buildings JOD	Machines, equipments & vehicles JOD	Furniture and decorations JOD	Total JOD
		-	%3	%12	%15	
Depreciation rate						
Cost						
At 1 January 2019		124,865	1,572,707	2,847,527	238,484	4,783,583
Additions		-	-	271,688	705	272,393
(Disposals)		-	-	(63,150)	-	(63,150)
At 31 December 2019		124,865	1,572,707	3,056,065	239,189	4,992,826
Additions		-	5,580	117,105	-	122,685
At 30 September 2020		124,865	1,578,287	3,173,170	239,189	5,115,511
Depreciation						
At 1 January 2019		-	457,052	1,597,161	137,650	2,191,863
Additions		-	46,767	259,109	13,590	319,466
(Disposals)		-	-	(55,512)	-	(55,512)
At 31 December 2019		-	503,819	1,800,758	151,240	2,455,817
Additions		-	36,713	173,280	9,972	219,965
At 30 September 2020		-	540,532	1,974,038	161,212	2,675,782
Net book value						
At 31 December 2019		124,865	1,068,888	1,255,307	87,949	2,537,009
At 30 September 2020		124,865	1,037,755	1,199,132	77,977	2,439,729

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

10 - Intangible assets

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Cost		
Balance at 01/01/2020	271,876	271,876
Additions	13,688	-
Balance at 30/06/2020	285,564	271,876
Accumulated amortization		
Balance at 01/01/2020	208,123	170,142
Additions	19,823	37,981
Balance at 30/06/2020	227,946	208,123
Net book value	57,618	63,753

11- Credit banks

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Capital Bank –USD	407,401	180,867
Arab Bank – JOD	7,012	15,948
Arab Bank –USD	15,392	320,918
Etihad Bank – USD	313,835	675,922
Al Rajhi Bank – USD	295	295
Investment Bank – USD	-	2,917
Capital Bank –JOD	-	92
Etihad Bank – JOD	-	30
Safwa Islamic Bank – USD	940,478	630,804
Islamic Arab Bank – JOD	398,088	335,363
Islamic Arab Bank – USD	73,113	-
Total	2,115,614	2,163,156

• **Overdrafts limits**

	2020/09/30	2019/12/31
Capital Bank – USD	709,000	709,000
Arab Bank – JOD	300,000	300,000
Arab Bank – USD	850,800	850,800
Etihad Bank – USD	709,000	709,000
Safwa Islamic Bank –USD	1,063,500	1,063,500
Islamic Arab Bank –JOD	500,000	500,000
Islamic Arab Bank – USD	283,600	177,250
Total	4,565,900	4,309,550

- 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.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

12- Taxes

-Income tax

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Balance at 1 January	129,299	48,339
Tax expense 14 %	77,734	141,705
Paid income tax	(145,842)	(60,745)
Total	61,191	129,299

-National contribution tax

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Balance at 1 January	14,295	-
National contribution tax expense	5,550	14,295
Paid income tax	(14,295)	-
Total	5,550	14,295

13- Other credit balances

	30/09/2020	31/12/2019
	JOD	JOD
Accrued expenses	191,021	218,202
Due to taxation department	6,601	5,630
Due to social security	18,063	39,996
Due to employees	41,066	10,864
Shareholders deposits	468,784	262,546
Board of directors incentives	-	61,666
Due to sale tax	102,656	58,000
Total	828,191	656,904

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.

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

▪ **Statutory reserve**

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

▪ **Voluntary reserve**

This balance represents 20% of this year and previous years' profit carried forward in compliance with Jordanian Company's Law article (187).

▪ **Retained earnings**

This balance represents the profit for the period ended at 30 September 2020 and previous years after taxes and provisions.

15 - Revenue

	30/09/2020	30/09/2019
	JOD	JOD
Local sales	1,949,450	1,599,576
Export sales	4,279,529	5,065,896
Total	6,228,979	6,665,472

16- Cost of revenue

	Note	30/09/2020	30/09/2019
		JOD	JOD
Raw materials		2,381,021	2,352,467
Operational expenses	16-1	675,154	822,785
Depreciation and amortization		123,050	131,264
Cost of production		3,179,225	3,306,516
Good in process - opening balance		47,860	68,375
Good in process - ending balance		(4,800)	(32,632)
Cost of goods available for sale		3,222,285	3,342,259
Finished goods – opening balance		385,319	247,097
Finished goods – ending balance		(442,056)	(436,216)
Total		3,165,548	3,153,140

Philadelphia Pharmaceuticals Company
Notes to the interim financial statements

16-1-Operational expenses

	30/09/2020	30/09/2019
	JOD	JOD
Wages and salaries	334,382	420,795
Social security	35,996	56,821
Water and electricity	53,039	72,690
Maintenance	32,141	29,597
Medical analysis expense	18,186	22,390
Health insurance	30,299	27,156
Medical analysis fees	17,560	24,355
Consumable	37,305	37,398
Fuel	21,674	26,799
Training	-	3,085
Water treatment expenses	6,310	12,994
Transportation	2,731	5,049
Write off expenses	1,860	3,775
Factory insurance	1,954	1,935
Calibration and air tests	12,290	15,296
Meals	13,802	13,326
Stationery	3,353	4,193
Cleaning	4,164	4,160
Staff wages	10,586	14,829
Miscellaneous	37,522	26,142
Total	675,154	822,785

17-Selling and distribution expenses

	30/09/2020	30/09/2019
	JOD	JOD
Wages and salaries	187,368	209,152
Social security	18,068	26,904
Rents	12,075	10,075
Selling offices expense	9,850	12,338
Tenders	10,709	10,005
Health insurance	8,127	7,388
Advertising	123,891	85,499
Out markets' expenses	1,085,212	960,380
Miscellaneous	30,302	28,134
Total	1,485,602	1,349,875

18- Administrative and general expenses

	30/09/2020	30/09/2019
	JOD	JOD
Wages and salaries	265,281	321,723
Social security	26,986	35,851
Rents	20,797	22,174
Telephone & P.O Box	10,416	8,886
Stationery	2,833	4,624
Vehicle expenses	29,619	27,533
Security	14,168	15,975
Professional fees	10,541	7,762
Hospitality & cleaning	4,529	3,552
Health insurance	24,232	22,152
Fees and licenses	16,414	17,147
Head office expenses	35,532	35,036
Software expenses	12,555	11,793
Depreciation & amortization	99,744	89,363
Miscellaneous	27,453	60,060
Bad debts	81,000	30,000
Total	682,100	713,631