

**التقرير السنوي وتقرير مجلس الإدارة
لمناقشة البيانات المالية لشركة دار الشفاء لصناعة الأدوية
للعام المنتهي ب 2018/12/31**

● كلمة رئيس مجلس الإدارة:

السادة مساهمي شركة دار الشفاء المحترمين،

كل عام وانتم وشركتكم بالف خير،

بداية أود الاعتذار عن تأخير إجتماعنا هذا والذي نتج عن تأخير توحيد البيانات المالية للشركة بسبب تأخير البيانات المالية للشركات التابعة. حاولنا جاهدين ان نتفادى هذا التغيير ولكننا لم ننجح بسبب التعقيدات الناجمة عن الحاجة الى توحيد البيانات المالية لأربع شركات وهي شركة دار الشفاء فلسطين – الشركة الام، بالإضافة الى ثلاث شركات تابعة، إحداها شركة مساهمة عامة. سنسعى أن لا يحصل هذا التأخير في الأعوام القادمة.

بمناسبة الإعلان عن البيانات المالية كما هي بتاريخ 2018/12/31، يسرني أن أطلعكم وكافة المهتمين والمتابعين على آخر المستجدات الخاصة بالشركة والشركات التابعة والمؤثرات والتحديات للأعوام القادمة. ليس سراً أن الأمور عام 2018 لم تكن سهلة، وأن التحديات في إزدياد في عام 2019. نفخر أن نتائج عام 2018 كانت جيدة جداً رغم الكم الهائل من الصعوبات والتحديات، وأن شركتكم بخير وأن هناك العديد من الأمور التي أنجزت أود هنا ان أوجز بعضاً منها: -

1. التجسيد العملي للشراكة مع شركة الحكمة: كما تعلمون قامت الشركة بتأسيس شراكة مع شركة الحكمة تحت اسم شركة "حكمة شفاء" او "Hikma Care"، إن شركة الحكمة هي من كبريات شركات الأدوية في المنطقة وتملك أكثر من 29 مصنعاً للأدوية في الولايات المتحدة وأوروبا وإفريقيا وآسيا. قمنا بتسجيل 20 صنف دوائي لدى وزارة الصحة الفلسطينية، وتقوم الشركة بتصنيعها هنا في فلسطين وتم البدء ببيع خمسة أصناف فعلياً والنتائج الأولية واستقبال الأطباء لهذه الأصناف ممتاز.

2. خطوط جديدة: أنهت الشركة تجهيز خط انتاج جديد ومتميز بتكلفة 1.5 مليون دولار، سيكون الأول من نوعه في فلسطين. ومن المتوقع أن تكون باكورة إنتاجه في الأسواق في العام القادم.

3. الإستثمار في الجودة: تقوم الشركة حالياً بالتحضير لتجديد شهادة الجودة الأوروبية للمرة الخامسة على التوالي ولثلاث سنوات اخرى، ومن المقرر أن يكون التفقيش من 10 الى 12 أيلول المقبل، وبموجب هذه الشهادة تم بيع العديد من المنتجات الى الأسواق الأوروبية من خلال شركات ألمانية وبولندية وبريطانية وفرنسية، فعلى سبيل المثال، تم عام 2017 تصدير 285 ألف علبة دواء الى شركة بولفارما البولندية، وتم عام 2018 تصدير 737 ألف علبة دواء ومن المتوقع أن يرتفع هذا الرقم الى مليون علبة دواء عام 2019.

4. **المستجدات في الشركة التابعة في مالطا:** وصل إجمالي المبالغ التي استثمرتها شركتنا في مالطا حتى تاريخه مبلغ وقدره 14 مليون دولار وما زالت شركتنا في مالطا في طور الإنشاء مما يعني أنها لم تحقق حتى الآن أرباحاً، لذا فإن خسائر مالطا ما زالت تؤثر سلباً على نتائج الشركة الأم عند التوحيد. أرى من الضروري ان اعطيكم نبذه عما قامت به شركاتنا التابعة عام 2018: خلال العام الماضي استثمرت شركتنا 5 مليون يورو في تطوير وتسجيل 5 أصناف جديدة ومن المتوقع ان يبدأ بيعهم في العام 2020، هذا انجاز عظيم جدا وسيعطي الشركة نتائج كبيرة ولكن علينا ان نتحمل الكلف التشغيلية لحين البدء بالتسويق. أما بالنسبة لعام 2019 فمن المتوقع ان تكون إيرادات الشركة كافية لتغطية المصاريف.

5. **وضع الشركة:** في نهاية عام 2018 عززت الشركة موجوداتها إذ أصبحت 75 مليون دولار مقارنة مع 72 مليون دولار لعام 2017 بارتفاع ما قيمته 4 % و بزيادة عن 2016 بقيمة 21 مليون دولار وبارتفاع 39%. أما حقوق المساهمين فقد انخفضت بنسبة 1% عن عام 2017، وبالتالي انخفضت القيمة الدفترية للسهم من 3.8 دولار الى 3.7 دولار، علماً بان هذا الانخفاض ناتج عن الخسارة في فروقات ترجمة القوائم المالية والتي بلغت حوالي 4 % . سعر اغلاق البورصة في تاريخ 2018/12/31 هو 3.65 و اعلى سعر تداول حصل في عام 2018 هو 3.85.

أما بالنسبة للمبيعات والأرباح فقد ارتفعت مبيعات الشركة الموحدة عام 2018 الى ما مقداره 22.5 مليون دولار مقارنة مع عام 2017 والبالغ 21.8 بزيادة قدرها 3 % . أما بالنسبة للشركة الأم فقد بلغت مبيعات 2018 ما قيمته 20.9 مليون مقارنة مع 19.4 مليون عام 2017، أي بزيادة قدرها 7.7%. أما الأرباح قبل التوحيد وبعد اقتطاع ضريبة الدخل لعام 2018 فقد بلغت 2.7 مليون دولار مقارنة مع 2.5 مليون دولار لعام 2017، وبذلك تم المحافظة على مستوى الربح بالرغم من الأوضاع الاقتصادية التي تمر بها المنطقة. وبعد اجراء عملية التوحيد فقد أصبحت صافي أرباح الشركة 1.2 مليون دولار مقارنة مع مليون لعام 2017.

التحديات:

1. **الوضع في غزة والعطاءات الحكومية:** مع أن مبيعات الشركة في غزة للسبعة أشهر الأولى من عام 2018 قد انخفضت بنسبة 14 % عنها في 2017، إلا أن مجمل المبيعات عام 2018 في غزة انخفضت بما نسبته 4.4 %، أي أننا استطعنا ان نعوض خلال الخمسة أشهر الأخيرة من عام 2018 زيادة كبيرة في مبيعاتنا الأمر الذي استمر في عام 2019 إذ نمت مبيعاتنا في غزة في الستة أشهر الأولى من عام 2019 بما نسبته 11% مقارنة مع عام 2018. مما يعني ان هناك امل كبير في ان تسترجع الشركة رغم الظروف السيئة مكانتها في غزة.

2. **الوضع في الضفة الغربية:** أما في الضفة الغربية فقد إرتفعت اجمالي مبيعاتنا عام 2018 بما نسبته 14.4 % عن عام 2017 وبالتالي استطعنا عام 2018 تعويض الإنخفاض في المبيعات في غزة. أما عام 2019 فقد انخفضت اجمالي مبيعات الشركة بما نسبته 11 % خلال الستة أشهر الأولى نتيجة عدم دفع السلطة للرواتب كاملة، مما أدى الى انخفاض كبير في القوى

الشرائية للمواطن الفلسطيني، وبالتالي فإن المبيعات المحلية خلال السنة أشهر الاولى قد انخفضت عن عام 2018 بما نسبته 4.75%. ليس سراً بان هذا الأمر يشكل تحدياً كبيراً ومقلقاً لنا خصوصاً مع إستمرار المنافسة والمضاربة في الأسعار التي ستؤثر سلباً على هوامش الربح.

3. أسعار العملة: إنخفض الشيكل الإسرائيلي عام 2018 مقابل الدولار، الأمر الذي يعني أن على الشركة أخذ مبالغ كإحتياطي لترجمة العملات الأجنبية والتي بلغت 1.4 مليون دولار، أما في النصف الأول من عام 2019 فقد ارتفع الشيكل الإسرائيلي أمام الدولار، الأمر الذي سيؤثر إيجاباً على وضع الشركة المالي.

أود أن أشكر كافة طواقم شركتنا، سواء من العمال على اختلاف مهامهم والإدارة التنفيذية والإدارة العليا على كل ما أنجزوه خلال عملهم في الشركة خلال السنة الماضية والسنوات السابقة، وكلّي أمل أن يستمر العطاء وأن تستمر الإنجازات لما فيه مصلحة العاملين ومساهمي الشركة والاقتصاد الوطني الفلسطيني، علماً بأن عدد العاملين في الشركة الأم هو 350 موظف وعامل، منهم 63% جامعيون.

أكرر ما أوردته في إجتماعاتنا السابقة، لأنه ما زال يعكس واقعنا الحالي: "إن دار الشفاء في مراحل بناء مستمرة، فمع أن قطف الثمار لن يكون سريعاً، إلا ان الشركة قد باشرت بتنفيذ قرارات واستثمارات جريئة محلياً تتمثل بالتوسعة الكبيرة، ودولياً بإنشاء مصنع لأدوية السرطان في أوروبا والمساهمة بمصنع في العراق. أود التأكيد بأننا قمنا بهذه الاستثمارات في الخارج لإيماننا بان الشركة لن تحقق حلمها بالعالمية إلا إذا استثمرت كي تبني مرتكزا إضافياً للشركة خارج فلسطين، بعيداً عن المعوقات السياسية والاقتصادية الإسرائيلية الحالية. نحن واثقون بأن السنوات القادمة ستشهد إنعكاسات إيجابية كبيرة على الشركة من هذه الاستثمارات الجريئة". من هنا يتوجب على مجلس الإدارة وعلى مساهمي الشركة الاجابة على سؤال قديم جديد: كيف نعبر هذه المرحلة وكيف نتعامل مع موضوع توزيع الأرباح. إن الثبات على السياسة الحالية بهذا الخصوص أثبت نجاعته وبالتالي أقترح عدم تغييرها.

في النهاية أود وبشكل خاص أن أشكر المساهمين على ثقتهم بالشركة وتمسكهم بسهمها، بالرغم من المتغيرات في أسعار الأسهم الأخرى، مما يعكس إنتماء المساهمين لشركتهم وثقتهم العالية بمستقبلها.

كل عام والجميع بخير وأتمنى لكم جميعاً دوام النجاح والتوفيق.



باسم صبحي فرح خوري نصر،

رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

1. أنشطة الشركة:

تقوم الشركة بتصنيع الأدوية البشرية بأشكالها المختلفة والتي تتمثل بالحبوب، والكبسولات، والكريمات، والسوائل. كذلك تصنع العلاجات البيطرية، ويتم تسويق إنتاج الشركة في السوق المحلي وجمهورية بلاروسيا وأوروبا. كان إجمالي مبيعات الشركة خلال الأعوام 2015-2016-2017-2018 على النحو التالي:

التغير 18/17	2018	2017	2016	2015		
8.61%	15,767,652	14,517,103	15,999,584	13,676,848	1. مبيعات منتجات دار الشفاء المحلية	
-27.86%	2,456,865	3,405,833	2,245,081	3,103,817	2. مبيعات منتجات دار الشفاء تصدير	
-28.23%	1,714,974	2,389,706	1,051,389	352,256	3. مبيعات الشركة التابعة	
-1.84%	19,939,491	20,312,642	19,296,053	17,132,921	الإجمالي	
	-528,628	549,712	-538,079	-419,180	4. خصم نقدي	
-1.78%	19,410,861	19,762,930	18,757,975	16,713,741	اجمالي المبيعات المصنعة والخدماتية	
55.40%	3,169,678	2,039,629	2,323,666	2,214,408	5. مبيعات متاجرة	
3.56%	22,580,541	21,802,559	21,081,640	18,928,148	إجمالي المبيعات (دولار)	

أما إجمالي مبيعات الشركة لغاية 2016 /7/31 و 2017/7/31 و 2018/7/31 و 2019/7/31 على النحو التالي:

التغير 19/18	2019	2018	2017	2016		
-1.90%	8,828,623	8,999,742	8,580,180	8,894,895	1. مبيعات منتجات دار الشفاء المحلية	
-19.17%	1,055,250	1,305,539	1,320,249	1,059,479	2. مبيعات منتجات دار الشفاء تصدير	
6.31%	-283,539	-266,709	-254,165	-357,677	3. خصم نقدي	
-4.37%	9,600,334	10,038,572	9,646,264	9,596,697	4. الإجمالي	
1.64%	1,985,194	1,953,076	1,155,504	1,494,025	5. مبيعات المتاجرة (نوفو وجروننتال)	
-3.39%	11,585,528	11,991,647	10,801,768	11,090,723	إجمالي المبيعات (دولار)	

مقارنة مع نصف العام السابق وبعد تدخل الإدارة العليا في إعادة هيكلة الدوائر التجارية العاملة في الضفة وغزة تحقق التقدم الملحوظ في الأرقام المذكورة أعلاه.

2. الهيكل التنظيمي للشركة:

تعتمد الشركة هيكل تنظيمي حديث مطابق للمعايير الدولية، وتم تحديد المهام والصلاحيات لجميع العاملين وتدريبهم بشكل يسمح بإنجاز المهام بشكل كامل. وقد شهد قسم الدعاية والمبيعات في الضفة وغزة تغيرات كثيرة ولكن نعتبر بأن هذه الدوائر قد استقرت في عملها.

3. مركز الشركة وفروعها وحجم القوة العاملة فيها:

تقع الإدارة العامة ودائرة التسويق ومركز البيع والمصنع في مدينة بيتونيا - المنطقة الصناعية - شارع السفارات، حيث تشغل هذه المراكز ما مساحته 12 دونم مملوكة للشركة إضافة الى ما مساحته 5,000 متر مربع من الأبنية المستأجرة في مباني مجاورة في نفس الموقع، وللشركة فرع تسويقي ومستودع يؤمن احتياجات قطاع غزة من الأدوية ويعمل به 15 موظف، وتملك الشركة أيضاً شركة تابعة في مالطا يعمل بها حالياً 52 موظفاً وبهذا يعمل في أقسام الشركة المختلفة 350 موظف موزعين على النحو التالي:

المؤهل العلمي	دار الشفاء - فلسطين	فارماكير بريميوم
دكتوراه	2	1
ماجستير	11	4
صيدلي	50	4
بكالوريوس	108	21
دبلوم	42	7
ثانوية عامة وما دونها	137	15
إجمالي عدد الموظفين	350	52

4. الشركات التابعة والحليفة:

1. شركة "فارماكير يوروب": وهي شركة قابضة في مالطا مملوكة من قبل شركة دار الشفاء بالكامل.
2. شركة "فارماكير بريميوم" في مالطا، وهي شركة متخصصة بالصناعات الدوائية، ورأس مالها المصرح به هو 20 مليون سهم، قيمة السهم الاسمية 1 يورو بيع منهم 14,109,161 مليون سهم، ونسبة ملكية شركة دار الشفاء هي 61.20% (بقيمة 8,635,751 سهم بقيمة اسمية 1 يورو).
3. المصنع العراقي للأدوية في بغداد، تمتلك شركة دار الشفاء 10% من أسهمه.
4. شركة "حكمة كير" وتملك دار الشفاء 49% من أسهمها.
5. شركة "نيوتراكير": وهي شركة متخصصة للمكملات الغذائية وتملك دار الشفاء 100% من أسهمها.

أ- مجلس الإدارة:

1. الصيدلي باسم صبحي فرح خوري نصر – رئيس مجلس الإدارة
2. السيدة ساندر ا عيسى توفيق حبش
3. السيد ميخائيل فيرتز
4. الصيدلي رسمي عوض حامد مطرية (متوفي)
5. الدكتور عزمي راتب فارس ابو حسن
6. الصيدلي بسام يوسف ابراهيم يوسف – نائب رئيس مجلس الإدارة
7. الصيدلي رمزي ألبرت بولص نورسي
8. السيد توفيق عيسى توفيق حبش
9. الصيدلي رأفت ابراهيم رأفت المظفر
10. بنك فلسطين ممثل بالسيد هاشم الشوا
11. شركة ريتش ممثلة بالسيد حمزة العالول

ب- دوائر الشركة:

1- الإدارة العليا:

1. رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي
 2. الرئيس المالي
 3. رئيس سلسلة التوريد والتوريد
 4. رئيس دوائر الجودة
- الصيدلي باسم خوري
السيد معن حمودة
السيد جورج حنا
الصيدلي مشهور غانم

2- الدوائر التنفيذية:

1. مدير دائرة التطوير
 2. مدير دائرة الإنتاج
 3. مدير دائرة مختبرات الجودة
 4. مدير دائرة البحوث
 5. مدير دائرة التثبيت
 6. مدير دائرة المبيعات
 7. مدير فرع غزة
 8. المراقب المالي
 9. مدقق الحسابات الداخلي
 10. المساعدة الإدارية
 11. مدير الدائرة الهندسية
 12. مدير الموارد البشرية
- السيد أيمن قدومي
السيد لؤي عواد
السيد يوسف عودة
الدكتورة سناء موسى
السيدة لينا شحادة
المهندس محمد الجيوسي
الصيدلاني محمد الزميلي
السيد زيادة زيادة
الانسة نيروز غنيمه
السيدة تمارا كوبا
المهندس عبد الرحيم مخلوف
السيد فؤاد قسيس

6. اللجان الدائمة والمؤقتة المنبثقة عن مجلس الإدارة:

لا توجد اية لجان منبثقة عن مجلس الإدارة حتى 2018/12/31، وسيتم تشكيل لجان خاصة منبثقة عن مجلس الإدارة عند الحاجة كي تقوم بمهام محددة مثل الحوكمة والتدقيق.

7. كبار مساهمي الشركة:

ثلاثة من مساهمي الشركة يملكون أكثر من 5% من الأسهم وبلغ مجموع ما يملكون 51.25% من أسهم الشركة في نهاية عام 2016 وكما ارتفعت النسبة حتى تاريخ 2017/6/30 الى 51.63% وكما ارتفعت النسبة حتى تاريخ 2018/6/30 الى 52.02% ولغاية 2019/7/23 الى 52.46%.

الاسم	عدد الأسهم كما في 2017/6/30	النسبة	عدد الأسهم كما في 2018/6/30	النسبة	عدد الأسهم كما في 2019/7/23	النسبة
1. السيد ميخائيل فيرتز	2,142,229	%25.31	2,173,409	%25.68	2,237,749	%26.04
2. الصيدلي باسم خوري	1,733,475	%20.48	1,735,475	%20.51	1,777,307	%20.68
3. السادة بنك فلسطين	493,653	%5.83	493,653	%5.83	493,653	%5.74
المجموع	4,369,357	%51.63	4,402,537	%52.02	4,508,709	%52.46
إجمالي المساهمين	8,462,623	%100	8,462,623	%100	8,593,868	%100

8. الوضع التنافسي للشركة:

تعمل في فلسطين ست شركات محلية لصناعة الأدوية، خمسة منها في الضفة الغربية وواحدة في قطاع غزة. تقوم هذه الشركات بتصنيع وتسويق الأدوية في السوق الفلسطيني، وبعضها يقوم بالتصدير للخارج. وفي مجموعها تغطي الشركات الفلسطينية حوالي 55% مما يستهلكه المواطن الفلسطيني. حصة شركة دار الشفاء من السوق المحلي هي 11% وهذه تمثل 70% من مبيعات الادوية المصنعة للسوق المحلي، بينما 12% هي للتصدير و3% للقطاعات، بينما 15% من مبيعات الشركة هي للأصناف المتاجرة (شركة نوفو وشركة جرونثال).

حافظت شركة دار الشفاء على المركز الثالث بين كل المصانع وموردي الأدوية العاملين في فلسطين. وتحافظ الشركة بشكل مستمر على إنتاج أصناف جديدة متميزة لعلاجات أمراض القلب والضغط والشرابين والسكري. وباشرت حالياً بتصنيع وتسويق الأصناف الخاصة بشركة حكمة كير ويعتبر هذا خط جديد على الشركة خاص بالعلاجات المتخصصة حيث تم إنزال صنفين وهما SOLOSERT 50,100 mg tablets و PURLEX 5,10,20 mg tablets .

9. الموردون والعملاء الرئيسيون:

الموردون:

قامت الشركة الأم بشراء مواد خام ومواد تعبئة خلال السنوات الأخيرة 2016 و2017 و2018 على التوالي ما قيمته 5,296,429 - 5,120,385 - 4,638,793 دولار، من مجموعة من الموردين وقد كان أهم ثلاثة منهم كالتالي:

الرقم	اسم المورد	نسبة التعامل من إجمالي المشتريات
1.	Dangschat - المانيا	26.43 %
2.	Probiocare Research - ايطاليا	6.30 %
3.	Evolve - بريطانيا	4.65 %
4.	موردون محليون	6.00 %

العملاء:

يقسم عملاء وزبائن الشركة الأم ونسبة التعامل من إجمالي مبيعات على النحو التالي:

الرقم	اسم العميل	2016	2017	2018
1.	التصدير الى بلا روسيا	7 %	7.30 %	7.56 %
2.	التصدير الى أوروبا	5 %	5.84 %	4.21 %
3.	مبيعات عطاءات محلية	8 %	10.00 %	2.62 %
4.	مبيعات القطاع الخاص المحلي	80 %	77.86 %	85.61 %

10. الامتيازات:

لا تمتلك الشركة أية براءات اختراع حتى الآن، ولكنها تمتلك امتياز من شركات المانية وبولندية للتصنيع والتسويق في فلسطين وأسواق أخرى، وتمتلك أيضاً أصناف مسجلة في دول اوروبية مختلفة. في بداية 2019 دخلت اتفاقية الشراكة مع شركة الحكمة في الأردن حيز التنفيذ وبشرت بالتصنيع والتسويق لصالح شركة الائتلاف بين الشركتين تحت اسم حكمة كير.

11. معايير الجودة الدولية:

تحرص الشركة على تطبيق معايير الجودة الدولية في التصنيع الدوائي والبيئة والمسؤولية الاجتماعية، حيث حصلت الشركة على الشهادات التالية:

1. شهادة التصنيع الجيد الفلسطينية (GMP) منذ البدء بإصدارها عام 2008 ويتم تجديدها دورياً.
2. شهادة التصنيع الجيد الأوروبية (EU-GMP) منذ عام 2008 ويتم تجديدها دورياً.
3. شهادة التصنيع الجيد البرازيلية (Anvisa GMP) عام 2012.
4. شهادة التصنيع الجيد الروسية منذ عام 2012 ويتم تجديدها دورياً.

5. شهادة الجودة ISO 9001 منذ عام 1996 ويتم تجديدها دورياً.
6. شهادة جودة البيئة ISO 14001 منذ عام 2000 ويتم تجديدها دورياً.

12. أنظمة الضبط والرقابة الداخلية:

تقوم الشركة بتطبيق الأنظمة الادارية والمالية والتقنية التالية:

1. نظام مالي مبني على أسس عالمية.
2. نظام حساب التكاليف وقد تم تطويره داخلياً بالاستعانة بخبرات عالمية.
3. نظام التصنيع ورقابة الانتاج وقد تم تطويره داخلياً.
4. تم تأسيس دائرة التدقيق الداخلي للحسابات.

علماً بأن كافة هذه البرامج مرتبطة مع بعضها البعض إلكترونياً.

13. التدريب والتأهيل لموظفي الشركة:

تحرص الشركة دائماً على تطبيق سياسة للتدريب والتأهيل وتطبيق النظام الداخلي المعتمد للموظفين الجدد، وقد تم المصادقة على النظام الداخلي الجديد للشركة من قبل وزارة العمل وقراره لكافة الموظفين. يتم تدريب الموظفين وفحص مدى ملائمتهم للوظائف المنشودة كل حسب خبرته ومؤهله العلمي، كذلك يتم عمل دورات تدريبية من قبل مدربين خارجيين لبعض أقسام الشركة خاصة قسم الهندسة والمختبرات والتسويق والمبيعات.

14. المخاطر:

لا جديد على المخاطر المعروفة التي تهدد الاقتصاد الوطني منها الأوضاع السياسية والتغيرات الإقليمية والمحلية وخاصة قطاع غزة من زيادة في الحصار وانخفاض السيولة النقدية وزيادة التوترات العسكرية على الحدود، كل هذا أدى ويؤدي إلى إنكماش في الوضع الإقتصادي. أما سوق الضفة الغربية فما زال يخضع للمنافسات الشرسية بين الشركات المحلية والأجنبية والتي تزيد من تكلفة المبيعات على الشركات المحلية، وغياب وزارة الصحة عن حماية الشركات المحلية من ناحية سياسة التسعير والأفضلية. وهذه المخاطر أصبحت ملازمة للإقتصاد الفلسطيني لأنه لا يوجد لدى وزارة الصحة ووزارة الإقتصاد أي سياسات تؤدي إلى حماية الصناعات المحلية والمساعدة في تجاوز الظروف العامة للمنطقة.

15. سياسة ومخاطر الإستثمار:

تعتمد الشركة سياسة تحدد بموجبها مجالات الإستثمار التي تعمل بها، إذ قررت إدارة الشركة الإستثمار فقط في قطاع الأدوية، وبالتالي ركزت كافة إستثماراتها المحلية في الأصول الثابتة والمنشآت الخاصة بالشركة، ومن أجل توزيع المخاطر وعدم تركيز كافة إستثمارات الشركة محلياً، قررت الشركة الإستثمار في دول أخرى بعضها أكثر إستقراراً، لذا عمدت على إنشاء مصنع مالطا وأسست شركة تسويق في بريطانيا وقامت بالإستثمار في العراق. سياسة التنوع في الإستثمار هذه تقلل المخاطر والمؤثرات الخاصة النابعة من العمل في بلد واحد وغير مستقر بشكل كامل كفلسطين، وتفتح آفاق كبيرة للشركة في اسواق جديدة واعدة.

16. السيطرة على الشركة:

لا يوجد سيطرة مطلقة لأحد المساهمين على الشركة.

17. الإنجازات:

تم ايجاز الانجازات في كلمة رئيس مجلس الادارة الواردة اعلاه.

18. العمليات غير المتكررة:

لا يوجد اي اثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة.

19. الأرباح والخسائر للشركة الأم:

2018	2017	2016	
دولار	دولار	دولار	
2,927,856	3,129,227	3,599,103	ارباح الشركة قبل خسائر مالطا
(229,999)	(193,518)	(244,614)	ضريبة الدخل
-	(435,920)	-	تسويات ضريبية
2,697,857	2,499,789	3,354,489	صافي الأرباح بعد الضريبة
(1,496,571)	(1,465,329)	(1,915,445)	خسارة الشركة التابعة
1,201,286	1,034,460	1,439,044	صافي الأرباح
0.14	0.12	0.17	الربح الأساسي للسهم

20. تحليل المركز المالي للشركة:

2018	2017	2016	2015	النسبة المالية	الرقم
0.14	0.12	0.17	0.22	عائد السهم الواحد بعد الضريبة	1.
دولار	دولار	دولار	دولار		
3.70	3.80	2.60	3.41	القيمة الدفترية للسهم الواحد	2.
دولار	دولار	دولار	دولار		
0.51	0.46	0.50	0.46	معدل المديونية	3.
2.21	2.90	3.19	5.21	معدل تغطية الفوائد (مرة)	4.
2.18	2.72	1.84	2.66	معدل دوران المال العامل (مرة)	5.
0.30	0.30	0.39	0.36	معدل دوران الموجودات	6.

21. التطورات والخطط المستقبلية للشركة:

تقوم الشركة بتنفيذ الخطة الإستراتيجية "فارماكير 2020" حسب الجدول المتفق عليه حيث تم الإنتهاء من الأعمال الإنشائية وبناء العظم والبنية التحتية للتوسعة الجديدة.

22. أتعاب التدقيق:

بلغت أتعاب مكتب ديلويت لتدقيق الحسابات لعام 2018 ما مقداره 19,000 دولار أمريكي غير شامل الضريبة لإصدار ميزانية دار الشفاء فلسطين وبلغت أتعاب شركة الوفاء 15,000 دولار أمريكي شاملة الضريبة لتوحيد البيانات المالية لشركة دار الشفاء فلسطين والشركات التابعة لها.

23. ملكية أعضاء مجلس الإدارة والأدارة التنفيذية:

أ- مجلس الإدارة

الشركات الأخرى المسيطر عليها	عدد الأسهم 2019/07/23	عدد الأسهم 2018/06/30	عدد الأسهم 2016/12/31	المنصب	الإسم	
—	1,777,307	1,735,475	1,723,066	رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي	الصيدلي باسم صبحي فرح خوري نصر، فلسطيني الجنسية	1.
—	52,022	50,902	48,869	عضو مجلس الإدارة	الصيدلي بسام يوسف ابراهيم يوسف، فلسطيني الجنسية	2.
—	108,758	106,417	106,417	المدير العام وعضو مجلس الإدارة	السيدة ساندرا عيسى توفيق حبش، فلسطينية الجنسية	3.
—	2,237,749	2,173,409	2,120,505	عضو مجلس الإدارة	السيد ميخائيل فيرتز، ألماني الجنسية	4.
—	0	77,561	77,561	عضو مجلس الإدارة	الصيدلي رسمي عوض حامد مطرية، فلسطيني الجنسية	5.
—	93,051	91,048	82,684	عضو مجلس الإدارة	الدكتور عزمي راتب فارس ابو حسن، فلسطيني الجنسية	6.
—	32,782	32,076	32,076	عضو مجلس الإدارة	الصيدلي رمزي بولص البرت نورسي، فلسطيني الجنسية	7.
—	3,485	3,410	3,410	عضو مجلس الإدارة	السيد توفيق عيسى توفيق حبش، فلسطيني الجنسية	8.
—	4,422	4,422	4,422	عضو مجلس الإدارة	الصيدلي رأفت ابراهيم رأفت المظفر، فلسطيني الجنسية	9.
—	493,653	493,653	493,653	عضو مجلس الإدارة	السادة بنك فلسطين ممثل بالسيد هاشم الشوا، فلسطيني الجنسية	10.
—	174,762	171,000	171,000	عضو مجلس الإدارة	شركة ريتش ممثلة بالسيد حمزة العالول، فلسطيني الجنسية	11.

ب- الإدارة التنفيذية:

يملك أعضاء الإدارة التنفيذية بما فيهم رئيس مجلس الإدارة في نهاية عام 2016 ما يبلغ 2,036,691 سهم، أي ما نسبته 24.07 % مقارنة مع نهاية عام 2017 حيث بلغت ما

قيمته 2,049,100 سهم، أي بما نسبته 24.21%. وبتاريخ 2019/7/23 بلغت قيمتها 2,074,170 أي ما نسبته 24.14%.

ت- مزايا ومكافآت المجلس والإدارة التنفيذية:

أ. المزايا والمكافآت التي يتمتع بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة: بلغت أتعاب أعضاء مجلس الإدارة 39,600 دولار بواقع 3,600 دولار لكل عضو. ولم يتقاضى مجلس الإدارة أية مزايا أو بدلات أو مطالبات مالية غير ذلك. ولا يوجد سياسة لتحديد بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة.

ب. الإدارة العليا والإدارة التنفيذية:

لم يتم صرف أية مكافآت أو بدلات أو ضمانات مالية أو قروض شخصية للإدارة العليا أو التنفيذية وكافة المبالغ المصروفة هي عبارة عن رواتب، وقد بلغت المبالغ الخاصة بالإدارة العليا لعام 2017 ما مقداره 519,556 دولار أمريكي مقارنة مع 450,891 دولار أمريكي في عام 2016 والزيادة ناتجة عن تعيينات جديدة في الأقسام. أما فيما يتعلق ب 2018 فإن المبالغ الخاصة بالإدارة العليا قد بلغت 549,640 دولار أمريكي.

ت. العقود وصفقات الأطراف ذوي صلة:

لا يوجد عقود أو صفقات مع أطراف ذوي علاقة.

ث. الإجراءات القانونية والقضايا:

هناك بعض القضايا العمالية التي تم رفعها على الشركة خلال الأشهر الأربعة الماضية. بتقييم الإدارة لن يكون لها تأثير على الوضع المالي للشركة حيث سيتم تغطيتها من مخصص نهاية الخدمة.

ج. الإلتزام بتطبيق قواعد حوكمة الشركات:

سوف يتم تشكيل لجنة منبثقة عن مجلس الإدارة تتابع هذا الموضوع كما ذكر سابقاً.

ح. نشاط التداول على سهم الشركة:

الترتيب	القيمة	التداول في العام 2018
27	346,072	عدد الأسهم المتداولة
24	1,274,807	قيمة الأسهم المتداولة
32	60	عدد الصفقات المنفذة
5	19.81%	معدل دوان السهم (%)
32	29	عدد الجلسات التي تداول فيها سهم الشركة
22	30,888,574	القيمة السوقية للشركة كما في 2018/12/31 (دولار)
16	41.45%	نسبة الأسهم الحرة
30	514	عدد المساهمين
	\$3.85	اعلى سعر تداول 2018
	\$3.59	أدنى سعر تداول 2018
	\$3.65	سعر الإغلاق 2018

خ. المسؤولية الاجتماعية:

لا توجد سياسة إتجاه المسؤولية الاجتماعية بنسبة محدّدة أو مبلغ محدد سنوياً، إذ تقوم الشركة بنشاطات إجتماعية مختلفة، واستمرت الشركة في نشاطها المجتمعي في مؤازرة المؤسسات المجتمعية خلال عام 2018 على نحو مساعدات وتبرعات لمؤسسات تعليمية وجمعيات خيرية ونسائية ومؤسسات صحية ونوادي شبابية وتغطية أيام عمل طيبة، وكان أهمها ما تم تقديمه الى بلدية بيتونيا من خلال تمويل مشاريع مختلفة لمساعدة البلدية على تقديم خدماتها للجمهور، وكذلك تغطية نفقات تعليم جامعي لدى الجامعات المحلية. وفي عام 2018 قامت الشركة بالمساهمة في تأسيس مركز العناية الدماغية والنفسية للأطفال (تكوين) الموجود في مدينة رام الله حي المصايف.

د. البحث والتطوير:

أستثمرت الشركة في البحث والتطوير إذ تملك المراكز التالية:

1. مركز الأبحاث الأصلية ويعمل به 5 مختصين وهم من حملة شهادات عليا، ويقوم المركز بإجراء بحوثات علمية أصيلة مختلفة في مجال الأدوية والعلاجات المختلفة.
2. مركز التطوير ويعمل به 16 مختص ويقوم المركز بتطوير أدوية جديدة وحل أي مشاكل تتعلق بالمنتجات المصنّعة.

ذ. شكل وأليات وايصال المعلومات للمساهمين:

إعتمدت الشركة نظام الإتصال المباشر إذ يمكن لأي مساهم الإتصال بالشركة للإستفسار عن أي موضوع، ويتم توزيع دعوات الهيئة العامة بواسطة اليد وتنتشر الدعوات للهيئة العامة بالجراند.

24. البيانات المالية السنوية للشركة:

أ- إختلاف البيانات المالية الأولية عن التقرير السنوي

إن الإختلاف الظاهر في نتائج أعمال الشركة ما بين الأولية والنهائية هو عبارة عن نتائج أعمال البيانات المالية الموحدة لفروع الشركة الخارجية (فرع مالطا)، علماً بأن نتائج البيانات المالية الأولية كانت تخص نتائج أعمال الشركة الأم فلسطين.

ب- مرفق البيانات المالية السنوية المدققة من شركة الوفا لتدقيق الحسابات.

25. توصيات مجلس الادارة للموافقة عليها في إجتماع الهيئة العامة العادي السنوي:

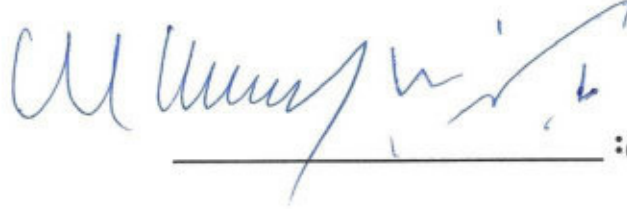
قرر مجلس الادارة باجتماعه الثالث للعام 2019 برفع التوصيات التالية لتتم مناقشتها في اجتماع الهيئة العامة العادي المنعقد بتاريخ 2019/8/8.

1. توزيع ما قيمته 8% أرباح نقدية لحملة الأسهم بتاريخ 2019/08/09، وبقيمة إجمالية 687,509 دولار أمريكي على أن توزع بالتواريخ المعتادة.

1- يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود اي أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية.

2- يقر مجلس الإدارة بمسؤولية عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة.

رئيس مجلس الإدارة: باسم صبحي فرح خوري نصر

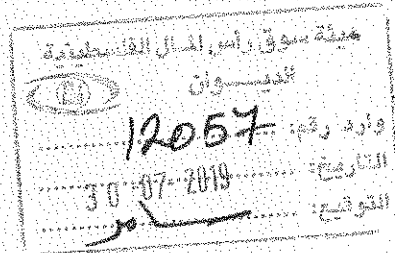

التوقيع:

3- نقر نحن الموقعين أدناه بصحة ودقة وإكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي.

الرئيس المالي: معن طه عيسى حمودة	رئيس مجلس الإدارة : باسم صبحي فرح خوري نصر
التوقيع: 	التوقيع: 

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية
المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات المستقل
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨



شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

الصفحة	المحتويات
٤ - ١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٨	قائمة التدفقات النقدية
٤٤ - ٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين المحترمين
شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية
المساهمة العامة المحدودة
فلسطين

تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة ("الشركة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وكل من قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، باستثناء الآثار المحتملة للأمر المشار إليه في فقرة أساس الرأي المتحفظ من هذا التقرير، فإن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي المتحفظ

لم يتم تطبيق النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والخاص بالتدني والذي يعتمد على نموذج الخسائر المتوقعة بدلاً من نموذج خسائر الائتمان المتكبدة الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

حيث بلغت أرصدة احتياطي الذمم المدينة القائمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ٨,٣٢٩,٦٨٣ دولار أمريكي (٢٠١٧) مبلغ ٧,٠٩٢,٣٦٩ دولار أمريكي والتي نشأت من المعاملات التشغيلية للشركة خلال السنة والسنوات السابقة. كما بلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها مبلغ ٨٠٠,٤٢٧ دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ ومبلغ ٧٦٤,٣٥٠ دولار أمريكي للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. وفيما لو تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) النسخة النهائية الخاصة بالتدني فإنه قد يتقرر تخصيص مبالغ للديون المشكوك في تحصيلها لقاء هذه الأرصدة وعليه فإن الأرباح المتراكمة ستخفض وستخفض مجموع الموجودات بنفس المبالغ المقرر التخصيص لها.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات" حول تدقيق القوائم المالية من تقريرنا هذا. كما أننا مستقلون عن الشركة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" وقواعد السلوك المهني والمتعلقة بتدقيقنا للقوائم المالية للشركة في فلسطين. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية للسنة المالية الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأنها.

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية

مخزون البضاعة

إن إجراءات التدقيق التي قمنا بها للتأكد من كفاية مخصص مخزون البضاعة المتقدمة وبطيئة الحركة كانت كما يلي:

- استفسرنا من الإدارة حول آلية إدارة مخزون البضاعة والسياسة المتبعة فيما يتعلق بحصر البضاعة التالفة أو منتهية الصلاحية وأسس احتساب المخصص اللازم. حيث قمنا بالتأكد من مدى معقولية وملائمة السياسات الموضوعة من قبل الإدارة والتقدير الجوهري المستخدمة لأحتساب تلك المخصصات.
- قمنا بحضور ومراجعة الجرد الفعلي الذي تم تنفيذه آخر السنة، حيث تأكدنا من أن الإدارة قد قامت بأخذ كافة الإجراءات اللازمة لضمان الحصول على نتائج جرد صحيحة ودقيقة من خلال تعيين لجان جرد لكافة المخازن وبإشراف مباشر من الإدارة العليا في الشركة.

كما هو مبين في إيضاح رقم (٧) حول القوائم المالية، فقد بلغ رصيد مخزون البضاعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ٨,١٧٨,٠٨٥ دولار (٢٠١٧): مبلغ ٨,٢٥٨,٣٤٥ دولار).

يتكون رصيد مخزون البضاعة من بضاعة جاهزة، وبضاعة تحت التصنيع ومواد خام ومواد تعبئة، ويشكل رصيد المخزون ١٦% من مجموع موجودات الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (١٥% لسنة ٢٠١٧).

تقرير مدقق الحسابات المستقل "تتمة"

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها. إننا نتوقع أن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا ولا يشمل رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى وإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نقيم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهرية.

مسؤولية الإدارة عن إعداد القوائم المالية للشركة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة في فلسطين، وتشمل هذه المسؤولية الإحفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة مناسبة لتمكينها من إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح حيثما كان ذلك مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية واعتماد مبدأ الإستمرارية المحاسبي ما لم تكن الإدارة تنوي تصفية الشركة أو وقف العمليات أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك. تعتبر الإدارة مسؤولة عن الإشراف على مسار إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الإحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مُجمَع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الإقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونستخدم الشك المهني في جميع نواحي التدقيق، بالإضافة إلى ما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، والتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم إكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الإحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الإحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الإطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل "تتمة"

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج حول مدى ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الإستمرارية المحاسبي إستناداً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك حالات من عدم اليقين بوجود أحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً حول قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. وفي حال توصلنا إلى وجود مثل هذه الحالات، يتوجب علينا لفت إنتباه الإدارة ضمن تقريرنا كمدققي حسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا تبعاً لذلك. إن إستنتاجنا يعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمدققي حسابات، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الشركة عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للقوائم المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بالتواصل مع الإدارة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقتنا.

كما نقوم بإطلاع الإدارة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيراً معقولاً على إستقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الأمور التي تم التواصل بها مع الإدارة، نقوم بتحديد هذه الأمور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، أن لا يتم الإفصاح عن امر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير حول متطلبات قانونية ونظامية أخرى

بالإضافة إلى ما تقدم، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وبرأينا فإن الشركة تحتفظ بقبود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وهي متفقة مع القوائم المالية المرفقة. وفي حدود المعلومات التي توفرت لنا لم تقع مخالفات خلال السنة لأحكام قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤، أو للنظام الأساسي للشركة والتي قد تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة أو على نتائج أعمالها للسنة.

إن شريك التدقيق المصدر لهذا التقرير هو: سمير سحر - لائحة رقم (١٠٩)



ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
رام الله - فلسطين
في ٢٤ تموز ٢٠١٩

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
دولار	دولار		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٣,٤٥٤,٣٦٣	٤٩٥,٧٣٤	٥	نقد وما في حكمه
٦,٣٢٨,٠١٩	٧,٥٢٩,٢٥٦	٦	ذمم مدينة، بالصافي
٨,٢٥٨,٣٤٥	٨,١٧٨,٠٨٥	٧	مخزون بضاعة، بالصافي
٢,٦٢٢,٧٩٤	٢,٦٧١,٤٢٢	٨	موجودات متداولة أخرى
٢٠,٦٦٣,٥٢١	١٨,٨٧٤,٤٩٧		مجموع الموجودات المتداولة
٣٨٦,٨٤٥	٤٤٢,٨٥٨		شيكات برسم التحصيل
٩,٠١٠,١٩٩	٨,٦٥٢,٩٩٧	٩	استثمار في شركة تابعة
٥٢٢,١٢٨	٥٢٢,١٢٨	١٠	استثمارات مالية متوفرة للبيع
٢,٠٣٨,٢٧٥	٢,٠٣٨,٢٧٥	١١	دفعات على حساب شراء استثمارات مالية
٦٤٧,٩٠٠	٦٣٤,٠٦٦	١٢	موجودات ضريبية مؤجلة
١,٥٥٣,٥٤٩	١,٣٢١,٢٤٧	١٣	موجودات غير ملموسة، بالصافي
١٩,٣٨٨,٠٣٩	١٨,٧٢٥,٦٦٧	١٤	ممتلكات وآلات ومعدات، بالصافي
٣٢,٥٤٦,٩٣٥	٣٢,٣٣٧,٢٣٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
٥٤,٢١٠,٤٥٦	٥١,٢١١,٧٣٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
٣٢٣,٩٩٠	٣٥٣,٨٣٢	١٥	بنوك دائنة
٢,٩٨٩,٨٣٩	٢,٠٤١,١٦٠		شيكات مؤجلة برسم الدفع
٣,٣٨٧,٨٩٣	٤,٣٤٤,٤٤٠	١٦	ذمم دائنة
٣٣١,٤٩٨	٣٧١,٩٢١	١٧	مصاريف مستحقة ومخصصات
٢,٤٣٢,٨٧٣	٢,٧١٦,١٢٥	١٨	قروض - الجزء قصير الأجل
٤٤٠,٧٧٤	٤٠٤,٢٣٥	١٩	مطلوبات متداولة أخرى
٩,٩٠٦,٨٦٧	١٠,٢٣١,٧١٣		مجموع المطلوبات المتداولة
١٢,٣٩١,٨٥٧	٨,٩٥٧,٨٠٨	١٨	قروض - الجزء طويل الأجل
٣,٥١١,٧١٨	٣,٣٨٦,٦٥٧	٢٠	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٥,٨١٠,٤٤٢	٢٢,٥٧٦,١٧٨		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٨,٤٦٢,٦٢٣	٨,٥٩٣,٨٦٨	٢١	رأس المال
٣,٣٨٥,٠٤٩	٣,٧٣٣,٦١١	٢١	علاوة اصدار
١,٨٥٩,٠٣٢	٢,١٢٩,٢٣٨	٢٣	إحتياطي إجباري
٣,٦١٠,٥١٩	٤,١٥٠,٩٣٠	٢٣	إحتياطي اختياري
٣,٩١٣,٢٣٢	٣,٧٨٧,٧٢٢	٢٤	إحتياطي إعادة تقييم اراضي وآلات ومعدات
٢,٢٦٤,٨٢٣	٣٥,٢٢٣		إحتياطي فروقات ترجمة القوائم المالية
٤,٩٠٤,٧٣٦	٦,٢٠٤,٩٤٥		الأرباح المتراكمة
٢٨,٤٠٠,٠١٤	٢٨,٦٣٥,٥٥٧		مجموع حقوق الملكية
٥٤,٢١٠,٤٥٦	٥١,٢١١,٧٣٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية ويجب أن تقرأ معها

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاحات	
نولار	نولار		
١٩,٤١٢,٨٥٣	٢٠,٨٦٥,٥٦٧		صافي المبيعات
(٢١٠,٠٠٣)	(٢٥٥,٩١١)		ينزل : مبيعات جاهزة - جروننشال
(١,٨٢٩,٦٢٦)	(٢,٩١٣,٧٦٧)		ينزل : مبيعات جاهزة - نوفو
١٧,٣٧٣,٢٢٤	١٧,٦٩٥,٨٨٩	٢٥	صافي المبيعات المصنعة
(٥,٧٨٠,٤٥١)	(٤,٦٦٦,٤٨٢)	٢٦	ينزل : تكلفة المبيعات المصنعة
(٥,٨٣٥,٧٤٩)	(٥,٤٨٥,٥١٩)	٢٧	ينزل : مصريف صناعية
٥,٧٥٧,٠٢٤	٧,٥٤٣,٨٨٨		إجمالي الدخل من التشغيل
(٢,٣٤٠,٧٨٣)	(٢,١١٥,٠٣٧)	٢٨	مصريف البيع والتوزيع والتصدير
(١,٤٠٠,٥٦٠)	(١,٥٦٢,٦٤١)	٢٩	مصريف إدارية وعمومية
(٧٤٥,٧٨١)	(٨٣٣,٥٥٤)		مصريف تمويلية
١١٨,٠٦٠	١٥٠,٩٩١	٣٠	صافي الربح التجاري - جروننشال
١٤٦,٦٧٤	٢٠٠,٤٨٥	٣١	صافي الربح التجاري - نوفو
١٨,٨١٣	١٠,٧٨٧		أرباح بيع ممتلكات والآلات ومعدات
١٦٣,٤٦١	١٣٣,١٨٧		إيرادات أخرى
١,٤١٢,٣١٩	(٥٠٢,٩٤٧)		(خسارة) أرباح فروقات عملة
-	(٩٧,٣٠٣)	٦	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
٣,١٢٩,٢٢٧	٢,٩٢٧,٨٥٦		صافي دخل السنة قبل الضريبة
(٤٣٥,٩٢٠)	-	١٧	ضرائب سنوات سابقة
(١٩٣,٥١٨)	(٢٢٥,٨٠٠)	١٧	ضريبة الدخل للسنة
٢,٤٩٩,٧٨٩	٢,٧٠٢,٠٥٦		صافي الدخل للسنة
			الدخل الشامل الآخر:
٢,٤٩٩,٧٨٩	٢,٧٠٢,٠٥٦		صافي الدخل للسنة
٢,٦٧٦,٦٧٤	(٢,٢٢٩,٥٩٠)		بنود الدخل الشامل الآخر
٥,١٧٦,٤٦٣	٤٧٢,٤٦٦		إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
٠,٢٩	٠,٣١	٣٦	الربح الأساسي للسهم الواحد

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية ويجب أن تقرأ معها

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الوصف	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠
رأس المال	٨,٤٢٢,١٢٣	٨,٤٢٢,١٢٣	٨,٤٢٢,١٢٣	٨,٤٢٢,١٢٣	٨,٤٢٢,١٢٣	٨,٤٢٢,١٢٣	٨,٤٢٢,١٢٣	٨,٤٢٢,١٢٣
علاوة سير	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩
إجمالي الجودو	١٨,٨٠٧,٥٧٢	١٨,٨٠٧,٥٧٢	١٨,٨٠٧,٥٧٢	١٨,٨٠٧,٥٧٢	١٨,٨٠٧,٥٧٢	١٨,٨٠٧,٥٧٢	١٨,٨٠٧,٥٧٢	١٨,٨٠٧,٥٧٢
إجمالي التغيري	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩
إجمالي ائتمنة القيمة الزماني	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩	٣,٦١٠,٥١٩
إجمالي التغيرات المالية	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣
إجمالي حقوق الملكية	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦
مجموع حقوق الملكية	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦
رأس المال	١٣١,١٢٥	١٣١,١٢٥	١٣١,١٢٥	١٣١,١٢٥	١٣١,١٢٥	١٣١,١٢٥	١٣١,١٢٥	١٣١,١٢٥
علاوة سير	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩	٣,٣٨٥,٤٤٩
إجمالي الجودو	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤
إجمالي التغيري	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤
إجمالي ائتمنة القيمة الزماني	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤	٣,٥١٦,٥٧٤
إجمالي التغيرات المالية	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣	٤,٩٢١,٤٨٣
إجمالي حقوق الملكية	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦
مجموع حقوق الملكية	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦	٢٣,٧٢٩,٠٥٦

بذرة الدخل المتغير الآخر
صافي الدخل السنوي
التغير في التغيري فروقات ترجمة التغيري
إجمالي التغيري
المعدل إلى الإجمالي الإجمالي
إجمالي التغيرات المالية
إجمالي حقوق الملكية
مجموع حقوق الملكية

بذرة الدخل المتغير الآخر
صافي الدخل السنوي
التغير في التغيري فروقات ترجمة التغيري
إجمالي التغيري
المعدل إلى الإجمالي الإجمالي
إجمالي التغيرات المالية
إجمالي حقوق الملكية
مجموع حقوق الملكية

بذرة الدخل المتغير الآخر
صافي الدخل السنوي
التغير في التغيري فروقات ترجمة التغيري
إجمالي التغيري
المعدل إلى الإجمالي الإجمالي
إجمالي التغيرات المالية
إجمالي حقوق الملكية
مجموع حقوق الملكية

بذرة الدخل المتغير الآخر
صافي الدخل السنوي
التغير في التغيري فروقات ترجمة التغيري
إجمالي التغيري
المعدل إلى الإجمالي الإجمالي
إجمالي التغيرات المالية
إجمالي حقوق الملكية
مجموع حقوق الملكية

بذرة الدخل المتغير الآخر
صافي الدخل السنوي
التغير في التغيري فروقات ترجمة التغيري
إجمالي التغيري
المعدل إلى الإجمالي الإجمالي
إجمالي التغيرات المالية
إجمالي حقوق الملكية
مجموع حقوق الملكية

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٣,١٢٩,٢٢٧	٢,٩٢٧,٨٥٦	الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح السنة قبل الضريبة
		تعديلات
١,١٢٥,٤٣٧	١,١٦٩,٧٣٦	استهلاكات ممتلكات والآت ومعدات
-	٩٧,٣٠٣	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٥٢٢,٣٩٥	٥٧٥,٠٨٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
(١,٢١١,٣٧٣)	١,١٢٠,٠٣٠	فروقات عملة
(١٨,٨١٣)	(١٠,٧٨٧)	(أرباح) بيع ممتلكات والآت ومعدات
٣٦٦,٢٠٣	٣٧٨,٢٦١	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٣,٩١٣,٠٧٦	٦,٢٥٧,٤٧٩	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغيير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		(الزيادة) النقص في ذمم مدينة
١,٣٢١,٠٣٥	(١,٢٣٧,٣١٤)	النقص (الزيادة) في مخزون بضاعة
(١٧٧,٧٦٦)	٨٣,٥٠٤	(الزيادة) في موجودات متداولة أخرى
(٥٦٩,٢٩٩)	(٤٨,٦٢٨)	(الزيادة) في موجودات غير ملموسة
(٦٦٦,٩٧٨)	(٣٤٢,٧٧٨)	(الزيادة) في شيكات برسم التحصيل
(١٤٧,٠٨٠)	(٥٦,٠١٣)	الزيادة (النقص) في ذمم دائنة
(٤٧٢,٤٥٦)	٩٥٦,٥٤٧	الزيادة في مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٧,٠٨١	٥٨,٩٨٥	(النقص) الزيادة في شيكات موجبة برسم الدفع
٧٧٨,٧١٤	(٩٤٨,٦٧٩)	(النقص) الزيادة في مطلوبات متداولة أخرى
١٦,٦٢٩	(٣٦,٥٣٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة والتعويضات المدفوعة
٤,١٩٦,٩٥٦	٤,٦٨٦,٥٦٤	ضرائب مدفوعة
(١,٢٧٦,٩٧٢)	(٢٣٠,٥٢٨)	تعويضات مدفوعة للموظفين
(١٥٨,٠٢٦)	(٢٣٤,٢٣٤)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بعد الضريبة والتعويضات المدفوعة
٢,٧٦١,٩٥٨	٤,٢٢١,٨٠٢	
		الأنشطة الاستثمارية
٢٦,١٠٨	١٤,٥٥٩	متحصلات بيع ممتلكات ومعدات
(٢,٨٣٢,٢٦٢)	(١,٩٦٤,٧٢٤)	إضافات ممتلكات والآت ومعدات
(٢,٦١٩,٤٧٦)	٣٥٧,٢٠٢	النقص (الزيادة) في الاستثمار في شركة تابعة
(٢٢,٩٠١)	-	التغير على حساب شراء استثمارات مالية متوفرة للبيع
(٥,٤٤٨,٥٣١)	(١,٥٩٢,٩٦٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٣٧٣,٤٢٩)	٢٩,٨٤٢	الزيادة (النقص) في بذوك دائنة
١,٨٨٥,٠٨٣	(٣,١٥٠,٧٩٧)	(النقص) الزيادة في القروض البنكية
(٧١٦,٦١٠)	(٢٣٦,٩٢٣)	أرباح موزعة وأتعاب مجلس الإدارة المدفوعة
٧٩٥,٠٤٤	(٣,٣٥٧,٨٧٨)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التمويلية
(١,٨٩١,٥٢٩)	(٧٢٩,٠٣٩)	صافي (النقص) في النقد وما في حكمه
٢,٦٧٦,٦٧٤	(٢,٢٢٩,٥٩٠)	التغير في احتياطي فروقات ترجمة القوائم المالية للسنة
٢,٦٦٩,٢١٨	٣,٤٥٤,٣٦٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٤٥٤,٣٦٣	٤٩٥,٧٣٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تشكل الايضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية ويجب ان تقرأ معها

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١ - عام

أ. تأسست شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة عام ١٩٨٦ وسجلت لدى مراقب الشركات تحت رقم (٥٦٢٦٠٠٢٨٨) بمقتضى قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤. إن العنوان المسجل للشركة (مكاتب الإدارة والمصانع) هو: بيتونيا - رام الله، ص.ب ٦٧٧.

ب. تتضمن نشاطات الشركة وحسبما ورد في عقد تأسيسها، صناعة وبيع وتوزيع وتصدير وإستيراد الأدوية ومواد التجميل والكيماويات والمواد البيطرية.

ج. أقرت الهيئة العامة في اجتماعها السنوي العادي بتاريخ ٩ آب ٢٠١٨، توزيع أرباح نقدية بنسبة ٨% من القيمة الاسمية للاسهم مع اعطاء الخيار للمساهم بأخذ الأرباح نقدًا أو الحصول على أسهم بمقدار نسبة مشاركته في الشركة وذلك بنسبة ٢,٢٠%. تم زيادة الأسهم المكتتب بها ١٣١,٢٠٩ دولار أمريكي موزعاً على ١٣١,٢٠٩ سهم بواقع دولار أمريكي واحد لكل سهم، وبهذا تم زيادة رأس مال الشركة إلى ٨,٥٩٣,٨٣٢ سهم بواقع دولار أمريكي واحد لكل سهم، وهو مسدد بالكامل. كما وتم زيادة علاوة الإصدار إلى ٣,٧٣٣,٥٢٧ دولار أمريكي بزيادة ٣٤٨,٤٧٨ دولار أمريكي.

د. بلغ عدد موظفي الشركة (٣٤٠) موظفاً و(٣١٦) موظفاً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و٢٠١٧ على التوالي.

هـ. تمثل القوائم المالية المرفقة، القوائم المالية المنفصلة للشركة الأم فقط ولا تتضمن القوائم المالية للشركات التابعة.

و. تم اعتماد القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ تموز ٢٠١٩.

٢ - تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة على القوائم المالية للسنة الحالية

قامت الشركة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والمعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة التالية في إعداد القوائم المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

تاريخ التطبيق

١ كانون الثاني ٢٠١٨	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من عقود العملاء"
١ كانون الثاني ٢٠١٨	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ "المدفوعات المبنية على الأسهم"
١ كانون الثاني ٢٠١٨	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤٠ "التحويل من وإلى الإستثمارات العقارية"
١ كانون الثاني ٢٠١٨	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢٨ "الاستثمار في شركات زميلة وشركات المشروع المشترك"
١ كانون الثاني ٢٠١٨	التفسير رقم ٢٢ "المعاملات بالعملة الأجنبية والمدفوع مقدماً"

إن تطبيق ما ورد أعلاه لم ينتج عنه أي تغييرات على صافي الربح أو حقوق الملكية للشركة المسجلة سابقاً.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٢-٢ معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"

نفذت الشركة معيار الاعتراف الجديد هذا اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨. يوفر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ نهجاً يركز على مبادئ للاعتراف بالإيرادات، ويقدم مفهوم الاعتراف بالإيرادات للالتزامات الأداء عند استيفائها. قامت الشركة بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ وخلصت إلى أن المعيار ليس له تأثير مادي على القوائم المالية للشركة فيما يتعلق بالاعتراف بالإيرادات من الخدمات الأخرى المقدمة إلى العملاء من قبل الشركة، كما إن الإيرادات من عقود التأمين تقع خارج نطاق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٣-٢ المعايير المحاسبية الصادرة وغير سارية المفعول

تم إصدار عدد من المعايير والتعديلات على المعايير ولكنها ليست سارية المفعول بعد ولم تقم الشركة بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. قد يكون للمعايير التالية تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة، ومع ذلك، تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير الجديدة. وسوف تطبق الشركة هذه المعايير الجديدة في التواريخ الفعلية ذات الصلة.

تاريخ التطبيق	المعايير الدولية للتقارير المالية
١ كانون الثاني ٢٠١٩	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ - عقود الإيجار
١ كانون الثاني ٢٠١٩	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٧-٢٠١٥ للمعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) دمج الأعمال والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١) الترتيبات المشتركة ومعايير المحاسبة الدولية رقم (١٢) ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) تكاليف القروض.
١ كانون الثاني ٢٠١٩	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن في معالجة ضريبة الدخل
١ كانون الثاني ٢٠١٩	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية المتعلقة بمميزات الدفع المسبقة مع التعويضات السلبية.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة "تتمة"

٣-٢ المعايير المحاسبية الصادرة وغير سارية المفعول "تتمة"

المعايير الدولية للتقارير المالية	تاريخ التطبيق
التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) منافع الموظفين المتعلقة بتعديل خطة المنافع المحددة أو تقليصها أو تسويتها	١ كانون الثاني ٢٠١٩
تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد للتقارير المالية رقم (٣) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٦) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٤) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٨) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٧) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) وتفسير لجنة المعايير الدولية للتقارير المالية رقم (١٢) والتفسير رقم (١٩) والتفسير رقم (٢٠)، وتفسير رقم (٣٢) لتحديث تلك الآراء فيما يتعلق بالإشارات إلى والاختصاص من الإطار المفاهيمي للإشارة إلى نسخة مختلفة من الإطار المفاهيمي	١ كانون الثاني ٢٠١٩
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) دمج الأعمال والمتعلق بتعريف الأعمال	١ كانون الثاني ٢٠٢٠
التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) ورقم (٨) المتعلق بتعريف المادية	١ كانون الثاني ٢٠٢٠
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) المتعلق بعقود التأمين	١ كانون ثاني ٢٠٢١
التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) القوائم المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) الإستثمارات في الشركات الزميلة وشركات المشروع المشترك ٢٠١١ المتعلقة ببيع أو مساهمة المستثمر للموجودات في الشركة الزميلة وشركات المشروع المشترك	تاريخ سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى، التطبيق ما زال مسموح

تتوقع الإدارة أن يتم تبني هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للشركة متى كانت قابلة للتطبيق، وإعتماد هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة، باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١٦ كما هو موضح في الفقرات التالية، قد لا تحتوي على أي تأثير مادي على القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق المبدئي.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦

ستقوم الشركة بتبني المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" بالتاريخ الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ والذي سيؤدي هذا المعيار إلى إقرار عقود الإيجار في بيان الوضع المالي من قبل المستأجرين، حيث يتم التمييز بين الإيجارات التشغيلية والتمويلية. بموجب هذا المعيار، سوف يتم التعرف على الأصل (الحق في استخدام البند المستأجر) والالتزام المالي لدفع الإيجارات. الإستثناءات الوحيدة هي عقود الإيجار قصيرة الأجل وذات القيم المنخفضة. تعتزم الشركة تطبيق نهج الانتقال ولا يتوقع إعادة إعداد أرقام المقارنة للسنة السابقة للتبني المبدئي. تعتزم الإدارة القيام بإجراءات تفصيلية خلال سنة ٢٠١٩ لاحتساب تأثير تطبيق هذا المعيار وتوقع أن يكون التأثير غير جوهري.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، باستثناء المعيار رقم (٩) والخاص بالتدني الذي يعتمد على نموذج الخسائر المتوقعة، ووفقاً للقوانين المحلية النافذة.

٣-٢ أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الاستثمارات في الأدوات المالية المتوفرة للبيع وكل من الأراضي والممتلكات والمعدات والتي ظهرت بالقيمة العادلة كما في تاريخ القوائم المالية كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدم مقابل تبادل الموجودات.

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو أكان مقدراً بفضل أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ الشركة بعين الاعتبار تلك العوامل عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه القوائم المالية على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢)، معاملات الإيجار ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧) والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢) أو مثل الناتجة عن استخدام المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٦).

إضافة إلى ذلك، تُصنف قياسات القيمة العادلة، لأغراض إعداد التقارير المالية، إلى المستوى ١ أو ٢ أو ٣ بناءً على مدى وضوح المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة وأهمية المدخلات بالنسبة لقياسات القيمة العادلة بالكامل، وهي محددة كما يلي:

- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول والمطلوبات إما بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المستقاة من المدخلات غير الملاحظة للأصول والمطلوبات.

إن السياسات المحاسبية المتبعة خلال السنة متماثلة مع تلك السياسات المتبعة في السنة السابقة باستثناء أثر تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (إيضاح ٢).

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٣ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي ستحصل عليه الشركة عن هذه المبيعات. تظهر المبيعات بالصافي بعد طرح مردودات المبيعات والخصومات.

مبيعات البضائع

- يتم الاعتراف بمبيعات البضائع كإيراد عند إستيفائها للشروط التالية:
- أن يتم تحويل المخاطر والمزايا المتعلقة بالبضائع إلى المشتري؛
 - أن لا تحتفظ الشركة بالتحكم الفعال على البضائع المباعة أو الإستمرار في التدخل الإداري فيما يتعلق بالبضائع المباعة بنفس درجة تدخلها في إدارة البضائع المملوكة لها؛
 - إمكانية قياس مبلغ الإيراد بشكل يعتمد عليه؛
 - أن يكون من المتوقع أن تستفيد الشركة بشكل مباشر من المنافع الاقتصادية المتعلقة بعملية البيع؛
 - أن يوجد إمكانية لقياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها مقابل عملية البيع بشكل يعتمد عليه.

إيرادات التوزيعات والفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات من الإستثمارات عند نشوء حق المساهمين بإستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الإستثمارات.

يتم إحتساب إيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الأصلية القائمة ومعدل الفائدة الفعلي، وهو المعدل الذي يخصم تماماً التدفقات النقدية المستقبلية خلال العمر المتوقع للموجودات المالية إلى صافي القيمة الدفترية.

٣-٤ الإيجارات

إن جميع عقود إيجارات الشركة تصنف على أنها إيجارات تشغيلية.

الشركة كمستأجر

يتم الاعتراف بدفعات عقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف باستخدام طريقة القسط الثابت على طول فترة العقد، إلا إذا وجدت طريقة أكثر تماثيا مع نمط استهلاك المنافع الاقتصادية.
يتم الاعتراف بالدفعات الطارئة التي تتعلق بعقود الإيجارات التشغيلية كمصاريف في السنة التي تستحق فيها.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٥ العملات الأجنبية

تظهر القوائم المالية للشركة بعملة الدولار الأمريكي والتي تشكل عملة عرض القوائم المالية حسب متطلبات السوق المالي الفلسطيني. تشكل عملة الشيقل الإسرائيلي العملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية التي تمارس الشركة فيها نشاطها (العملة الوظيفية).

تم ترجمة القوائم المالية للشركة إلى عملة الدولار الأمريكي وإدراج فروقات الترجمة في بند احتياطي فروقات ترجمة القوائم المالية ضمن حقوق الملكية.

عند إعداد القوائم المالية للشركة، يتم تسجيل المعاملات المنفذة بعملة خلاف العملة الوظيفية (العملة الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بتاريخ القوائم المالية، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها. لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية المحددة بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية.

يتم إثبات فروقات أسعار الصرف ضمن الأرباح أو الخسائر خلال السنة التي نشأت فيها تلك الفروقات.

فيما يلي أسعار الصرف السائدة مقابل الدولار الأمريكي كما في تاريخ القوائم المالية :

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	الدينار الأردني
١,٤١٠٠	١,٤١٠٠	الشيقل الإسرائيلي
٠,٢٨٨٢	٠,٢٦٦٨	اليورو الأوروبي
١,١٢٨٥	١,١٤٥١	

٣-٦ تكلفة الاقتراض

تتبع الشركة سياسة رسملة تكاليف الاقتراض التي ترتبط مباشرة باقتناء، بناء أو إنتاج أصل مؤهل للرسملة، من المتوقع أن يستغرق إتمامه للغرض المقام من أجله أو حتى يبعه فترة من الزمن، كجزء من تكلفة ذلك الأصل حتى استكمال الإنجاز أو البيع.

إن الإيرادات الناتجة عن الاستثمار المؤقت للأموال المقترضة بانتظار انفاقها على الأصول المؤهلة يتم تنزيلها من تكلفة الاقتراض القابلة للرسملة.

إن جميع تكاليف الاقتراض الأخرى تظهر كمصاريف في السنة التي يتم تحميلها بها.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٧ ممتلكات، آلات ومعدات

يتم إظهار الأراضي بالقيمة العادلة بعد إعادة التقييم. يتم إعادة تقييم الأراضي بشكل منتظم بحيث لا تختلف القيمة الدفترية عن القيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

إن الممتلكات قيد الإنشاء والتي سيتم استخدامها في الإنتاج أو لأغراض إدارية أو لأي أغراض لم يتم تحديدها بعد، يتم تسجيلها بالتكلفة ينزل منها أية خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة. تتضمن التكلفة على الرسوم المهنية وتكاليف الإقتراض فيما يتعلق بالأصول المؤهلة وذلك تماشياً مع السياسة المتبعة من قبل الشركة. وكما هو الحال مع جميع الأصول الأخرى فإن إستهلاك هذه الأصول يبدأ عندما تكون جاهزة للإستخدام في الأغراض التي تم إنشائها من أجلها.

تظهر الممتلكات، الآلات والمعدات الأخرى، بالتكلفة وينزل منها الإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة.

يتم تحميل استهلاك إعادة تقييم الممتلكات، الآلات والمعدات إلى قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر. يحول فائض إعادة التقييم إلى الأرباح المتراكمة باعتبارها من الموجودات التي تستخدمها الشركة. يمثل المبلغ الفائض الذي يجب تحويله إلى الأرباح المتراكمة الفرق بين الاستهلاك على أساس القيمة الدفترية المعاد تقييمها والاستهلاك على أساس التكلفة الأصلية للأصل. عندما يتم لاحقاً بيع أو استبعاد الممتلكات المعاد تقييمها، يحول فائض إعادة التقييم المتبقي في احتياطي إعادة تقييم ممتلكات، آلات ومعدات مباشرة إلى الأرباح المتراكمة.

يتم احتساب أعباء الاستهلاك بهدف إطفاء قيمة الممتلكات والآلات والمعدات، فيما عدا الممتلكات قيد الإنشاء، بطريقة القسط الثابت مبنياً على الخدمة المتوقعة للأصل. يتم في نهاية كل سنة مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع، القيمة المتبقية وطريقة الاستهلاك المتبعة ويتم إظهار أثر أي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

يتم تحديد الربح والخسارة الناتجة عن بيع أو شطب أي عنصر من عناصر الممتلكات والآلات والمعدات وذلك على أساس الفرق بين متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بهذا الفرق في الأرباح أو الخسائر.

تم احتساب الإستهلاك على أساس الخدمة المتوقعة للأصول كما يلي:

٢%	المباني
٢% - ٧%	المصاعد، أعمال الألمنيوم، شبكتي الماء والكهرباء
١٠%	الآلات والمعدات والمكانن
١٠%	السيارات
١٠% - ٢٠%	أجهزة وبرامج الكمبيوتر والطابعات
١٠%	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية
١٠%	عدد وأدوات

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٧ ممتلكات، آلات ومعدات "تتمة"

إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تقوم الشركة بتاريخ كل قائمة مركز مالي بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من خسائر إنخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتحديد خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت). عند عدم وجود أسس لتحديد القيمة القابلة للإسترداد من كل أصل على حده، تقوم الشركة بتقدير القيمة المستردة من وحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. عند وجود أسس معقولة للتوزيع، فإن الموجودات العامة للشركة يتم توزيعها على وحدات توليد النقد بشكل إفرادي أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد.

تتمثل القيمة القابلة للإسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى إتمام البيع أو القيمة الناتجة عن الإستعمال أيهما أعلى. عند تقييم القيمة الناتجة عن الإستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول بها إلى القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم مناسب ليعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر مرور الوقت على القيمة والمخاطر المحددة للأصل.

إذا كان من المتوقع أن تقل القيمة القابلة للإسترداد الأصل (أو وحدة توليد النقد) عن قيمته الدفترية، يتم تخفيض قيمة الأصل الدفترية (أو وحدة توليد النقد) لقيمتها القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف فوراً بخسارة الإنخفاض في الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، حيث يتم في هذه الحالة معالجة انخفاض القيمة كخفض لاحتياطي إعادة التقييم.

إذا تم لاحقاً تراجع خسارة الإنخفاض، يتم حينها زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) حتى تصل إلى حد القيمة التقديرية المعدلة، بحيث إن الزيادة في القيمة لا تتعدى قيمته الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بتراجع خسارة الانخفاض كإيراد فوراً في الأرباح أو الخسائر إلا عندما يكون الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، عندها يتم معالجة انحسار خسارة انخفاض القيمة كزيادة لاحتياطي إعادة التقييم.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٨ الأصول غير الملموسة المولدة داخلياً

يتم الاعتراف بنفقات أنشطة البحوث كمصروف في قائمة الدخل في الفترة التي تم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة المولدة داخلياً الناتجة عن أنشطة التطوير (أو عن مرحلة التطوير الداخلي للمشروع) إذا تم إثبات كل من الآتي:

- الجدوى التقنية لاستكمال الأصول غير الملموسة بحيث تكون متاحة للاستخدام أو البيع
- النية لاستكمال الأصول غير الملموسة واستخدامها أو بيعها
- القدرة على استخدام أو بيع الأصول غير الملموسة
- كيفية توليد الأصول غير الملموسة لمنافع اقتصادية مستقبلية محتملة
- توفر الموارد التقنية والمالية وغيرها الكافية والملائمة لاستكمال تطوير واستخدام أو بيع الأصول غير الملموسة، و
- القدرة على قياس النفقات المتعلقة بأنشطة تطوير الأصول غير الملموسة بشكل موثوق.

تظهر الأصول غير الملموسة مبدئياً بمجموع ما تم تكبده من النفقات على الأصول غير الملموسة من تاريخ تحقيقها لمعايير الاعتراف المذكورة أعلاه. حينما لا يتم تحقيق أي معيار من معايير الاعتراف المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بنفقات أنشطة التطوير كمصروف في قائمة الدخل في الفترة التي تم تكبدها فيها.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، تظهر الأصول غير الملموسة بالتكلفة ينزل منها الإطفاء المتراكم وأية خسائر ناتجة عن انخفاض القيمة.

يتم احتساب أعباء الإطفاء بطريقة القسط الثابت مبنياً على الخدمة المتوقعة للأصل غير الملموس. يتم في نهاية كل سنة مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع، والقيمة المتبقية وطريقة الإطفاء المتبعة ويتم إظهار أثر أي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

يتم إلغاء الاعتراف بالأصول غير الملموسة عند التخلص منها أو عندما لا يتوقع وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو التخلص منها.

يتم تحديد الربح والخسارة الناتجة عن بيع أو شطب أي عنصر من عناصر الأصول غير الملموسة وذلك على أساس الفرق بين متحصلات البيع وصافي القيمة الدفترية للأصل غير الملموس ويتم الاعتراف بهذا الفرق في الأرباح أو الخسائر.

تتبع الشركة نفس السياسات فيما يتعلق بانخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة كما هي في الموجودات الملموسة.

تم احتساب مصاريف الإطفاء على أساس العمر الإنتاجي المتوقع للأصول غير الملموسة وذلك كما يلي:

١٠%

تكاليف تطوير أدوية

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٩-٣ البضاعة

تظهر البضاعة الجاهزة بسعر التكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل. تشمل التكلفة لهذه المنتجات الجاهزة على تكلفة المواد الأولية والأجور والتكاليف الصناعية التي تساهم في تحويل المواد الأولية إلى منتج نهائي. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح.

تظهر البضاعة تحت التصنيع بسعر التكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل. وتشتمل التكلفة على تكلفة المواد الأولية والأجور والتكاليف الصناعية التي تساهم في تحويل المواد الأولية إلى بضاعة تحت التصنيع.

تظهر المواد الأولية ومواد التعبئة بسعر التكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل.

تمثل صافي القيمة التحصيلية سعر البيع المقدر ينزل منها أية تكاليف إضافية متوقعة حتى إتمام بيع وتوزيع المنتج.

١٠-٣ المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود التزامات حالية للشركة (قانونية أو إجبارية) كنتيجة لأحداث سابقة، والتي من الممكن أن تؤدي إلى إلزام الشركة بنسوية الإلتزام ويمكن تقديرها بشكل معقول.

يتم احتساب المخصصات حسب أفضل التقديرات لسداد الإلتزامات كما بتاريخ قائمة المركز المالي مع الأخذ بعين الاعتبار أية أخطار وأحداث غير متوقعة متعلقة بالإلتزام. عند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة لسداد الإلتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية للإلتزام تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

مخصص تعويض نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين تبعاً لقانون العمل السائد في مناطق السلطة الفلسطينية رقم (٧) لسنة ٢٠٠٠ وذلك على أساس راتب شهر واحد عن كل سنة خدمة اعتماداً على آخر راتب تقاضاه الموظف خلال السنة. يتم تسجيل المبالغ الواجب إقتطاعها سنوياً في قائمة الدخل، ويتم تخفيض قيمة المخصص بالمبالغ المدفوعة للموظفين عند نهاية خدماتهم أو تركهم العمل.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١١ الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات المباشرة التي تتعلق باقتناء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، عند الاعتراف المبدئي.

يتم الاعتراف أو إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية في تاريخ التعامل، حيث يتم شراء أو بيع الموجود المالي بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن الموجود المالي خلال جدول زمني معين ويتم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة. يتم قياس الموجودات المالية بشكل مبدئي بالقيمة العادلة إضافة إلى تكاليف المعاملات.

يتم تصنيف الموجودات المالية للشركة إلى الفئات التالية: النقد وما في حكمه، ذمم مدينة وموجودات مالية متوفرة للبيع. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم تصنيفها في وقت إنباتها المبدئي.

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المضافة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً لصافي القيمة الدفترية عند القياس المبدئي.

استثمارات في شركات تابعة

تمثل الاستثمارات في شركات تابعة استثمارات في شركات تمتلك فيها الشركة تأثير جوهري، وسيطرة كما تمتلك القدرة على المساهمة في وضع السياسات المالية والإدارية فيها.

يتم تسجيل الاستثمار في الشركات التابعة والمحاسبة عليها باستخدام طريقة التكلفة، حيث يظهر الاستثمار في الشركات التابعة بالتكلفة منزل منها أية انخفاضات في قيمة الاستثمار الأصلية.

إن السنة المالية للشركات التابعة هي ذات السنة المالية للشركة والتي تنتهي في ٣١ كانون الأول من كل سنة. عند الضرورة تقوم الشركة بإجراء تعديلات لتتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في الشركات التابعة مع السياسات المحاسبية للشركة.

التغير في السياسة المحاسبية: قامت الشركة بشكل طوعي بتغيير السياسة المحاسبية المتعلقة بالمحاسبة على الاستثمار في الشركة التابعة من طريقة حقوق الملكية إلى طريقة التكلفة، حيث ترى الإدارة أن هذا التغيير يوفر معلومات أكثر وضوح وموثوق فيها للأداء المالي المنفصل لها لمستخدمي هذه البيانات المالية.

النقد وما في حكمه

يتمثل النقد وما في حكمه في النقد وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك وأية استثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية والتي يمكن تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي ليست عرضة لحدوث تغيير بقيمتها بشكل مادي.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١١ الأدوات المالية "تتمة"

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الآخر، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل.

الذمم المدينة

الذمم التي لديها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير المدرجة في سوق مالي نشط يتم تصنيفها كذمم مدينة. يتم قياس الذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، بعد طرح خسائر الانخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل وذلك عندما يكون الاعتراف بالفوائد غير مادي.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ القوائم المالية مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي، كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت لاحقاً للاعتراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثير التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الموجودات المالية.

إن بعض فئات الموجودات المالية، مثل الذمم التجارية المدينة، لا يتم خفض قيمتها بشكل إفرادي بل يتم فحصها لإنخفاض القيمة بشكل إجمالي. يتمثل الدليل الموضوعي لإنخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للشركة في تحصيل الذمم، الزيادة في عدد الدفعات المستحقة للمحفظة خلال الفترة السابقة، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في ظروف الإقتصاد الوطني والمحلي والتي لها علاقة طردية مع تعسر سداد المديونية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية لجميع الموجودات المالية بقيمة خسائر إنخفاض القيمة مباشرة، باستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها. في حال إعتبار الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحويل، يتم إقفال تلك الذمم مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. وفي حال إسترداد الذمم التجارية المدينة التي قد تم إقفالها من قبل فيتم إثباتها كتحصيلات مقابل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها. يتم إثبات التغير في القيمة الدفترية لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها ضمن الأرباح أو الخسائر.

في حال تم لاحقاً تراجع مبلغ خسارة إنخفاض القيمة وكان ذلك التراجع يعود إلى وقوع حدث موضوعي بعد الإقرار بخسارة الإنخفاض في القيمة، يتم تعديل الخسارة من خلال الأرباح والخسائر بزيادة القيمة الدفترية للأصل المالي إلى أن تصل للقيمة المقدرة التي يمكن إستردادها كما بتاريخ تعديل الخسارة، على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل المالي من قبل.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١١ الأدوات المالية "تتمة"

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بأحد الموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويلها وبالتالي جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر. إذا لم تقم الشركة بتحويل تلك الموجودات بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكيته واستمرت بالسيطرة عليها فإن الشركة تقوم بالاعتراف بمصالحها المستبقاة في الموجود المالي بالإضافة إلى الالتزامات ذات الصلة المتوجب عليها سدادها.

٣-١٢ المطلوبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة

التصنيف كدين أو أداة ملكية

الديون وأدوات الملكية يتم تصنيفها كإلتزامات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لفحوى الترتيبات التعاقدية.

أدوات الملكية

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالكيها في صافي أصول الشركة بعد طرح جميع إلتزاماتها. أدوات الملكية المصدرة من قبل الشركة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة وأخرى (فيما عدا الدفعات المقدمة من العملاء)، مطلوبات عقود إيجار تمويلية وقروض بنكية " كمطلوبات مالية أخرى " ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي حيث يتم الاعتراف بمصاريف التمويل وفقاً لأسعار التمويل الفعلية.

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطلوبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً. يتم الاعتراف بمصاريف التمويل باستخدام معدل الفائدة الفعلي باستثناء مصاريف التمويل على المطلوبات قصيرة الأجل باعتبارها غير مادية.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإيفاء بها، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها.

٣- ملخص باهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١٣ توزيعات أرباح

يتم الاعتراف بتوزيع أرباح المساهمين كمطلوبات في القوائم المالية للشركة في الفترة التي يتم فيها موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

٣-١٤ ضريبة الدخل

- يمثل مصروف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والمؤجلة.
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتوزيع في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتوزيع لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والتعليمات المعمول بها في مناطق السلطة الفلسطينية.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع تكبدها أو الإنفعا منها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام في قائمة المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقق الموجودات الضريبية المؤجلة.
- يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية، ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية كلياً أو جزئياً.

٤- الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

من خلال تطبيق الشركة للسياسات المحاسبية كما ورد في إيضاح رقم (٣) لهذه القوائم المالية، قامت إدارة الشركة بتاريخ قائمة المركز المالي بتقديرات لها تأثير جوهري على قيم القوائم المالية وقامت كذلك بتطبيق افتراضات معينة وتوقعات أخرى غير مؤكدة تؤدي إلى وجود مخاطر جوهريّة فيها بتعلّق بتغير القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية خلال السنة المالية القادمة كما يلي:

٤-١ الافتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية

تصنيف الإستثمارات

تقوم إدارة الشركة بتصنيف الإستثمار كإستثمارات من خلال قائمة الدخل أو إستثمارات من خلال قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر عند شراء تلك الإستثمارات. عند إتخاذ احكامها فيما إذا كانت هذه الإستثمارات هي إستثمارات من خلال قائمة الدخل أو إستثمارات من خلال قائمة الدخل والدخل الشامل الأخر، أخذت إدارة الشركة يعين الإعتبار الشروط التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هي مبينة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية، الاعتراف والقياس. إن الإدارة مقتنعة بأن الإستثمارات قد تم تصنيفها بصورة مناسبة.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٤- الافتراضات المحاسبية الهامة والتفديرات غير المؤكدة "تتمة"

٤-٢ التفديرات غير المؤكدة

إنخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

تقوم إدارة الشركة بتقييم التحصيلات من الذمم التجارية المدينة عند وجود احتمال بعدم تحصيلها بشكل كامل. يتم تحديد وجود إنخفاض دائم في قيمة الذمم التجارية المدينة بأن تقوم إدارة الشركة بتقييم الملاءة المالية لزيانها وكذلك بتقييم التسديدات خلال الفترة السابقة وبالرجوع إلى شروط التسهيلات المتفق عليها مع بعض الزبائن. يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المتوقع تحصيلها والرصيد الدفترى لتلك الذمم كمصروف في الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي فرق بين القيمة المحصلة فعلياً خلال الفترات اللاحقة والمبالغ المتوقع تحصيلها سابقاً في الأرباح أو الخسائر عند التحصيل.

البضاعة

تظهر البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة التحصيلية أيهما أقل. يتم إجراء التعديلات المتعلقة بإنخفاض القيمة التحصيلية للبضاعة عن سعر التكلفة، إذا لزم الأمر، لمجموعة المنتجات ككل وذلك فيما يتعلق بالزيادة المتوقعة، التقادم أو إنخفاض القيمة. العناصر التي تؤثر على هذه التعديلات تتضمن التغيير في الطلب، وتسعير المنتج، وتلف البضاعة، وجودة المنتج نفسه. بناءً على هذه العوامل تقوم الشركة بتحديد نسبة مئوية لإحتساب مخصص البضاعة التالفة وبطيئة الحركة. يتم دورياً مراجعة أية تعديلات قد تنتج عن الإختلاف في العناصر أعلاه.

ممتلكات وآلات ومعدات

يتم إستهلاك تكلفة الممتلكات، الآلات والمعدات على مدة الخدمة المتوقعة التي يتم تقديرها بناءً على الإستخدام المتوقع والتقاعد للأصل، وبرنامج الصيانة والتصليح بالإضافة إلى التقادم التقني وإعتبارات القيمة المتبقية للأصل. إن التفديرات الحالية لا تختلف عن تلك المستخدمة في السنة السابقة. إن إدارة الشركة لم تدرج أية قيمة متبقية للأصول على إعتبار أنها غير جوهرية.

تقييم أدوات الملكية غير المدرجة

يتم تقييم الإستثمارات في الأدوات المالية غير المدرجة، بناءً على عمليات التداول الأخيرة في الأسواق المالية، أو القيم العادلة لأداة مالية مماثلة بصورة كبيرة، التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة حسب المعدل الحالي لأدوات مشابهة أو بناءً على نماذج تقييم أخرى. وفي غياب أسواق نشطة لهذه الإستثمارات أو أي معاملات تداول حديثة والتي من شأنها أن توفر دليلاً على قيمتها العادلة الحالية، تقوم الإدارة بتقدير القيمة العادلة لهذه الإستثمارات مستخدمة طريقة التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة حسب المعدل الحالي لأدوات مشابهة أو بناءً على نماذج تقييم أخرى.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٥ - نقد وما في حكمه

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٣٢,٦٢٢	٣٢,٩٤٢
٤٠,٧٤٩	٢٤٧,٧٩٩
٣٠,١٧٠	٦٢,٣٩٧
١,١٣٠	٢,٤٦٣
٤٢,٠٠٩	١٠,١٠٢
٤١٧	٤٢٤
١٤٧,٠٩٧	٣٥٦,١٢٧
٣,٣٠٧,٢٦٦	١٣٩,٦٠٧
٣,٤٥٤,٣٦٣	٤٩٥,٧٣٤

نقد في الصندوق
حسابات جارية لدى البنوك - شيقل
حسابات جارية لدى البنوك - دولار
حسابات جارية لدى البنوك - دينار
حسابات جارية لدى البنوك - يورو
حسابات جارية لدى البنوك - أخرى

يضاف: تأمينات نقدية مقابل تسهيلات مصرفية

٦ - ذمم مدينة، بالصادف

٢٠١٨			
المجموع	قطاع عام	شركات	أفراد
دولار	دولار	دولار	دولار
٤,٠٥٠,٣٢٩	١,٥٧٢,٨٣٩	-	٢,٤٧٧,٤٩٠
٢,٣٦٦,٨١٧	-	٢,٣٦٦,٨١٧	-
٢٠١,٤٦٧	-	-	٢٠١,٤٦٧
٦,٦١٨,٦١٣	١,٥٧٢,٨٣٩	٢,٣٦٦,٨١٧	٢,٦٧٨,٩٥٧
١,٧١١,٠٧٠	-	-	-
(٨٠٠,٤٢٧)	-	-	-
٧,٥٢٩,٢٥٦	-	-	-

ذمم مدينة محلية
ذمم مدينة - تصدير
ذمم مدينة أخرى

يضاف: شيكات برسم التحصيل
ينزل: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

٢٠١٧			
المجموع	قطاع عام	شركات	أفراد
دولار	دولار	دولار	دولار
٣,٦١٤,٢٩٨	١,٥٧٠,٩٧٨	-	٢,٠٤٣,٣٢٠
٢,٢١٦,٦٧٩	-	٢,٢١٦,٦٧٩	-
١٩٥,٣٣٤	-	١٩٥,٣٣٤	-
٦,٠٢٦,٣١١	١,٥٧٠,٩٧٨	٢,٤١٢,٠١٣	٢,٠٤٣,٣٢٠
١,٠٦٦,٠٥٨	-	-	-
(٧٦٤,٣٥٠)	-	-	-
٦,٣٢٨,٠١٩	-	-	-

ذمم مدينة محلية
ذمم مدينة - تصدير
ذمم مدينة أخرى

يضاف: شيكات برسم التحصيل
ينزل: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

تمثل الحركة التي طرأت على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٦٨٩,٢٠٧	٧٦٤,٣٥٠
-	٩٧,٣٠٣
٧٥,١٤٣	(٦١,٢٢٦)
٧٦٤,٣٥٠	٨٠٠,٤٢٧

رصيد أول السنة
مخصص للسنة
فروقات ترجمة
رصيد آخر السنة

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٧ - مخزون بضاعة، بالصافي

٢٠١٧	٢٠١٨	نوفو	جرونتال	دار الشفاء
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
٣,١٤١,٧١٦	٢,٧٠٢,٠٤٩	٤٦٥,٠٢٠	٥٢,٣٢٠	٢,١٨٤,٧٠٩
٢,٠٤٠,٣٧٦	٢,١٩٥,٢٣٩	-	-	٢,١٩٥,٢٣٩
١,٦٧٤,٥٠٤	١,٦٤٩,٧١٢	-	-	١,٦٤٩,٧١٢
١,٤٤٥,٠١٤	١,٦٧١,١٠٦	-	-	١,٦٧١,١٠٦
٨,٣٠١,٦١٠	٨,٢١٨,١٠٦	٤٦٥,٠٢٠	٥٢,٣٢٠	٧,٧٠٠,٧٦٦
(٤٢,٢٦٥)	(٤٠,٠٢١)	-	-	(٤٠,٠٢١)
٨,٢٥٨,٣٤٥	٨,١٧٨,٠٨٥	٤٦٥,٠٢٠	٥٢,٣٢٠	٧,٦٦٠,٧٤٥

مخصص بضاعة مقادير وبيئية الحركة

تمثل الحركة التي طرأت على مخصص بضاعة مقادير وبيئية الحركة ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٣٩,٠١٢	٤٣,٢٦٥
٤,٢٥٣	(٣,٢٤٤)
٤٣,٢٦٥	٤٠,٠٢١

رصيد أول السنة
فروقات ترجمة
رصيد آخر السنة

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
رام الله - فلسطين

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٨- موجودات متداولة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
١,٩٠٧,٦٢٤	١,٧٠٧,٧٨٧	دفعات مقدمة للموردين
١٩٤,٥٦٣	١٧٨,٤٤٣	مصاريف مدفوعة مقدماً
٥٢٠,٦٠٧	٧١٨,٤٤٥	ذمم موظفين مدينة وأرصدة مدينة أخرى
-	٦٦,٧٤٧	ضريبة القيمة المضافة
<u>٢,٦٢٢,٧٩٤</u>	<u>٢,٦٧١,٤٢٢</u>	

٩- استثمار في شركات تابعة

نسبة الملكية
% ١٠٠

شركة فارماكير يوروب

بلغ رصيد الاستثمار والمطلوب من الشركات التابعة مبلغ ٨,٦٥٢,٩٩٧ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مبلغ ٩,٠١٠,١٩٩ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

١٠- استثمارات مالية متوفرة للبيع

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٤٠٨,٨٧٤	٤٠٨,٨٧٤
٨٥,٠٤٥	٨٥,٠٤٥
٢٨,٢٠٩	٢٨,٢٠٩
<u>٥٢٢,١٢٨</u>	<u>٥٢٢,١٢٨</u>

استثمار في شركة تطوير برامج كمبيوتر ACEBROKER
استثمار في شركة السميت للإمداد الطبي - ليبيا
استثمار في شركة المتعددة للإستثمارات الصناعية والعقارية

١١- دفعات على حساب شراء استثمارات مالية

تتمثل الدفعات على حساب شراء استثمارات مالية، المبالغ التي دفعتها الشركة لشراء حصة من المصنع العراقي للمواد الصيدلانية (شركة مساهمة خاصة "المصنع") وهي شركة تأسست في جمهورية العراق وتعمل في مجال التصنيع الدوائي منذ عام ١٩٥٤. بموجب اتفاقية مبرمة بين شركة دار الشفاء و أحد مساهمي الشركة العراقية، تعمل الشركة على نقل ملكية مليار ومئة مليون سهم (أي ما نسبته ١٠% من أسهم المصنع) لصالح شركة دار الشفاء مقابل المبالغ المدفوعة.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١٢- موجودات ضريبية موجبة

الضريبة الموجبة	رصيد نهاية السنة	فروقات عملة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية السنة
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
١٢٠,٠٦٤	٨٠٠,٤٢٧	(٦١,٢٢٦)	٩٧,٣٠٣	-	٧٦٤,٣٥٠
٦,٠٠٢	٤٠,٠٢١	(٣,٢٤٤)	-	-	٤٣,٢٦٥
٥٠٧,٩٩٩	٣,٣٨٦,٦٥٧	(٢٦٩,٠٨٨)	٣٧٨,٢٦١	(٢٣٤,٢٣٤)	٣,٥١١,٧١٨
٦٣٤,٠٦٦	٤,٢٢٧,١٠٥	(٣٣٣,٥٥٨)	٤٧٥,٥٦٤	(٢٣٤,٢٣٤)	٤,٣١٩,٣٣٣

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
مخصص بضاعة متقادمة وخطية الحركة
مخصص تعويض نهاية الخدمة

الضريبة الموجبة	رصيد نهاية السنة	فروقات عملة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية السنة
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
١١٤,٦٥٢	٧٦٤,٣٥٠	٧٥,١٤٣	-	-	٦٨٩,٢٠٧
٦,٤٩٠	٤٣,٢٦٥	٤,٢٥٣	-	-	٣٩,٠١٢
٥٢٦,٧٥٨	٣,٥١١,٧١٨	٣٣١,٩٧١	٣٦٦,٢٠٣	(١٥٨,٠٢٦)	٢,٩٧١,٥٧٠
٦٤٧,٩٠٠	٤,٣١٩,٣٣٣	٤١١,٣٦٧	٣٦٦,٢٠٣	(١٥٨,٠٢٦)	٣,٦٩٩,٧٨٩

مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
مخصص بضاعة متقادمة وخطية الحركة
مخصص تعويض نهاية الخدمة

٢٠١٨
٢٠١٧

إن الضرائب الموجبة البالغة ٦٣٤,٠٦٦ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مبلغ ٦٤٧,٩٠٠ دولار أمريكي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧) ناتجة عن الفروقات الزمنية للعمليات المشمولة أعلاه على أساس محل ضريبة بواقع ١٥% وذلك بموجب ما تسمح به معايير المحاسبة الدولية. هذا، وتعتقد الإدارة بأنها سوف تستفيد من هذه المنافع الضريبية في المستقبل.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١٣ - موجودات غير ملموسة، بالصافي

٢٠١٧	٢٠١٨	تكاليف تطوير أدوية
دولار	دولار	
١,٩٢٣,٠٠١	٢,٦١١,٩٧٦	التكلفة
٤٧٩,٣١٤	٤٥٩,٢٥٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
٢٠٩,٦٦١	(١٩٥,٨٢٩)	اضافات خلال السنة
<u>٢,٦١١,٩٧٦</u>	<u>٢,٨٧٥,٤٠٠</u>	فروقات ترجمة
		الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
٤٨٣,٣٣٥	١,٠٥٨,٤٢٧	الإطفاء المتراكم
٥٢٢,٣٩٥	٥٧٥,٠٨٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
٥٢,٦٩٧	(٧٩,٣٥٤)	اطفاءات خلال السنة
<u>١,٠٥٨,٤٢٧</u>	<u>١,٥٥٤,١٥٣</u>	فروقات ترجمة
<u>١,٥٥٣,٥٤٩</u>	<u>١,٣٢١,٢٤٧</u>	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول
		صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول

شركة دار الشقاع لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١٤ - ممتلكات وآلات ومعدات، بالصافي

المجموع لديار	أرضي لديار	الحيوية لديار	أجهزة ورقية والطابعات والجوية لديار	أجهزة ورساح كمبيوتر وطابعات لديار	سيارات لديار	آلات ومعدات ومكين لديار	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية لديار	مبني لديار	الكتلة الرأسمالية التقييم الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ المضائق خلال السنة	فروقات ترجمة الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ المضائق
٣٢,٣٤٨,١٦٠	(٤٣,٠٤٨٥)	(٢١,١٠)	(١٥٢,٥٤٥)	(٤٢,٨٩٧)	(٨١,٤٢٠)	(٨٧٢,٠٤٥)	(١١٥,٤٣٩)	(٧٧٢,١٣٣)	٢٠١٨	٢٠١٨
٣٢,٣٤٨,١٦٠	٥,٣١١,٣٥٠	٢٦,٠٢٨	١,٩٢٥,٤٤٨	٥٤٧,٠٦٤	١,٠١١,٣٢٠	١١,٧١٨,٠٦٧	٦,٥٦٩,٤٠١	١,٠٣٢٩,٠٧٧	٢٠١٨	٢٠١٨
١٣,٥٤٤,١٣١	-	-	١,٤٤٧,٩٦٠	٥١١,٧٣٥	٥١٦,١٩٨	٦,٨٣١,٤٥٢	٩٧٩,٣٨٢	٣,٢٢٩,٠١٤	الاستهلاك المتراكم	٢٠١٨
١,١٦٩,٧٣٦	-	-	١,٥٠١,٥٢	٢٤,١٢٩	٨٨,٨٥٠	٦٤٨,٨٢٦	١,٠٨,٤٢١	١٩٤,٣٥٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	٢٠١٨
(٧٦,٣٨٨)	-	-	(١٠,٨٥٥)	(٣,٨٣٦)	(٧٦,٣٨٨)	(٥١٤,٣٥١)	(٧٣,٤٢٠)	-	المضائق خلال السنة	٢٠١٨
(١٠,١٥٤,٨٦)	-	-	١,٤٤٤,٥٥٣	٤٤٧,٤٨٨	٤٤٨,٩٥٩	٦,٩٤٤,٩٢٧	١,٠١٤,٩٦٣	٣,١٨١,٢٨٣	المضائق	٢٠١٨
١٣,١٢٢,٤٩٣	-	-	١,٤٤٤,٥٥٣	٤٤٧,٤٨٨	٤٤٨,٩٥٩	٦,٩٤٤,٩٢٧	١,٠١٤,٩٦٣	٣,١٨١,٢٨٣	فروقات ترجمة	٢٠١٨
١٨,٧٢٥,٦٢٧	٩,٣١١,٣٥٠	٢٦,٠٢٨	٤٨٠,٨٢٥	٤٩,٥٧٦	٥٢١,٧٦١	٤,٧٣٣,١٤٠	٥٥٥,١٢٣	٧,٠٥٧,٧٩٤	صافي القيمة	٢٠١٨

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١٤ - ممتلكات وآلات ومعدات، بالصافي، "تتمة"

المجموع	أرضي	البنية	أجهزة وراقية والطوبى وراقية	أجهزة وراقية كمبيوتر وراقية	سيارات	آلات ومعدات ومخزن	فانك ومقرشات ومعدات مكتبية	مبني	التكاليف الصفة التقييم
دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	دولار	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
٧٧,٣٠٤,٠٠٩	٥,١٧٧,٣٥٨	٢٥,٣٧٢	١,٧٥٥,٤٧٥	٤٩١,١٢٠	٩٢٣,٣٣٥	٩,٥٨١,٦٢٩	١,٣٢١,٦٦٤	٧,٩٢٣,٧٣٦	اضفقت خلال السنة
٧,٨٢٢,٢٦٢	-	-	٨٢,٣٤٥	٢٧,١٩٤	١٣١,٥٧٠	١,٠٠٥,٩٦٦	٧٢,٩٧٠	١,٥١١,١١٧	اضفقت خلال السنة
(١٩,٦٥٠)	-	-	-	-	(١٩,٦٥٠)	-	-	-	استيعبات
٢,٨٦٥,٩٩٩	٥٢٤,٤٧٧	٢,٧٦٦	١٩١,٨٢٠	٥٢,٥٧٥	١,٠٠٩,١٧٥	١,٠٤٤,٦٦٩	١٤٤,٠٩٨	٨٦٢,٩٠٩	فروقات ترجمة
٣٢,٩٢٢,٦٧٠	٥,٧٤١,٨٣٥	٢٨,١٣٨	٢,٠٣٤,٦٥٠	٥٧٢,١٥٩	١,٠٠٨,٥٩٩	١١,٦٣٦,٤٠٤	١,٥٢٩,٧٣٢	١٠,٢٩٨,٧٦٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧
١١,١١٨,٩٩٠	-	-	١,١٩٨,٤٠١	٤٣٦,٨٢٢	٤٤٢,٤١٩	٥,٥٠٢,٩٠٠	٧٩١,٩٢٦	٢,٧٤٥,٥٢٢	الاستهلاك المتركم
١,١٢٥,٤٢٧	-	-	١١٨,٢٨٦	٢٧,٢٧٧	٨٨,٤١٩	٦,٦١,٨٨٨	١٠١,٠١٤	١,٨٤١,٥٢٣	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
(١٢,٢٥٥)	-	-	-	-	(١٢,٢٥٥)	-	-	-	اضفقت خلال السنة
١,٢٦٢,٥٥٩	-	-	١٢١,١٧٣	٤٧,٩٢٦	٤٧,١٦٥	٧٥٠,٣٦٤	٨٦,٢٤٢	٢٩٩,٢٣٩	استيعبات
١٢,٥٤٤,٦٣١	-	-	١,٤٢٧,٩١٠	٥١١,٧٢٥	٥١٦,١٩٨	٦,٨٦٠,٤٥٢	٩٧٩,٢٨٢	٣,٢٢٩,١١٤	فروقات ترجمة
١٩,٣٨٨,٠٣٩	٥,٧٤١,٨٣٥	٢٨,١٣٨	٥٨٢,٦٩٠	٦,٠٤٢	٥٢٩,٧٤٢	٤,٧٧٠,٩٥٢	٥٢٠,٤٥٠	٧,٠٢٩,٧٤٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

تم تخمين الأراضي من قبل مضمين معتمدين ومستقلين عن الشركة بحسب سعر السوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وتم قيد فرق التقييم بمبلغ ٢,٠٤١,٨٧٩ دولار في حساب احتياطي إعادة التقييم ضمن بنود الدخل الشامل الأخر ضمن قائمة حقوق الملكية. لم يطرأ أي تغيير جوهرى على القيمة السوقية للأراضي منذ تاريخ التخمين المذكور. إن الأراضي مرهونة لصالح بنوك محلية كضمانات مقابل القروض البنكية الممنوحة للشركة (ايضاح ١٨).

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١٥ - بنوك دائنة

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٣٢٣,٩٩٠	٣٥٣,٨٣٢

أرصدة تسهيلات ائتمانية (حسابات جارية مدينة)*

* منحت التسهيلات الائتمانية بالكفالة الشخصية لرئيس مجلس إدارة الشركة، وتخضع التسهيلات الائتمانية لفائدة سنوية مقدارها لايبور مضافا له ٢% على عملة الدولار الأمريكي وبنسبة فائدة ٧% على عملة الشيفل الإسرائيلي.

١٦ - ذمم دائنة

بلغت قيمة الذمم الدائنة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مبلغ ٤,٣٤٤,٤٤٠ دولار، ومبلغ ٣,٣٨٧,٨٩٣ دولار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. تمثل الذمم الدائنة ذمم موردي المواد الخام وذمم شركات التخليص وذمم شركات أخرى تقدم خدمات متفرقة للشركة. إن فترة السماح الممنوحة للشركة من قبل الموردين تتراوح ما بين ٦٠ و ١٢٠ يوم. تقوم الإدارة بتطبيق سياسات معينة لإدارة المخاطر المالية بهدف التأكد من أن جميع المطلوبات يتم تسديدها خلال فترة السماح المتفق عليها.

١٧ - مصاريف مستحقة ومخصصات

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
١٠,٩٦٠	٢٠,٠٠٠	مصاريف مستحقة
١٣,٢١٥	٢١,٢٣٥	ضريبة دخل مقتطعة على الرواتب
٢١,٧٣٦	-	ضريبة القيمة المضافة
١٣٠,٢٨٤	١٤٦,٠٦٠	أرباح مقرر توزيعها
١١٥,٧٠٣	١٤٥,٠٢٦	مخصص ضريبة الدخل
٣٩,٦٠٠	٣٩,٦٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
٣٣١,٤٩٨	٣٧١,٩٢١	

قامت الشركة بتسوية موقفها الضريبي مع دائرة ضريبة الدخل والحصول على مخالصة نهائية حتى تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، أما بخصوص السنوات من سنة ٢٠١٥ إلى سنة ٢٠١٧، فإن الشركة لا تزال بصدد مناقشة الوضع الضريبي مع دائرة ضريبة الدخل.

إن الحركة التي تمت على حساب مخصص ضريبة الدخل للسنتين ٢٠١٨ و ٢٠١٧ كانت كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٦٨١,٢٦٥	١١٥,٧٠٣	رصيد أول السنة
٢٧٥,٤٩٠	٢٥٩,٨٥١	ضريبة الدخل المستحقة للسنة
٤٣٥,٩٢٠	-	ضرائب سنوات سابقة
(١,٢٧٦,٩٧٢)	(٢٣٠,٥٢٨)	المدفوع من المخصص خلال السنة
١١٥,٧٠٣	١٤٥,٠٢٦	رصيد آخر السنة

إن ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل تمثل ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٢٧٥,٤٩٠	٢٥٩,٨٥١	الضريبة المستحقة
(٩٢,٩٣٢)	(٣٤,٧٤١)	(انقاعات) ضريبة موجلة
١٠,٩٦٠	٦٩٠	فروقات عملة
١٩٣,٥١٨	٢٢٥,٨٠٠	

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١٨- قروض بنكية

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٢,٤٣٢,٨٧٣	٢,٧١٦,١٢٥
١٢,٣٩١,٨٥٧	٨,٩٥٧,٨٠٨
<u>١٤,٨٢٤,٧٣٠</u>	<u>١١,٦٧٣,٩٣٣</u>

قروض بنكية - الجزء قصير الأجل
قروض بنكية - الجزء طويل الأجل

تم منح الشركة القروض والتسهيلات من البنوك أعلاه بضمان الأراضي المملوكة للشركة والكفالة الشخصية من قبل رئيس مجلس الإدارة وذلك كما يلي :

(١) أرض الشركة رقم (٢٠٠) من حوض رقم (١٠) حي رقم (١) من أراضي خلة الفقيه بواقع ٢,٥١٦ متر مربع مرهونة لصالح البنك العربي.

(٢) أرض الشركة رقم (٢٠٠) من حوض رقم (١٠) حي رقم (١) من أراضي خلة الفقيه بواقع ٨٧٨ متر مربع مرهونة لصالح بنك القدس.

(٣) أرض الشركة رقم (٦٥) من حوض رقم (١٠) حي رقم (١) من أراضي خلة الفقيه بواقع ٦٠٠ متر مربع مرهونة لصالح البنك الأهلي الأردني.

(٤) أرض الشركة رقم (٥٧) من حوض رقم (١٠) حي رقم (١) من أراضي خلة الفقيه بواقع ٤,٥٣٥ متر مربع مرهونة بشكل كامل لصالح بنك فلسطين.

(٥) أرض الشركة رقم (٥٨) من حوض رقم (١٠) حي رقم (١) من أراضي خلة الفقيه بواقع ٢,٠٤٤ متر مربع مرهونة بالكامل لصالح بنك فلسطين.

لقد تم منح القروض أعلاه بسعر فائدة يتراوح ما بين ٢,٥% - ٥,٥% وبفترات سداد تتراوح ما بين ٣٦ - ٧٢ شهراً.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

١٩- مطلوبات متداولة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٣٥٣,١٠٣	٢٨٠,٥٨١
٤٩,٥٨٠	٣١,١١٩
٣٨,٠٩١	٩٢,٥٣٥
<u>٤٤٠,٧٧٤</u>	<u>٤٠٤,٢٣٥</u>

ذمم موظفين دائنة ورواتب مستحقة
دفعات مقدمة من عملاء
مطلوبات أخرى

٢٠- مخصص تعويض نهاية الخدمة

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٢,٩٧١,٥٧٠	٣,٥١١,٧١٨
٣٦٦,٢٠٣	٣٧٨,٢٦١
(١٥٨,٠٢٦)	(٢٣٤,٢٣٤)
٣٣١,٩٧١	(٢٦٩,٠٨٨)
<u>٣,٥١١,٧١٨</u>	<u>٣,٣٨٦,٦٥٧</u>

رصيد أول السنة
الإضافات إلى المخصص
مدفوعات من المخصص
فروقات ترجمة
رصيد آخر السنة

٢١- رأس المال

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٨,٤٦٢,٦٢٣	٨,٥٩٣,٨٦٨

رأس المال المكتتب به والمدفوع بالكامل (*)

* يتكون رأس مال الشركة المكتتب به والمدفوع بالكامل من ٨,٤٦٢,٦٢٣ دولار أمريكي مقسم إلى ٨,٤٦٢,٦٢٣ سهم بقيمة (١) دولار أمريكي لكل سهم. كما قررت الهيئة العامة زيادة رأس مال الشركة بواقع ١,٥٣٧,٣٧٧ دولار أمريكي ليصبح رأس المال المصرح به ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بواقع (١) دولار أمريكي لكل سهم على أن يتم الاكتتاب به في السنوات القادمة. أقرت الهيئة العامة في اجتماعها السنوي العادي بتاريخ ٩ آب ٢٠١٨، توزيع أرباح نقدية بنسبة ٨% من القيمة الاسمية للاسهم مع اعطاء الخيار للمساهم بأخذ الأرباح نقدًا أو الحصول على أسهم بمقدار نسبة مشاركته في الشركة وذلك بنسبة ٢,٢٠% تم زيادة الأسهم المكتتب بها ١٣١,٢٤٥ دولار أمريكي موزعاً على ١٣١,٢٤٥ سهم بواقع دولار أمريكي واحد لكل سهم، وبهذا تم زيادة رأس مال الشركة إلى ٨,٥٩٣,٨٦٨ سهم بواقع دولار أمريكي واحد لكل سهم، وهو مسدد بالكامل، كما وتم زيادة علاوة الإصدار إلى ٣,٧٣٣,٦١١ دولار أمريكي بزيادة ٣٤٨,٥٦٢ دولار أمريكي.

٢٢- إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس المال لتوفير قاعدة رأس مال قوية لضمان استمراريتها ولدعم وتطوير وإنماء أنشطتها، وبالتالي تعظيم العائد على المساهمين، كما تسعى الشركة من خلال إدارة رأس المال وتوافقه مع متطلبات وقواعد رأس المال الى تحقيق جدارة ائتمانية قوية تساعدها على تسيير أعمالها مع الدائنين والبنوك وإيجاد نسب صحية لرأس المال. تتكون قاعدة رأس مال الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ من رأس المال المدفوع وعلاوة الإصدار والاحتياطيات والأرباح المتراكمة بمبلغ ٢٨,٦٣٥,٥٥٧ دولار بما يعادل حوالي ٥٦% من مجموع موجودات الشركة (مبلغ ٢٨,٤٠٠,٠١٤ دولار لسنة ٢٠١٧ بما يعادل حوالي ٥٢% من مجموع موجودات الشركة).

٢٣- الإحتياطي الإيجابي والإحتياطي الإختياري

استناداً إلى قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ وإلى نظام الشركة الداخلي، يتم إقتطاع ما نسبته ١٠% من الأرباح الصافية للشركة سنوياً لحساب الإحتياطي الإيجابي الإجباري. لا يجوز وقف هذا الإقتطاع قبل أن يبلغ مجموع المبالغ المتجمعة لهذا الحساب ما يعادل ربع رأسمال الشركة ويجوز زيادة هذه النسبة بقرار من مجلس الإدارة إلى أن تبلغ الإقتطاعات رأس المال وعندئذ يجب وقفها. لا يجوز توزيع هذا الإحتياطي على المساهمين، كما يجوز للشركة وفقاً للقانون وبصفة إختيارية أن تقوم بإقتطاع جزء من أرباحها السنوية الصافية وبما لا يزيد عن نسبة ٢٠% لحساب الإحتياطي الإختياري. وفقاً للقانون لا يجوز أن يتجاوز مجموع المبالغ المقتطعة بإسم الإحتياطي الإختياري نصف رأس المال. يتم التصرف في الإحتياطي الإختياري وفق ما يقرره مجلس الإدارة.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٤ - احتياطي إعادة تقييم أراضي وآلات ومعدات

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٤,٠٣٨,٧٣٢	٣,٩١٣,٢٣٢	رصيد أول السنة
(١٢٥,٥٠٠)	(١٢٥,٥٠٠)	إطفاء احتياطي إعادة تقييم آلات ومعدات
<u>٣,٩١٣,٢٣٢</u>	<u>٣,٧٨٧,٧٣٢</u>	رصيد آخر السنة

٢٥ - صافي المبيعات المصنعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
١٤,٥١٧,١٠٣	١٥,٧٢٠,٧١٦	مبيعات منتجات "دار الشفاء" المحلية
٢,٣٣٨,١١٧	٢,٠٤١,٤٩٩	مبيعات منتجات "دار الشفاء" المصدرة
١,٠٦٧,٧١٦	٤١٦,٨١١	مبيعات بموجب اتفاقية إعادة تصنيع (حقوق امتياز)*
<u>١٧,٩٢٢,٩٣٦</u>	<u>١٨,١٧٩,٠٢٦</u>	مجموع المبيعات
(٥٤٩,٧١٢)	(٤٨٣,١٣٧)	ينزل: خصم نقدي على المبيعات
<u>١٧,٣٧٣,٢٢٤</u>	<u>١٧,٦٩٥,٨٨٩</u>	

* خلال عام ٢٠١٠، أبرمت الشركة اتفاقية تصنيع مع إحدى الشركات الألمانية الكبرى، وبموجب هذه الاتفاقية يتم توريد المواد الخام إلى الشركة لتصنيعها وبيعها للشركة الألمانية مقابل هامش ربح متفق عليه. بلغ مجموع المبيعات بموجب هذه الاتفاقية خلال سنة ٢٠١٨ مبلغ ٤١٦,٨١١ دولار (مبلغ ١,٠٦٧,٧١٦ دولار خلال سنة ٢٠١٧) وبلغت تكلفة التصنيع خلال سنة ٢٠١٨ مبلغ ١٧٢,٦٥٦ دولار (مبلغ ٤٩٧,٠٠٦ دولار خلال سنة ٢٠١٧).

٢٦ - تكلفة المبيعات المصنعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٣,١٩١,٥٧١	٣,٢٣٣,١٨٨	مشتريات مواد خام
١,٩٢٨,٨١٤	٢,٠٦٣,٢٤١	مشتريات مواد تعبئة
٧,٥٣٥,١٨٦	٧,٣٩٤,٠٩٢	يضاف: بضاعة أول السنة
(٦,٨٧٥,١٢٠)	(٨,٠٢٤,٠٣٩)	ينزل: بضاعة آخر السنة
<u>٥,٧٨٠,٤٥١</u>	<u>٤,٦٦٦,٤٨٢</u>	

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٧- المصاريف الصناعية

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٢,٨١٦,٢١٦	٢,٨١٨,١٦٩	رواتب واجور
٢٧٧,٢٧٧	٢٢١,٤٥٥	صيانة وتصلحيات
٥٣,٣٢١	٧٤,٢٩٥	مستهلكات ومواد مخبرية
١١٥,٨٢٢	١١٩,٤٩٩	تأمينات
٣٧,٨٦٠	٣٤,٢٥٤	قرطاسية ومطبوعات
٤٠,٤٨٥	٣٨,٣٧٢	مواد تنظيف
٥٧,٢٦٨	٤١,٩٢٩	مواصلات وسفريات
٢٦٢,٠١٣	٢٧٨,٠١٩	كهرباء ومياه وغاز
-	٣,٨٥٨	تدريب
٢٢٧,٤١٩	٢٣٠,٥٥٦	تعويض نهاية الخدمة
٢٧,٤٤٨	٢٧,٩٣٥	إيجارات
١,٣٣٣,٣٢٧	١,٢٠١,٢٦١	استهلاكات
٢١,٩٧٨	١٤,٣٣٠	هاتف
٢١,١١٧	٢٢,٥٠٨	رسوم تسجيل أصناف
٨٥,٢٧١	٨٢,٨٥٧	دعاية وإعلان
٦٤,٧٣٢	٦٥,٣٤٢	شحن
٢٩٨,٢٠٤	١٠٣,٥٩٢	تكاليف بموجب اتفاقية حقوق التصنيع (Under-Licencing)
٤١,٣٥٩	٥٦,٢٠١	مصاريف محروقات
٢١,٣٩٢	٢٣,٩٩٢	مصاريف تحاليل-مالطا
٥٦٩	٢,٧٥١	مصاريف مهنية
٣٢,٦٧١	٢٤,٣٤٤	أخرى منفردة
<u>٥,٨٣٥,٧٤٩</u>	<u>٥,٤٨٥,٥١٩</u>	

٢٨- مصاريف البيع والتوزيع والتصدير

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
١,٢١٤,٣٨١	١,٠١٩,٠٤٠	رواتب واجور
٧٧,٩٦٨	٧٢,٣٨٣	عمولة مبيعات
٢٢,١٢٦	٢٥,٩٤١	تأمينات
١٦,٦٦٥	٨,٩٧٥	قرطاسية ومطبوعات
٦,١٣٨	٥,٥٦٨	مواصلات وسفريات
١,٧٥٢	١,٣٠٤	كهرباء ومياه وغاز
٣,٥٠٢	٥,٨٢٦	تدريب
٦٨,٢٦٣	٦١,٣٦٠	تعويض نهاية الخدمة
٨,٠٩٣	٨,٠٧٣	إيجارات
٥٦,٦٠٠	٦٠,٦٢٤	استهلاك
١٧,٦٦٥	١٨,٢٨٧	هاتف
١٢,٨٣٦	٩,٠٨٣	رسوم تسجيل أصناف
٥٦٩,٥٩٥	٥١٤,٠٥٩	دعاية وإعلان
٥١,٦٢٦	٧٩,٢٧٩	شحن
٢٠٨,٩٤٧	٢٢٢,٦٦٠	مصاريف محروقات وسيارات
٨٠٩	٥٥٣	صيانة وتصلحيات
٣,٨١٧	٢,٠٢٢	أخرى
<u>٢,٣٤٠,٧٨٣</u>	<u>٢,١١٥,٠٣٧</u>	

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٩ - مصاريف إدارية وعمومية

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٧٠٢,٤٤٨	٦٩٣,٣٠٣	رواتب وأجور
٧,٤٣٤	٢,٧٠٣	صيانة وتصليلات
٣,٢٧٥	٨,٥٢٢	مستهلكات
٨,٩٨٢	١٠,٨٧١	تأمينات
٣,٨٤٢	١٢,٠٩٠	قرطاسية ومطبوعات
٦٢,٤٨٢	٤٥,٣٤٩	مواصلات وسفريات
٧٠,٥٢١	٨٦,٣٤٥	تعويض نهاية الخدمة
١٠,٨٥٥	٤,٢١٥	إيجارات
٣٤١,٧٥٩	٥٠٧,٠٧٣	استهلاك وإطفاءات
٩,٥٥٨	٩,٠٠٤	هاتف
٧٥,٠٤٩	٦٢,٤٦٣	دعاية وإعلان
٤١,٢٦٦	٣٨,٠٧٨	مصاريف محروقات وسيارات
٨١٧	-	إقامة وسفريات
٣١,٥٤١	٣١,٨٥٣	أتعاب قانونية ومهنية
٣٠,٧٣١	٥٠,٧٧٢	أخرى
<u>١,٤٠٠,٥٦٠</u>	<u>١,٥٦٢,٦٤١</u>	

٣٠ - الربح التجاري - جرونثال

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
٢١٠,٠٠٣	٢٥٥,٩١١	مبيعات
٦٣,٠٧١	٤٢,٥٠٧	ينزل: تكلفة المبيعات
٧١,٣٧٩	١١٦,٨٩٥	بضاعة أول السنة
(٤٢,٥٠٧)	(٥٤,٤٨٢)	يضاف: المشتريات
<u>٩١,٩٤٣</u>	<u>١٠٤,٩٢٠</u>	ينزل: بضاعة آخر السنة
<u>١١٨,٠٦٠</u>	<u>١٥٠,٩٩١</u>	صافي الربح التجاري

٣١ - الربح التجاري - نوفو

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	
١,٨٢٩,٦٢٦	٢,٩١٣,٧٦٧	مبيعات
٥٢٥,٥٨٦	٥٨٧,٧٥٨	ينزل: تكلفة المبيعات
١,٧٤٥,١٢٤	٢,٦٠٩,٠٧٨	بضاعة أول السنة
(٥٨٧,٧٥٨)	(٤٨٣,٥٥٤)	يضاف: المشتريات
<u>١,٦٨٢,٩٥٢</u>	<u>٢,٧١٣,٢٨٢</u>	ينزل: بضاعة آخر السنة
<u>١٤٦,٦٧٤</u>	<u>٢٠٠,٤٨٥</u>	صافي الربح التجاري

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣٢- الإعفاء الضريبي

حصلت الشركة على إعفاء مبدئي من ضريبة الدخل على عمليات مصنعها الجديد وذلك تماشياً مع قانون تشجيع الإستثمار رقم (٦) لسنة ١٩٩٥. تم إبلاغ الشركة بالموافقة المبدئية على الإعفاء بموجب رسالة وزير الإقتصاد والتجارة للشركة المؤرخة في ١٣ كانون الأول ١٩٩٧. هذا، ونتيجة لقيام الشركة بالإستثمار في مبني وألات ومعدات مصنعها الجديد وما رافقه من إحداث تطور في صناعة الأدوية، فقد حصلت الشركة بتاريخ ٣ كانون الثاني ٢٠٠١ على شهادة تأكيد إستثمار من الهيئة العامة لتشجيع الإستثمار تم بموجبها منح الشركة حوافز ضريبية بحيث تدفع ضريبة دخل على الربح الصافي بمعدل ٥٠% من نسبة الضريبة القانونية لمدة إثني عشر سنة ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠٠٠ ولغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١١. بتاريخ ٢٢ تشرين الثاني ٢٠٠٧، حصلت الشركة على شهادة تمديد إعفاء جزئي من ضريبة الدخل لمدة (٥) سنوات اضافية تنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

خلال سنة ٢٠١٢، قررت إدارة الشركة تأجيل الانتفاع من هذا الإعفاء الجزئي للسنوات ٢٠١٢ و ٢٠١٣ على أن يتم تمديد سنوات الانتفاع من هذا الإعفاء لسنة ٢٠١٨.

٣٣- الإلتزامات الطارئة

تمثل الإلتزامات الطارئة على الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
دولار	دولار
٥٥٥,٤٩٩	٣٢١,١٠٢
<u>٥٥٥,٤٩٩</u>	<u>٣٢١,١٠٢</u>

كفالات بنكية (خطابات ضمان)

٣٤ - سياسات إدارة المخاطر

تتعرض الشركة الى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية بسبب أنشطتها. إن إتخاذ المخاطر المالية هو أساس للأنشطة المالية، كما أن المخاطر التشغيلية هي نتيجة حتمية للقيام بالأعمال التجارية. تسعى الإدارة الى تحقيق توازن مناسب بين المخاطر والعائد المتوقع، كما تعمل على التقليل من الآثار السلبية المحتملة للمخاطر على الأداء المالي للشركة. إن أهم المخاطر التي تجابه الشركة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. وإن مجلس ادارة الشركة هو المسؤول عن وضع إطار للإشراف على هذه المخاطر وإدارتها، لذلك فإن مجلس الإدارة يتابع بصفة دورية أنواع المخاطر مع الإدارة التنفيذية بهدف مراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاطات الشركة من خلال اصدار وإعداد تقارير داخلية حول ادارة المخاطر المالية يتم من خلالها تحليل المخاطر التي تتعرض لها الشركة بشكل قياسي.

• مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الطرف الآخر للأداة المالية على الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما يؤدي الى حدوث خسائر. قامت الشركة بتبني سياسة تقوم على توثيق ديونها لدى الغير بالمستندات اللازمة والكفيلة بمتابعة أية أموال متأخرة السداد قانونياً بمساعدة مستشارها القانوني، كما تقوم الشركة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال دراسة مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى، بالإضافة الى التأكد من أن القيمة التراكمية للائتمان تتعلق بأطراف موافق عليها من قبل الإدارة، ومن خلال متابعة حدود الائتمان الممنوحة حيث يتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة بشكل دوري.

تتكون الذمم التجارية المدينة من عدد كبير نسبياً من العملاء، ويتم تقييم المحفظة الائتمانية بناءً على الوضع المالي للذمم المدينة. إن مخاطر الائتمان للأموال السائلة محدودة، ذلك أن حسابات الشركة مودعة لدى بنوك ومؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المسجلة في القوائم المالية بصافي قيمتها بعد خصم خسائر الإنخفاض في القيمة تمثل أقصى مخاطر ائتمانية ممكن أن تتعرض لها الشركة.

• مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وللوقاية من هذه المخاطر والحد منها تقوم الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها وتوفير التمويل المناسب في الوقت المناسب والاحتفاظ برصيد كافٍ من النقد ومعادلاته للوفاء بالالتزامات وتسديد المصاريف التشغيلية والاستثمارية.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣٤ - سياسات إدارة المخاطر "تتممة"

● مخاطر السيولة "تتممة"

فيما يلي قائمة استحقاق الموردين والمطلوبات حسب أجلها كما هي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

المجموع	بيون استحقاقات		أكثر من سنة		من (١-٦) شهر		من (٦-٣١) شهر		تالية (٣) أشهر	
	تولار	بيون استحقاقات	تولار	أكثر من سنة	تولار	تولار	تولار	تولار	تولار	تولار
٤٩٥,٧٣٤	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٩٥,٧٣٤	-
٧,٥٢٩,٢٥٦	-	-	-	-	٢,٦٠٩,٥٠٧	-	-	-	٢,٠٧٣,٥٧٩	-
٨,١٧٨,٠٨٥	-	٨,١٧٨,٠٨٥	-	-	-	١,٨٤٧,١٧٠	-	-	-	-
٢,١٧١,٤٢٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٤٤٢,٨٥٨	-	-	٤٤٢,٨٥٨	-	-	-	-	-	-	-
٨,١٥٢,٩٩٧	-	٨,١٥٢,٩٩٧	-	-	-	-	-	-	-	-
٥٢٢,١٢٨	-	٥٢٢,١٢٨	-	-	-	-	-	-	-	-
٢,٠٣٨,١٧٥	-	٢,٠٣٨,٢٧٥	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢٤,٥١١	-	-	١٢٤,٥١١	-	-	-	-	-	-	-
١,٣٢١,٢٤٧	-	١,٣٢١,٢٤٧	-	-	-	-	-	-	-	-
١٨,٧٢٥,٦١٧	-	١٨,٧٢٥,٦١٧	-	-	-	-	-	-	-	-
٥١,٢١١,٧٣٥	٣٩,٤٣٨,٣٩٩	-	١,٠٧٦,٩٢٤	-	٢,٦٠٩,٥٠٧	١,٨٤٧,١٧٠	-	١,٢٤٥,٢٣٥	-	
٣٥٢,٨٣٢	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٥٢,٨٣٢	
٢,٠٤١,١٦٠	-	-	-	-	-	-	-	-	٢,٠٤١,١٦٠	
٤,٣٤٤,٤٤٠	-	-	-	-	-	-	-	-	٤,٣٤٤,٤٤٠	
٣٧١,٩٢١	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٧١,٩٢١	
١١,٦٧٣,٩٣٣	-	-	٨,٩٥٧,٨٠٨	-	-	-	-	-	٢,٧١٦,١٢٥	
٤٠٤,٣٢٥	-	-	-	-	٤٠٤,٣٢٥	-	-	-	-	
٢,٣٨١,٦٥٧	٢,٣٨١,٦٥٧	-	-	-	-	-	-	-	-	
٢٢,٥٧٦,١٧٨	٢,٣٨١,٦٥٧	٨,٩٥٧,٨٠٨	٤٠٤,٣٢٥	-	-	-	-	٩,٨٢٧,٤٧٨	-	

الموردين
تقديراً في حكمه
ذمم مبنية، بالمساقى
مخزون بضاعة، بالمساقى
موجودات متداولة أخرى
شيكات برسم التحصيل
استثمار في شركة تابعة
استثمارات متوفرة للبيع
تفعلت على حساب شراء استثمارات مالية
موجودات مصرفية مودجة
موجودات غير ملفوسة، بالمساقى
ممتلكات والآلات ومعدات، بالمساقى

المطلوبات
بنوك دائنة
شيكات مودجة برسم الدفع
ذمم دائنة
مصرفيف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
قروض بتكئة
مطلوبات متداولة أخرى
مخصص تعويض نهاية الخدمة

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣٤ - سياسات إدارة المخاطر "تتمة"

● مخاطر السيولة "تتمة"

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الموجودات
تد وما في حكمه
نعم مدينة، بالمسلي
مخزون بضائع، بالمسلي
موجودات متداولة أخرى
شيكات برسم التحصيل
لشمل في شركة تابعة
لشركات متوفرة للبيع
دفقات على حساب شراء لشركات متوفرة للبيع
موجودات ضريبية موقعة
موجودات غير ملموسة، بالمسلي
ممتلكات والآلات ومعدات، بالمسلي

المطلوبات
بشرك دائمة
شيكات موقعة الدفع - قصيرة الأجل
نعم دائمة
مصرف مستحقة ورصدة دائمة أخرى
قروض بتلكه
مطلوبات متداولة أخرى
مخصص تعرض نهاية الخدمة

المجموع	يكون استحقاقات	أكثر من ستة	من (١-٦) شهر	من (١-٣) أشهر	لتغطية (٣) أشهر
لدينا	لدينا	لدينا	لدينا	لدينا	لدينا
٣,٤٥٤,٣١٣	-	-	-	-	٣,٤٥٤,٣١٣
١,٣٢٨,٠١٩	-	-	٣,٦٢٢,٨٤٤	٩٠١,٧٢٥	١,٨٠٣,٤٥٠
٨,٢٥٨,٣٤٥	٨,٢٥٨,٣٤٥	-	-	-	-
٢,٦٢٢,٧٩٤	-	-	-	-	٢,٦٢٢,٧٩٤
٣٨٦,٨٤٥	-	٣٨٦,٨٤٥	-	-	-
٩,٠١٠,١٩٩	٩,٠١٠,١٩٩	-	-	-	-
٥٢٢,١٢٨	٥٢٢,١٢٨	-	-	-	-
٢,٠٣٨,٢٧٥	٢,٠٣٨,٢٧٥	-	-	-	-
٦٤٧,٩٠٠	-	٦٤٧,٩٠٠	-	-	-
١,٥٥٢,٥٤٩	١,٥٥٢,٥٤٩	-	-	-	-
١٩,٣٨٨,٠٣٩	١٩,٣٨٨,٠٣٩	-	-	-	-
٥٤,٢١٠,٤٥٦	٤٠,٧٧٠,٥٣٥	١,٠٣٤,٧٤٥	٣,٦٢٢,٨٤٤	٩٠١,٧٢٥	٧,٨٨٠,٦٠٧
٣٢٢,٩٩٠	-	-	-	-	٣٢٢,٩٩٠
٢,٩٨٩,٨٣٩	-	-	-	-	٢,٩٨٩,٨٣٩
٣,٣٨٧,٨٩٣	-	-	-	-	٣,٣٨٧,٨٩٣
٣٣١,٤٩٨	-	-	-	-	٣٣١,٤٩٨
١٤,٨٢٤,٧٣٠	-	١٢,٣٩١,٨٥٧	-	-	٢,٤٣٢,٨٧٣
٤٤٠,٧٧٤	-	-	٤٤٠,٧٧٤	-	-
٣,٥١١,٧١٨	٣,٥١١,٧١٨	-	-	-	-
٢٥,٨١٠,٤٤٢	٣,٥١١,٧١٨	١٢,٣٩١,٨٥٧	٤٤٠,٧٧٤	-	٩,٤٦٦,٠٩٣

شركة دار الشغاف لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣٤- سياسات إدارة المخاطر "استمعة"

• مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأرواق المالية نتيجة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. يعتبر الشيفل الاسرائيلي عملة الاساس للشركة، ويقوم مجلس الإدارة برعاية مركز العملات الأجنبية بشكل دوري وإنتاج استراتيجيات للتحوط لهذه المخاطر. فيما يلي تركيز الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧ حسب نوع العملة:

المجموع	٣١ كانون الأول ٢٠١٨		٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
	شيفل	دولار	شيفل	دولار
٤٩٥,٧٣٤	٢٨٠,٧٤١	٢٠٢,٥٠٤	٢,٤٦٣	٢,٤٦٣
٧,٥٢٩,٢٥٦	٤,٨٩٤,٠١٦	٢,٦٣٥,٢٤٠	-	-
٨,١٧٨,٠٨٥	٨,١٧٨,٠٨٥	-	-	-
٢,٦٧١,٤٢٢	١,١٤٨,٧١١	-	-	-
٤٤٢,٨٥٨	٤٤٢,٨٥٨	-	-	-
٨,٦٥٢,٩٩٧	-	-	-	-
٥٢٢,١٢٨	-	٥٢٢,١٢٨	-	-
٢,٠٣٨,٢٧٥	-	٢,٠٣٨,٢٧٥	-	-
٦٣٤,٠٦٦	٦٣٤,٠٦٦	-	-	-
١,٣٢١,٢٤٧	١,٣٢١,٢٤٧	-	-	-
١٨,٧٢٥,٦٦٧	١٨,٧٢٥,٦٦٧	-	-	-
٥١,٢١١,٧٣٥	١٠,١٨٩,٢٣٤	٣٥,٦٢٥,٣٩١	٥,٣٩٧,٦٤٧	٢,٤٦٣
٣٥٢,٨٣٢	-	٣٥٢,٦٤٥	-	١٨٧
٢,٠٤١,١٦٠	١,٦٤٧	١,٥٠٠,١٨٦	٥٣٨,٦١٨	٧٠٩
٤,٣٤٤,٤٤٠	-	٤,٣٤٤,٤٤٠	-	-
٣٧١,٩٢١	-	٢٤٥,٦٩٦	-	-
١١,٦٧٢,٩٣٣	-	١١,٩٢,٢٥٢	١٣١,٢٢٥	-
٤٠٤,٢٣٥	-	٤٠٤,٢٣٥	٥,٩٤١,٠٩٦	-
٢,٣٨١,٦٥٧	-	٢,٣٨١,٦٥٧	-	-
٢٢,٥٧١,١٧٨	٤,٦٤١,٢٣٢	١١,٣٢٣,١١١	٦,٦١٠,٩٣٩	٨٩٢

المطلوبات
بنوك دائنة
شيكات موقعة برسم الدفع
ذمم دائنة
مصرف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
قروض بنكية
مطلوبات متداولة أخرى
مخصص تعويض نهاية الخدمة

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣٤ سياسات إدارة المخاطر "تتمة"

● مخاطر العملات الأجنبية "تتمة"

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الموجودات	بيتل	دولار	شيكل	يورو وأخرى	المجموع
بالدينار	باليورو	بالدولار	بالشيكل	بالدينار	بالدينار
تقديري حاكم	١,١٣٠	٣,٣٣٧,٤٣٦	٧٣,٣٧١	٤٢,٤٢٦	٢,٤٥٤,٣٦٣
نعم محيطة، بالصلفي	-	٢,٢٦٤,٨٠٧	٤,١١٣,٢١٢	-	٦,٣٢٨,٠١٩
مخزون بضاعة، بالصلفي	-	-	٨,٢٥٨,٣٤٥	-	٨,٢٥٨,٣٤٥
موجودات متداولة أخرى	-	-	١,١٢٧,٨٠١	١,٤٩٤,٩٩٣	٢,٦٢٢,٧٩٤
شيكات برسم التصميل	-	-	-	-	٣٨٦,٨٤٥
استثمار في شركة تابعة	-	-	-	٩,٠١٠,١٩٩	٩,٠١٠,١٩٩
استثمارات متوفرة للبيع	-	-	-	-	٥٢٢,١٢٨
دفعات على حساب شراء استثمارات مالية	-	٥٢٢,١٢٨	-	-	٢,٠٣٨,٢٧٥
موجودات صريرية موجطة	-	-	٦٤٧,٩٠٠	-	٦٤٧,٩٠٠
موجودات غير ملموسة، بالصلفي	-	-	١,٥٥٣,٥٤٩	-	١,٥٥٣,٥٤٩
ممتلكات وآلات ومعدات، بالصلفي	-	-	١٩,٣٨٨,٠٣٩	-	١٩,٣٨٨,٠٣٩
المطلوبات	١,١٣٠	٨,١١٢,٦٤٦	٢٥,٥٤٩,٠٦٢	١٠,٥٤٧,٦١٨	٥٤,٢١٠,٤٥٦
بنوك دائنة	٦	٢٤,٢٨٧	٢٩٩,٤١٢	٢٨٥	٣٢٣,٩٩٠
شركات موجطة برسم الدفع	٣٢٧	٣٠,٠٨٤٦	١,٣٥٣,٩٨٦	١,٣٣٤,٦٨٠	٢,٩٨٩,٨٣٩
نعم دائنة	-	-	٣,٣٨٧,٨٩٣	-	٣,٣٨٧,٨٩٣
مصرف مستحقة وبل صدة دائنة أخرى	-	١,٩,٣٩٤	٢٢٢,١٠٤	-	٣٣١,٤٩٨
قرروض بتكليف	-	٨,٤٨٨,٨٩٣	٨٢٤,٥٤٦	٥,٥١١,٧٩١	١٤,٨٢٤,٧٣٠
مطلوبات متداولة أخرى	-	-	٤٤,٠٧٧٤	-	٤٤,٠٧٧٤
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	٣,٥١١,٧١٨	-	٣,٥١١,٧١٨
	٣٣٣	٨,٩٢٣,٤٢٠	١٠,٠٣٩,٩٣٣	٦,٨٤٦,٧٥٦	٢٥,٨١٠,٤٤٢

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣٥- القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها عند بيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس. وعلى هذا النحو، يمكن أن تنشأ الفروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يقوم تعريف القيمة العادلة على افتراض أن الشركة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص حجم عملياتها أو لإجراء صفقة بشروط محجفة.

القيمة العادلة للموجودات المالية للشركة

- يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية التي يتم قياسها لاحقاً على القياس المبدئي بالقيمة العادلة مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس إمكانية تحديد القيمة العادلة.
- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة.
 - المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول والمطلوبات إما مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار).
 - المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المستقاة من "أساليب التقييم" والتي تتضمن مدخلات للأصول أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة).

العلاقة بين المدخلات الهامة غير الملموسة والقيمة العادلة	مدخلات هامة غير ملموسة	طريقة التقييم والمدخلات المستخدمة	القيمة العادلة كما في ٣١ كانون الأول		الموجودات المالية بالقيمة العادلة استثمارات مالية متوفرة للبيع
			٢٠١٧ دولار	٢٠١٨ دولار	
كما زاد صفحي قيمة الموجودات للشركات المستثمر بها ارتفعت القيمة العادلة	صفحي قيمة الموجودات	نمذج تقييم داخلية تعتمد على صفحي قيمة الموجودات	٥٢٢,١٢٨	٥٢٢,١٢٨	أسهم شركات غير مدرجة
لا ينطبق	لا ينطبق	متوسط السعر لتقرير ثلاثة مخمنين معتمدين ومستقلين	٤,٧٧٠,٩٥٢	٤,٧٢٣,١٤٠	الموجودات غير المالية بالقيمة العادلة آلات ومعدات ومكان
لا ينطبق	لا ينطبق	متوسط السعر لتقرير ثلاثة مخمنين معتمدين ومستقلين	٥,٧٤١,٨٣٥	٥,٣١١,٣٥٠	راضى
			١١,٠٣٤,٩١٥	١٠,٥٥٦,٦١٨	المجموع

لم تكن هنالك أية تحويلات بين المستويات خلال السنة. لا يوجد أية مطلوبات مالية تتطلب قياسها بالقيمة العادل وبالتالي لم يتم إدراج أية إيضاحات للجدول أعلاه. لم تطرأ أي تغييرات على القيمة العادلة المدرجة ضمن مستوى ٣.

شركة دار الشفاء لصناعة الأدوية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٣٦- الربح الأساسي للسهم الواحد لمساهمي الشركة

تم احتساب حصة السهم من الربح بقسمة صافي الدخل للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المكتتب بها والمدفوعة بالكامل خلال السنة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢,٤٩٩,٧٨٩	٢,٧٠٢,٠٥٦	صافي الربح للسنة العائد لمساهمي الشركة (أ) (دولار)
٨,٥٩٣,٨٣٢	٨,٥٩٣,٨٦٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (ب) (أسهم)
<u>٠,٢٩</u>	<u>٠,٣١</u>	الربح الأساسي للسهم الواحد (أ/ب) (دولار/سهم)

٣٧- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل هذا البند العمليات التي تمت مع أطراف ذات علاقة والتي تتضمن المساهمين الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للشركة. يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الشركة.

تتضمن قائمة الدخل المعاملات التالية مع الجهات ذات العلاقة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
دولار	دولار	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٣٩,٦٠٠	٣٩,٦٠٠	رواتب الإدارة العليا والإدارة التنفيذية
<u>٤٩٧,٧٤٥</u>	<u>٥٢٠,٤٠٨</u>	

٣٨- توزيعات أرباح نقدية

أقرت الهيئة العامة في اجتماعها السنوي العادي بتاريخ ٩ آب ٢٠١٨، توزيع أرباح نقدية بنسبة ٨% من القيمة الاسمية للاسهم مع اعطاء الخيار للمساهم بأخذ الأرباح نقدًا أو الحصول على أسهم بمقدار نسبة مشاركته في الشركة وذلك بنسبة ٢,٢٠%. تم زيادة الأسهم المكتتب بها ١٣١,٢٤٥ دولار أمريكي موزعاً على ١٣١,٢٤٥ سهم بواقع دولار أمريكي واحد لكل سهم، وبهذا تم زيادة رأس مال الشركة إلى ٨,٥٩٣,٨٦٨ سهم بواقع دولار أمريكي واحد لكل سهم، وهو مسدد بالكامل. كما وتم توزيع أرباح نقدية بواقع ١٩٧,٣٢٣ دولار عن سنة ٢٠١٧ (مقارنة مع ما نسبته ٨% بواقع ٦٧٧,٠١٠ دولار في الإجتماع المنعقد بتاريخ ١١ حزيران ٢٠١٧ عن سنة ٢٠١٦).

٣٩- قضايا الشركة

لم يكن هنالك أي قضايا مقامة ضد الشركة أو من قبل الشركة كما بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و٢٠١٧.