

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.
تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الصفحات

١	تقرير مجلس الإدارة
٧ - ٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٨	بيان المركز المالي الموحد
٩	بيان الدخل الموحد
١٠	بيان الدخل الشامل الآخر الموحد
١١	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٢	بيان التدفقات النقدية الموحد
٧٣ - ١٣	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

يطيب لمجلس إدارة شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة" أو "جلفار") تقديم تقريرهم مرفقاً بالبيانات المالية الموحدة المدققة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

الأداء المالي

سجلت جلفار مبيعات بقيمة ٧٧٢ مليون درهم، وهو ما يمثل انخفاضاً بنسبة ٣٣% مقابل مبيعات ٢٠١٧ البالغة ١.١٥ مليار درهم.

بلغ صافي الخسارة ٦١٨ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقارنة مع ربح بقيمة ٩٠ مليون درهم في العام السابق..

النظرة لعام ٢٠١٩

إننا وخلال مسيرتنا القادمة سوف نكون على أتم الاستعداد والجاهزية لمواكبة التطور الدائم في سوق العمل. ويعد استئناف المبيعات في المملكة العربية السعودية وتعزيز مكانتنا في الأسواق الأخرى أحد المحاور الرئيسية في استراتيجيتنا لعام ٢٠١٩. لقد بدأنا أيضاً برنامجاً للتحويل من شأنه أن يرفع قدرة الشركة على المنافسة في الواقع التجاري الجديد. كما سنعمل على إنشاء تحالفات جديدة، وإطلاق منتجات حديثة، وتحسين محفظتنا الاستثمارية، مما سيكون له الأثر الإيجابي على أدائنا على المدى الطويل. لقد بدأنا ولا زلنا نجري مراجعة شاملة لجميع نواحي العمل من أجل تحقيق الوفرة في التكلفة وبدأنا في إعادة هيكلة القوى العاملة لدى الشركة من خلال تعيين عدد من المناصب العليا الجديدة في فريق الإدارة خلال عام ٢٠١٩ مع تكليفهم بقيادة الاستراتيجية العالمية الجديدة للشركة. كما سنستمر في طرح المزيد من برامج توفير التكلفة التي تسهم في وضع أعمالنا على الطريق الصحيح لتحقيق أقصى قدر من التدفقات النقدية.

توزيعات الأرباح المقترحة

لا يقترح مجلس الإدارة الإعلان عن أي توزيعات أرباح للسادة مساهمي الشركة بسبب الخسائر التي مُنيت بها الشركة.

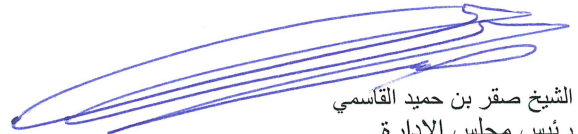
مدققو الحسابات

يتقدم السادة/ برايس ووترهاوس كوبرز باستقالتهم وسيتم تعيين مدقق حسابات جديد في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

شكر وتقدير

يود أعضاء مجلس الإدارة التعبير عن امتنانهم وتقديرهم لجميع المساهمين والعملاء وشركاء الأعمال والهيئات الحكومية والبنوك والمؤسسات المالية وموظفي الشركة على دعمهم المتواصل الذي أضفى مزيداً من القوة والتحفيز.

بالنيابة عن مجلس الإدارة


الشيخ صقر بن حميد القاسمي
رئيس مجلس الإدارة

٢٩ مايو ٢٠١٩

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا المتحفظ

في رأينا، باستثناء الآثار المحتملة المترتبة على الأمر المبين في قسم *أساس الرأي المتحفظ* من تقريرنا، تعبر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان الدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

أساس الرأي المتحفظ

استثمار في شركة زميلة:

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٧ من البيانات المالية الموحدة، تمتلك بلانت فارميسيز ذ.م.م ("بلانت")، وهي شركة مملوكة بنسبة ٤٠٪ للمجموعة، شركتين تابعتين في المملكة العربية السعودية بموجب ترتيبات المساهمة الاعتبارية. وخلال عام ٢٠١٨، سيطر أحد المساهمين الاعتباريين الاثنین على الشركتين التابعتين في المملكة العربية السعودية بتعيين نفسها في منصب المدير العام واتخذت إجراءات التي بحسب رأي المجموعة لم تكن مخولة لها بموجب اتفاقية المساهمة الاعتبارية. ونتيجة للإجراءات التي اتخذها المساهم الاعتباري، فلم يتم تزويدنا بالمعلومات المالية للشركتين التابعتين كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وعلى الرغم من صدور الحكم لصالح شركة بلانت في أبريل ٢٠١٩، فلم يتوفر لشركة بلانت وشركتيها التابعتين الوقت الكافي لإعداد المعلومات المالية المطلوبة من أجل توحيدها في البيانات المالية للمجموعة وكذلك من أجل تنفيذ أعمال التدقيق.

وبناء على ذلك لم تتمكن من تنفيذ إجراءات التدقيق اللازمة على البيانات المالية الموحدة لشركة بلانت من أجل الحصول على أدلة تدقيق مناسبة وكافية حول القيمة الدفترية لاستثمار المجموعة في الشركة الزميلة البالغ ٢٨٣,٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وحصصة المجموعة من أرباح الشركة الزميلة البالغة ١٥,٣ مليون درهم عن السنة المنتهية بذلك التاريخ، ومدى كفاية الإفصاحات ذات الصلة. وعليه، لا يمكننا تحديد ما إذا كان الأمر يستدعي إجراء أي تعديلات على هذه المبالغ.

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة "مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة" المدرجة ضمن تقريرنا.

نعتمد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا المتحفظ.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع. (تابع)

عدم اليقين المادي المتعلق بالاستمرارية

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ١ من البيانات المالية الموحدة الذي يشير إلى أن المجموعة قد تكبدت خسائر بقيمة ٦١٨ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وحتى ذلك التاريخ فقد بلغت خسائرها المتراكمة ٥٦٢ مليون درهم. كما يشير الإيضاح إلى أن الحظر الذي فرضته الهيئة العامة للغذاء والدواء بالمملكة العربية السعودية على منتجات المجموعة لا يزال له تأثيره السلبي على أداء المجموعة التجاري وتدفقاتها النقدية. وتشير هذه الظروف جنبا إلى جنب مع الأمور الأخرى المشار إليها في الإيضاح رقم ١ إلى وجود عدم يقين مادي قد يثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. إن رأينا ليس معدلاً فيما يتعلق بهذا الأمر.

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

- أمور التدقيق الرئيسية
- إيرادات مؤجلة
- كفاية مخصص الذمم المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعتها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيايل.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات المحاسبية والضوابط والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. وبالإضافة إلى الأمور المبينة في فقرتي أساس الرأي المتحفظ وعدم اليقين المادي المتعلق بالاستمرارية، قمنا بتحديد المسائل المدرجة أدناه على أنها أمور التدقيق الرئيسية التي يتعين علينا الإبلاغ عنها في تقريرنا.

كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

أمر التدقيق الرئيسي

الإيرادات المؤجلة

كونا فهماً من الإدارة حول الضوابط الرقابية الداخلية على الاعتراف بالإيرادات.

فيما يتعلق بالإيرادات المؤجلة، أنجزنا الإجراءات التالية:

- طبقتنا المبيعات والبضائع المجانية (القيمة والكمية) من سجل المبيعات مع حساب الإيرادات المؤجلة وفحصنا فواتير المبيعات على أساس العينة.

تقدم المجموعة بضائع مجانية لموزعيها كجزء من أنشطتها التسويقية. وتحسب هذه الترتيبات باعتبارها التزام أداء فردي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥. إن العوامل التي تؤثر على استنتاج ما إذا كان الترتيب له التزامات أداء فردية أو متعددة يمكن أن تشمل من بين عوامل أخرى توقعات العميل من العقد والطبيعة المميزة للمنتجات والخدمات ودرجة التكامل أو العلاقة بين مختلف المنتجات والخدمات.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع. (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي
الإيرادات المؤجلة والالتزام (تابع)	<p>نتيجة لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، أعادت المجموعة بيان البيانات المالية وأدرجت الأثر في الأرباح المحتجزة الافتتاحية.</p> <p>رأينا أن الإيرادات المؤجلة تعد أمراً من أمور التدقيق الرئيسية بسبب توقيت الاعتراف بالإيرادات وتقدير البضائع المجانية المتوقع توزيعها ومبلغ الإيرادات المؤجلة المتوقع تسجيله، وهي أمور تتطلب أحكاماً هامة من الإدارة.</p> <p>راجع الإيضاح ٢-١٧ من البيانات المالية الموحدة حول السياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات، والإيضاح ٤ حول التقديرات والأحكام الهامة المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات، والإيضاح ١٩ حول الإيرادات المعترف بها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وراجع الإيضاح ٣٣ حول تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ على الأرباح المحتجزة الافتتاحية.</p>
كفاية مخصص النعم المدنية التجارية المشكوك في تحصيلها	<p>خلال عام ٢٠١٨، فرضت الهيئة العامة للغذاء والدواء بالمملكة العربية السعودية حظراً مؤقتاً على تصدير منتجات الشركة إلى المملكة العربية السعودية. تتعامل الشركة مع موزع واحد فقط في المملكة العربية السعودية، وبالتالي يتم شحن جميع المنتجات المصدرة إلى السعودية إلى هذا الموزع. ونتيجة لهذا الحظر، تقلصت الأنشطة التجارية بين الشركة وموزعها السعودي إلى حد كبير، وحدث انخفاض ملحوظ في النعم المدنية المستحقة.</p> <p>قد يكون لحجم انخفاض القيمة الناتج للمبالغ المستحقة تأثير هام على البيانات المالية الموحدة.</p> <p>رأينا أن النعم المدنية التجارية تعد أمراً من أمور التدقيق الرئيسية لأن الإدارة تضع أحكاماً جوهرية بشأن استرداد الأرصدة وفي عملية تقدير قيمة أي مخصص مطلوب لانخفاض في القيمة فيما يتعلق بهذه الأرصدة.</p> <p>لمزيد من التفاصيل حول النعم المدنية التجارية المدرجة ضمن النعم المدنية التجارية والأخرى، انظر الإيضاح ١١ من البيانات المالية الموحدة.</p>
أمر التدقيق الرئيسي	<p>حصلنا على قائمة بالإشعارات المدنية المستلمة خلال السنة من الموزعين عن توزيع البضائع المجانية وتحققنا من دقتها بمطابقتها بالمستندات الداعمة على أساس العينة.</p> <p>قيّمنا التسويات التي أجريت على الإشعارات المدنية التي لم يتم استلامها حتى تاريخه، وقيّمنا افتراضات الإدارة المستخدمة في إعداد التسويات وأساس المبلغ المعترف به.</p> <p>قيّمنا مدى معقولية سعر البيع الفعلي، مع الأخذ بعين الاعتبار إصدار البضائع المجانية، المستخدم في حساب رصيد الالتزامات المؤجلة.</p> <p>راجعنا حركة الالتزامات المؤجلة.</p> <p>أعدنا حساب رصيد الإيرادات المؤجلة الختامي المدرج في جدول الحركات وطابقنا الرصيد مع البيانات المالية الموحدة.</p> <p>تحققنا كذلك من أن الإفصاحات المناسبة قد أدرجت في البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية.</p>
أمر التدقيق الرئيسي	<p>ناقشنا مع الإدارة تقييمها لإمكانية استرداد كل رصيد من أرصدة النعم المدنية التجارية وأساس تقييمها.</p> <p>قيّمنا أعمار النعم المدنية التجارية وفترة التحصيل العامة باستخدام معدل المبيعات اليومية القائم.</p> <p>لكبار العملاء، أخذنا بالاعتبار جميع النعم المدنية التي تأخر سدادها لأكثر من ٦ أشهر. وتحققنا من تقييم الإدارة من خلال تحليلنا للمبيعات وأنشطة التحصيل خلال السنة والتحصيلات اللاحقة والأدلة على العلاقات مع العملاء والاستقرار المالي للعميل.</p> <p>حصلنا عند الضرورة على تأكيدات مستقلة من كبار العملاء الذين يشكلون الأغلبية العظمى من مجموع الأرصدة المتأخرة السداد.</p> <p>بالنسبة لأرصدة النعم المدنية المشكوك في تحصيلها، تحققنا من أنه قد تم رصد مخصص لانخفاض القيمة وفقاً لمتطلبات نموذج الخسارة الانتمائية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ وطابقناه مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة.</p> <p>قيّمنا مدى ملاءمة الإفصاحات ذات العلاقة المدرجة في البيانات المالية الموحدة.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع. (تابع)

المعلومات الأخرى

تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. وتشتمل المعلومات الأخرى على تقرير مجلس الإدارة، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

بناءً على العمل الذي قمنا به حيال المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، فإذا توصلنا إلى وجود خطأ جوهري في تلك المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإبلاغ عنه في التقرير. وكما هو موضح في قسم أساس الرأي المتحفظ أعلاه، فإننا وبصفتنا مدققي الحسابات لم نستطع الحصول على المعلومات المالية للشركتين التابعتين لشركة بلانت في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لم نتمكن من الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول استثمار المجموعة في بلانت. كما لم نتمكن من التوصل إلى رأي حول ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أو لا تتضمن أخطاء جوهرية فيما يتعلق بهذا الأمر.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار في عملها التجاري والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يعد التأكيد المعقول مستوى عالياً من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلامس تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع. (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديدها ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها نتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكبيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظلم مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقرر ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقتنا.
- نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.



تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع. (تابع)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيديكم بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام المسارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- (٥) أن الإيضاح رقم (١٠) من البيانات المالية الموحدة يبين الاستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- (٦) أن الإيضاح رقم (٢٩) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- (٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أيًا من الأحكام المسارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالشركة وعقد تأسيسها، بشكل يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- (٨) أن الإيضاح رقم (٢١) من البيانات المالية الموحدة يبين المساهمات الاجتماعية المقدمة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

برايس ووترهاوس كوبرز
٣٠ مايو ٢٠١٩



جاء فاختوري
جاء فاختوري
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٣٧٩
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
مليون درهم	مليون درهم		
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
١,١٥٦.٩	١,١٢٦.٤	٥	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٤٦.٥	٤٣.٦	٦	موجودات غير ملموسة
٢٦٨.٤	٢٨٣.٧	٧	استثمار في شركة زميلة
١١.٥	-	٨	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>١,٤٨٣.٣</u>	<u>١,٤٥٣.٧</u>		
			موجودات متداولة
٣٢٨.٠	٣٣٣.٤	٩	مخزون
٠.٣	٢١.٣	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٤٧.٦	٩٧١.٧	١١	نم مدينة تجارية وأخرى
١٦٨.٥	٨٧.٨	١٢	ارصدة نقدية وبنكية
<u>٢,٠٤٤.٤</u>	<u>١,٤١٤.٢</u>		
<u>٣,٥٢٧.٧</u>	<u>٢,٨٦٧.٩</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,١٢٤.٨	١,١٥٨.٥	١٣	رأس المال
٥٦٢.٤	٥٦٢.٤	١٤	احتياطي قانوني
١٨٤.٨	١٨٤.٨	١٥	احتياطي اختياري
(١٣٦.٦)	(١٣٨.١)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
٢.٠	-		احتياطي القيمة العادلة
٣٢٨.٣	(٥٦١.٧)		خسائر متراكمة / أرباح محتجزة
<u>٢,٠٦٥.٧</u>	<u>١,٢٠٥.٩</u>		رأس المال والاحتياطيات العائدة إلى ملاك الشركة
١٤٤.٦	١٧٤.٦		الحصص غير المسيطرة
<u>٢,٢١٠.٣</u>	<u>١,٣٨٠.٥</u>		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
٤٦.٧	٦٩.٢	١٦	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٤٠٩.٩	١٥.٨	١٧	قروض بنكية
<u>٤٥٦.٦</u>	<u>٨٥.٠</u>		
			مطلوبات متداولة
٤٩٩.٥	٧٨٦.٠	١٧	قروض بنكية
٣٦١.٣	٣٢٥.٤	١٨	نم دائنة تجارية ومستحقات أخرى
-	٢٩١.٠	٢٣.٢	إيرادات مؤجلة
<u>٨٦٠.٨</u>	<u>١,٤٠٢.٤</u>		
<u>١,٣١٧.٤</u>	<u>١,٤٨٧.٤</u>		مجموع المطلوبات
<u>٣,٥٢٧.٧</u>	<u>٢,٨٦٧.٩</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠١٩ ووقعها بالنيابة عن المجلس:

جيروم كارل
المدير العام

الشيخ صقر حميد القاسمي
رئيس مجلس الإدارة

(٨)

الإيضاحات المدرجة على الصفحات من ١٣ إلى ٧٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

بيان الدخل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
مليون درهم	مليون درهم		
١,١٥٤,٦	٧٧٢,٣	١٩	المبيعات
(٦٢٦,٦)	(٦٠٨,٨)	٢٠	تكلفة المبيعات
٥٢٨,٠	١٦٣,٥		إجمالي الربح
(٩٩,٥)	(١٠٠,٩)	٢١	مصاريف عمومية وإدارية
(٣٤٦,٤)	(٣٣٠,٨)	٢٢	مصاريف بيع وتوزيع
(٩,١)	(٣٥٣,٩)	١١	الانخفاض في قيمة الموجودات المالية
١٤,١	١١,٣	٢٣	إيرادات أخرى
(٠,٩)	٠,٥	٢٤	الربح / (الخسارة) من الاستثمارات
٢٤,٧	١٥,٣	٧	الحصة من ربح استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية
١١٠,٩	(٥٩٥,٠)		(خسارة) / ربح التشغيل
٥,١	٥,١	٢٥	إيرادات التمويل
(٢٥,٧)	(٢٧,٩)	٢٥	تكاليف التمويل
(٢٠,٦)	(٢٢,٨)		تكاليف التمويل - بالصادف
٩٠,٣	(٦١٧,٨)		(خسارة) / ربح السنة
٩٤,٩	(٦١٢,٦)		(الخسائر) / الأرباح العائدة إلى:
(٤,٦)	(٥,٢)		ملاك الشركة
٩٠,٣	(٦١٧,٨)		الحصص غير المسيطرة
٨,٢	(٥٢,٩)	٢٦	(الخسارة) / الربحية الأساسية والمخفضة للسهم (بالفلس الإماراتي)

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل الآخر الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٩٠,٣	(٦١٧,٨)	(خسارة) / ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر:
		بشأن يَحتمل إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة
(٠,١)	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
(٠,٦)	-	تعديل إعادة التصنيف عن استبعاد موجودات مالية متاحة للبيع
(٠,٧)	-	
(١٦,٦)	(١,٥)	فروق تحويل عملات أجنبية
(١٧,٣)	(١,٥)	مجموع الخسارة الشاملة الأخرى
٧٣,٠	(٦١٩,٣)	مجموع (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
		ملاك الشركة
٧٧,٦	(٦١٤,١)	الحصص غير المسيطرة
(٤,٦)	(٥,٢)	
٧٣,٠	(٦١٩,٣)	

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

مليون درهم	الحصص غير المسيطرة	العائد إلى ملاك الشركة	أرباح محتجزة / خسائر متراكمة	القيمة العادلة	تحويل احتياطي أجنبية	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال
مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم
٢,٣٠٦,٢	١٣٨,٦	٢,١٦٧,٦	٤٦٢,١	٢,٧	(١٢٠,٠)	١٨٤,٨	٥٤٦,٠	١,٠٩٢,٠
٩٠,٣	(٤,٦)	٩٤,٩	٩٤,٩	-	-	-	-	-
(١٧,٣)	-	(١٧,٣)	-	(٠,٧)	(١٦,٦)	-	-	-
٧٣,٠	(٤,٦)	٧٧,٦	٩٤,٩	(٠,٧)	(١٦,٦)	-	-	-
-	-	-	(٣٢,٨)	-	-	-	-	٣٢,٨
(١٧٤,٧)	-	(١٧٤,٧)	(١٧٤,٧)	-	-	-	-	-
(٢٤,٥)	(١٩,٧)	(٤,٨)	(٤,٨)	-	-	-	-	-
-	-	-	(١٦,٤)	-	-	-	١٦,٤	-
٣٠,٣	٣٠,٣	-	-	-	-	-	-	-
(١٦٨,٩)	١٠,٦	(١٧٩,٥)	(٣٢٨,٧)	-	-	١٦,٤	١٦,٤	٣٢,٨
٢,٢١٠,٣	١٤٤,٦	٢,٠٦٥,٧	٣٢٨,٣	٢,٠	(١٣٦,٦)	١٨٤,٨	٥٦٢,٤	١,١٢٤,٨
٣,٧	-	٣,٧	٥,٧	(٢,٠)	-	-	-	-
(١٣٧,٠)	-	(١٣٧,٠)	(١٣٧,٠)	-	-	-	-	-
٢,٠٧٧,٠	١٤٤,٦	١,٩٣٢,٤	١٩٧,٠	-	(١٣٦,٦)	١٨٤,٨	٥٦٢,٤	١,١٢٤,٨
(٦١٧,٨)	(٥,٢)	(٦١٢,٦)	(٦١٢,٦)	-	-	-	-	-
(١,٥)	-	(١,٥)	-	(١,٥)	(١,٥)	-	-	-
(٦١٩,٣)	(٥,٢)	(٦١٤,١)	(٦١٢,٦)	-	(١,٥)	-	-	-
-	-	-	(٣٢,٧)	-	-	-	-	٣٢,٧
(١١٢,٤)	-	(١١٢,٤)	(١١٢,٤)	-	-	-	-	-
٣٥,٢	٣٥,٢	-	-	-	-	-	-	-
(٧٧,٢)	٣٥,٢	(١١٢,٤)	(١٤٦,١)	-	-	-	-	٣٢,٧
١,٣٨٠,٥	١٧٤,٦	١,٢٠٥,٩	(٥٦١,٧)	-	(١٣٨,١)	١٨٤,٨	٥٦٢,٤	١,١٥٨,٥

في ١ يناير ٢٠١٧
 ربح السنة
 الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
 مجموع الدخل الشامل للسنة
 إصدار أسهم منحة (الإيضاحان ١٣ و ٢٧)
 توزيعات أرباح نقدية لسنة ٢٠١٧
 (الإيضاحان ١٣ و ٢٧)
 استحوذ على حصة غير مسيطرة
 تحويل إلى الاحتياطي القانوني
 الحركة في الحصص غير المسيطرة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
 التغير في السليسة المحاسبية بموجب المعيار الدولي
 للتقارير المالية رقم ٩ (إيضاح ٣٣)
 التغير في السليسة المحاسبية بموجب المعيار الدولي
 للتقارير المالية رقم ١٥ (إيضاح ٣٣)
 في ١ يناير ٢٠١٨ (معاد بياناتها)
 خسارة السنة
 الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
 مجموع الخسارة الشاملة للسنة
 إصدار أسهم منحة (الإيضاحان ١٣ و ٢٧)
 توزيعات أرباح نقدية لسنة ٢٠١٨
 (الإيضاحان ١٣ و ٢٧)
 الحركة في الحصص غير المسيطرة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
مليون درهم	مليون درهم		
٩٠,٣	(٦١٧,٨)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
			(خسارة) / ربح السنة
			تعديلات لـ:
٨٨,٣	٨٤,٦	٥	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
٥,٦	٥,٦	٦	إطفاء موجودات غير ملموسة
(٢٤,٧)	(١٥,٣)	٧	الحصة في الربح من استثمار في شركة زميلة
(١٤,٦)	-	٩	مخصص المخزون بطيء الحركة - بالصافي
٩,١	٣٥٣,٩	١١	مخصص الانخفاض في قيمة نمم مدينة
٠,١	-		ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
١,٠	١,٣		خسارة من بيع موجودات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			خسارة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٩	١,١		ربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(٢,٠)	-		أرباح مدورة من موجودات مالية متاحة للبيع
(٠,٦)	-		موجودات مالية متاحة للبيع محذوفة
٠,٥	-	٨	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٨,٠	٢٧,٨	١٦	إيرادات توزيعات الأرباح
(١,٢)	(٢,٩)		إيرادات التمويل
(٥,١)	(٥,١)		تكاليف التمويل
٢٥,٧	٢٧,٩		التدفقات النقدية التشغيلية قبل دفع مكافآت نهاية الخدمة والتغيرات في رأس المال العامل
١٨٤,٣	(١٢٨,٩)		مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٥,٦)	(٥,٣)	١٦	التغيرات في رأس المال العامل:
			نمم مدينة تجارية وأخرى
(٢٠١,٦)	٢٣٧,٦		مخزون
٧٣,٦	(٥,٤)		نمم داتنة تجارية ومستحققات
٣٠,٥	٩١,٨		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
٨١,٢	١٧٩,٨		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(٨٧,٥)	(٥١,٨)	٥	إضافات إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات
٣٨,٨	-		عوائد من استبعاد موجودات مالية متاحة للبيع
			عوائد من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٨	١٩,٤		إضافات إلى موجودات مالية بالربح أو الخسارة
-	(١٦,٩)		توزيعات أرباح مقبوضة من استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية
٢٠,٠	-		توزيعات أرباح مقبوضة
١,٢	٢,٩		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١٤,٧)	(٤٦,٤)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٧٥٠,٤	٢٨٥,٧		متحصلات من قروض بنكية
(٦٣٨,٤)	(٣٩٣,٣)		سداد قروض
(١٧٥,٤)	(١١٢,٤)		توزيعات أرباح مدفوعة
٣٠,٣	٣٥,٢		الزيادة في الحصص غير المسيطرة
٥,١	٥,١		إيرادات تمويل مقبوضة
(٢٥,٧)	(٢٧,٩)		فوائد مدفوعة
(٥٣,٧)	(٢٠٧,٦)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٢,٨	(٧٤,٢)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
(٨,٣)	(٦,٥)		فروق تحويل عملات أجنبية
١٦٤,٠	١٦٨,٥	١٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٦٨,٥	٨٧,٨	١٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

للاطلاع على المعاملات غير النقدية الهامة، الرجاء الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣٤ "معاملات غير نقدية".

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١ التأسيس والعمليات

شركة الخليج للصناعات الدوائية ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ومقرها في الدقاقة - رأس الخيمة. تأسست الشركة بموجب المرسوم الأميري رقم ٨٠/ ٥ الصادر عن صاحب السمو حاكم إمارة رأس الخيمة وتوابعها في ٣٠ مارس ١٩٨٠ والمرسوم الأميري رقم ٨٠/ ٩ الصادر في ٤ مايو ١٩٨٠. العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٩٩٧ رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة. وقد بدأت الشركة نشاطها التجاري اعتباراً من نوفمبر ١٩٨٤. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق ابوظبي للأوراق المالية.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") في تصنيع وبيع الأدوية والعقاقير ومختلف الأنواع الأخرى من الأدوية والمركبات الصيدلانية والطبية بالإضافة إلى مستحضرات التجميل.

الاستمرارية:

في سبتمبر ٢٠١٨، أجرت الهيئة العامة للغذاء والدواء بالمملكة العربية السعودية فحصاً مادياً لمصنع الشركة في رأس الخيمة ونتج عن الفحص أن فرضت الهيئة حظراً مؤقتاً على الشركة التي تصدر منتجاتها إلى المملكة العربية السعودية. يستمر بيع المنتجات المشحونة إلى المملكة العربية السعودية قبل الحظر في هذا السوق. ومنذ بدء الحظر تعمل الإدارة عن كثب مع الهيئة العامة للغذاء والدواء لمعالجة جميع القضايا المثارة في تقرير الهيئة. وتتوقع الشركة أن الهيئة على وشك إعادة الفحص إلا أن الشركة واثقة من رفع الحظر قريباً. تعد المملكة العربية السعودية سوقاً رئيسياً للشركة حيث بلغت مبيعاتها في المملكة حوالي ٢٤٪ من إجمالي المبيعات في عام ٢٠١٧.

علاوة على ذلك وخلال المنعطف الأخير من عام ٢٠١٨ وأوائل عام ٢٠١٩، استدعت وزارة الصحة في دولة الإمارات العربية المتحدة دفعات معينة لمجموعة متنوعة من المنتجات لأسباب تتعلق بالاستقرار. واتخذت الإدارة تدابير تصحيحية لمعالجة المشكلات التي أثارها وزارة الصحة معالجة كاملة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، سجلت المجموعة خسائر بقيمة ٦١٧,٨ مليون درهم. كان الحظر على تصدير المنتجات إلى المملكة العربية السعودية عاملاً مساهماً رئيسياً في خسائر عام ٢٠١٨. كما تسبب الحظر في انخفاض هامش الربح الإجمالي. وبالإضافة إلى الجهود الحثيثة المستمرة التي تبذلها الإدارة من أجل رفع الحظر المفروض من الهيئة العامة للغذاء والدواء، تقوم الشركة بمبادرات تسويقية متعددة وتجري مفاوضات مع العديد من العملاء في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من أجل زيادة الأنشطة التجارية ورفع حصتها في السوق بصورة ملحوظة في بعض البلدان في تلك المنطقة. وعلاوة على ذلك، تجري الشركة مناقشات مع البنوك المحلية لزيادة التسهيلات الحالية. وفي حالة استمرار تطبيق حظر الهيئة العامة للغذاء والدواء في المستقبل المنظور وكذلك في حالة عدم وجود زيادة ملموسة في الأرباح التجارية من العملاء الحاليين أو الجدد، فقد تحتاج المجموعة إلى دعم مالي إضافي من المساهمين أو تمويل إضافي من مؤسسات الإقراض.

أعدت هذه البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية بافتراض أن الإدارة تتوقع رفع الحظر من الهيئة قريباً وتحسن الأنشطة التجارية مع العملاء الحاليين أو الجدد، وإذا لزم الأمر، سيتم الحصول على تسهيلات تمويلية إضافية. ومع ذلك، في حالة عدم تحقق جميع ما سبق أو تحقق بعضه، فإن الظروف المذكورة أعلاه تؤدي إلى عدم يقين جوهري قد يثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة.

تمتلك الشركة استثمارات في الشركات التابعة كما هو مبين في الإيضاح ٢-٣.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلافًا لذلك.

١-١-٢ بيان الالتزام

أعدت هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية واجبة التطبيق على الشركات التي ترفع تقاريرها وفقاً لتلك المعايير. وتلتزم هذه البيانات المالية الموحدة بالمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

٢-١-٢ أساس الإعداد

(أ) مبدأ التكلفة التاريخية

أعدت هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، المعدل بالقيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن إعداد البيانات المالية الموحدة بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية محددة، والتي، بحكم طبيعتها، من النادر أن تتساوى مع النتائج الفعلية. كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للبيانات المالية الموحدة في الإيضاح رقم ٤.

(ب) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

دخلت المعايير الجديدة التالية حيز التطبيق على فترة التقرير الحالية، وكان على المجموعة تغيير سياساتها المحاسبية وإجراء تعديلات بأثر رجعي نتيجة لتطبيق هذه المعايير:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تأثير تطبيق هذه المعايير والسياسات المحاسبية الجديدة مبين في الإيضاح ٣٣ والإيضاح ٧-٢ والإيضاح ١٧-٢.

(ج) المعايير والتعديلات الجديدة غير المطبقة مبكراً من قبل المجموعة

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، "الإيجارات" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩).

يلغي المعيار الجديد تصنيف الإيجارات ضمن عقود الإيجار التشغيلي أو عقود الإيجار التمويلي بالنسبة للمستأجر. وبدلاً من ذلك، يتم التعامل مع كافة الإيجارات بنفس طريقة عقود الإيجار التمويلي المطبقة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. ويتم "رسملة" الإيجارات عن طريق احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار وإظهارها إما كموجودات إيجار (حق استخدام الأصل) أو جنباً إلى جنب مع الممتلكات والمنشآت والمعدات.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-١-٢ أساس الإعداد (تابع)

(ج) المعايير والتعديلات الجديدة غير المطبقة مبكراً من قبل المجموعة (تابع)

لا توجد معايير أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تفسيرات صادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية غير سارية حتى تاريخه وكان يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل هذه الشركة ضمنها ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية الموحدة معروضة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم الإماراتي")، وهو العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض للمجموعة.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات أو التقييم عند إعادة قياس البنود. يتم احتساب أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة، في بيان الدخل الموحد. ويتم تأجيلها ضمن حقوق الملكية إذا كانت منسوبة إلى جزء من صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

يتم عرض أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالقروض والنقد وما في حكمه في بيان الدخل ضمن بند "إيرادات أو تكاليف تمويل"، بينما يتم عرض كافة الأرباح والخسائر الأخرى من صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل الموحد ضمن بند "إيرادات أخرى" أو "مصاريف أخرى".

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج الفروقات الناشئة عن تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. على سبيل المثال، يتم إدراج الفروقات الناتجة عن تحويل المطلوبات والموجودات المالية غير النقدية مثل حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن الربح أو الخسارة كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة، بينما يتم إدراج الفروقات من تحويل الموجودات غير النقدية، مثل الأسهم المصنفة كموجودات متاحة للبيع، في الدخل الشامل الأخر.

(ج) شركات المجموعة

إن النتائج والمركز المالي لكافة شركات المجموعة (التي لا تعاني عملتها من اقتصاد متضخم) والتي لها عملة وظيفية تختلف عن عملة العرض يتم تحويل كل منهما إلى عملة العرض على النحو التالي:

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ تحويل العملات الأجنبية (تابع)

(ج) شركات المجموعة (تابع)

- (١) يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مركز مالي بسعر الصرف عند الإغلاق بتاريخ بيان المركز المالي.
- (٢) يتم تحويل الإيرادات والمصاريف لكل بيان من بيانات الدخل بمتوسط أسعار الصرف (إلا إذا كان متوسط السعر لا يمثل تقريباً معقولاً للتأثير المتراكم لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصاريف بأسعار الصرف في تواريخ المعاملات).
- (٣) يتم احتساب كافة الفروق الناتجة عن تغير أسعار الصرف في الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الشامل الموحد.

عند التوحيد يتم إدراج فروق الصرف الناشئة عن تحويل صافي الاستثمار في العمليات الخارجية ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند الاستبعاد الجزئي أو الكلي لعملية خارجية، تقيد فروق أسعار الصرف التي سُجلت ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد كجزء من الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع. تتم معاملة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ على منشأة خارجية كموجودات ومطلوبات للمنشأة الخارجية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

٣-٢ مبادئ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية

(١) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) الخاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون للمجموعة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال حقها في توجيه أنشطة المنشأة. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ تحول السيطرة إلى المجموعة ويتم إيقاف التوحيد اعتباراً من تاريخ انتهاء السيطرة.

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لحساب اندماجات الأعمال من قبل المجموعة (راجع الإيضاح رقم ٢-٢٥).

يتم حذف المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة من المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

يتم بيان الحصص غير المسيطرة في نتائج وحصص الشركات التابعة بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية والميزانية العمومية على التوالي.

(٢) الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي جميع المنشآت التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً دون السيطرة الكاملة أو المشتركة. ويتمثل ذلك عموماً حينما تمتلك المجموعة ما بين ٢٠٪ و ٥٠٪ من حقوق التصويت. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية (انظر (٣) أدناه)، بعد تسجيلها مبدئياً بالتكلفة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ مبادئ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية (تابع)

(٣) طريقة حقوق الملكية

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الاستحواذ ضمن حساب الربح أو الخسارة، وحصة المجموعة من الحركات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الأرباح المستلمة أو المستحقة من الشركات الزميلة كإخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار.

عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية مساوية لحصتها في الاستثمار أو زائدة عنها، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى غير مضمونة، فإن المجموعة لا تسجل أي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن المنشأة الأخرى.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

يتم فحص القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية لتحري الانخفاض في القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية في الإيضاح ٦-٢.

(٤) التغيرات في حصص الملكية

تُعامل المجموعة المعاملات المبرمة مع حملة الحصص غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات مع حاملي الأسهم في المجموعة. يؤدي التغيير في حصة الملكية إلى إجراء تعديل بين القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة، بحيث يعكس حصصهم في الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين قيمة التعديل على الحصص غير المسيطرة وأي مقابل مدفوع أو مستلم في احتياطي منفصل ضمن حقوق الملكية العائدة لملاك الشركة.

عندما تتوقف المجموعة عن توحيد أو حساب حقوق الملكية للاستثمار بسبب فقدان السيطرة أو التأثير الجوهري، فإن أي حقوق محتفظ بها في المنشأة يُعاد قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيير في القيمة الدفترية ضمن الربح أو الخسارة. وتصبح هذه القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض الاحتساب اللاحق للحقوق المحتفظ بها إما كشركة زميلة أو كموجودات مالية. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهري، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاقتضاء.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ مبادئ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية (تابع)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

م.	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس ومزاولة النشاط	نسبة الملكية	
			٢٠١٧	٢٠١٨
١.	ينا كول للنقل م.م.ح	رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
٢.	جلفار للصناعات الدوائية ش.ع.م	إثيوبيا	٪٥٥	٪٥٥
٣.	جلف انجكت ذ.م.م	دبي - الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
٤.	راك الدوائية الخاصة المحدودة	دكا - بنغلاديش	٪٥٠,٥	٪٥٠,٥
٥.	جلفار العربية السعودية ذ.م.م	رابغ - المملكة العربية السعودية	٪٥١	٪٥١
٦.	شركة جلفار مصر ذ.م.م	القاهرة - مصر	٪١٠٠	٪١٠٠
٧.	شركة جلفار للسكري ذ.م.م	رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
٨.	جلفار للتجارة العامة ذ.م.م	رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
٩.	مينا كول لتجارة المعدات	رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
١٠.	جلفار للعلوم الحية ذ.م.م	رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٢ ممتلكات ومنشآت ومعدات

تشتمل الممتلكات والمنشآت والمعدات على الأرض والمباني، والمنشآت والآلات، والتركيبات، والأثاث والتجهيزات، والمركبات، والأدوات والمعدات، والتحسينات على العقار المستأجر، والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز.

يتم إظهار الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تشتمل التكلفة التاريخية على النفقات المنسوبة مباشرة إلى شراء الموجودات. لا يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم تحميل كافة تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل الشامل خلال السنة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يُحتسب الاستهلاك على الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات تُحتسب لتوزيع تكلفة الموجودات وصولاً إلى قيمها التقديرية المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية، وتعديلها عند الضرورة، بتاريخ كل فترة تقرير.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للسنة الحالية والسنوات المقابلة لبنود الممتلكات والمعدات الرئيسية:

العمر (بالسنوات)	الموجودات
٥٠-١٠	مبان
١٧-٣	منشآت وآلات
٢٥-٤	تركيبات
١٠-٣	مركبات
١٠-٤	أثاث وتجهيزات
١٠-٣	أدوات ومعدات
٢٥-١٠	تحسينات على عقار مستأجر

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة الممكن استردادها إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة المقدرة للاسترداد.

يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعاد بمقارنة العوائد مع القيمة الدفترية، ويتم إدراجها ضمن بيان الدخل الموحد.

تظهر الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة. وعندما تكون جاهزة للاستخدام، يتم تحويلها إلى الفئة الملائمة لها ضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات ويتم استهلاكها وفقاً لسياسة المجموعة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٢ موجودات غير ملموسة

(أ) المنتجات المطورة

تمثل المنتجات قيد التسويق القيمة المركبة لحقوق الملكية المستحوذ عليها وبراءات الاختراع وحقوق التوزيع والأسماء التجارية للمنتجات التي تم الاستحواذ عليها كجزء من اندماج الأعمال، ويتم إدراجها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. ويكون لها أعمار إنتاجية محددة ويتم تحميلها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي انخفاض في القيمة، إن وجد. يتم إطفاء هذه المنتجات باستخدام أساس طريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي الذي يتراوح بين ١٥ إلى ٢٠ عاماً.

(ب) التراخيص والتصاريح

تشتمل التراخيص والتسجيلات والتصاريح على حقوق توزيع منتجات جلفار في دول معينة تم الاستحواذ عليها كجزء من اندماج الأعمال ويتم إدراجها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. تحدد القيمة بحساب القيمة الحالية للفوائد الاقتصادية المستقبلية التي يتوقع أن تنشأ من هذه التراخيص والتصاريح، ويكون لها أعمار إنتاجية محددة ويتم تحميلها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة، إن وجد. ويحتسب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع التكاليف على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التي تتراوح بين ٥ أعوام و ٢٠ عاماً.

٦-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات التي ليس لها عمر إنتاجي للإطفاء، بل يتم فحصها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها. تتم مراجعة الموجودات التي تخضع للإطفاء لتحري الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة وفقاً للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

٧-٢ الموجودات المالية

أدى تطبيق المعيار الجديد إلى قيام الإدارة بتطبيق السياسات المحاسبية الجديدة التالية:

(أ) التصنيف

- تصنف المجموعة موجوداتها المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ في فئتي القياس التاليتين:
- تلك التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة).
- تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٢ الموجودات المالية (تابع)

(أ) التصنيف (تابع)

يعتمد التصنيف على نموذج العمل لدى المجموعة لإدارة الموجودات المالية من حيث ما إذا كانت الموجودات المالية محتفظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل جمع التدفقات النقدية التعاقدية، وكذلك على الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية من حيث ما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية تؤدي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تمثل حصراً دفعات للمبالغ الأصلية والفائدة على الرصيد الأصلي القائم. وتحدد الإدارة التصنيف لاستثمارها عند الاعتراف المبني.

(ب) الاعتراف وإلغاء الاعتراف

تحتسب المشتريات والمبيعات من الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية بانقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكل كامل.

(ج) القياس

عند الاعتراف المبني، تقيس المجموعة الأصل المالي بالقيمة العادلة زائداً، في حالة ما إذا كان الأصل المالي غير مدرج بقيمته العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الأصل المالي. يتم إدراج تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المتوقعة كمصروفات في الربح أو الخسارة.

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على النموذج التجاري المتبع من قبل المجموعة في إدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للموجودات. هناك فئتان للقياس تصنف فيهما المجموعة أدوات الدين الخاصة بها وهي:

تقاس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة، بالتكلفة المطفأة. تدرج إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف مباشرة في الربح أو الخسارة وتعرض في بند أرباح/ (خسائر) أخرى مع أرباح وخسائر الصرف الأجنبي. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر.

تدرج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة. وبعد القياس المبني، تعرض المجموعة أرباح وخسائر القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، ولا يوجد إعادة تصنيف لاحقة لأرباح وخسائر القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الموحد بعد إلغاء الاعتراف بالاستثمار. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في حساب الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى عندما يتقرر حق المجموعة في استلام الدفعات.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٢ الأدوات المالية (تابع)

(د) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

لدى المجموعة الأنواع الهامة التالية من الموجودات المالية التي تخضع لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الجديد وفقاً للمعيار الدولي رقم ٩:

- ذمم مدينة تجارية
- مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
- ذمم مدينة أخرى
- أرصدة نقدية وبنكية

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي رقم ٩، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر منذ الاعتراف المبدئي بهذه الذمم المدينة.

من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة للمخصصات تعتمد على تجربة خسائر الائتمان التاريخية للمجموعة، ويتم تعديل المصفوفة بناءً على العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة، وبيانات الاقتصاد الكلي المستقبلية بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود والتدفقات النقدية المتوقعة من تحقيق الضمانات، إن وجدت.

يحدث التعثر للموجودات المالية عندما يفشل الطرف المقابل في أداء الدفعات التعاقدية خلال ٩٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق. يتم شطب الموجودات المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تكون المجموعة قد استنفدت جميع جهود الاسترداد العملية وخلصت إلى أنه ليس هناك توقع معقول بالاسترداد. وتفيد المبالغ المستردة اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً مقابل نفس البند.

وفي حين يخضع النقد وما في حكمه أيضاً لمتطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، لا تعتبر خسارة انخفاض القيمة المحددة ذات أهمية.

تشمل الموجودات المالية الأخرى أرصدة الأطراف ذات العلاقة والذمم المدينة الأخرى. وتراقب المجموعة جميع الموجودات المالية لتقييم ما إذا كانت قد حدثت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. وإذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.

ولتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت زيادة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات الكمية والمعيارية المعقولة والمثبتة، ويشمل ذلك التجربة التاريخية والمعلومات التطلعية.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٢ الأدوات المالية (تابع)

(٥) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بآثر رجعي واختارت عدم إعادة بيان المعلومات المقارنة. ونتيجة لذلك، فإن المعلومات المقارنة المقدمة لا تزال تحتسب وفقاً للسياسة المحاسبية السابقة للمجموعة، وهي كالتالي:

التصنيف

تصنّف المجموعة موجوداتها المالية كقروض وضم مدينة واستثمارات متاحة للبيع وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم شراء الموجودات المالية. تقوم الإدارة بتحديد التصنيف لموجوداتها المالية عند الاعتراف المبني.

١. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي عبارة عن موجودات مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة. يتم تصنيف الأصل المالي في هذه الفئة إذا تم اقتناؤه أساساً بغرض بيعه خلال فترة قصيرة إلى متوسطة الأجل.

٢. القروض والضم المدينة

القروض والضم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم إدراج القروض والضم المدينة تحت بند موجودات متداولة، باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد على ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتكون القروض والضم المدينة الخاصة بالمجموعة من "ضم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والدفعات المقدمة)" و"مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة" و"نقد وما في حكمه" كما في بيان المركز المالي الموحد.

٣. موجودات مالية متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات غير مشتقة مصنفة في هذه الفئة وغير مصنفة في أي من الفئات الأخرى ويتم إدراجها ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تعزّم الإدارة بيع الاستثمار في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ الميزانية العمومية.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٢ الأدوات المالية (تابع)

(٥) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

الاعتراف وإلغاء الاعتراف والقياس

تُدرج المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية بتاريخ المعاملة - وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. تحتسب الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. أما الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، فتحسب مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إدراج تكاليف المعاملة كمصروف في بيان الدخل الموحد. يتم إيقاف احتساب الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عندما يتم تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكل كامل. تُقاس الموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة لاحقاً بالقيمة العادلة. كما يتم لاحقاً إدراج القروض والذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

عندما يتم بيع الأوراق المالية المصنفة كممتاحة للبيع أو تتعرض لانخفاض في قيمتها، فإن تعديلات القيمة العادلة المتراكمة المحتسبة ضمن حقوق الملكية يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد ضمن بند "أرباح وخسائر من استثمارات في أوراق مالية".

تم عرض الأرباح أو الخسائر الناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة" في بيان الدخل الموحد ضمن بند "إيرادات/ (خسائر) أخرى من الاستثمارات" في الفترة التي تنشأ فيها. تحتسب إيرادات توزيعات الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمتاحة للبيع في بيان الدخل الموحد ضمن بند "إيرادات/ (خسائر) أخرى من الاستثمارات" عندما يتأكد حق المجموعة في قبض الدفعات.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

١. موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بنابة كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يتعرض الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية للانخفاض في القيمة ويتم تكبد خسائر عن هذا الانخفاض إلا في حالة واحدة فقط وهي أن يتوفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يقع بعد التسجيل المبدئي للأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثرٌ على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به. قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو إخفاقهم أو عجزهم عن سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمالية دخولهم في إجراءات إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى أو عندما تتوفر بيانات جديرة بالملاحظة تشير إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المقترنة بحالات التخلف عن السداد.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٢ الموجودات المالية (تابع)

(٥) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

١. موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة (تابع)

بالنسبة لفئة القروض والذمم المدينة، يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل الموحد.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياً بحدث يحصل بعد أن يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل انخفاض التقييم الائتماني للمدين)، فإن عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحتسبة سابقاً يتم إدراجه في بيان الدخل الموحد.

٢. موجودات مصنفة كمساحة للبيع

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة.

بالنسبة لاستثمارات الأسهم، فإن التراجع الكبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة للورقة المالية لما دون تكلفتها يعتبر أيضاً مؤشراً على تعرض الموجودات للانخفاض في القيمة. فإذا وجد مثل هذا الدليل، فإن الخسارة المتراكمة - التي يتم قياسها بوصفها الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة عن الانخفاض في قيمة ذلك الأصل المالي التي سبق تسجيلها في حساب الربح والخسارة - يتم حذفها من حقوق الملكية وتسجيلها في حساب الربح والخسارة. إن خسائر انخفاض القيمة المحتسبة في بيان الدخل الموحد بخصوص أدوات حقوق الملكية لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل الموحد.

(و) مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي عند وجود حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة ويكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت. ويجب ألا يكون الحق القانوني الواجب النفاذ مشروطاً بأحداث مستقبلية، كما يجب أن يكون قابلاً للتنفيذ في سياق العمل الاعتيادي وعند تعثر أو إعسار أو إفلاس المجموعة أو الطرف المقابل.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٢ المخزون

يتم إظهار المواد الخام والمخازن وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والأعمال قيد الإنجاز والبضائع الجاهزة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تشمل التكلفة على المواد المباشرة والعمالة المباشرة ونسبة ملائمة من المصروفات غير المباشرة الثابتة والمتغيرة، وتدرج هذه الأخيرة على أساس الطاقة الاستيعابية التشغيلية الاعتيادية. يتم إسناد التكاليف إلى البنود الفردية للمخزون على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يتم تحديد تكاليف بنود المخزون المشتراة بعد حسم الخصومات والخصومات. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر في سياق العمل الاعتيادي، ناقصاً التكاليف المقدره اللازمة لتنفيذ عملية البيع.

٩-٢ ذمم مدينة تجارية

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المباعة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون عام واحد أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادية للمنشأة أيهما أطول)، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإن لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

تحتسب الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة (إن وجد). لمزيد من المعلومات حول محاسبة المجموعة عن الذمم المدينة التجارية انظر إيضاح ١١.

تسجل المجموعة انخفاض القيمة على الذمم المدينة التجارية على أساس نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة. راجع الإيضاح ٧-٢ لسياسة المجموعة حول انخفاض قيمة الموجودات المالية.

١٠-٢ نقد وما في حكمه

لغرض عرض بيان التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى المؤسسات المالية، إلى جانب الاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثيراً كبيراً بمخاطر التغير في القيمة والسحب البنكي على المكشوف. يتم بيان السحوبات على المكشوف ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في بيان المركز المالي.

١١-٢ رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٢-٢ ذمم دائنة تجارية وأخرى

تمثل هذه المبالغ المطلوبة غير المدفوعة عن السلع والخدمات المقدمة للمجموعة قبل نهاية السنة المالية. وهذه المبالغ غير مضمونة وعادة ما تدفع في غضون ٣٠ إلى ١٢٠ يوماً من تاريخ الاعتراف بها. يتم عرض الذمم الدائنة التجارية والأخرى ضمن المطلوبات المتداولة باستثناء تلك التي تكون مستحقة الدفع بعد أكثر من ١٢ شهراً من الفترة المشمولة بالتقرير. يتم الاعتراف بهذه المبالغ مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

١٣-٢ منافع الموظفين

(أ) منافع الموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة

يتم رصد استحقاقات للموظفين العاملين في دولة الإمارات العربية المتحدة للالتزام المقدر لمستحقاتهم من الإجازات السنوية وتذاكر السفر نتيجة لخدماتهم المقدمة حتى بيان المركز المالي. يتم كذلك رصد مخصص مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة، وذلك عن فترات خدمتهم حتى تاريخ بيان المركز المالي.

يتم بيان المخصص المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كمطلوب متداول، بينما يتم عرض المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين كمطلوب غير متداول.

(ب) نظام المعاشات والتأمينات الاجتماعية لدى دولة الإمارات العربية المتحدة

تعتبر المجموعة عضواً في نظام المعاشات والتقاعد الذي تديره الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم سداد المساهمات المستحقة للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة ويتم تحميلها في بيان الدخل الموحد وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم ١٧ لسنة ١٩٩٩، بشأن قانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية. لا يترتب على المجموعة التزامات بأداء دفعات أخرى بمجرد دفع المساهمات.

١٤-٢ مخصصات

تحتسب المخصصات عن المطالبات القانونية والالتزامات الأخرى عندما يترتب على المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يستدعي الأمر تدفق خارجي للموارد من أجل تسوية الالتزام، ويكون بالإمكان قياس مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. لا تحتسب مخصصات لخسائر العمليات المستقبلية.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، فإن احتمالية أن يستدعي الأمر إجراء تدفق صادر للموارد لتسوية الالتزام يتم تحديدها بالنظر إلى فئة الالتزامات ككل. ويتم الاعتراف بالمخصص حتى وإن كان هناك احتمال ضئيل بإجراء تدفق صادر فيما يتعلق بأي بند مدرج في نفس فئة الالتزامات.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٤-٢ مخصصات (تابع)

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية لأفضل تقدير لدى الإدارة للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير. ويتمثل معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية في معدل قبل خصم الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة للالتزام. تحتسب الزيادة في المخصص نتيجة لمرور الزمن كتكلفة تمويل.

١٥-٢ قروض

تحتسب القروض مبدئياً بالقيمة العادلة صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة، وتدرج لاحقاً بالتكلفة المطفأة مع احتساب أي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في حساب الربح أو الخسارة على مدى فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تحتسب الرسوم المدفوعة لإبرام تسهيلات القروض كتكاليف معاملة للقرض شريطة وجود احتمال بسحب بعض التسهيلات أو جميعها.

وفي هذه الحالة، يتم تأجيل احتساب الرسوم حتى وقوع عملية السحب. وإلى القدر الذي لا يتبين فيه وجود دليل على احتمال سحب بعض أو كل التسهيلات، فإن الرسوم يتم رسملتها باعتبارها ضمن المدفوعات المسبقة الخاصة بخدمات السيولة ويتم إطفائها على مدار فترة التسهيلات المرتبطة بها.

تُحذف القروض من بيان المركز المالي عند انقضاء الالتزام المحدد في العقد أو الوفاء به أو إلغائه. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الذي تم إنفاذه أو تحويله إلى طرف آخر والمقابل المدفوع، بما فيه الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المحملة، في حساب الربح أو الخسارة كإيرادات أخرى أو تكاليف تمويل.

في حال إعادة جدولة شروط الالتزام المالي وإصدار الشركة أدوات حقوق ملكية إلى أحد الدائنين لإنهاء الالتزام كلياً أو بعض منه (مبادلة الدين بحصة في الملكية)، فإن الأرباح أو الخسائر يتم تسجيلها في حساب الربح أو الخسارة الذي يحتسب على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة.

يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة ما لم يتوفر لدى المجموعة حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً بعد فترة التقرير.

١٦-٢ تكاليف الاقتراض

تتم رسمة تكاليف الاقتراض العامة والخاصة التي تعزى مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية المطلوبة لإكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود أو البيع. إن الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تتطلب فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٢ تكاليف الاقتراض (تابع)

يتم خصم إيرادات الاستثمار المتحققة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة ريثما يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم إدراج تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

١٧-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتطلب تطبيق المعيار الجديد من الإدارة تطبيق السياسات المحاسبية الجديدة التالية:

يتم الاعتراف بالإيرادات في بيان الدخل عند تقديم أو توفير البضائع أو الخدمات للعميل مقابل الطلبات المستلمة وتحويل الملكية ومخاطر الخسارة إلى العميل، وعندما يمكن إجراء تقديرات موثوقة للخصومات ذات الصلة والوفاء بجميع الالتزامات ذات الصلة، بحيث تعتبر عملية الأرباح كاملة.

يتم تأجيل الإيرادات المتعلقة بالبضائع المجانية التي سيتم تقديمها في المستقبل والمتعلقة بالمبيعات الحالية إلى أن يتم تقديم البضائع المجانية. يتم مراقبة وتعديل المنهجية والاقتراضات المستخدمة لتقدير الحسومات والبضائع المجانية بانتظام في ضوء الالتزامات الضمنية والاتجاهات التاريخية والخبرة السابقة وظروف السوق المتوقعة. يتم تقييم ظروف السوق باستخدام تحليل الموزعين والتحليل الداخلي وبيانات أبحاث السوق والمعلومات المعدة داخلياً. يتم استبعاد ضريبة القيمة المضافة وضرائب المبيعات الأخرى من الأرباح. يجب كذلك الوفاء بمعايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

(١) الإيرادات من بيع البضائع

تعترف المجموعة بالإيرادات من بيع البضائع بناءً على نموذج من خمس خطوات وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥:

١. تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل: يُعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.
٢. تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.
٣. تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.
٤. تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يمثل مقدار الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
٥. الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حالما) تقوم المنشأة بالوفاء بالتزام الأداء في وقت معين أو بمرور الوقت.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧-٢ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

(١) الإيرادات من بيع البضائع (تابع)

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتسجل الإيرادات على مدى فترة من الزمن إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- يتلقى العميل ويستفيد في نفس الوقت من المزايا التي يوفرها أداء المجموعة أثناء وفاء المجموعة بالأداء.
- ينشئ أداء المجموعة أصلاً يقع تحت سيطرة العميل أو يحسنه عند إنشاء هذا الأصل أو تحسينه.
- لا ينشئ أداء المجموعة أصلاً مع استخدام بديل للمجموعة ويكون للمنشأة حق ملزم بقبض دفعات عن الأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة للالتزامات الأداء التي لم يتم استيفاء أحد شروطها المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تلبية التزام الأداء. يجب على المجموعة تقييم كل عقد من العقود المبرمة مع العملاء وتحديد ما إذا كانت التزامات الأداء قد استوفيت على مدى فترة من الزمن أو في نقطة زمنية محددة من أجل تحديد الطريقة المناسبة للاعتراف بالإيرادات. وبالتالي، خلصت المجموعة إلى أنه بالنسبة لمعظم ترتيباتها عندما تقوم المجموعة بتوريد بضائع إلى العملاء، فلا يتم استيفاء أي من المعايير السابقة للاعتراف بالإيرادات على مدى فترة من الزمن. ولذلك، قررت المجموعة تسجيل الإيرادات في نقطة زمنية محددة.

(٢) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم ١٥ بأثر رجعي ولكن اختارت عدم إعادة بيان المعلومات المقارنة. لم يكن لتطبيق هذا المعيار المحاسبي أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة. ونتيجة لذلك، فإن المعلومات المقارنة المقدمة لا تزال تحتسب وفقاً للسياسة المحاسبية السابقة للمجموعة، وهي كالتالي:

الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين. تكون المبالغ المفصح عنها كإيرادات صافية من العوائد والمخصصات التجارية والحسومات والمبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق به، وعندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة على النحو المبين أدناه. تستند المجموعة في إعداد تقديراتها إلى النتائج التاريخية، مع الأخذ في الاعتبار نوع العميل ونوع المعاملة وشروط كل اتفاق.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧-٢ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

بيع السلع - البيع بالجملة

تقاس الإيرادات من بيع البضائع في سياق الأنشطة الاعتيادية بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين، صافية من المرتجعات والحسومات. تدرج الإيرادات في بيان الدخل الموحد في الحالات التالية:

- عندما يتوفر دليل مقنع على تحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية الهامة إلى العميل.
- عندما يكون من المحتمل استرداد مقابل البيع.
- عندما يكون بالإمكان تقدير التكاليف ذات الصلة والمرتجعات المحتملة من البضائع بشكل موثوق.
- عندما لا تكون هناك مشاركة إدارية حالية في البضائع.
- عندما يكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق به.

يتم تحويل المخاطر والمزايا الهامة الناتجة عن الملكية وفق الشروط التعاقدية المتفق عليها مع العملاء.

١٨-٢ إيجارات

يعتمد تحديد ما إذا كان الترتيب يعد أو يتضمن عقد إيجار أم لا، على مضمون الترتيب في تاريخ نشوئه وذلك لمعرفة ما إذا كان الوفاء بالترتيب مرهوناً باستخدام أصل معين أو موجودات محددة وما إذا كان الترتيب ينقل الحق في استخدام الأصل، حتى وإن لم ينص العقد صراحة على هذا الحق.

إيجار تشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ بموجبها المؤجر بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية كعقود إيجار تشغيلي. يتم تحميل الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلي (صافية من أي حوافز مقبوضة من المؤجر) إلى بيان الدخل الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

١٩-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

(أ) الموجودات المالية

- يلغى الاعتراف بالأصل المالي (أو إن أمكن جزء من الأصل المالي) في أي من الحالات التالية:
- عندما تنقضي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
 - أن تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل مع تحمل التزام بسدادها بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير ملموس بناءً على ترتيبات "تمرير المدفوعات"، أو
 - أن تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما أ) أن تكون قد حولت كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل كامل أو ب) لم تقم بتحويل كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل كامل، ولكنها تكون قد قامت بتحويل حق السيطرة على الأصل.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٩-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية (تابع)

(ب) المطلوبات المالية

يلغى الاعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال مطلوبات مالية حالية بأخرى من نفس المقرض بناءً على شروط جديدة تختلف عن سابقتها بشكل جوهري أو عندما يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل كإلغاء للمطلوبات الأصلية المسجلة ويتم تسجيل مطلوبات جديدة بحيث يتم تسجيل أي فرق في القيم الدفترية ذات العلاقة مع أي تكاليف أو رسوم متكبدة في بيان الدخل الموحد.

٢٠-٢ إيرادات الفوائد

تستحق إيرادات الفائدة على أساس الفترة الزمنية، بالرجوع إلى المبلغ المعلق، وعلى أساس معدل الفائدة الفعلي الساري، وهو المعدل الذي يعمل تحديداً على خصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة طوال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي قيمته الدفترية.

٢١-٢ أرباح الأسهم

تحتسب الإيرادات من أرباح الاستثمارات عندما يتقرر حق الشركة في قبض دفعات الأرباح.

٢٢-٢ توزيع الأرباح

تحتسب الأرباح الموزعة على المساهمين ضمن المطلوبات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة خلال الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

٢٣-٢ ربحية السهم

(١) ربحية السهم الأساسية

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ما يلي:

- الأرباح المنسوبة لملاك الشركة، ما عدا أي تكاليف متكبدة على حقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية
- على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية، والمعدلة بأسهم المنحة على الأسهم العادية الصادرة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة، إن وجدت، (إيضاح ٢٦).

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣-٢ ربحية السهم (تابع)

(٢) ربحية السهم المخفضة

تستخدم ربحية السهم المخفضة لتعديل الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية بمراعاة ما يلي:

- تأثير الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المخفضة المحتملة بعد خصم ضريبة الدخل.
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي قد يمكن أن تكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

٢٤-٢ تقارير القطاعات

يتم إعداد التقارير عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع طريقة رفع التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. وقد تم تحديد المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية بمجلس إدارة المجموعة، والذي يقع على عاتقه اتخاذ القرارات الاستراتيجية.

٢٥-٢ اندماجات الأعمال

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية من أجل حساب جميع اندماجات الأعمال، بغض النظر عما إذا كان الاستحواذ يتمثل في أدوات حقوق ملكية أو موجودات أخرى. يشمل المقابل المحول لقاء الاستحواذ على شركة تابعة ما يلي:

- القيم العادلة للموجودات المحولة
- المطلوبات المتكبدة للملاك السابقين في الشركة المستحوذ عليها.
- حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة.
- القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوب ناتج عن أي ترتيبات طارئة.
- القيمة العادلة لأي حصة مملوكة قبل الاستحواذ من حصص حقوق الملكية في الشركة التابعة.

يتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والالتزامات المحتملة المحملة عن اندماج الأعمال، باستثناء بعض الحالات المحدودة، بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تعترف المجموعة، على أساس كل عملية استحواذ على حدة، بأي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات المحددة في الشركة المستحوذ عليها. وتدرج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ في المصاريف.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية

١-٣ عوامل المخاطر المالية

تتعرض المجموعة من خلال أنشطتها لمخاطر مالية متنوعة وهي: مخاطر السوق (تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر لدى المجموعة بصورة عامة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويهدف إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للمجموعة. تضطلع إدارة المجموعة بمهام إدارة المخاطر.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية من المبيعات والمشتريات والموجودات أو المطلوبات المدرجة والمقومة بعملة غير العملة الوظيفية للمنشأة.

المجموعة معرضة لمخاطر صرف العملات الأجنبية التي تنشأ عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات أو المطلوبات المعترف بها مقومة بعملة غير العملة الوظيفية لكل من منشآت المجموعة. وضعت الإدارة سياسات تتطلب من شركات المجموعة إدارة مخاطر صرف العملات الأجنبية مقابل عملاتها الوظيفية. وبما أن الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة المقومة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر صرف كبيرة. كما أن الأرصدة المقومة بالتاكا البنغلاديشي والبر الأثيوبي والريال السعودي لا تمثل مخاطر صرف كبيرة. تعمل المجموعة على الصعيد الدولي وتتعرض لمخاطر الصرف الأجنبي الناشئة عن التعرضات للعملات المختلفة، وأهمها اليورو والجنه المصري.

إن الموجودات والمطلوبات النقدية للمجموعة المقومة بالدرهم كما في تاريخ الميزانية العمومية كما يلي:

المجموع مليون	جنه مصري مليون	يورو مليون	
			٢٠١٨
١٨,٣	١٧,٣	١,٠	نقد وما في حكمه
٣١,٩	٣١,٩	-	نم مدينه تجاريه
(٤١,٥)	-	(٤١,٥)	قروض بنكيه
٨,٧	٤٩,٢	(٤٠,٥)	صافي تعرض الميزانية العمومية
			٢٠١٧
٥,٢	٠,٤	٤,٨	نقد وما في حكمه
٢٩,٧	٢٩,٧	-	نم مدينه تجاريه
(٤٥,٢)	-	(٤٥,٢)	قروض بنكيه
(١٠,٣)	٣٠,١	(٤٠,٤)	صافي تعرض الميزانية العمومية

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر السوق (تابع)

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية (تابع)

يستعرض الجدول التالي مدى تأثر المجموعة بارتفاع أو انخفاض سعر صرف الدرهم الإماراتي بنسبة ٥٪ مقابل اليورو وبنسبة ٥٪ مقابل الجنية المصري مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، في بيان الدخل الموحد (بسبب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية الحساسة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية). يستخدم معدل حساسية بنسبة ٥٪ - ١٠٪ عند تقديم التقارير الداخلية حول مخاطر العملات الأجنبية إلى كبار موظفي الإدارة حيث تمثل هذه النسبة تقدير الإدارة للتغير المعقول المحتمل في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يشمل تحليل الحساسية إلا على البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية، ويتم تعديل أسعار التحويل المتعلقة بها بنهاية السنة بنسبة تغير ٥٪ - ١٠٪ في أسعار صرف العملات الأجنبية.

٢٠١٧		٢٠١٨		
التأثير على الربح قبل ضريبة الدخل مليون درهم	الزيادة / (النقص) في نقاط الأساس	التأثير على الربح قبل ضريبة الدخل مليون درهم	الزيادة / (النقص) في نقاط الأساس	
(٠,٧)	%٥+	(١,٩)	%٥+	يورو
٠,٧	%٥-	١,٩	%٥-	
١,٥	%٥+	٢,٣	%٥+	جنيه مصري
(١,٥)	%٥-	(٢,٣)	%٥-	

(٢) مخاطر الأسعار

المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم عن استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. تقوم المجموعة بتنوع وتنفيذ تلك الاستثمارات مع مؤسسات ذات سمعة مالية جيدة لإدارة هذه المخاطر.

كما في تاريخ التقرير، فيما لو ارتفعت/ انخفضت أسعار الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بنسبة ١٠٪ فلن يحدث أي تغير جوهري في الربح والخسارة لدى المجموعة.

(٣) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة بالنسبة للمجموعة من الودائع البنكية والقروض طويلة الأجل. تعرض القروض المصدرة بأسعار متفاوتة المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية، بينما تعرض القروض المصدرة بأسعار فائدة ثابتة المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للقيمة العادلة والتي تتم مقاصة جزء منها بالنقد المحتفظ به بمعدلات متغيرة. تدير المجموعة المخاطر عن طريق اختيار أفضل خيارات متاحة.

المجموعة معرضة أيضاً لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بودائعها لأجل المحملة بمعدل ثابت لدى البنوك. خلال السنة الحالية، تراوحت الفوائد على الودائع الثابتة بين ٢,٥٪ و ٢٪ سنوياً (٢٠١٧: من ١٪ إلى ٤٪ سنوياً).

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر السوق (تابع)

(٣) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة (تابع)

فيما لو كانت أسعار الفائدة على القروض البنكية خلال السنة قد ارتفعت/ انخفضت بواقع ٥٠ نقطة أساس وظلت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكانت خسائر المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وحقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ قد انخفضت/ ارتفعت بما يقارب ٣,٩٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٢,٠٠ مليون درهم).

(ب) مخاطر الائتمان

يقصد بمخاطر الائتمان المخاطر المتعلقة بإخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يتسبب في خسارة مالية للمجموعة، وتنشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" (إيضاح ١٠) و"الذمم المدينة التجارية والأخرى" (إيضاح ١١) و"النقد وما في حكمه" (إيضاح ١٢).

فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية والأخرى، تتوفر لدى المجموعة سياسات تضمن تقليل تعرضها إلى مخاطر الائتمان بوضع سقف ائتمانية لكل عميل والرقابة على الذمم المدينة القائمة بناء على العلاقات طويلة الأمد.

تعتبر الذمم المدينة التجارية المدرجة في بيان المركز المالي الموحد صافية من مخصصات الخسائر التي يتم تقديرها من قبل إدارة المجموعة اعتماداً على الخبرة السابقة والبيئة الاقتصادية الحالية. تتضمن مبيعات السنة الحالية مبلغ ٣٠٥ مليون درهم يمثل المبيعات لعميلين رئيسيين (٢٠١٧: ٦٩٧,٧ مليون درهم تمثل مبيعات لعميلين رئيسيين). بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية المستحقة من العميلين المذكورين ٥٩٩,٦ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١,٠٥٥,٣ مليون درهم). راجع الإيضاح ١١ لمخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والأخرى.

يتمثل الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية، صافية من خسائر الانخفاض في القيمة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
١١,٥	-	موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٨)
٠,٣	٢١,٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (إيضاح ١٠)
		ذمم مدينة تجارية وأخرى (إيضاح ١١) (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة من الموظفين وضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض والدفعات المقدمة من الموردين)
١,٤٩٩,٨	٩١٣,٥	
١٦٨,٥	٨٧,٨	
<u>١,٦٨٠,١</u>	<u>١,٠٢٢,٦</u>	نقد وما في حكمه (إيضاح ١٢)

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية والودائع النقدية

تدار مخاطر الائتمان الناتجة عن الأرصدة لدى البنوك بواسطة بحيث لا يتم استثمار الأموال الفائضة إلا مع الأطراف المقابلة المعتمدة ذات السمعة الحسنة وضمن حدود الائتمان المخصصة لكل طرف مقابل. تقتصر الودائع البنكية والودائع لأجل على الودائع لدى مؤسسات مالية تتمتع بجدارة ائتمانية مرتفعة. يعرض الجدول التالي تحليلاً للأرصدة النقدية والبنكية وفقاً لدرجة التصنيف الائتماني بنهاية فترة التقرير بناءً على تصنيف موديز أو ما يعادله للعلاقات البنكية الرئيسية:

٢٠١٧	٢٠١٨	التصنيف الخارجي	النقد وما في حكمه
مليون درهم	مليون درهم		
٣٥,٦	٧,٣	A1	الطرف المقابل رقم ١
٣,٧	٠,٩	A2	الطرف المقابل رقم ٢
٤٥,٩	١,١	A3	الطرف المقابل رقم ٣
٣٩,٧	١٥,١	Aa2	الطرف المقابل رقم ٥
٠,٩	٠,٨	B1	الطرف المقابل رقم ٦
٥,٨	٤,٢	B3	الطرف المقابل رقم ٧
١٤,٢	١٥,٨	Ba2	الطرف المقابل رقم ٨
٠,٣	-	Baa1	الطرف المقابل رقم ١٠
٤,٢	٣,٦	Baa2	الطرف المقابل رقم ١١
١٤,٥	٣٥,٢	غير مصنف	أخرى*
<u>١٦٤,٨</u>	<u>٨٤,٠</u>		

* الرصيد محتفظ به لدى بنوك بدون تصنيف ائتماني رسمي لدى موديز. ومع ذلك، ترى الإدارة أن هذه البنوك تعتبر مؤسسات مالية ذات جودة ائتمانية عالية.

(ج) مخاطر السيولة

تقتضي الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بسيولة نقدية كافية وتوفر التمويل من خلال قدر ملائم من التسهيلات الائتمانية الملتزم بها. ونظراً للطبيعة الحيوية لأنشطة المجموعة، فإن المجموعة تحافظ على مرونة عملية التمويل بالاحتفاظ بأرصدة نقدية وبنكية كافية ومن خلال إدارة العلاقات والتسهيلات البنكية.

يجل الجدول الموضح أدناه المطلوبات المالية للمجموعة إلى مجموعات استحقاقية ذات صلة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة. كما أن الأرصدة المستحقة خلال ١٢ شهراً تعادل أرصدها الدفترية حيث إن أثر الخصم لا يعتبر كبيراً.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

الموجودات المالية

المجموع مليون درهم	٥ - ٢ سنوات مليون درهم	خلال سنة واحدة مليون درهم
٢١,٣	-	٢١,٣
٩١٣,٥	-	٩١٣,٥
٨٧,٨	-	٨٧,٨
<u>١,٠٢٢,٦</u>	<u>-</u>	<u>١,٠٢٢,٦</u>

٣١ ديسمبر ٢٠١٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(إيضاح ١٠)
ذمم مدينة تجارية وأخرى (إيضاح ١١) (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة من الموظفين وضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض والدفعات المقدمة إلى الموردين)
نقد وما في حكمه (إيضاح ١٢)

١١,٥	١١,٥	-
٠,٣	-	٠,٣
١,٤٩٩,٨	-	١,٤٩٩,٨
١٦٨,٥	-	١٦٨,٥
<u>١,٦٨٠,١</u>	<u>١١,٥</u>	<u>١,٦٦٨,٦</u>

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٨)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
(إيضاح ١٠)
ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة من الموظفين والدفعات المقدمة إلى الموردين) (إيضاح ١١)
نقد وما في حكمه (إيضاح ١٢)

المطلوبات المالية

المجموع مليون درهم	٥ - ٢ سنوات مليون درهم	خلال سنة واحدة مليون درهم
٨٠١,٨	١٥,٨	٧٨٦,٠
٢٩٥,٣	-	٢٩٥,٣
<u>١,٠٩٧,١</u>	<u>١٥,٨</u>	<u>١,٠٨١,٣</u>

٣١ ديسمبر ٢٠١٨
قروض بنكية (إيضاح ١٧)
ذمم دائنة تجارية ومستحقات (باستثناء الحسومات والمستحقات وراتب الإجازة وتذاكر السفر والدفعات المقدمة من العملاء)
المجموع

٩٠٩,٤	٤٠٩,٩	٤٩٩,٥
٢١٧,١	-	٢١٧,١
<u>١,١٢٦,٥</u>	<u>٤٠٩,٩</u>	<u>٧١٦,٦</u>

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
قروض بنكية (إيضاح ١٧)
ذمم دائنة تجارية ومستحقات (باستثناء الحسومات والمستحقات وراتب الإجازة وتذاكر السفر والدفعات المقدمة من العملاء)
المجموع

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٣ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة بهدف توفير العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والمحافظة على هيكل رأسمالي قوي لخفض تكلفة رأس المال.

ويهدف المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن أن تعدل المجموعة مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لخفض الدين. وتمشيا مع الممارسات المتبعة لدى الشركات العاملة في نفس المجال، تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم حساب هذه النسبة بوصفها صافي الدين مقسوماً على مجموع رأس المال. يتم حساب صافي الدين كمجموع القروض (بما فيها "القروض المتداولة وغير المتداولة" حسبما هو وارد في بيان المركز المالي الموحد) ناقصاً النقد وما في حكمه. يتم حساب مجموع رأس المال بوصفه "حقوق الملكية" كما هو وارد في بيان المركز المالي الموحد زائداً صافي الدين.

كانت نسبة المديونية بنهاية السنة كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٩٠٩,٤	٨٠١,٨	قروض
(١٦٨,٥)	(٨٧,٨)	نقد وما في حكمه
٧٤٠,٩	٧١٤,٠	صافي الدين
٢,٢١٠,٣	١,٣٨٠,٥	حقوق الملكية
٠,٣	٠,٥	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية (ضعف)

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. لقد تم تحديد مستويات التقييم المختلفة على النحو التالي:

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى الأول).
- المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو المطلوب، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المعطيات الخاصة بالأصل أو المطلوب التي لا تستند إلى بيانات سوق جديرة بالملاحظة (وهي المعطيات غير الجديرة بالملاحظة) (المستوى الثالث).

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٣ تقدير القيمة العادلة (تابع)

المستوى الأول مليون درهم	المستوى الثاني مليون درهم	المستوى الثالث مليون درهم	المجموع مليون درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الموجودات المالية			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (إيضاح ١٠)			
١,٨	-	١٩,٥	٢١,٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الموجودات المالية			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (إيضاح ١٠)			
٠,٣	-	-	٠,٣
موجودات مالية متاحة للبيع			
صناديق مشتركة (إيضاح ٨)			
-	٤,٨	-	٤,٨
أسهم غير مدرجة (إيضاح ٨)			
-	-	٦,٧	٦,٧
٠,٣	٤,٨	٦,٧	١١,٨

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي. تعتبر السوق سوقاً نشطة في حال كانت الأسعار المعلنة متاحة ومتوفرة بانتظام من أسواق المال أو الوكلاء أو الوسطاء أو الاتحادات الصناعية أو شركات خدمات التسعير أو الهيئات الرقابية حيث تمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والمتكررة بانتظام في السوق والمبرمة على أساس تجاري بحت. إن أسعار السوق المعلنة المستخدمة للموجودات المالية المملوكة للمجموعة هي أسعار الطلب الحالية. يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الأول.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٣ تقدير القيمة العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي معلومات حول كيفية احتساب القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة	المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة	أساليب التقييم والمعطيات الهامة	تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مليون درهم	الموجودات المالية
لا يوجد	لا يوجد	الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة	المستوى الأول	-	استثمارات أسهم مدرجة - متاحة للبيع
كلما ارتفع صافي قيمة الموجودات للشركات المستثمر فيها، ارتفعت القيمة العادلة	صافي قيمة الموجودات	المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو المطلوب، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار)	المستوى الثاني	٤,٨	صناديق مشتركة - متاحة للبيع
لا يوجد	لا يوجد	الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة	المستوى الأول	٠,٣	استثمارات أسهم مدرجة - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
لا يوجد	معدل الخصم	المعطيات للموجودات أو المطلوبات التي تستند إلى بيانات جديرة بالملاحظة في السوق. يتم تقييم القيمة العادلة على أساس أسلوب التدفقات النقدية المخصومة.	المستوى الثالث	٦,٧	استثمارات أسهم غير مدرجة - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة / متاحة للبيع

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد هذه البيانات المالية الموحدة من الإدارة اتخاذ قرارات وتقديرات وافتراضات يكون لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات عن الالتزامات المحتملة بتاريخ التقرير. وبخلاف ذلك، فإن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات من الممكن أن تؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

يتم تقييم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف المحيطة.

فيما يلي التقديرات والافتراضات التي يُحتمل لكن ليس بالضرورة دائماً أن يكون لها مخاطر كبيرة في التسبب بإحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في غضون السنة القادمة:

(أ) الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بإدراج موجوداتها غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على مدار أعمارها الإنتاجية.

يتطلب تحديد الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة استخدام افتراضات للطريقة التي سوف تعتمد عليها المجموعة لتسجيل الموجودات. تستند هذه الافتراضات على التجربة التاريخية، والشروط التعاقدية للاتفاقيات المتعلقة بالموجودات غير الملموسة، وعوامل أخرى تشمل توقعات الأحداث المستقبلية التي قد يكون لها أثر مالي على المنشأة والتي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف المحيطة.

الافتراض الأساسي الذي اعتمدت عليه الإدارة في تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات هو احتمالية تجديد التراخيص وتسجيل المنتجات والخطط المستقبلية لدى الإدارة للاستمرار في استخدام التراخيص والسجلات.

(ب) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

يتم تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عن طريق مجموعة من العوامل التي تضمن عدم تسجيل الذمم المدينة بأكبر من قيمتها نتيجة لعدم قابلية تحصيلها. يعتمد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها على مجموعة متنوعة من العوامل مثل الجودة الكلية وتقدم الذمم المدينة والتقييم الائتماني المستمر للظروف المالية للعميل ومتطلبات الضمان من العملاء في ظروف معينة. كما يتم تسجيل مخصصات محددة للحسابات الفردية عندما تصبح المجموعة على دراية بعجز العميل عن الوفاء بالتزاماته المالية.

(ج) مخصص مخزون بطيء الحركة والمتقادم

يسجل المخزون بالتكلفة أو بصافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم إجراء التعديلات لتخفيض تكلفة المخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق، عند الحاجة، على مستوى المنتج للأرصدة الفائضة المقدرة أو المتقادمة أو منخفضة القيمة. تشمل العوامل المؤثرة على هذه التعديلات على التغيرات في الطلب والتغيرات التقنية والتدهور المادي والمشاكل في الجودة. بناءً على هذه العوامل، حددت الإدارة بنود المخزون البطيئة والمتوقفة الحركة لحساب مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم. وقد يتم مراجعة المخزون بطيء الحركة إذا ما اختلفت نتائج هذه العوامل عن التقديرات.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

(د) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرّة للممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦. وقد قررت الإدارة أن توقعات العام الحالي لا تختلف عن التقديرات السابقة بناءً على المراجعة التي قامت بها.

(هـ) الاعتراف بالإيرادات والإيرادات المؤجلة

يتم تأجيل الإيرادات من خلال بضائع مجانية تمنح أو يتوقع منحها، والتي تختلف حسب ترتيبات المنتج ومجموعات الشراء. تعتمد هذه الترتيبات مع الموزعين على تقديم المطالبات في وقت ما بعد الاعتراف المبدئي بالبيع. يتم تأجيل البضائع المجانية المتوقع تقديمها لأنشطة التسويق في وقت البيع، بناءً على المعلومات المتاحة. نظراً لأن المبالغ مقدرة، فقد لا تعكس النتائج النهائية بالكامل، وتخضع المبالغ للتغيير اعتماداً على، من بين أمور أخرى، مزيج أنواع مبيعات المنتجات. تتم مراجعة مستوى الإيرادات المؤجلة وتعديلها بانتظام في ضوء الالتزامات التعاقدية والقانونية والاتجاهات التاريخية والخبرة السابقة وظروف السوق المتوقعة. يتم تقييم ظروف السوق باستخدام تحليل الموزعين والتحليل الداخلي وبيانات أبحاث السوق والمعلومات المعدة داخلياً.

تحتسب الإيرادات المؤجلة على أساس سعر البيع الفعلي. يعتمد سعر البيع الفعلي على قيمة الإشعارات المدينة المستلمة ومتوسط سعر بيع البضائع المباعة. وأي زيادة أو انخفاض في متوسط سعر البيع بنسبة ٣٪ سيؤدي إلى انخفاض/زيادة الخسارة خلال السنة مع انخفاض/زيادة مقابلة في مقدار الإيرادات المؤجلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بنحو ١٩,٨ مليون درهم.

فيما يتعلق بالبيع إلى الموزع، فإن أحد الاعتبارات الرئيسية فيما يتعلق بالاعتراف بالإيرادات هو تحديد ما إذا كانت المجموعة قد نقلت السيطرة على البضائع فعلياً إلى الموزعين. وبالتالي، يتم تسجيل الإيرادات عند تقدير المجموعة عند تحويل السيطرة فعلياً إلى الموزع على النحو التالي:

- أ. أن يتحمل الموزع المسؤولية الرئيسية عن الوفاء بالوعد بتوفير السلعة أو الخدمة المحددة للعملاء النهائيين.
- ب. أن تؤول مخاطر المخزون إلى الموزع قبل نقل السلعة أو الخدمة المحددة إلى عميله النهائي أو بعد نقل السيطرة إلى العميل.
- ج. أن يمتلك الموزع السلطة التقديرية لتحديد سعر السلعة أو الخدمة المحددة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٥ ممتلكات ومنشآت ومعدات

المجموع مليون درهم	أعمال رأسمالية قيد الإيجار مليون درهم	تحسينات على عقار مستأجر مليون درهم	أدوات ومعدات مليون درهم	أثاث وتجهيزات مليون درهم	مركبات مليون درهم	تركيبات مليون درهم	منشآت وآلات مليون درهم	مبان مليون درهم	أرض مليون درهم	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٧
١,٩٥٤,٠	٨٦,٦	١٠,٣	٢٧,١	١٦,٢	٣٣,٣	١٢٤,٢	١,٠٥٠,٤	٥٤٣,٥	٦٢,٤	٢٠١٧
٨٧,٥	٦٧,٣	-	١,١	٠,٩	١,١	٠,٩	١٤,٩	-	١,٣	إضافات
-	(٤,٦)	-	-	-	-	-	٤,٦	-	-	تحويلات
(١,٩)	-	-	(٠,١)	-	(٠,٨)	-	(١,٠)	-	-	استبعادات
(٦,٦)	(٢,٥)	-	-	-	(٠,٢)	-	(٢,٩)	(١,١)	٠,١	احتياطي صرف العملات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢,٠٣٣,٠	١٤٦,٨	١٠,٣	٢٨,١	١٧,١	٣٣,٤	١٢٥,١	١,٠٦٦,٠	٥٤٢,٤	٦٣,٨	إضافات
٥١,٨	٤٢,٨	-	١,٣	-	٠,٤	٠,٥	٦,٣	٠,٥	-	استبعادات
(٠,٨)	-	-	-	-	(٠,٨)	-	-	-	-	احتياطي صرف العملات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,٤	-	-	-	-	٠,١	-	١,٦	(٠,٢)	(٠,١)	إضافات
٢,٠٨٥,٤	١٨٩,٦	١٠,٣	٢٩,٤	١٧,١	٣٣,١	١٢٥,٦	١,٠٧٣,٩	٥٤٢,٧	٦٣,٧	استبعادات
٧٩١,٢	-	٧,٧	٥,٧	١٥,٠	٣١,٦	٩٣,٥	٤٥٧,١	١٨٠,٦	-	الإستهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠١٧
٨٨,٣	-	٠,٢	٢,١	١,١	١,١	٦,٧	٥٨,٢	١٨,٩	-	المحتمل للسنة
(١,٨)	-	-	-	-	(٠,٨)	-	(١,٠)	-	-	استبعادات
(١,٦)	-	-	٠,٢	-	-	-	(١,٦)	(٠,٢)	-	احتياطي صرف العملات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٨٧٦,١	-	٧,٩	٨,٠	١٦,١	٣١,٩	١٠٠,٢	٥١٢,٧	١٩٩,٣	-	المحتمل للسنة
٨٤,٦	-	٠,٢	٢,٦	٠,٩	٠,٩	٦,٦	٥٤,٤	١٩,٠	-	استبعادات
(٠,٨)	-	-	-	-	(٠,٨)	-	-	-	-	احتياطي صرف العملات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٠,٩)	-	-	(١,٩)	٠,١	(٠,٢)	-	١,١	-	-	إضافات
٩٥٩,٠	٨,١	٨,٧	٨,٧	١٧,١	٣١,٨	١٠٦,٨	٥٦٨,٢	٢١٨,٣	-	استبعادات
١,١٢٦,٤	١٨٩,٦	٢,٢	٢٠,٧	-	١,٣	١٨,٨	٥٠٥,٧	٣٢٤,٤	٦٣,٧	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,١٥٦,٩	١٤٦,٨	٢,٤	٢٠,١	١,٠	١,٥	٢٤,٩	٥٥٣,٣	٣٤٣,١	٦٣,٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٥ ممتلكات ومنشآت ومعدات (تابع)

يبلغ استهلاك السنة المحمل على تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٠)، ومصاريف البيع والتوزيع (إيضاح ٢٢)، والمصاريف العمومية والإدارية (إيضاح ٢١)) ما قيمته ٧٠,٢ مليون درهم و ٦,٤ مليون درهم و ٨,٠ مليون درهم على التوالي (٢٠١٧): ٧١,٦ مليون درهم و ٨,٣ مليون درهم و ٨,٤ مليون درهم).

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز أساساً إنشاء مصنع جديد في المملكة العربية السعودية بغرض إنتاج الأدوية العامة. ولم يتم إجراء أي تحويل خلال السنة.

٦ موجودات غير ملموسة

تراخيص وتصاريح مليون درهم	منتجات مطورة مليون درهم	أخرى مليون درهم	المجموع مليون درهم	
٣٠,٢	١٩,٦	٧,٧	٥٧,٥	التكلفة
٢,٢	-	-	٢,٢	في ١ يناير ٢٠١٧
٣٢,٤	١٩,٦	٧,٧	٥٩,٧	احتياطي تحويل عملات أجنبية
٢,٧	-	-	٢,٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣٥,١	١٩,٦	٧,٧	٦٢,٤	احتياطي تحويل عملات أجنبية
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥,٦	٢,٠	-	٧,٦	الإطفاء المتراكم
٢,٨	١,٠	١,٨	٥,٦	في ١ يناير ٢٠١٧
٨,٤	٣,٠	١,٨	١٣,٢	المحمل للسنة
٢,٨	١,٠	١,٨	٥,٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١١,٢	٤,٠	٣,٦	١٨,٨	المحمل للسنة
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢٣,٩	١٥,٦	٤,١	٤٣,٦	صافي القيمة الدفترية
٢٤,٠	١٦,٦	٥,٩	٤٦,٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٧ استثمار في شركة زميلة

تملك الشركة حصة بنسبة ٤٠٪ في بلانت فارمسيز وهي الموزع لمنتجات الشركة ولديها مجموعة كبيرة من صيدليات البيع بالجملة والتجزئة في كل من الإمارات العربية المتحدة، والمملكة العربية السعودية، وسلطنة عمان.

فيما يلي تفاصيل استثمار الشركة في بلانت فارمسيز المحتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية:

اسم الشركة الزميلة	مكان التأسيس ومزاولة النشاط	نسبة الملكية	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مليون درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مليون درهم
بلانت فارمسيز ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٤٠٪	٢٨٣,٧	٢٦٨,٤

(١) وفيما يلي موجز الحركة في الاستثمار في الشركة الزميلة:

في ١ يناير	٢٠١٨	٢٠١٧
حصة من ربح شركة زميلة	١٥,٣	٢٦٣,٧
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	-	٢٤,٧
في ٣١ ديسمبر	٢٨٣,٧	٢٦٨,٤

تمتلك شركة بلانت فارمسيز ذ.م.م شركتين تابعتين في المملكة العربية السعودية بموجب ترتيبات المساهمة الاعتبارية. وخلال عام ٢٠١٨، سيطر أحد المساهمين الاعتباريين الاثنان ("المساهم الاعتباري") لدى الشركات التابعة لشركة بلانت على الشركتين التابعتين في المملكة العربية السعودية بتعيين نفسها في منصب المدير العام واتخذت إجراءات لم تكن مخولة لها بموجب اتفاقيات المساهمين الاعتباريين. اعتبرت المجموعة أن هذا الفعل غير قانوني ورفعت دعوى ضد المساهم الاعتباري فيما يتعلق بتعيين نفسها كمدير عام والمطالبة بالملكية المباشرة للشركتين التابعتين. نظرت المحكمة في الدعوى بالمملكة العربية السعودية، وفي ١٠ أبريل ٢٠١٩ صدر الحكم لصالح بلانت فيما يخص المطالبة بالملكية. كما أبطلت المحكمة صفة المساهم الاعتباري. كما أيدت المحكمة اتفاقية المساهمة الاعتبارية ومنحت المساهم الاعتباري الحق في الاستئناف في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ ٢٥ أبريل ٢٠١٩ وهو تاريخ استلام الحكم. تقدم المساهم الاعتباري بالاستئناف خلال الفترة المقررة. وتنتظر بلانت الآن إشعارها بتاريخ جلسة نظر الاستئناف.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٨ موجودات مالية متاحة للبيع

الحركة في الموجودات المالية المتاحة للبيع خلال السنة كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٤٧,٢	١١,٥	في ١ يناير
(٠,٥)	-	المحذوف خلال السنة
(٣٥,١)	-	استيعادات خلال السنة
(٠,١)	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
-	(١١,٥)	المعاد تصنيفه إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٠)
١١,٥	-	في ٣١ ديسمبر

٩ المخزون

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
١٢٥,٠	١٠٥,٩	مواد خام
٥٠,٦	٥٢,٨	مواد تعبئة وتغليف
٣٢,٣	٣٠,٠	قطع غيار
١٦,٥	٢٩,٠	أعمال قيد الإنجاز
٩٩,٤	١٠١,٢	بضائع جاهزة
١٢,٥	١٦,٠	مواد استهلاكية
١,٢	٨,٠	بضائع في الطريق
٣٣٧,٥	٣٤٢,٩	
(٩,٥)	(٩,٥)	مخصص مخزون بطيء الحركة
٣٢٨,٠	٣٣٣,٤	

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة لدى المجموعة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٢٤,١	٩,٥	في ١ يناير
٢,٥	-	مخصص المخزون بطيء الحركة
(١٧,١)	-	محذوف خلال السنة
٩,٥	٩,٥	في ٣١ ديسمبر

بلغت تكلفة المخزون المحتسبة كمصروف والمدرجة ضمن بند "تكلفة المبيعات" ما قيمته ٣٣٨,٢ مليون درهم (٢٠١٧):
٣٦٢,٩ مليون درهم (إيضاح ٢٠).

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٠ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

معظم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مقومة بالدرهم الإماراتي ومحفوظ بها للمتاجرة في أوراق مالية مدرجة وغير مدرجة وتتضمن ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	موجودات متداولة
مليون درهم	مليون درهم	
٠,٢	٢١,٢	في أسواق الإمارات العربية المتحدة
٠,١	٠,١	في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>٠,٣</u>	<u>٢١,٣</u>	

فيما يلي الحركات في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	في ١ يناير
مليون درهم	مليون درهم	
١٩,٠	٠,٣	المعاد تصنيفه من موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٨)
-	١١,٥	تغير القيمة العادلة نظراً لتغير السياسة المحاسبية
-	١٤,٤	مشتريات خلال السنة
-	١٦,٩	استيعادات خلال السنة
(١٣,٨)	(٢٠,٧)	صافي خسارة إعادة التقييم
<u>(٤,٩)</u>	<u>(١,١)</u>	
<u>٠,٣</u>	<u>٢١,٣</u>	في ٣١ ديسمبر

تتضمن الاستثمارات البالغة ٢١,٣ مليون درهم مبلغاً بقيمة ١٩,٥ مليون درهم يتعلق باستثمار في أسهم غير مدرجة لمنشأة تعمل في مجال تصنيع مواد التعبئة. يبلغ استثمار المجموعة في أسهم هذه المنشأة ٧,٩٪. وقامت الإدارة بإجراء تقييم وسجلت الاستثمار بالقيمة العادلة. تم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد باستخدام توقعات التدفقات النقدية المخصومة. ويتم تصنيفها على أنها قيم عادلة من المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة بسبب إدخال معطيات غير جديرة بالملاحظة بما في ذلك مخاطر انتمان الطرف المقابل (إيضاح ٣-٢).

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى

تشمل الذمم المدينة التجارية والأخرى:

٢٠١٧	٢٠١٨	ذمم مدينة تجارية
مليون درهم	مليون درهم	
١,١١٥,٤	٩٦٢,٩	ناقصاً: مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
(٥٩,٧)	(٤١٩,٦)	
<u>١,٠٥٥,٧</u>	<u>٥٤٣,٣</u>	موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
٤٤٤,١	٣٧٠,٢	موجودات متداولة أخرى
٤٧,٨	٥٨,٢	
<u>١,٥٤٧,٦</u>	<u>٩٧١,٧</u>	

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

تشمل الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٤٣٨,٠	٣٥٤,٧	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٩ (ب))
٦,١	١٥,٥	ذمم مدينة أخرى
<u>٤٤٤,١</u>	<u>٣٧٠,٢</u>	

تشمل الموجودات المتداولة الأخرى:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٤١,٥	٤٤,٦	دفعات مقدمة للموردين
-	٩,٣	ضريبة القيمة المضافة المستحقة القبض
٤,٤	٢,٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
١,٩	١,٥	ذمم مدينة من الموظفين
<u>٤٧,٨</u>	<u>٥٨,٢</u>	

الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المباعة في سياق العمل الاعتيادي، ويستحق سدادها عموماً في غضون ٩٠ يوماً، ولذلك يتم تصنيفها جميعاً على أنها متداولة. يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بقيمة المقابل غير المشروط ما لم تحتوي الذمم على عناصر تمويل جوهرية، وعندها يتم إثباتها بالقيمة العادلة. تحتفظ المجموعة بالذمم المدينة التجارية بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وبالتالي تقوم بقياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم بيان تفاصيل حول سياسات انخفاض القيمة لدى المجموعة في الإيضاح ٧-٢ (د).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبق المجموعة النهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي رقم ٩، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر منذ الاعتراف المبدئي بهذه الذمم المدينة. ولقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع الذمم التجارية المدينة بناء على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام التأخر عن السداد. ويتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة. بالنسبة للعامل التطلعي، لم يؤخذ بالاعتبار العامل الاقتصادي الكلي طويل الأجل حيث إن فترة استحقاق الفواتير عادة ما تكون أقل من عام واحد، وبالتالي يتم تعديل المعدلات التاريخية فقط على أساس التدهور في الظروف الاقتصادية المستقبلية.

تم تكوين مخصص للمبالغ المقدرة عن الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية بقيمة ٤١٩,٦ مليون درهم (٢٠١٧): (٥٩,٧ مليون درهم). وقد تم تحديد هذا المخصص بناءً على افتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم المجموعة أحكاماً عند اتخاذ هذه الافتراضات وتحديد مدخلات حساب الانخفاض في القيمة، وذلك بناءً على تاريخ المجموعة السابق وظروف السوق الحالية، بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية (تابع)

خلال عام ٢٠١٨، فرضت الهيئة العامة للغذاء والدواء حظراً مؤقتاً على تصدير منتجات الشركة إلى المملكة العربية السعودية. تتعامل الشركة مع موزع حصري في المملكة العربية السعودية، وبالتالي يتم تصدير جميع المنتجات التي تباع في المملكة العربية السعودية إلى ذلك الموزع. نتيجة لهذا الحظر، حدث تراجع كبير في الأنشطة التجارية بين الشركة وموزعها السعودي وتدهورت آجال استحقاق الذمم المدينة، وبالتالي قيدت الإدارة مخصصاً بمبلغ ٢٨٧,١ مليون درهم فيما يتعلق بالأرصدة المستحقة من هذا الموزع. بلغ صافي المبلغ غير المدرج ضمن المخصص كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ما قيمته ٢٤٤,٩ مليون درهم. ويقع على عاتق المجموعة التزام مماثل تجاه الموزع السعودي نفسه بتوفير سلع بقيمة ١٩٢ مليون درهم وهي مسجلة ضمن الإيرادات المؤجلة.

علاوة على ذلك وخلال عام ٢٠١٨، سجلت المجموعة مخصصاً إضافياً محددًا بقيمة ٦٥,٧ مليون درهم مقابل الأرصدة المستحقة من أحد العملاء التي حدث تدهور كبير في معدلات استحقاقها.

بالنسبة للمبلغ المستحق من الطرف ذي العلاقة، تم تقييم مخصص انخفاض القيمة على أساس معدل التخلف عن السداد التاريخي المعدل بالعامل التطلعي. واستناداً إلى المبلغ المستحق وتاريخ التخلف والتحصيل اللاحق، فإن تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة غير جوهري، وبالتالي لم يتم قيد أي مخصص فيما يتعلق بهذا الرصيد المدين.

بالنسبة للذمم المدينة المتبقية، تم قيد المخصص على أساس نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة. ويمكن الاطلاع على المعلومات المتعلقة بالموجودات المالية للمجموعة الخاضعة لنموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة الجديد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ومنهجية انخفاض القيمة المعدلة للمجموعة في الإيضاح ٧-٢ (د).

بموجب منهج انخفاض القيمة المعدل وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يتم تحديد مخصص الخسارة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
معدل الخسارة المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسارة
	مليون درهم	مليون درهم
متداولة - غير مستحقة حتى تاريخه	١٦٦,١٣	٢,٣١
أقل من ٣٠ يوماً	٢٦,٢٠	٠,٣٦
أكثر من ٣٠ يوماً وأقل من ٩٠ يوماً	١٩,٨٢	٠,٥٧
أكثر من ٩٠ يوماً وأقل من ١٨٠ يوماً	٧,٨٦	٠,٢٥
أكثر من ١٨٠ يوماً وأقل من ٣٦٠ يوماً	٣,٢٦	٠,١٣
متأخرة السداد لأكثر من ٣٦٠ يوماً	١٧,٣٨	١,١٥
المجموع	٢٤٠,٦٥	٤,٧٧

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية (تابع)

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٥٠,٦	٥٩,٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦
-	١٠,٧	تأثير التغير في السياسة المحاسبية (إيضاح ٣٣)
٥٠,٦	٧٠,٤	في ١ يناير
٩,١	٣٥٣,٩	مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية
-	(٤,٧)	ذمم مدينة محذوفة
٥٩,٧	٤١٩,٦	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغت قيمة الذمم المدينة التجارية العاملة بالكامل ما قيمته ٣١١,٨ مليون درهم (٢٠١٧): ٦٠٤,٤ مليون درهم).

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كانت هناك ذمم مدينة تجارية بقيمة ٥٨٦,٢ مليون درهم (٢٠١٧: ٨٨٩,٣ مليون درهم) قد تأخر سدادها لكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة. تتعلق هذه الذمم بعدد من العملاء المستقلين الذين ليس لديهم تاريخ حديث في العجز عن السداد. إن تحليل أعمار هذه الذمم المدينة التجارية هو على النحو التالي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٣٤١,٨	٢٤١,٥	٠ - ١٨٠ يوماً
٣٠٢,٩	٢١٣,١	١٨١ - ٣٦٥ يوماً
٢٤٤,٦	١٣١,٦	أكثر من ٣٦٥ يوماً
٨٨٩,٣	٥٨٦,٢	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كانت هناك ذمم مدينة تجارية تبلغ ٤١٩,٦ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٩,٧ مليون درهم) منخفضة القيمة وقد تم رصد مخصص لها.

تنظر المجموعة في أي تغير في الجودة الائتمانية للذمة المدينة التجارية من التاريخ الذي تم فيه منح الائتمان حتى تاريخ التقرير.

إن القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية والأخرى للمجموعة مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي والجنيه المصري.

يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الذمم المدينة. لا تحتوي الفئات الأخرى ضمن الذمم المدينة التجارية والأخرى على موجودات تعرضت للانخفاض في قيمتها.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٢ أرصدة نقدية وبنكية

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
١٣٣,٥	٧٢,٨	أرصدة بنكية:
٣١,٣	١١,٢	حسابات جارية
١٦٤,٨	٨٤,٠	ودائع بنكية قصيرة الأجل *
٣,٧	٣,٨	نقد في الصندوق
١٦٨,٥	٨٧,٨	أرصدة نقدية وبنكية
		بحسب المنطقة الجغرافية:
١١٦,٥	٤٠,٥	في دولة الإمارات العربية المتحدة
٥٢,٠	٤٧,٣	في دول أخرى
١٦٨,٥	٨٧,٨	

* لدى الودائع البنكية قصيرة الأجل فترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر.

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه مما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
١٣٣,٥	٧٢,٨	أرصدة بنكية:
٣١,٣	١١,٢	حسابات جارية
١٦٤,٨	٨٤,٠	ودائع بنكية قصيرة الأجل
٣,٧	٣,٨	نقد في الصندوق
١٦٨,٥	٨٧,٨	نقد وما في حكمه

١٣ رأس المال

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
١,١٢٤,٨	١,١٥٨,٥	١,١٥٨,٥٠٠,٠٠٠ سهم عادي ومدفوع بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (١,١٢٤,٨٠٠,٠٠٠ سهم عادي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سهم

وفقاً لاجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٨، قرر مجلس الإدارة إصدار أسهم منحة بنسبة ٣٪ بالإضافة إلى توزيعات الأرباح النقدية. وتم إصدار ٣٣,٧ مليون سهم منحة خلال السنة.

١٤ احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، أنشأت الشركة احتياطياً قانونياً بتخصيص بنسبة ١٠٪ من الأرباح لكل عام. ويشمل الاحتياطي القانوني الشركة الأم فقط حيث لا تحتاج الشركات التابعة الأخرى إلى احتياطي قانوني. ونظراً لتكبد الشركة خسائر خلال السنة، لم يتم رصد أي مخصص إضافي للاحتياطي القانوني. وهذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في الحالات التي ينص عليها القانون.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٥ احتياطي اختياري

تمثل المخصصات لحساب الاحتياطي الاختياري ما نسبته ١٠٪ من الربح السنوي وفقا لاقتراح مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. وهذا الاحتياطي قابل للتوزيع بناء على توصية من مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. لم يتم إجراء أي تخصيص للاحتياطي بسبب الخسائر التي تكبدتها الشركة خلال السنة.

١٦ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

الحركة في مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين كالتالي:

٢٠١٧	٢٠١٨
مليون درهم	مليون درهم
٤٤,٣	٤٦,٧
٨,٠	٢٧,٨
(٥,٦)	(٥,٣)
<u>٤٦,٧</u>	<u>٦٩,٢</u>

في ١ يناير
مخصصات خلال السنة
مبالغ مدفوعة خلال السنة
في ٣١ ديسمبر

١٧ قروض بنكية

٢٠١٧	٢٠١٨
مليون درهم	مليون درهم
١٧,٠	٢٥٩,٢
٨٩٢,٤	٥٤٢,٦
<u>٩٠٩,٤</u>	<u>٨٠١,٨</u>
<u>٤٩٩,٥</u>	<u>٧٨٦,٠</u>
٢٢٨,٢	٧,٩
١٨١,٧	٧,٩
٤٠٩,٩	١٥,٨
<u>٩٠٩,٤</u>	<u>٨٠١,٨</u>

سحب على المكشوف
قروض
يتم تسديد القروض البنكية كما يلي:
متداولة
عند الطلب أو خلال سنة واحدة
غير متداولة
في السنة الثانية
في السنة الثالثة حتى السنة الخامسة

تتكون القروض البنكية من:

٢٠١٧	٢٠١٨
مليون درهم	مليون درهم
٥٢٠,٣	٤٢٨,٥
٣٧٢,١	١١٤,١
<u>٨٩٢,٤</u>	<u>٥٤٢,٦</u>

قروض الإجارة
قروض أخرى

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٧ قروض بنكية (تابع)

الخصائص الرئيسية للقروض البنكية على النحو التالي:

(أ) قروض الإجارة

حصلت المجموعة على قروض الإجارة أغراض مؤسسية عامة. والقروض مضمونة مقابل الموجودات الممولة وتستحق السداد على أقساط دورية. ورهنت الشركة موجودات بقيمة ٥٥٠ مليون درهم مقابل القروض.

فيما يلي شروط الضمان الهامة:

- الرهن السلمي على جميع الموجودات الثابتة بما في ذلك المباني والمنشآت والألات.
- التنازل عن النعم المدينة بمبلغ لا يقل عن ١٥٠ مليون دولار أمريكي والتعهد بتوجيهها سنويا من خلال حساب تحصيل المدين لدى البنك بما في ذلك شركات التصدير.
- التنازل عن وثيقة التأمين على المخزون والمنشآت والألات لصالح البنك كمستفيد في حالة الخسارة.

(ب) قروض أخرى:

حصلت المجموعة على قروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل من بنوك محلية لتمويل شراء آلات ومعدات للمصنع وتأمين متطلبات رأس المال العامل. بلغ رصيد القروض كما في تاريخ التقرير ١١٤,١ مليون درهم (٢٠١٧: ٣٧٢,١ مليون درهم). تحتسب الفائدة على هذه القروض على أساس شهري. تسدد أرصدة القروض على أقساط شهرية على فترات تتراوح من شهر واحد إلى ست سنوات، حتى تتم التسوية بالكامل.

حصلت المجموعة على هذه التسهيلات البنكية مقابل الضمانات التالية:

١. التنازل عن وثائق التأمين لصالح البنوك بقيمة ٦٩ مليون درهم والحفاظ على نسب مالية معينة بحسب ما تم الاتفاق عليه مع البنوك المعنية.
٢. قامت المجموعة بالتنازل عن وثائق تأمين بقيمة ٢٩١,٨ مليون درهم لصالح البنوك.

تراوحت معدلات الفائدة على القروض البنكية خلال ٢٠١٨ من ١,٢٥٪ إلى ٤,٦٥٪ فوق سعر إييور لشهر واحد (٢٠١٧: ١,٥٪ إلى ٣,٢٪ فوق سعر إييور لشهر واحد).

تخضع اتفاقيات قروض المجموعة لتعهدات حيث يتعين على الشركة تلبية بعض النسب المالية الرئيسية. لم تفي الشركة بنسبة صافي القيمة الملموسة كما هو مطلوب في العقد بسبب المصاريف المتعلقة بانخفاض قيمة الموجودات المالية. وبسبب هذا الإخلال بالتعهد، يحق للبنك بحسب العقد أن يطلب السداد الفوري لمبلغ القرض المستحق وقدره ٣٣٦ مليون درهم. والرصيد المستحق معروف ضمن المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وفي مايو ٢٠١٩ بدأت المجموعة مناقشات مع الدائن للحصول على تنازل.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٧ قروض بنكية (تابع)

(ب) القروض: (تابع)

القروض البنكية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر مقومة بالعملة التالية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٦٢١,٤	٤٢٨,٦	دولار أمريكي
٢٣٦,٦	٣٣١,٨	درهم
٤٥,٢	٤١,٤	يورو
٦,٢	-	تاكا بنغلاديشي
<u>٩٠٩,٤</u>	<u>٨٠١,٨</u>	

(ج) سحب بنكي على المكشوف:

- يستحق سداد السحب البنكي على المكشوف عند الطلب. وبشكل عام، يتم تجديد هذه التسهيلات البنكية على أساس منتظم.
 - تحتسب الفائدة على حسابات السحب على المكشوف وتضاف إلى الحساب شهريا.
- تراوحت معدلات الفائدة على القروض البنكية خلال عام ٢٠١٨ من ١,٧٥٪ إلى ٢,٥٪ فوق سعر إيور لمدة شهر إلى ثلاثة أشهر.

(د) تسوية صافي الدين

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٧	٢٠١٨		
مليون درهم	مليون درهم		
١٦٨,٥	٨٧,٨	١٢	أرصدة نقدية وبنكية
(٤٩٩,٥)	(٧٨٦,٠)		قروض - مستحقة السداد خلال سنة واحدة
(٤٠٩,٩)	(١٥,٨)		قروض - مستحقة السداد بعد سنة واحدة
<u>(٧٤٠,٩)</u>	<u>(٧١٤,٠)</u>		صافي الدين
١٦٨,٥	٨٧,٨	١٢	أرصدة نقدية وبنكية
(٩٠٩,٤)	(٨٠١,٨)		إجمالي الدين - معدلات فائدة متغيرة
<u>(٧٤٠,٩)</u>	<u>(٧١٤,٠)</u>		صافي الدين

قروض -	قروض -	أرصدة نقدية وبنكية	
مستحقة السداد بعد سنة واحدة	مستحقة السداد خلال سنة واحدة	مليون درهم	
مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	
(٦٢٧,٧)	(٣٠٤,٠)	١٦٤,٠	صافي الدين كما في ١ يناير ٢٠١٧
(١١٠,٦)	(١١١,٦)	١٢,٨	صافي التدفقات النقدية
(٨,٣)	-	(٨,٣)	تعديلات الصرف الأجنبي
٥,٧	٥,٧	-	تغيرات أخرى
<u>(٧٤٠,٩)</u>	<u>(٤٠٩,٩)</u>	<u>١٦٨,٥</u>	صافي الدين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٣٣,٤	٣٩٤,١	(٧٤,٢)	صافي التدفقات النقدية
(٦,٥)	-	(٦,٥)	تعديلات الصرف الأجنبي
<u>(٧١٤,٠)</u>	<u>(١٥,٨)</u>	<u>٨٧,٨</u>	صافي الدين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٧ قروض بنكية (تابع)

(هـ) الحركة في القروض

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٧٩١,٧	٩٠٩,٤	في ١ يناير
(٦٣٨,٤)	(٣٩٣,٣)	ناقصاً: قروض مسددة خلال السنة
٧٥٠,٤	٢٨٥,٧	زائداً: سحبيات جديدة
٥,٧	-	زائداً: خسارة صرف العملة
٩٠٩,٤	٨٠١,٨	في ٣١ ديسمبر

في يناير ٢٠١٩، أبرمت الشركة اتفاقية لتسهيل جديد مع أحد البنوك المحلية لاقتراض ما يصل إلى ٣٠٠ مليون درهم لتلبية متطلبات رأس المال العامل للشركة وتسوية بعض التزامات القروض الحالية. سحبت الشركة رصيد التسهيل بالكامل وستؤدي الدفعات المقررة اعتباراً من يناير ٢٠٢٠.

١٨ ذمم دائنة تجارية ومستحقات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٨٣,١	١٥٧,٤	حسابات دائنة
٥٧,٢	٦٠,٧	عمولات دائنة
١٥,٣	٢٦,٤	مصاريف مستحقة
١٠,٥	٢٠,٨	راتب الإجازة وتذاكر السفر
١٨,٠	١٨,٠	توزيعات أرباح غير مطالب بها
١٠٨,٢	٩,٣	حسومات ومستحقات
-	٨,٠	مخصص المنتجات المستدعاة
٥,٧	٣,١	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٩ ج))
٢٥,٥	-	دفعات مقدمة من العملاء
٣٧,٨	٢١,٧	أخرى
٣٦١,٣	٣٢٥,٤	

١٩ المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
١,٢٧٣,٤	٨٥٢,٢	إجمالي المبيعات
(١١٠,٢)	(٧٢,٩)	ناقصاً: العمولات
(٨,٦)	(٧,٠)	ناقصاً: الخصم على المبيعات
١١٥٤,٦	٧٧٢,٣	

تحقق المجموعة إيراداتها من بيع الأدوية والعلاجات ومختلف أنواع المنتجات الصيدلانية والمستحضرات الطبية الأخرى بالإضافة إلى مستحضرات التجميل. ويتم الاعتراف بالإيرادات على أساس معايير الاعتراف بالإيرادات "في نقطة زمنية معينة". وفيما يلي التقسيم الجغرافي للإيرادات:

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

١٩ المبيعات (تابع)

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٢٩٢,٤	١٧٨,٢	الإمارات العربية المتحدة
٤٠٤,٢	١٦٩,٥	دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
٤٥٨,٠	٤٢٤,٦	دول أخرى
<u>١١٥٤,٦</u>	<u>٧٧٢,٣</u>	

٢٠ تكلفة المبيعات

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٣٦٢,٩	٣٣٨,٢	مواد خام مستهلكة
١٠٤,٩	١٠٧,٨	رواتب وأجور
٧١,٦	٧٠,٢	مصروف استهلاك (إيضاح ٥)
٢٧,٠	٣٠,٠	استهلاك مواد مختبرات
٢٩,٨	٢٨,٢	كهرباء ومياه
٩,٥	١٣,٧	خرقة
٢٠,٩	٢٠,٧	أخرى
<u>٦٢٦,٦</u>	<u>٦٠٨,٨</u>	

٢١ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٤١,٢	٤٧,١	رواتب وأجور
٨,٤	٨,٠	استهلاك (إيضاح ٥)
٧,٨	٧,١	أتعاب جلسات أعضاء مجلس الإدارة
٥,٦	٥,٦	إطفاء (إيضاح ٦)
٧,٧	٤,٥	مواد استهلاكية
٤,٦	٣,٩	مواصلات ورسوم تأشيرات
٢,٣	٣,٦	مرافق
٤,١	٣,٣	أتعاب قانونية ومهنية
٣,٨	١,٧	خسارة صرف العملة
١,٧	١,٥	الدراسة الفنية
٢,٢	١,٣	مصاريف*
١,٥	١,٢	رسوم بنكية وعمولات
٢,٥	-	مخصص المخزون بطيء الحركة
٦,١	١٢,١	مصاريف أخرى
<u>٩٩,٥</u>	<u>١٠٠,٩</u>	

* تتمثل مصاريف التبرعات في مصاريف تكديتها المجموعة كجزء من أنشطتها الخاصة بالمسؤولية الاجتماعية للشركات.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٢ مصاريف بيع وتوزيع

٢٠١٧ مليون درهم	٢٠١٨ مليون درهم	
١٧٠,٦	١٨٤,٠	رواتب وأجور
٥٠,٥	٤١,٣	إعلان وترويج
٢٨,٣	٢٥,٦	توثيق وتسجيل
١٧,٤	١٤,٩	رسوم شحن
٢٢,٧	١١,٦	مواد استهلاكية
٦,٨	٦,٥	غرامة مبيعات
٨,٣	٦,٤	استهلاك (إيضاح ٥)
٥,٨	٣,٨	سفر
٤,٨	٣,٦	تسجيل المنتجات
٢,٥	٢,٨	رسوم بنكية
٣,٢	٢,٣	تذاكر سفر
٢,٢	٢,٥	إيجار
١,٤	١,٩	تأشيرات
١,٣	١,٥	مرافق
٢,٠	١,٤	إقامة
١,٧	١,٣	مركبات
٠,٧	٠,٨	تأمين
١٦,٢	١٨,٦	أخرى
<u>٣٤٦,٤</u>	<u>٣٣٠,٨</u>	

٢٣ إيرادات أخرى

٢٠١٧ مليون درهم	٢٠١٨ مليون درهم	
١,٤	٦,١	ربح الصرف الأجنبي
٣,٥	-	مطلوبات مستردة كان انتفى الغرض منها
١,٣	١,٨	بيع مواد خام
١,٨	١,٦	الدخل التشغيلي للكافتيريا
١,٤	-	إيرادات من شركة ميركس شارب دوم
٤,٧	١,٨	إيرادات أخرى
<u>١٤,١</u>	<u>١١,٣</u>	

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٤ الربح / (الخسارة) من الاستثمارات

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
١,٢	٢,٩	توزيعات أرباح مقبوضة على موجودات مالية متاحة للبيع
٣,٧	-	ربح من بيع موجودات مالية متاحة للبيع
(٤,٩)	(١,١)	خسارة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٠)
(١,٠)	(١,٣)	خسارة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٠)
(٠,٥)	-	استثمارات محذوفة (إيضاح ٨)
٠,٦	-	أرباح مدورة من موجودات مالية متاحة للبيع
<u>(٠,٩)</u>	<u>٠,٥</u>	

٢٥ تكاليف تمويل - بالصافي

٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
(٥,١)	(٥,١)	إيرادات فوائد من ودائع ثابتة
(٥,١)	(٥,١)	إيرادات التمويل
٥,١	٧,٠	مصاريف الفوائد على السحوبات البنكية على المكشوف
٢٠,٦	٢٠,٩	مصاريف الفوائد على القروض البنكية
٢٥,٧	٢٧,٩	مصاريف التمويل
<u>٢٠,٦</u>	<u>٢٢,٨</u>	مصاريف التمويل - بالصافي

٢٦ (الخسارة) / الربحية الأساسية والمخفضة للسهم

تحتسب خسارة السهم الأساسية بواقع ٥٢,٩ فلس من خلال قسمة خسارة السنة المنسوبة لمساهمي الشركة الأم بمبلغ ٦١٢,٦ درهم (٢٠١٧: ربح بمبلغ ٩٤,٩ مليون درهم) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وهو ١,١٥٨,٥ مليون سهم (٢٠١٧: ١,١٢٤,٨ مليون سهم). لا يوجد لدى الشركة أي أسهم محتملة، وبالتالي فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة تظل دون تغيير.

إن ربحية السهم الأساسية بمبلغ ٨,٢ فلس والمدرجة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدرجة سابقاً بمبلغ ٨,٤ درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) تم تعديلها لاحتساب أثر إصدار أسهم بعدد ٣٣,٧٠٠ سهم في سنة ٢٠١٨ نتيجة لإقرار توزيعات أسهم منحة من قبل المساهمين كما هو مبين في إيضاح ٢٧.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٧ توزيعات أرباح

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٨، تم اقتراح توزيع أرباح بواقع ٣ فلس للسهم الواحد بحيث توزع كأسهم منحة بنسبة ٣٪ من رأس المال وتوزيع أرباح نقدية بواقع ١٠ فلس للسهم الواحد، أو توزيع أرباح نقدية بنسبة ١٠٪ بإجمالي ١٤٦,٢ مليون درهم. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للشركة.

٢٨ معلومات القطاعات

حددت الإدارة القطاعات التشغيلية بناء على التقارير التي يراجعها مجلس الإدارة والتي يتم على أساسها اتخاذ القرارات الاستراتيجية.

لأغراض إدارية تم تنظيم المجموعة في قطاعات أعمال بناء على منتجاتها وخدماتها، وفيما يلي القطاعات التشغيلية:

- (١) التصنيع
- (٢) الاستثمارات

لم تكن هناك أي مبيعات بين القطاعات خلال السنة.

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية لوحدات أعمالها بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويتم تقييم أداء القطاعات بناء على صافي الربح أو الخسارة وتقاس بشكل متنسق مع أرباح أو خسائر العمليات في البيانات المالية الموحدة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٨ معلومات القطاعات (تابع)

كما يقدم لمجلس الإدارة مستويات متعددة من المعلومات التي تتضمن الإيرادات وإجمالي الربح وصافي الربح، ويتم تجميعها وفقاً لعناصر المستوى الأعلى (أي مزيج من جميع المنتجات والخدمات) وفقاً للتوزيع والمنطقة. ومع ذلك، لأغراض اتخاذ القرارات، فإن مجلس الإدارة يعتمد بشكل رئيسي على المعلومات المتعلقة بالإيرادات وصافي الربح والتي تحتوي على عناصر المستوى الأدنى. وبالتالي، فإن المعلومات القطاعية المقدمة تركز في المقام الأول على مستوى الربح الإجمالي للمجموعة.

٢٠١٧

المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم	المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم
١,١٥٤,٦	-	-	١,١٥٤,٦	٧٧٢,٣	-	-	٧٧٢,٣
٩٥,٣	(٢٥,٦)	(٥,٩)	١١١,٨	(٦١٧,٨)	(٢٢,٨)	٥,٥	(٥٩٥,٥)
٨٨,٣	-	-	٨٨,٣	٨٤,٦	-	-	٨٤,٦
٢٤,٧	-	٢٤,٧	-	١٥,٣	-	١٥,٣	-

٢٠١٨

المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم	المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم
٣,٥٢٧,٧	١٦٨,٥	٢٨٥,٢	٣,٥٧٩,٥	٢,٨٦٧,٩	٨٧,٨	٣٥٥,٥	٢,٤٧٥,١
١,٣١٧,٤	٩٥,٤	-	٤٥٨,٥	١,٤٨٧,٤	٨٥,٨	-	٦٨٥,٦

٢٠١٧

المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم	المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم
٣,٥٢٧,٧	١٦٨,٥	٢٨٥,٢	٣,٥٧٩,٥	٢,٨٦٧,٩	٨٧,٨	٣٥٥,٥	٢,٤٧٥,١
١,٣١٧,٤	٩٥,٤	-	٤٥٨,٥	١,٤٨٧,٤	٨٥,٨	-	٦٨٥,٦

٢٠١٨

المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم	المجموع مليون درهم	قطاعات أخرى* مليون درهم	الاستثمارات مليون درهم	التصنيع مليون درهم
٣,٥٢٧,٧	١٦٨,٥	٢٨٥,٢	٣,٥٧٩,٥	٢,٨٦٧,٩	٨٧,٨	٣٥٥,٥	٢,٤٧٥,١
١,٣١٧,٤	٩٥,٤	-	٤٥٨,٥	١,٤٨٧,٤	٨٥,٨	-	٦٨٥,٦

* تمثل القطاعات الأخرى الأقسام الإدارية للمجموعة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٨ معلومات القطاعات (تابع)

معلومات حسب المنطقة الجغرافية

يتم بيان المعلومات الجغرافية للمبيعات في الإيضاح ١٩. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨، تعتمد الموجودات غير المتداولة أدناه على الموقع الجغرافي الذي تمتلك فيه الشركة الموجودات. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨، لا تشمل الموجودات غير المتداولة المدرجة أدناه على الأدوات المالية.

٢٠١٨			
المملكة العربية السعودية	الإمارات العربية المتحدة	أخرى	المجموع
٢٥٩,١	٨٤٢,١	٢٥,٢	١,١٢٦,٤
-	٤,١	٣٩,٥	٤٣,٦
٧٧,٥	١٧٨,٢	٥١٧,١	٧٧٢,٣
موجودات غير متداولة ممتلكات ومنشآت ومعدات موجودات غير ملموسة			
إيرادات			
٢٠١٧			
المملكة العربية السعودية	الإمارات العربية المتحدة	أخرى	المجموع
٢١٤,٥	٩١٥,٩	٢٧,٥	١,١٥٦,٩
-	٥,٩	٤٥,٦	٤٦,٥
٢٧٩,٨	٢٦٣,٢	٦١١,٦	١,١٥٤,٦
موجودات غير متداولة ممتلكات ومنشآت ومعدات موجودات غير ملموسة			
إيرادات			

لدى الشركة مبيعات تتعلق باثنين من العملاء الذين تشكل مبيعاتهما بشكل فردي أكثر من ١٠٪ من مجموع المبيعات الخارجية. يبلغ مجموع المبيعات إلى هذين العميلين ٣٥٥,٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٦٩٧,٧ مليون درهم). يتم إدراج هذه الإيرادات ضمن قطاع التصنيع. وتم إدراج موجودات غير ملموسة تحت بند "أخرى" بقيمة ٢٣,٩ مليون درهم (٢٠١٧: ٢٤,٥ مليون درهم) في مصر و١٥,٦ مليون درهم (٢٠١٧: ١٦,٦ مليون درهم) في بنغلاديش. لم يتم إدراج أي موجودات غير متداولة أو إيرادات أخرى تحت بند "أخرى" بما يشمل أكثر من ١٠٪ من مجموع موجودات القطاع غير المتداولة أو مجموع الإيرادات.

٢٩ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين بالشركة، وكبار موظفي الإدارة، والشركات التابعة، والشركات الزميلة، وأعضاء مجلس الإدارة، والشركات الأخرى التي يسيطر عليها المساهمون أو أعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر أو غير مباشر أو التي يمارسون عليها نفوذاً إدارياً فعالاً (يُشار إليها فيما يلي باسم "الشركات الحليفة"). قامت المجموعة خلال سياق العمل الاعتيادي بإبرام العديد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. وقد تم إبرام تلك المعاملات وفقاً للأحكام والشروط المتفق عليها من قبل إدارة المجموعة أو مجلس إدارتها.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢٩ معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

(أ) معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

قامت المجموعة خلال السنة بإبرام المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل الاعتيادي بموجب الشروط المتفق عليها بين الأطراف:

٢٠١٧ مليون درهم	٢٠١٨ مليون درهم	
٣٦٢,٣	١٢٨,٦	مبيعات لشركة زميلة
١٣,٩	٩,٥	مشتريات من شركات حليفة
٣٠,٣	٣٥,٢	مساهمة رأس المال من سقالة في جلفار السعودية
٢٠١٧ مليون درهم	٢٠١٨ مليون درهم	
١٠,٥	٥,٨	تعويضات كبار موظفي الإدارة
٠,٣	٠,٤	منافع قصيرة الأجل
٥,١	٥,١	منافع طويلة الأجل
		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

(ب) مبالغ مستحقة من طرف ذي علاقة

٢٠١٧ مليون درهم	٢٠١٨ مليون درهم	
٤٣٨,٠	٣٥٤,٧	بلانت فارمسيوز ذ.م.م (شركة زميلة) (إيضاح ١١)

(ج) مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

٢٠١٧ مليون درهم	٢٠١٨ مليون درهم	
٥,٧	٣,١	شركة المجان للطباعة والتغليف ذ.م.م (شركة حليفة)

ليس هناك أي ضمانات بنكية تم تقديمها إلى/ الحصول عليها من أطراف ذات علاقة مقابل أرصدة مستحقة إليها/ منها. ولم تسجل أي مصاريف خلال السنة عن الديون المعدومة أو المشكوك في تحصيلها فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة.

٣٠ التزامات ومطلوبات طارئة

٢٠١٧ مليون درهم	٢٠١٨ مليون درهم	
٢٧,٧	٣٥,٢	التزامات رأسمالية
١٨,٤	١٢,٣	اعتمادات مستندية
٦١,٢	٥٦,٥	خطابات ضمان

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ الأدوات المالية

لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية للأدوات المالية على البنود المدرجة أدناه:

المجموع مليون درهم	الموجودات المالية		بالتكلفة المطفاة مليون درهم
	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مليون درهم	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة مليون درهم	
-	-	-	-
٢١,٣	-	٢١,٣	-
٩١٣,٥	-	-	٩١٣,٥
٨٧,٨	-	-	٨٧,٨
١,٠٢٢,٦	-	٢١,٣	١,٠٠١,٣

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الموجودات

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٨)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الربح والخسارة (إيضاح ١٠)
ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء المبالغ
المدفوعة مقدماً والذمم المدينة من
الموظفين وضريبة القيمة المضافة
المستحقة القبض والدفعات المقدمة إلى
الموردين) (إيضاح ١١)
أرصدة نقدية وبنكية (إيضاح ١٢)

المجموع مليون درهم	الموجودات المالية		القروض والذمم المدينة مليون درهم
	متاحة للبيع مليون درهم	محتفظ بها للمتاجرة مليون درهم	
١١,٥	١١,٥	-	-
٠,٣	-	٠,٣	-
١,٤٩٩,٨	-	-	١,٤٩٩,٨
١٦٨,٥	-	-	١٦٨,٥
١,٦٨٠,١	١١,٥	٠,٣	١,٦٦٨,٣

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الموجودات

موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح ٨)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الربح والخسارة (إيضاح ١٠)
ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات
المقدمة للموردين والذمم المدينة من
الموظفين والمصاريف المدفوعة مقدماً)
(إيضاح ١١)
أرصدة نقدية وبنكية (إيضاح ١٢)

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ الأدوات المالية (تابع)

مطلوبات مالية
بالتكلفة المطفأة
مليون درهم
٨٠١,٨
٢٩٥,٣
<u>١,٠٩٧,١</u>

٣١ ديسمبر ٢٠١٨
قروض بنكية (إيضاح ١٧)
ذمم دائنة تجارية ومستحقات (باستثناء الحسومات وراتب الإجازة وتذاكر السفر والمستحقات والدفعات المقدمة من العملاء) (إيضاح ١٨)

٩٠٩,٤
٢١٧,١
<u>١,١٢٦,٥</u>

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
قروض بنكية (إيضاح ١٧)
ذمم دائنة تجارية ومستحقات (باستثناء الحسومات وراتب الإجازة وتذاكر السفر والدفعات المقدمة من العملاء) (إيضاح ١٨)

مخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. تطبق المجموعة النهج المبسط بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الذمم المدينة التجارية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، ويستخدم هذا النهج مخصص الخسارة المتوقعة على مدى العمر لجميع الذمم المدينة التجارية.

لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تجميع الذمم التجارية المدينة بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التخلف عن السداد. تستند معدلات الخسارة المتوقعة إلى خسائر الائتمان التاريخية. ويتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة.

بناءً على ممارسات إدارة مخاطر الائتمان الحالية، فقد تم تحديد تعريف التعثر الذي يبين بدقة التدهور التدريجي للذمم المدينة الجاري تقييمها. وتعريف التعثر مبين في الإيضاح ١١.

تؤخذ الضمانات بالاعتبار عند حساب تقديرات الخسارة في حالة التعثر، وبالتالي لا تُستخدم في تعديل التعرض عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار مع أطراف مقابلة تتمتع بسمعة جيدة في السوق. لا تتوقع إدارة المجموعة عجز أي طرف من الأطراف المقابلة الرئيسية عن الوفاء بالتزاماته.

تم الإفصاح عن مخصص انخفاض القيمة والمعدلات المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة والحركة في مخصص انخفاض القيمة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية خلال السنة في الإيضاح ١١.

تخضع الأرصدة النقدية والبنكية والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة لمتطلبات انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. فيما يتعلق بالأرصدة النقدية والبنكية، أجرت الإدارة تقييماً باعتماد التصنيفات الائتمانية من موقع موديز الإلكتروني وخلصت إلى أن غالبية حساباتها هي لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية عالية، والأثر المقدر حسب الخسائر الائتمانية المتوقعة ليس كبيراً. وبالمثل وبالنسبة للمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والذمم المدينة الأخرى، أجرت الإدارة تقييماً مستقلاً للأرصدة وكان التأثير المحتسب غير جوهري.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣١ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

بالنسبة للنقد وما في حكمه والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، تُستمد احتمالية التعثر من دراسات المقارنة المعيارية ومعدلات التعثر التي تجريها وكالات التصنيف الخارجية. ويتم تحديد الخسارة المقدرة في حالة التعثر بناءً على مبادئ بازل التوجيهية. كانت خسارة انخفاض القيمة المحددة على النقد وما في حكمه والودائع قصيرة الأجل والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ضئيلة.

لا يوجد تركيز هام لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد وما في حكمه، حيث تحتفظ المجموعة بحسابات نقدية في عدد من المؤسسات المالية المتنوعة.

٣٢ تفاصيل الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل ذات الحصص غير المسيطرة الجوهرية

يبين الجدول التالي بإيجاز المعلومات المالية للشركات التابعة للمجموعة التي تمتلك حصصاً غير مسيطرة جوهرية قبل المعاملات المحذوفة بين شركات المجموعة.

بيان المركز المالي الموجز

جلفار العربية السعودية ذ.م.م.		
٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
٥,٨	٤,٨	في ٣١ ديسمبر:
٢٠٨,٧	٢٥٣,١	موجودات متداولة
		موجودات غير متداولة
(٨,٠)	(١٠,١)	مطلوبات متداولة
(٠,٥)	(١,٠)	مطلوبات غير متداولة
٢٠٦,٠	٢٤٦,٨	حقوق الملكية العائدة إلى:
-	-	ملاك الشركة الأم
		الحصص غير المسيطرة

بيان الدخل الموجز

جلفار العربية السعودية ذ.م.م.		
٢٠١٧	٢٠١٨	
مليون درهم	مليون درهم	
-	-	إيرادات
(٨,٥)	(١٠,٣)	مصاريف
(٨,٥)	(١٠,٣)	خسارة السنة
(٨,٥)	(١٠,٣)	العائد إلى:
-	-	ملاك الشركة الأم
		الحصص غير المسيطرة

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٢ تفاصيل الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل ذات الحصص غير المسيطرة الجوهرية (تابع)

بيان المركز المالي الموجز

راك الدوائية الخاصة المحدودة - بنغلاديش		جلفار للصناعات الدوائية ش.م.ع. - إثيوبيا	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم
٨,٣	٩,٨	٣١,٣	٣٣,٠
١٨,٧	١٧,٨	٨,٢	٧,٣
(٩,١)	(١٣,٩)	(١٨,٣)	(١٦,٠)
(٢,٣)	(٢,٢)	-	-
١٥,٦	١١,٥	٢١,٢	٢٤,٣
-	-	-	-

في ٣١ ديسمبر:
موجودات متداولة
موجودات غير متداولة
مطلوبات متداولة
مطلوبات غير متداولة
حقوق الملكية العائدة إلى:
ملاك الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

بيان الدخل الموجز

راك الدوائية الخاصة المحدودة - بنغلاديش		جلفار للصناعات الدوائية ش.م.ع. - إثيوبيا	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم	مليون درهم
٣٠,١	٢٩,٣	١٧,٥	١٦,٤
(٣٤,٣)	(٣٣,٢)	(١٤,١)	(١٢,٧)
(٤,٢)	(٣,٩)	٣,٤	٣,٧
(٤,٢)	(٣,٩)	٣,٤	٣,٧
-	-	-	-

إيرادات
مصاريف
خسارة السنة
العائد إلى:
ملاك الشركة الأم
الحصص غير المسيطرة

٣٣ التغيير في السياسات المحاسبية

يشرح هذا الإيضاح تأثير تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" على البيانات المالية الموحدة للمجموعة، ويبين كذلك السياسات المحاسبية الجديدة التي طبقت اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ والتي تختلف عن تلك المطبقة في الفترات السابقة.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٣ التغيير في السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣٣ التأثير على البيانات المالية

نتيجة للتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة، يجب تعديل الأرباح المحتجزة الافتتاحية في البيانات المالية الموحدة. تم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ورقم ١٥ بدون إعادة بيان المعلومات المقارنة. وبالتالي، فإن عمليات إعادة التصنيف والتعديلات الناشئة من المعايير الجديدة ليست مدرجة في الميزانية العمومية المعاد بيانها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ولكنها مسجلة في بيان المركز المالي الافتتاحي في ١ يناير ٢٠١٨. والتعديلات مبينة بمزيد من التفصيل أدناه.

بيان المركز المالي الموحد	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ مليون درهم	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ مليون درهم	١ يناير ٢٠١٨ مليون درهم
موجودات غير متداولة	١١,٥	(١١,٥)	-	-
موجودات مالية متاحة للبيع				
موجودات متداولة				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٠,٣	٢٧,٩	-	٢٨,٢
ذمم مدينة تجارية وأخرى	١,٥٤٧,٦	(١٠,٧)	٢٦,٣	١,٥٦٣,٢
حقوق الملكية				
أرباح محتجزة	٣٢٨,٣	٥,٧	(١٣٧,٠)	١٩٧,٠
احتياطي القيمة العادلة	٢,٠	(٢,٠)	-	-
مطلوبات متداولة				
إيرادات مؤجلة	-	-	١٦٣,٣	١٦٣,٣

٢-٣٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء"

١-٢-٣٣ تأثير التطبيق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معياراً جديداً للاعتراف بالإيرادات. يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، "الإيرادات من العقود مع العملاء"، طريقة واحدة شاملة لاحتساب الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، ويحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ الذي يتناول عقود الإنشاءات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الذي يتناول عقود السلع. يستند هذا المعيار الجديد إلى مبدأ تسجيل الإيرادات عند انتقال السيطرة على سلعة أو خدمة للعميل. كما يسمح المعيار بنهج تطبيق شامل بأثر رجعي أو معدل بأثر رجعي.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٢-٣٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" (تابع)

١-٢-٣٣ تأثير التطبيق (تابع)

طبقت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، "الإيرادات من العقود مع العملاء"، اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ واعتمدت النهج المعدل بأثر رجعي المسموح به في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ عند التطبيق.

- طبقت متطلبات المعيار الجديد على العقود التي لم تكتمل بتاريخ التطبيق المبدي (١ يناير ٢٠١٨).
- لم تقم المجموعة بإعادة بيان العقود وفقاً لمعيار الإيرادات بالنسبة لتعديلات العقود التي حدثت قبل تاريخ التطبيق المبدي.

قيمت المجموعة تأثير تطبيق المعيار الجديد على البيانات المالية الموحدة للمجموعة وحددت النواحي التالية التي وقع عليها التأثير:

(١) المحاسبة عن التزامات الأداء المتعددة

تقدم المجموعة بضائع مجانية لموزعيها كجزء من أنشطتها التسويقية. يمكن أن يكون لهذه الترتيبات التزامات أداء فردية أو متعددة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ بناءً على طبيعة الحملات التسويقية التي تديرها المجموعة. إن العوامل التي تؤثر على استنتاج ما إذا كان الترتيب له التزامات أداء فردية أو متعددة يمكن أن تشمل (من بين عوامل أخرى) توقعات العميل من العقد والطبيعة المميزة للمنتجات والخدمات ودرجة التكامل أو العلاقة بين مختلف المنتجات والخدمات. يتطلب هذا التقييم أحكاماً خاصة من المجموعة.

بموجب إطار الاعتراف بالإيرادات السابق، قامت المجموعة بتسجيل استحقاق للبضائع المجانية المقدرة التي سيتم تقديمها مقابل أنشطتها التسويقية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، تعتبر توزيعات البضائع المجانية بمثابة التزام أداء مستقل ويتم تأجيل الإيرادات إلى الحد الذي يعتبر فيه التزام البضائع المجانية قائماً. يتم تقدير التزام البضائع المجانية في وقت البيع استناداً إلى المعلومات المتوفرة والخبرة التاريخية.

ونتيجة لذلك، كان مبلغ الإيرادات الذي سيتم تأجيله ١٦٣,٣ مليون درهم أعلى من المبلغ المعترف به كالتزام بضائع مجانية والبالغ ٩٩,٤ مليون درهم بموجب السياسة السابقة، مع انخفاض مقابل في مصروف العمولة بقيمة ٢٦,٣ مليون درهم وصافي تعديلات على الأرباح المحتجزة بقيمة ١٣٧,٠ مليون درهم.

(٢) المقابل المتغير

عندما يتم بيع المنتج إلى الموزع، تقدم المجموعة عمولة ثابتة على المبيعات وفقاً للعقد. قامت المجموعة بموجب الإطار السابق بتصنيف العمولة كجزء من مصاريف البيع والتوزيع. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، يعتبر هذا مقابلاً متغيراً ويتم تخصيصه لسعر المعاملة.

لإظهار هذا التغيير في السياسة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف مبلغ ١١٠,٢ مليون درهم في بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ من مصاريف البيع والتوزيع وخصمه من الإيرادات.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٣ التغيير في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٣٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم " ١٥ الإيرادات من العقود مع العملاء" (تابع)

١-٢-٣٣ تأثير التطبيق (تابع)

(٢) المقابل المتغير (تابع)

لم تكن هناك مجالات أخرى أثرت بشكل جوهري على الإيرادات المعترف بها من قبل المجموعة في تاريخ التطبيق المبدئي وللجنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، اعترفت المجموعة بإيرادات بقيمة ٧٧٢,٣ مليون درهم بالاصافي من العمولة والخصم. لو اعترفت الشركة بالإيرادات في ظل الإطار السابق، كانت الإيرادات ستبلغ ٨٢٠,٠٩ مليون درهم بالاصافي من العمولة والخصم.

٣-٣٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية"

١-٣-٣٣ تأثير التطبيق

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الذي يتعلق بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية وتصنيفها وقياسها، وإلغاء الاعتراف بالأدوات المالية، والانخفاض في قيمة الموجودات المالية، ومحاسبة التحوط.

أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ إلى حدوث تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة. إن السياسات المحاسبية الجديدة مبينة في الإيضاح ٢-٣-٢١. ووفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار الدولي رقم ٩، لم يتم إعادة بيان الأرقام المقارنة.

(١) التصنيف والقياس

تصنف الشركة موجوداتها المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ في فئتي القياس التاليتين:

- تلك التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة).
- تلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة.

يعتمد التصنيف على النموذج التجاري للشركة في إدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

في ١ يناير ٢٠١٨، قامت إدارة المجموعة بتقييم نماذج الأعمال المطبقة على الموجودات المالية المحتفظ بها من قبل المجموعة وقامت بتصنيف أدواتها المالية إلى الفئات المناسبة وفقاً للمعيار الدولي رقم ٩.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٣ التغيير في السياسات المحاسبية (تابع)

٣-٣٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" (تابع)

٣-٣٣-١ تأثير التطبيق (تابع)

(١) التصنيف والقياس (تابع)

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، تدرج الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو في الدخل الشامل الأخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة، فإن ذلك سيتوقف على ما إذا كانت المجموعة قد اختارت نهائياً في وقت التسجيل المبني أن تحتسب الاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. أعادت المجموعة تصنيف الاستثمارات المتاحة للبيع إلى فئة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. والسياسات المحاسبية ذات الصلة مبينة في الإيضاح ٧-٢.

يعرض الجدول التالي والإيضاحات المرفقة فئات القياس الأصلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨:

القيمة الدفترية الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	القيمة الدفترية الأصلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	فئة القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	فئة القياس الأصلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	الموجودات المالية - ١ يناير ٢٠١٨
٢٥,٩	١١,٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	متاحة للبيع	موجودات مالية متاحة للبيع
٠,٣	٠,٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	محتفظ بها للمتاجرة	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١,٤٩٩,٨	١,٤٩٩,٨	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض وئمة مدينة - بالتكلفة المطفأة	ئمة مدينة تجارية وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة للموردين والئمة المدينة من الموظفين والمصاريف المدفوعة مقدماً)
١٦٨,٥	١٦٨,٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	قروض وئمة مدينة - بالتكلفة المطفأة	أرصدة نقدية وبنكية (إيضاح ١٢)

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٣ التغيير في السياسات المحاسبية (تابع)

٣-٣٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" (تابع)

٣-٣٣-١ تأثير التطبيق (تابع)

(١) التصنيف والقياس (تابع)

القيمة الدفترية الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	القيمة الدفترية الأصلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	فئة القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩	فئة القياس الأصلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩	المطلوبات المالية - ١ يناير ٢٠١٨
٩٠٩,٤	٩٠٩,٤	مطلوبات مالية أخرى - بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مالية أخرى - بالتكلفة المطفأة	قروض بنكية
٢١٧,١	٢١٧,١	مطلوبات مالية أخرى - بالتكلفة المطفأة	مطلوبات مالية أخرى - بالتكلفة المطفأة	نم دائنة تجارية ومستحقات (باستثناء الحسومات والمستحقات وراتب الإجازة وتذاكر السفر والدفعات المقدمة من العملاء)

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

لدى المجموعة ذم مدينة تجارية وأخرى فقط تخضع لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. راجع الإيضاح ١١ لتفاصيل الانخفاض في القيمة.

كانت المجموعة مطالبة بتعديل منهجها لانخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي رقم ٩ لكل فئة من فئات هذه الموجودات. وتم توضيح تأثير التغيير في منهجية انخفاض القيمة على الأرباح المحتجزة وحقوق الملكية للمجموعة بالإيضاح ٣٣.

وفي حين يخضع النقد وما في حكمه أيضاً لمتطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، لا تعتبر خسارة انخفاض القيمة المحددة ذات أهمية.

الذم المدينة التجارية

تطبق المجموعة المنهج المبسط للمعيار الدولي رقم ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، الذي يستخدم مخصص الخسائر المتوقعة على مدى العمر لجميع الذم المدينة التجارية. لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، استنتجت المجموعة معدلات الخسارة المتوقعة للذم المدينة التجارية التي تم الفصل بينها بناء على خصائص مخاطر الائتمان. ووفقاً لمعدلات الخسارة المتوقعة، تم تحديد مخصص الخسارة كما في ١ يناير ٢٠١٨ للذم المدينة التجارية لكل قطاع على حدة، ووصلت هذه المعدلات إلى ٦,٦٤٪ بناء على شرائح الأعمار التي تقع فيها موجودات هذه الذم.

شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (تابع)

٣٣ التغيير في السياسات المحاسبية (تابع)

٣-٣٣ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" (تابع)

٣-٣٣-١ تأثير التطبيق (تابع)

(٢) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تابع)

الذمم المدينة التجارية (تابع)

فيما يلي تسوية بين مخصص الخسارة للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع مخصص الخسارة الافتتاحي في ١ يناير ٢٠١٨:

المجموع بالمليون درهم

٥٩,٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ - محتسب وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩
١٠,٧	مبالغ معاد بيانها من خلال الأرباح المحتجزة الافتتاحية
٧٠,٤	مخصص الخسارة الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠١٨ - محتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

٣٤ معاملات غير نقدية

فيما يلي المعاملات غير النقدية الهامة التي عدلت في بيان التدفقات النقدية:

٢٠١٨
مليون درهم

١٠,٧	التغيير في المعيار الدولي للتقارير المالية للذمم المدينة
(١٦٣,٣)	التغيير في المعيار الدولي للتقارير المالية للإيرادات المؤجلة
(٢٦,٣)	التغيير في المعيار الدولي للتقارير المالية للذمم المدينة الأخرى
١٤,٤	التغيير في المعيار الدولي للتقارير المالية للاستثمارات المحفوظ بها للمتاجرة

٣٥ أحداث لاحقة

في مارس ٢٠١٩، اندلع حريق في المصنع المجاور لإحدى الشركات التابعة للمجموعة في جبل علي وتضرر جزء من مبنى الشركة التابعة. كما أُلغى الحريق بعض المعدات. وتلف المخزون الموجود في مستودع الشركة التابعة لأن المستحضرات الطبية لم تتحمل درجات الحرارة بسبب انقطاع التيار الكهربائي خلال الحادث. قدرت الشركة التابعة الخسارة الإجمالية الناجمة عن تلف المعدات والمخزون بحوالي ١٥,٠ مليون درهم وقدمت مطالبة عن هذا الضرر إلى شركة التأمين.