

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير (المساهمة العامة)

AL-FARIS NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT & EXPORT (PLC)

الرقم: ٢٠١٧/٧٧٣
التاريخ: ٢٠١٧/١٠/٣١

السادة/ بورصة عمان المحترمين،
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية.

تحية طيبة وبعد،

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في ٣٠ أيلول، ٢٠١٧

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير كما هي بتاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٧.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ، ،

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

ماجد سفري
المدير التنفيذي

optimiza

شركة الفارس الوطنية م.ع

بورصة عمان
الدارة الإدارية والمالية
الديوان

٣١ شهر أيلول ٢٠١٧

5211

31232

الرقم التسلسلي:
رقم الملف:
الجهة المختصة: المحاسبة

مرفقات:

نسخة/ الملف

Ref. 773/2017

Date: 31st, October. 2017

Messrs. Amman Stock Exchange
Amman – Jordan

Subject: Quarterly Reprot as of Septmeber 30th, 2017

Dear Sirs,

Attached the Quarterly Report of AlFaris National Company for Investment and Export plc as of 30/09/2017.

Kindy accept our highly appreciation and respect,

AlFaris National Company for Investment & Export

١ Majed Sifri
Chief Executive Officer


optimiza
شركة الفارس الوطنية م.ع

Attachments:

C.C. File

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

صفحة	فهرس
١ - ٢	تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة
٣	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
٤	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
٦	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
٧ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة

إلى السادة رئيس واعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير (وهي شركة أردنية مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ والبيانات المالية المرحلية الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءا لا يتجزأ من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل الى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا باجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة على اجراء استفسارات بشكل اساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية واجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق اعمال المراجعة أقل الى حد كبير من نطاق اعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدي رأي حولها.

اساس التحفظ

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بتعيين خبير مالي لاجراء فحص التدني للشهرة ولبرامج الحاسب الآلي المطورة والبالغ مجموع قيمتهما (١٩,٣٩٤,٧٦٠) دينار اردني والتي تم تحديث هذه الدراسة من قبل ادارة الشركة في نهاية عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦، حيث بينت نتائج الدراسة وجود تدني في قيمتهما بمبلغ (٣,٩٦٦,٥٠٥) دينار اردني، هذا وقد قرر مجلس إدارة الشركة اقتطاع مخصص تدني ما قيمته (٥٠٠,٠٠٠) دينار اردني عن كل سنة مالية ابتداء من السنة المالية لعام ٢٠١٤ حتى يتم الانتهاء من كامل القيمة ، وبناءً عليه فقد تم اقتطاع ما قيمته (١,٨٧٥,٠٠٠) دينار اردني كمخصص للسنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و حتى تاريخ ٣٠ ايلول ٢٠١٧، وبالتالي فإنه لم يتم اقتطاع اي مخصصات للرصيد المتبقي للتدني والبالغ (٢,٠٩١,٥٠٥) دينار اردني حتى تاريخ ٣٠ ايلول ٢٠١٧ مما ادى الى تخفيض خسائر الشركة وكذلك ادى الى تضخيم صافي حقوق مساهمي الشركة بنفس المبلغ.

النتيجة

بناء على مراجعتنا ، وبإستثناء اثر ما هو مذكوراً أعلاه، لم يصل الى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

امر اخر

١- نتيجة لتوقف أعمال والنشاط التشغيلي للشركة الالكترونية الخليجية للحلول التقنية المحدودة المسؤولية (السعودية) قرر مجلس الإدارة عدم توحيد بياناتها المالية مع البيانات المالية للشركة، وتم إظهار هذا الاستثمار وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (٥) * الأصول غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقعة*.

٢- وافقت هيئة الأوراق المالية بموجب قرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية رقم (٢٠١٧/٣٦٤) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٧/١٠/١، والمتضمن الموافقة على تسجيل اسهم زيادة رأس مال الشركة والبالغة (١٠) ملايين سهم، وذلك عن طريق العرض غير العام بالقيمة الاسمية للسهم البالغة (١) دينار او (٩٠%) من اخر سعر اغلاق لسهم الشركة بتاريخ موافقة المجلس على الزيادة ايها اعلى، وتخصيص هذه الزيادة للمساهمين الاستراتيجيين، حيث قام المساهمين الاستراتيجيين بتسديد ما قيمته ٧,٤٠٠,٠٠٠ دينار اردني من قيمة اسهم زيادة رأس المال حتى تاريخ تقريرنا.

غوشه وشركاه

عبد الكريم الشيبان

إجازة مزاولة رقم (٤٩٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣٠ تشرين الأول ٢٠١٧



شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
			موجودات غير متداولة
٤٧٤,٧٢٧	٤٤٨,٧٨٣		ممتلكات ومعدات
٢,٧٨٦,٨٨٨	٢,٤١١,٨٨٨	٥	شهرة
١٥,١٠٧,٨٧٢	١٥,١٠٧,٨٧٢	٥	استثمار في برامج حاسب إلى مطورة
١٢٦,٣٢٥	١٢٦,٣٢٥		استثمار في الائتلاف المشترك
١٨,٤٩٥,٨١٢	١٨,٠٩٤,٨٦٨		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٢,٢١٩,١٨٧	٢,٠٤٥,٦٣٦		مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٥٤٦,٠٠٩	١,٢٨٨,١٢٦		بضاعة
٣,٦٩٨,٢٥٢	٥,٥٠١,٧٨٢		إيرادات متحققة وغير مدفوعة
٤,٤٢٢,١٩٠	٤,٦٧٦,٠٩٦		مدينون وشيكات برسم التحصيل
١,٣١٥,٤٩٤	١,٠٠٥,٦٩٦		نقد وما في حكمه
١٢,٢٠١,١٣٢	١٤,٥١٧,٣٣٦		مجموع الموجودات المتداولة
٣٠,٦٩٦,٩٤٤	٣٢,٦١٢,٢٠٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
٦,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٢١,٤٥٩	١٢١,٤٥٩		إحتياطي إجباري
٢٥,٢٣٠	٢٥,٢٣٠		إحتياطي إختياري
(١٣٢,٦٦٢)	(١,١٢٢,٦٩٦)		خسائر متراكمة
٦,٠١٤,٠٢٧	٥,٠٢٣,٩٩٣		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
١٥٨,٥٥١	١٥٨,٥٥١		تعريض نهاية الخدمة
٣,٨٦٢,٩١٨	٣,٢٠١,٠٩٤		قرض طويلة الأجل
٤,٠٢١,٤٦٩	٣,٣٥٩,٦٤٥		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٥,٠٨٩,٥٦٤	٥,٥٦١,٩٥١		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
٥,١١٠,٢٠٧	٧,٢٢٣,٢٤٧		دائنون وشيكات آجلة
٤,٧٠٧,٦٣٨	٤,٦١٦,٩٠٧		الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
٤,٠٧٣,١٥٩	٥,١٤٥,٥٨١		بنوك دائنة
١٨,٩٨٠,٥٦٨	٢٢,٥٤٧,٦٨٦		
١,٦٨٠,٨٨٠	١,٦٨٠,٨٨٠	٤	التزامات متعلقة باستثمار في شركات تابعة متوقفة
٢٠,٦٦١,٤٤٨	٢٤,٢٢٨,٥٦٦		مجموع المطلوبات المتداولة
٣٠,٦٩٦,٩٤٤	٣٢,٦١٢,٢٠٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

للفترة المرحلية				من بداية العام حتى
من ١ تموز ٢٠١٧		من ١ تموز ٢٠١٦		
حتى ٣٠ أيلول ٢٠١٧	حتى ٣٠ أيلول ٢٠١٦	حتى ٣٠ أيلول ٢٠١٦	حتى ٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦
الإيرادات:				
٣,٩٧٥,٨٨٩	٥,٥١١,٣٢٣	١٤,٣٦٨,١٥٦	١٤,٥٦١,٧١١	مبيعات
١١٠,٨٩٩	٩٥,٤٣٧	٢٥٨,٥٨٩	٢٨٤,١٧٠	إيرادات صيانة أجهزة
٤,٠٨٦,٧٨٨	٥,٦٠٦,٧٦٠	١٤,٦٢٦,٧٤٥	١٤,٨٤٥,٨٨١	مجموع الإيرادات
كلفة الإيرادات:				
(٣,٦١٢,٦٩٧)	(٤,٨٢٤,٧٥٨)	(١٣,١١٦,٦٢٠)	(١٢,٤٩٦,٧٦٩)	كلفة مبيعات
(٦٣,٤٤٣)	(٤١,٢٦٧)	(١٧٢,١٣٠)	(١٤٥,٦٥١)	كلفة إيرادات صيانة أجهزة
(٣,٦٧٦,١٤٠)	(٤,٨٦٦,٠٢٥)	(١٣,٢٨٨,٧٥٠)	(١٢,٦٤٢,٤٢٠)	مجموع كلفة الإيرادات:
٤١٠,٦٤٨	٧٤٠,٧٣٥	١,٣٣٧,٩٩٥	٢,٢٠٣,٤٦١	مجموع الربح للفترة
(٤٤٦,٢٧٥)	(٣٧٨,٢٢٢)	(١,٣٢٦,٢٤٤)	(١,١٣٣,٨٦٥)	مصاريف إدارية وبيع وتسويق
(٢٦,٢٠٤)	(٢٩,٠٢٨)	(٨٠,١٨٧)	(٨٤,٧٣٠)	إستهلاكات
(١٨٦,٠٥٦)	(١٨٤,٢٩٢)	(٥٣٤,٥٥٤)	(٥٦٢,١٢٠)	مصاريف مالية
(١٢٥,٠٠٠)	(١٢٥,٠٠٠)	(٣٧٥,٠٠٠)	(٣٧٥,٠٠٠)	مخصص تنفي شهر
-	-	-	(٩٥٠,٠٠٠)	مخصصات مختلفة
-	-	-	٩١٦,٤١٤	صافي ارباح قضية تحكيم شركة تابعة متوقفة
(٨,٩٩٥)	(١١,٦٢٩)	(١٢,٠٤٤)	١٤,٢٩٦	إيرادات ومصاريف أخرى
(٣٨١,٨٨٢)	١٢,٥٦٤	(٩٩٠,٠٣٤)	٢٨,٤٥٦	(خسارة) / ربح الفترة
-	-	-	-	النخل الشامل الآخر:
(٣٨١,٨٨٢)	١٢,٥٦٤	(٩٩٠,٠٣٤)	٢٨,٤٥٦	اجمالي الدخل الشامل للفترة
(خسارة) / ربح السهم :				
(٠,٠٤٥)	٠,٠٠١	(٠,١١٦)	٠,٠٠٢	(خسارة) / ربح السهم - دينار/ سهم
٨,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	٨,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الاردني)

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
٦,١٤,٠٢٧	(١٣٢,٦٦٢)	٢٥,٢٣٠	١٢١,٤٥٩	٦,٠٠٠,٠٠٠	
(٩٩٠,٠٣٤)	(٩٩٠,٠٣٤)	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
٥,٠٢٣,٩٩٣	(١,١٢٢,٦٩٦)	٢٥,٢٣٠	١٢١,٤٥٩	٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
٥,٩٤٦,٠١١	(١٠,١٩٣,٨٧٦)	٢٥,٢٣٠	١١٤,٦٥٧	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٦
٢٨,٤٥٦	٢٨,٤٥٦	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
٥,٩٧٤,٤٦٧	(١٠,١٦٥,٤٢٠)	٢٥,٢٣٠	١١٤,٦٥٧	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٦

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(بالدينار الاردني)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
٢٨,٤٥٦	(٩٩٠,٠٣٤)	الأنشطة التشغيلية
		(خسارة) / ربح الفترة
٨٤,٧٣٠	٨٠,١٨٧	تعديلات على (خسارة) / ربح الفترة:
٩٥٠,٠٠٠	-	إستهلاكات
٣٧٥,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠	مخصصات مختلفة
(٢٧١,٥٨٠)	-	مخصص تنفي شرة
٥٦٢,١٢٠	٥٣٤,٥٥٤	مردود من استثمار في شركة تابعة متوقفة شركة الرؤية
		مصاريف مالية
٢٤,٢٢٦	(٢٥٣,٩٠٦)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(١,٦٤٤,٤٦٢)	(١,٨٠٣,٥٣٠)	مدينون وشيكات برسم التحصيل
١٧١,٣٢٤	(٧٤٢,١١٧)	ايرادات مستحقة القبض
(٤٠٦,٥٦٤)	١٧٣,٥٥١	بضاعة
١,٤٥٥,٥٧٠	٢,١١٣,٠٤٠	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢٤٧,٣٠٢	٤٧٢,٣٨٧	دائنون وشيكات آجلة
١,٥٧٦,١٢٢	(٤٠,٨٦٨)	مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
(٥٦٢,١٢٠)	(٥٣٤,٥٥٤)	النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
١,٠١٤,٠٠٢	(٥٧٥,٤٢٢)	مصاريف مالية مدفوعة
		صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٤٠,٣١٤)	(٥٤,٢٤٣)	التغير في الممتلكات والمعدات
(٤٠,٣١٤)	(٥٤,٢٤٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١١٩,٤١٠)	(٧٥٢,٥٥٥)	القروض
(٢٦٠,٣٧٧)	١,٠٧٢,٤٢٢	بنوك دائنة
(٣٧٩,٧٨٧)	٣١٩,٨٦٧	صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٥٩٣,٩٠١	(٣٠٩,٧٩٨)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٨٥٧,٢٠٤	١,٣١٥,٤٩٤	النقد وما في حكمه في ١ كانون الثاني
١,٤٥١,١٠٥	١,٠٠٥,٦٩٦	النقد وما في حكمه في ٣٠ أيلول

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

١ - التكوين والنشاط

ان شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير هي شركة أردنية مساهمة عامة محدودة (" الشركة *) ومسجلة في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ٢١ تشرين الثاني ٢٠٠٥ تحت رقم (٣٧٣) لدى مراقب عام الشركات في وزارة الصناعة و التجارة بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة محدودة.

قررت الهيئة العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤ اب ٢٠١٦ الموافقة بالاجماع على اعادة هيكلة رأس مال الشركة على النحو التالي :

أ- تخفيض رأسمال الشركة من مبلغ ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني الى مبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني من خلال اطفاء مبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني من رصيد الخسائر المتراكمة والبالغة (١٠,١٩٣,٨٧٦) دينار اردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

ب- اعادة رفع رأسمال الشركة الى مبلغ ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار اردني وذلك من خلال اصدار ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بسعر دينار اردني واحد وبدون علاوة اصدار و/او حسب ما تقرره هيئة الاوراق المالية الى مساهمي الشركة و/او مساهمين استراتيجيين يتم تسميتهم وتحديد مساهمتهم من قبل مجلس ادارة الشركة.

قامت الشركة بإستكمال اجراءات تخفيض رأسمالها حيث اصبح رأسمال الشركة المصرح به ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار/ سهم في حين راس المال المكتتب به والمدفوع ٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار / سهم، هذا وقد تم إستكمال إجراءات تخفيض رأس المال لدى كل من دائرة مراقبة الشركات بتاريخ ٢٨ تشرين الثاني ٢٠١٦ ولدى هيئة الاوراق المالية ومركز ايداع الاوراق المالية ويورصة عمان بتاريخ ١٨ كانون الأول ٢٠١٦.

وافقت هيئة الاوراق المالية بموجب قرار مجلس مفوضي هيئة الاوراق المالية رقم (٢٠١٧/٣٦٤) المتخذ في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٧/١٠/١، والمتضمن الموافقة على تسجيل اسهم زيادة رأس مال الشركة والبالغة (١٠) ملايين سهم، وذلك عن طريق العرض غير العام بالقيمة الاسمية للسهم البالغة (١) دينار او (٩٠%) من اخر سعر اغلاق لسهم الشركة بتاريخ موافقة المجلس على الزيادة ايها اعلى، وتخصيص هذه الزيادة للمساهمين الاستراتيجيين، حيث قام المساهمين الاستراتيجيين بتسديد ما قيمته ٧,٤٠٠,٠٠٠ دينار اردني من قيمة اسهم زيادة رأس المال في الفترة اللاحقة.

هذا ولم يتم استكمال اجراءات زيادة رأس المال حتى تاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
(بالدينار الاردني)

تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ على القوائم المالية للشركات التابعة
(بشكل مباشر وغير مباشر) التالية:

اسم الشركة التابعة	مكان التسجيل	سنة التسجيل	نسبة الملكية	التصويت	النشاط الرئيسي
الشركة الاهلية للكمبيوتر المحدودة المسؤولية *	الأردن	١٩٨٣	١٠٠%		برمجة وتحليل أنظمة الحاسوب وبيع لوازم الحاسوب وصيانة الأجهزة الإلكترونية.
شركة التحالف للبرمجيات المحدودة المسؤولية	الأردن	٢٠٠١	٩٢%		تطوير برمجيات الكمبيوتر وأنظمة المعلومات.
شركة اريجون ليميتد - فرع شركة أجنبية المحدودة المسؤولية	برمودا	٢٠٠٠	١٠٠%		تنفيذ معلومات وشبكات الكمبيوتر وتركيبها وصيانتها وتقديم خدمات الحاسب الآلي.
شركة التدريب المتقدم المحدودة المسؤولية	الأردن	٢٠٠١	١٠٠%		التدريب في مجال وضع وتحليل البرمجيات بكافة أنواعها وتقديم خدمات التدريب والاستشارات وتجهيز وتطوير أجهزة الكمبيوتر والاتصالات والبرمجيات
شركة الحاضنة للإلكترونيات المحدودة المسؤولية (معفاء)	الأردن	٢٠٠٧	١٠٠%		صناعة برامج الكمبيوتر وبيع وتجميع أجهزة الحاسوب والمساهمة بشركات أخرى وصناعة آلات الطباعة .
شركة اوبتيمايزا لأنظمة الحاسب الآلي المحدودة المسؤولية	دولة الامارات	٢٠٠٩	١٠٠%		تجارة نظم الحاسب الآلي وبرمجة ومستلزمات ومعالجة البيانات وتجارة أجهزة الحاسب الآلي ولوازمه.
شركة اوبتيمايزا المغرب المحدودة المسؤولية	المملكة المغربية	٢٠١٢	١٠٠%		تجارة نظم الحاسب الآلي وبرمجة وتجارة مستلزمات الحاسب الآلي ومعالجة البيانات وتجارة أجهزة الحاسب الآلي ولوازمه.

* بتاريخ ١٩ حزيران ٢٠١٤ تم تأسيس فرع الشركة الاهلية للكمبيوتر في سلطة منطقة العقبة الاقتصادية تحت رقم (١١١٤٠٦١٩٠١) ،
وذلك وفق احكام قانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٠٠ وتعديلاته وانظمته والتعليمات الصادرة بموجبه.

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

إن حصة الشركة في نتائج أعمال شركاتها التابعة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ مبلغ (٣٧٧,٢٤٤) دينار أردني وكما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مبلغ ٦٧٤,٨١٠ دينار أردني وفقاً لطريقة صافي حقوق الملكية تتمثل بما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
١,٢٨٨,١٠٧	(١٢٥,٦٢٣)	حصة الشركة في نتائج أعمال الشركة الأهلية للكمبيوتر ذ.م.م
(٢,٠٣٠)	(١,٥٨٧)	حصة الشركة في نتائج أعمال شركة التحالف للبرمجيات ذ.م.م
(٣١٨,٥٤٢)	(٢١٨,٤٦٢)	حصة الشركة في نتائج أعمال شركة اريجون ليميتد - فرع شركة أجنبية ذ.م.م
(٢٣,٠٢٢)	(٢٦,٥٢٨)	حصة الشركة في نتائج أعمال شركة التدريب المتقدم ذ.م.م
(٢٦٩,٧٠٣)	(٥,٠٤٤)	حصة الشركة في نتائج أعمال شركة الحاضنة للإلكترونيات (معفاء) ذ.م.م
٦٧٤,٨١٠	(٣٧٧,٢٤٤)	

بلغت القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات التابعة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ مبلغ ١٤,٢٥٤,٧١٥ دينار أردني وكما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مبلغ ١٤,٢٨٠,٠٧٤ دينار أردني وفقاً لطريقة صافي حقوق الملكية ، وتتمثل بما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٢,٧٧٤,٩٠١	١٢,٦٤٩,٢٧٨	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة الأهلية للكمبيوتر ذ.م.م
١,١٤٩,٩٩٩	١,١٤٨,٤١٢	القيمة الدفترية للاستثمار في شركة التحالف للبرمجيات ذ.م.م
-	-	القيمة الدفترية للاستثمار في شركة اريجون ليميتد - فرع شركة أجنبية ذ.م.م
٣٥٥,١٧٤	٤٢٨,٦٤٦	القيمة الدفترية للاستثمار في شركة التدريب المتقدم ذ.م.م
-	٢٨,٣٧٩	القيمة الدفترية للاستثمار في شركة الحاضنة للإلكترونيات (معفاء) ذ.م.م
١٤,٢٨٠,٠٧٤	١٤,٢٥٤,٧١٥	

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

إن ملخص موجودات ومطلوبات وإيرادات وأرباح وخسائر الشركات التابعة للشركة بشكل مباشر وأهم بنود الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ كما يلي :

أ- الشركة الأهلية للكمبيوتر ذ.م.م

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٦,٠١٥,٠٩٠	٢٨,٧٨٦,٧٦٥	مجموع الموجودات
١٤,٧٤٠,١٩٠	١٧,٦٣٧,٤٨٧	مجموع المطلوبات
١١,٢٧٤,٩٠٠	١١,١٤٩,٢٧٨	مجموع حقوق الشركاء
١٩,٤١٤,٧٤٣	١٤,٦٩٥,٩٢٧	مجموع الإيرادات
١,٢٨٨,١٠٧	(١٢٥,٦٢٣)	صافي خسارة الفترة / ربح السنة
٣١١,٤٨٢	٣١١,٤٨٢	رأس المال
١٠,٨١٧,٠٥٥	١٠,٨١٧,٠٥٥	استثمار في برامج الحاسب الآلي المطورة
٤٦٢,٥١٤	٤٣٦,٦٤٥	ممتلكات ومعدات
٣,٤٩٣,٧٩١	٥,٥٥٩,٣٣٧	دائنون وشيكات آجلة
٤,٣٧٧,٥٠٤	٤,٣٥٢,٧٢٢	قروض
٢,٦٤٨,٠٨٨	٣,٣٤١,٧٥٨	بنوك دائنة

ب- شركة التحالف للبرمجيات ذ.م.م

٢٠١٦	٢٠١٧	
٦١١,٦٢٧	٦١١,٦٢٧	مجموع الموجودات
٢٥٨,٥٧٣	٢٦٠,١٦٠	مجموع المطلوبات
٣٥٣,٠٥٤	٣٥١,٤٦٧	مجموع حقوق الشركاء
(٢,٠٣٠)	(١,٥٨٧)	صافي خسارة الفترة / السنة
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠	رأس المال

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
(بالدينار الاردني)

ج- شركة اريجون ليمتد - فرع شركة اجنبية ذ.م.م

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢٣٤,٦٧٦	٢٤٣,٦٧٦	مجموع الموجودات
٥,٥٢١,٥٢٠	٥,٥٣٠,٥٢٠	مجموع المطلوبات
(٥,٢٨٦,٨٤٤)	(٥,٢٨٦,٨٤٤)	مجموع حقوق الشركاء
(٣١٨,٥٤٢)	(٢١٨,٤٦٢)	صافي خسارة الفترة / السنة
٧٦,٨٢١	٧٦,٨٢١	مدنيون
١٥,٤٨٨,٩٧٥	١٥,٤٨٨,٩٧٥	رأس المال

د- شركة التدريب المتقدم ذ.م.م

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٧٧,٧٣٣	٢٣١,٨٢٥	مجموع الموجودات
١٣٩,٥٠١	١٢٠,١٢٢	مجموع المطلوبات
٣٨,٢٣٢	١١١,٧٠٣	مجموع حقوق الشركاء
١٦١,٩٧٤	-	مجموع الإيرادات
(٢٣,٠٢٢)	(٢٦,٥٢٨)	صافي خسارة الفترة / السنة
٣٢٠,٠٠٠	٣٢٠,٠٠٠	رأس المال

هـ- شركة الحاضنة للإلكترونيات (معفاة) ذ.م.م *

٢٠١٦	٢٠١٧	
١,٧٠٧,١٤٠	١,٨٥٧,١٤٠	مجموع الموجودات
١,٧٨٥,٠٣٢	١,٨٢٨,٧٦١	مجموع المطلوبات
(٧٧,٨٩٢)	٢٨,٣٧٩	مجموع حقوق الشركاء
١,٧٠٦,٩٠١	١,٨٥٦,٩٠١	مدنيون
١,٦٨٠,٨٨٠	١,٦٨٠,٨٨٠	التزامات متعلقة باستثمار في شركة تابعة متوقفة
(٢٦٩,٧٠٣)	(٥,٠٤٤)	صافي خسارة الفترة / السنة
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	رأس المال

* نتيجة لتوقف أعمال الشركة الالكترونية الخليجية للحلول التقنية المحدودة المسؤولية (السعودية) ونشاطها التشغيلي في نهاية عام ٢٠١٤ قرر مجلس الإدارة عدم توحيد بياناتها المالية مع البيانات المالية للشركة، وتم اظهار هذا الاستثمار وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (٥) "الاصول غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة".

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

إن ملخص موجودات ومطلوبات وإيرادات الشركات التابعة للشركة الأهلية للكمبيوتر (الشركة التابعة) وأهم بنود الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ كما يلي :

أ- شركة اويتيمائز لأنظمة الحاسب الآلي ذ.م.م

٢٠١٦	٢٠١٧	
٥٢٤,٩٢٤	٤٠٢,٤١٠	مجموع الموجودات
١,٧١٦,٥٠٣	٢,٣٨٦,٥٩٧	مجموع المطلوبات
(١,١٩١,٥٧٩)	(١,٩٨٤,١٨٧)	مجموع حقوق الشركاء
١,٥٧٦,٧٩٣	١,١٢٧,١٩٥	مجموع الإيرادات
(١,٠٨٨,١٣٦)	(٧٩٢,٦٠٨)	صافي خسارة الفترة / السنة
٥٨,٠٠٠	٥٨,٠٠٠	رأس المال

ب- شركة اويتيمائز المغرب ذ.م.م

٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٢٩,٤٨٨	٦٠,٢٣٧	مجموع الموجودات
٦٩٧,٥٨١	٤٧٣,١٩٠	مجموع المطلوبات
(٣٦٨,٠٩٣)	(٤١٢,٩٥٣)	مجموع حقوق الشركاء
-	٢٤,٥٢٩	مجموع الإيرادات
(١١,٦٥٤)	(٤٤,٨٥٩)	صافي خسارة الفترة / السنة
٨,٦٥٨	٨,٦٥٨	رأس المال

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
(بالدينار الأردني)

٢- المعايير الجديدة والتعديلات المصدرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول

هنالك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول ، ولم يتم تطبيقها عند اعداد هذه البيانات ولا تخطط الشركة تبني هذه المعايير بصورة مبكرة.

يسري تطبيقها للفترات السنوات التي تبدأ من او بعد	المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق
١ كانون الثاني ٢٠١٨	التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) - الادوات المالية
١ كانون الثاني ٢٠١٨	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) - ايرادات عقود العملاء
١ كانون الثاني ٢٠١٩	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) "الايحارات"

يتوقع مجلس ادارة الشركة ان تطبيق هذه المعايير والتفسيرات خلال الفترات اللاحقة لن يكون له أثر مالي جوهري على البيانات المالية المرحلية الموحدة للشركة.

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ " التقارير المالية المرحلية " .

تم عرض القوائم المالية المرحلية الموحدة بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار الأردني .

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية .

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة ملائمة مع تلك السياسات المحاسبية التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ .

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
(بالدينار الاردني)

أساس توحيد البيانات المالية المرحلية

تتألف البيانات المالية المرحلية الموحدة لشركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير والشركات التابعة لها من البيانات المالية الخاصة بالشركة والمنشآت المسيطر عليها من قبل الشركة (الشركات التابعة).
تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة

- القدرة على التحكم بالمنشأة المستثمر بها.
 - نشوء حق للشركة في العوائد المتغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمر بها .
 - القدرة على التحكم في المنشأة المستثمر بها بغرض التأثير على عوائد المستثمر.
- تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على أي من المنشآت المستثمر بها أم لا، إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.
- عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة في أي من المنشآت المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها، يكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد.

تأخذ الشركة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان للشركة حقوق التصويت في المنشأة المستثمر بها أم لا بشكل كافٍ لمنحها السيطرة ، تشمل تلك الحقائق والظروف ما يلي:

- حجم حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة وحاملي حقوق التصويت الآخرين والأطراف الأخرى
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة لها، أو ليست لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

تبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على تلك الشركة التابعة، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة . وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنقطع فيه سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مالكي الشركة ومالكي الحصص غير المسيطرة ، إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة موزع على مالكي الشركة والأطراف غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى حدوث عجز في أرصدة الأطراف غير المسيطرة.

حيثما لزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتلائم سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل الشركة الأم.

يتم إستبعاد جميع المعاملات بما في ذلك الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والأرباح والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات الداخلية بين الشركة والشركات التابعة عند التوحيد.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

الإيرادات

تتحقق الإيرادات عند تسليم البضاعة والمنتجات للعملاء والقيام بالخدمة وقبولها من العميل وإصدار الفاتورة وتظهر بالصافي بعد الخصم التجاري أو خصم الكميات.

المصاريف

تتكون مصاريف البيع والتسويق بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة لتسويق وبيع منتجات الشركة . ويتم تصنيف المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وعمومية.

تتضمن المصاريف الإدارية والعمومية المصاريف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تتعلق بشكل مباشر بتكاليف الإنتاج وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها . ويتم توزيع المصاريف إذا دعت الحاجة لذلك بين المصاريف الإدارية والعمومية وكلفة المبيعات على أساس ثابت.

النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه ، النقد والودائع تحت الطلب والإستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

الذمم المدينة

تسجل الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها ، يتم تكوين مخصص تدني الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير إلى احتمالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطالبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع والخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

العمليات المسيطر عليها بشكل مشترك

تتمثل العمليات المسيطر عليها بصورة مشتركة بالعمليات التي تتضمن استخدام الموجودات والموارد الأخرى للأطراف الداخلة في الإئتلاف عوضاً عن تأسيس شركة أو أي هيكل مالي منفصل عن أطراف الإئتلاف المشترك أنفسهم. ويقوم كل طرف من أطراف الإئتلاف المشتركة باستخدام ممتلكاته وآلاته ومعداته، كما يتكبد مصروفاته الخاصة ومطلوباته ويعمل على توفير التمويل الخاص به وهو ما يمثل التزاماته، إن اتفاقية الإئتلاف المشترك توفر الوسيلة التي يمكن بموجبها تقسيم الإيرادات من العقد المشترك وأية مصروفات متكبدة بصورة مشتركة بين أطراف الإئتلاف المشترك، وتتضمن البيانات المالية المرحلية الموحدة حصة الشركة من نتائج أعمال الإئتلاف المشترك وذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية.

البضاعة

يتم اظهار البضاعة بسعر الكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل، ويتم تحديد الكلفة للبضاعة على أساس طريقة الوارد أولاً صادر أولاً.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتابع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

الاستثمار في برامج الحاسب الآلي المطورة

يتم تقييم القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي والناجمة عن شراء (الشركات التابعة) على أساس المبلغ الممكن استرداده منها ، وعندما يقل المبلغ الممكن استرداده منها عن القيمة الدفترية لها ، فإنه يجري تخفيض قيمتها الى القيمة القابلة للاسترداد و تسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة .

الشهرة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقارير المالية الدولية رقم (٣) توحيد الأعمال، والذي يتم بموجبه قيد زيادة كلفة الشراء عن القيمة العادلة للشركات المستثمر بها كشهرة، وعندما يقل المبلغ الممكن استرداده من هذه الشهرة عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يجري تخفيض قيمتها إلى القيمة القابلة للاسترداد وتسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل.

تمثل الشهرة الناتجة عن شراء شركة تابعة أو منشأة بسيطرة مشتركة فائض تكلفة الشراء عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والطاوة المحددة للشركة التابعة أو المنشأة بسيطرة مشتركة والمعترف بها كما في تاريخ الشراء. يتم تسجيل الشهرة أولاً كأصل على أساس التكلفة، ويتم قياسها لاحقاً على أساس التكلفة ناقصاً الإنخفاض المتراكم في القيمة، إن وجد.

لأغراض اختبار إنخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المنتجة للنقد في الشركة والتي يتوقع إستفادتها من عملية الاندماج. يتم إجراء اختبار سنوي لإنخفاض القيمة للوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها أو على فترات أكثر تقارباً إذا وجد ما يشير إلى إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة المدرجة لها يتم تحميل خسارة الإنخفاض أولاً لتخفيض القيمة المدرجة للشهرة الموزعة على الوحدة ثم على الأصول الأخرى المدرجة تناسيباً على أساس القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. إن خسائر إنخفاض القيمة المسجلة للشهرة لا يمكن عكسها في فترات لاحقة.

عند إستبعاد إحدى الشركات التابعة أو المنشآت بسيطرة مشتركة يتم إحساب قيمة الشهرة المخصصة لها لتحديد الربح أو الخسارة الناتجة من الإستبعاد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

بتاريخ كل قائمة مركز مالي مرحلية موحدة ، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية ، لتحديد إن كان هنالك مايشير إلى إنخفاض في قيمتها.

أما بالنسبة الى الموجودات المالية مثل الذمم المدينة التجارية والموجودات المقيمة فريداً على أنها غير منخفضة القيمة ، فيتم تقييمها لانخفاض القيمة على أساس جماعي . إن الدليل الموضوعي للإنخفاض بقيمة محفظة الذمم المدينة قد يشمل الخبرة السابقة للشركة فيما يخص تحصيل الدفعات ، والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة المحفظة والتي تتعدى معدل فترة الإستدانة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الاقتصادية المحلية والعالمية المترابطة مع تعثر الذمم الدائنة .

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة مباشرة ، وذلك لكافة الأصول المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية ، حيث تم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب مخصصات. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل يتم عندها شطب مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصصات .

يتم الإعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصصات في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة.

فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع ، لا يتم عكس خسائر الإنخفاض بالقيمة المعترف بها سابقاً من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة . إن أي زيادة في القيمة العادلة تأتي بعد خسارة إنخفاض يتم الإعتراف بها مباشرة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة.

الغاء الاعتراف

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تحول الشركة الأصل المالي ، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى . أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الشركة تقوم بالإعتراف بحصتها المستبقة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها . أما في حالة إحتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول ، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي .

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة ، تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية، اما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية ويتم رسمة تكاليف الإقتراض ضمن تكلفة الأصل لتمويل إنشاء الممتلكات والمعدات خلال الفترة الزمنية اللازمة لإكمال وتجهيز الممتلكات للإستخدام. ويجري احتساب الاستهلاكات على اساس الحياة العملية المقدرة للممتلكات وذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت. إن نسب الإستهلاك للبنود الرئيسية لهذه الموجودات هي:-

معدل الإستهلاك السنوي	
٢٠%	آلات و الأجهزة
١٠%	الأثاث و المفروشات
٢٥%	برامج الحاسوب
١٠ - ١٥%	الديكورات
١٥%	السيارات
١٥%	العدد والأدوات
١٥%	أجهزة حاسوب
٢٠%	الكتب

يتم مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

يتم اجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم إحتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.

عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات والمعدات فإنه يتم الإعتراف بقيمة الأرباح أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة، مجمل الربح والخسارة.

إنخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة

تعمل الشركة في تاريخ كل قائمة مركز مالي مرحلية موحدة على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود اليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها. إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة في الاستخدام، أيهما أعلى.

في حال تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو لوحد منتج للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة، إلا إذا كان الأصل معاد تقييمه فيتم عندها تسجيل خسائر الإنخفاض كتخفيض من مخصص إعادة التقييم.

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الاستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستحقاق. يتم احتساب مخصص الضريبة على أساس صافي الربح المعدل. وتطبيقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) فإنه قد يترتب للشركة موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الفروقات المؤقتة بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات والمتعلقة بالمخصصات، هذا ولم يتم إظهار تلك الموجودات ضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة حيث أنها غير جوهرية.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالي إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد إلى المستأجر، ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي على قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت.

المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على الشركة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن أحداث سابقة والتي تعتبر تكلفة سدادها محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التفتقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة، كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات، وكذلك التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

التقرير القطاعي

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي تم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات واطهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الأردني عند إجراء المعاملة، ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المالية بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة الى الدينار الأردني بالأسعار السائدة في ذلك التاريخ إن الأرباح والخسائر الناتجة عن التسوية أو تحويل العملات الأجنبية يتم ادراجها ضمن قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة.

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

٤- الاستثمار في شركة تابعة متوقفة

نتيجة لتوقف أعمال الشركة الالكترونية الخليجية للحلول التقنية المحدودة المسؤولية (السعودية) ونشاطها التشغيلي مع نهاية عام ٢٠١٤ قرر مجلس الإدارة عدم توحيد بياناتها المالية مع البيانات المالية للشركة في نهاية عام ٢٠١٤ حيث تم اظهار هذا الاستثمار وفقاً لمتطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (٥) "الاصول غير المتداولة المحتفظ بها برسم البيع والعمليات المتوقفة".

- إن تفاصيل الاستثمار في الشركة التابعة المتوقفة هو كما يلي:-

الموجودات		الالتزامات	
شهرة شراء الشركة	حصة الشركة في صافي	حقوق ملكية الشركة التابعة	المتوقفة
التابعة المتوقفة	المجموع		
التكلفة :			
٦٧٦,٩٦٧	٣٢٧,٤٢٥	١,٠٠٤,٣٩٢	الرصيد بتاريخ الشراء
٦٧٦,٩٦٧	٣٢٧,٤٢٥	١,٠٠٤,٣٩٢	الرصيد كما في ٣٠ ايلول
التنقيح:			
(٦٧٦,٩٦٧)	-	(٦٧٦,٩٦٧)	الرصيد في ١/١
-	-	-	تدني خلال الفترة
(٦٧٦,٩٦٧)	-	(٦٧٦,٩٦٧)	الرصيد في ٩/٣٠
الحصة من نتائج الاعمال:			
-	(٢,٠٠٨,٣٠٥)	(٢,٠٠٨,٣٠٥)	الرصيد في ١/١ (خسائر متراكمة)
-	-	-	اضافة خلال الفترة
-	(٢,٠٠٨,٣٠٥)	(٢,٠٠٨,٣٠٥)	الرصيد في ٩/٣٠
-	(١,٦٨٠,٨٨٠)	(١,٦٨٠,٨٨٠)	اجمالي صافي القيمة الدفترية
-	(١,٦٨٠,٨٨٠)	(١,٦٨٠,٨٨٠)	المجموع

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

٥- الاستثمار في برامج الحاسب الآلي المطورة والشهرة

قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٥ و ٢٠٠٧ بشراء كامل و/أو جزء من حصص الشركاء في الشركات التابعة لها بمبلغ ١٩,٩٣٧,٢٣٠ دينار أردني على أساس صافي حقوق الشركاء لكل شركة من الشركات التابعة بتاريخ الشراء المتفق عليه وبالبالغة ٧,٩٢٥,٧٤٢ دينار أردني، وقد تم توزيع الفرق البالغ ١٢,٠١١,٤٨٨ دينار أردني كما يلي:

٧,٦١٥,٤٣٧	القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي المطورة
٤,٣٩٦,٠٥١	شهرة
١٢,٠١١,٤٨٨	

ان رصيد القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي المطورة والشهرة بعد استبعاد الشركة المثلى لخدمات البرمجيات والتي تم بيعها في عام ٢٠١٠ وكذلك بعد استبعاد الشركة الالكترونية الخليجية للحلول التقنية المحدودة المسؤولية (السعودية) والتي توقفت عن ممارسة نشاطها في نهاية عام ٢٠١٤ أصبح على النحو التالي :

القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي المطورة	الشهرة
٧,٦١٥,٤٣٧	٤,٣٩٦,٠٥١
الرصيد قبل الاستبعادات	
استبعاد فرق القيمة العادلة لبرامج الحاسوب الآلي المطورة	
(٣,٣٢٤,٦٢٠)	(١٠٩,١٦٣)
٤,٢٩٠,٨١٧	٤,٢٨٦,٨٨٨
استبعاد شهرة شراء الشركة الالكترونية الخليجية للحلول التقنية	
-	(٦٧٦,٩٦٧)
مخصص تندي شهرة شراء شركات تابعة	
-	(١,١٩٨,٠٣٣)
الرصيد بعد الاستبعادات	٢,٤١١,٨٨٨

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بتعيين خبير مالي لاجراء فحص التندي للشهرة ولبرامج الحاسب الآلي المطورة والبالغ مجموع قيمتهما (١٩,٣٩٤,٧٦٠) دينار اردني، حيث قام هذا الخبير بتقييم قيمة المبلغ المسترد من الشهرة وبرامج الحاسب الآلي المطورة والتي تم قياسها على اساس القيمة في الاستخدام والتي تم احتسابها باستخدام التدفقات النقدية المتوقفة من خلال الموازنات التقديرية المعتمدة من قبل ادارة الشركة والتي تغطي فترة خمس سنوات قادمة على اساس معدل خصم قدره ١٣.٥ % سنويا.

هذا وقد بينت نتائج الدراسة وجود تندي في قيمتهما بمبلغ (٣,٩٦٦,٥٠٥) دينار اردني، هذا وقد قرر مجلس إدارة الشركة اقتطاع مخصص تندي ما قيمته (٥٠٠,٠٠٠) دينار اردني عن كل سنة مالية ابتداء من السنة المالية لعام ٢٠١٤ حتى يتم الانتهاء من كامل القيمة ، وبناءً عليه فقد تم اقتطاع ما قيمته (١,٨٧٥,٠٠٠) دينار اردني كمخصص للسنوات ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و حتى تاريخ ٣٠ ايلول ٢٠١٧.

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

(بالدينار الاردني)

اما فيما يتعلق بالرصيد المتبقي من التنني والبالغ (٢,٠٩١,٥٠٥) دينار اردني، فقد قررت إدارة الشركة إجراء فحص التنني بشكل سنوي وفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية، وفي حال تبين استمرار وجود هذا التنني فقد أفادت إدارة الشركة بأنها سوف تقوم باقتطاع (٥٠٠,٠٠٠) دينار اردني سنوياً وتحمله لحساب الارباح والخسائر لحين تغطية كامل رصيد مبلغ التنني.

ان تفاصيل الشهرة هي كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
٣,٢٨٦,٨٨٨	٢,٧٨٦,٨٨٨	الرصيد في اول المدة
(٥٠٠,٠٠٠)	(٣٧٥,٠٠٠)	مخصص تنني شهرة
٢,٧٨٦,٨٨٨	٢,٤١١,٨٨٨	رصيد الشهرة في نهاية المدة

إن تفاصيل الاستثمار في برامج الحاسب الآلي المطورة هي كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٠,٨١٧,٠٥٥	١٠,٨١٧,٠٥٥	استثمار في برامج حاسب الي مطورة
٤,٢٩٠,٨١٧	٤,٢٩٠,٨١٧	فرق القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي المطورة
١٥,١٠٧,٨٧٢	١٥,١٠٧,٨٧٢	

واستناداً إلى معايير التقارير المالية، فإنه يتم تقييم القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي على أساس المبلغ الممكن إسترداده منها، فعندما يقل المبلغ الممكن إسترداده من القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي عن القيمة الدفترية لها، فإنه يجري تخفيض قيمتها إلى القيمة القابلة للإسترداد وتسجيل قيمة التنني في قائمة الدخل الشامل الموحدة .

٦- الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها لتتأكد بأن الشركة تبقى مستمرة بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى من خلال الحد الأمثل لأرصدة الديون وحقوق الملكية. لم تتغير استراتيجية الشركة الإجمالية عن سنة ٢٠١٦.

إن هيكل رأس مال الشركة يضم حقوق الملكية العائدة للمالكين في الشركة والتي تتكون من رأس المال والاحتياطيات والخسائر المتراكمة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة.

إدارة المخاطر المالية

إن نشاطات الشركة يمكن أن تتعرض بشكل رئيسي لمخاطر سوقية ناتجة عن ما يلي:-

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية ويعتبر الدينار الأردني العملة الأساسية للشركة، ويقوم مجلس الإدارة بوضع حدود للمركز المالي لكل عملة لدى الشركة، ويتم مراجعة مركز العملات الأجنبية بشكل يومي ويتم اتباع استراتيجيات للتأكد من الاحتفاظ بمركز العملات الأجنبية ضمن الحدود المعتمدة.

إن كافة عمليات المجموعة تتم بشكل رئيسي بالدينار الأردني، الريال السعودي، الدرهم الاماراتي، والدرهم المغربي، هذا ولا يوجد أي مخاطر نتيجة تعامل الشركة بتلك العملات حيث أن أسعار تلك العملات ثابتة لا تتغير لأنها مربوطة بالدولار الأمريكي.

إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنتج المخاطر المتعلقة بمعدلات الفائدة بشكل رئيسي عن إقتراضات الأموال بمعدلات فائدة متغيرة (عائمة) وعن ودائع قصيرة الأجل بمعدلات فائدة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الشامل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم احتسابها بناءً على المطلوبات المالية والتي تحمل سعر فائدة متغير كما في نهاية المدة.

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسائر مالية، ونظراً لعدم وجود أي تعاقدات مع أي أطراف أخرى فإنه لا يوجد أي تعرض للشركة لمخاطر الائتمان بمختلف أنواعها.

٧- المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣٠ تشرين الأول ٢٠١٧، وتمت الموافقة على نشرها.

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR
INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AND INDEPENDENT CERTIFIED
PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30,
2017**

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**

INDEX	PAGE
Report on reviewing the interim consolidated financial statements	1-2
Interim consolidated statement of Financial Position	3
Interim consolidated statement of Comprehensive Income	4
Interim consolidated statement of shareholders' equity	5
Interim consolidated Statement of Cash flows	6
Notes to the interim consolidated Financial Statements	7 – 20

REPORT ON REVIEWING THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

To the President and Members of the Board of Directors
AL – Fares National Company for Investment and Export (P.L.C)

Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position of AL– Fares National Company for Investment and Export (P.L.C) as of September 30, 2017, and the related statements of Interim Consolidated Comprehensive income, Owners' equity and cash flows for the period then ended. The management is responsible for preparing and presenting the company's financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor". This standard requires that we plan and perform the review to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. Our review is primarily limited to inquiries of the company's accounting and financial departments personnel as well as applying analytical procedures to financial data. The range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to International Auditing Standards. Accordingly, obtaining assurances and confirmations about other significant aspects checked through an audit procedure was not achievable, Hence, We do not express an opinion regarding this matter.

Basis of qualification

In 2014, the Company assigned a financial expert to conduct an impairment test of the goodwill and developed computer programs amounting to JD (19,394,760), this study has been updated by the management at the end of 2015 and 2016. The results of the test showed a decrease in their value by JD (3,966,505). The Board of Directors of the Company decided to deduct a provision for impairment of the amount of JD (500,000) for each fiscal year starting from the fiscal year 2014 until the full value is completed. Accordingly, JD (1,875,000) has been deducted as a provision for the years 2014, 2015 and 2016 until September 30, 2017. No deduction of any provision for the remaining balance of impairment amount of JD (2,091,505) has been taken up to September 30, 2017, which reduced the company's losses and also inflated the net shareholders' equity of the company by the same amount.

Conclusion

Based on our review, except for the a aforementioned in the basis of qualification, nothing has come to our attention that leads us to be believe that the accompanying interim consolidated financial statements do not express a true and fair view in accordance with International Accounting Standard No. 34.

Other Matter

1-As a result of the discontinuation of the business and operational activity of Gulf Electronics Technical Solutions Limited Company (Saudi Arabia), the Board of Directors has decided not to consolidate its financial statements with the Company's financial statements. The investment disclosed in accordance with the requirements of IFRS (5) "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations".

2-The Securities and exchange Commission approved the decision of the Board of Commissioners of the Securities and Exchange Commission No. (364/2017) adopted in its meeting held on October 1, 2017. Which includes the approval of the registration of the capital increasing shares of 10,000,000 ,Through a non-public offering at the par value of the share of JD (1) or 90%of the last closing price of the company's shares on the date of approval of the Boards of directors to increase whichever is higher, and the allocation of these shares to the strategic. The strategic shareholders paid JD 7,400,000 of the capital increasing shares up until the date of our report.

Ghosheh & Co.

Abdul Kareem Qunais
License No.(496)

Amman - Jordan
October 30, 2017



AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
AS OF SEPTEMBER 30, 2017 AND DECEMBER 31, 2016
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2017	2016
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment		448,783	474,727
Goodwill	5	2,411,888	2,786,888
Investment in developed computer programs	5	15,107,872	15,107,872
Investments in joint ventures		126,325	126,325
Total non-current assets		18,094,868	18,495,812
Current assets			
Prepaid expenses and other receivables		2,045,636	2,219,187
Inventory		1,288,126	546,009
Realized and unbilled revenue		5,501,782	3,698,252
Accounts receivable and checks under collection		4,676,096	4,422,190
Cash and cash equivalents		1,005,696	1,315,494
Total current assets		14,517,336	12,201,132
TOTAL ASSETS		32,612,204	30,696,944
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Shareholders' equity			
Shares capital	1	6,000,000	6,000,000
Statutory reserve		121,459	121,459
Voluntary reserve		25,230	25,230
Accumulated losses		(1,122,696)	(132,662)
Total shareholders' equity		5,023,993	6,014,027
Non-current liabilities			
End of service indemnities		158,551	158,551
Long term loans		3,201,094	3,862,918
Total non-current liabilities		3,359,645	4,021,469
Current liabilities			
Accrued expenses and other payable		5,561,951	5,089,564
Accounts payable and deferred Checks		7,223,247	5,110,207
Current portion of long term loans		4,616,907	4,707,638
Banks overdraft		5,145,581	4,073,159
		22,547,686	18,980,568
Obligations related to discontinued subsidiary	4	1,680,880	1,680,880
Total current liabilities		24,228,566	20,661,448
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		32,612,204	30,696,944

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the interim period From July 1 to September 30, 2017	From July 1 to September 30, 2016	From the beginning of the year to September 30, 2017	September 30, 2016
Revenues				
Sales	3,975,889	5,511,323	14,368,156	14,561,711
Hardware maintenance revenues	110,899	95,437	258,589	284,170
Total revenue	4,086,788	5,606,760	14,626,745	14,845,881
Cost of revenues				
Cost of sales	(3,612,697)	(4,824,758)	(13,116,620)	(12,496,769)
Cost of Hardware maintenance revenues	(63,443)	(41,267)	(172,130)	(145,651)
Total cost of revenue	(3,676,140)	(4,866,025)	(13,288,750)	(12,642,420)
Gross profit for the period	410,648	740,735	1,337,995	2,203,461
Selling and administrative expenses	(446,275)	(378,222)	(1,326,244)	(1,133,865)
Depreciations	(26,204)	(29,028)	(80,187)	(84,730)
Financial charges	(186,056)	(184,292)	(534,554)	(562,120)
Goodwill impairment provision	(125,000)	(125,000)	(375,000)	(375,000)
Miscellaneous provisions	-	-	-	(950,000)
Arbitration case net profit of discontinued subsidiary	-	-	-	916,414
Other revenues and expenses	(8,995)	(11,629)	(12,044)	14,296
(Loss) / Profit of the period	(381,882)	12,564	(990,034)	28,456
Other comprehensive income :	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	(381,882)	12,564	(990,034)	28,456
(loss)/ Earnings per share:				
(loss)/ Earnings per- share JD/ share	(0,045)	0,001	(0,116)	0,002
Weighted average of outstanding shares-share	8,500,000	16,000,000	8,500,000	16,000,000

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF SHAREHOLDERS' EQUITY (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
Balance at January 1, 2017	6,000,000	121,459	25,230	(132,662)	6,014,027
Comprehensive income of the period	-	-	-	(990,034)	(990,034)
Balance at September 30, 2017	6,000,000	121,459	25,230	(1,122,696)	5,023,993
Balance at January 1, 2016	16,000,000	114,657	25,230	(10,193,876)	5,946,011
Comprehensive income of the period	-	-	-	28,456	28,456
Balance at September 30, 2016	16,000,000	114,657	25,230	(10,165,420)	5,974,467

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the nine months ended September 30, 2017	For the nine months ended September 30, 2016
OPERATING ACTIVITIES		
(Loss) /Profit of the period	(990,034)	28,456
Adjustments on (Loss) /Profit of the period:		
Depreciations	80,187	84,730
Miscellaneous provisions	-	950,000
Goodwill impairment provision	375,000	375,000
Investment in a non-operating subsidiary Returns -Roya company	-	(271,580)
Financial charges	534,554	562,120
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and checks under collection	(253,906)	24,226
Realized and unbilled revenue	(1,803,530)	(1,644,462)
Inventory	(742,117)	171,324
Prepaid expenses and other receivables	173,551	(406,564)
Accounts payables and deferred checks	2,113,040	1,455,570
Accrued expenses and other payables	472,387	247,302
Cash (used in)/ available from operating activities	(40,868)	1,576,122
Paid Financial charges	(534,554)	(562,120)
Net cash (used in)/ available from operating activities	(575,422)	1,014,002
INVESTING ACTIVITIES		
Changes in Property and equipment	(54,243)	(40,314)
Net cash used in investing activities	(54,243)	(40,314)
FINANCING ACTIVITIES		
Loans	(752,555)	(119,410)
banks overdraft	1,072,422	(260,377)
Net cash available from / (used in) financing activities	319,867	(379,787)
Net change in cash and cash equivalents	(309,798)	593,901
Cash and cash equivalents, January 1	1,315,494	857,204
CASH AND CASH EQUIVALENTS, September 30	1,005,696	1,451,105

The accompanying notes are an integral part of these consolidated financial statements

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

1. ESTABLISHMENT AND ACTIVITIES

AL – Fares National Company for Investment and Export. P.L.C("the Company") is a Jordanian public shareholding Company registered on November 21, 2005 under the commercial registration number (373) after conducting all legal procedures it have been converted from a limited liability company to a public shareholding.

The general assembly approved, on its extraordinary meeting held on August 14, 2016 restructuring the company capital as the following:

A- Decreasing the Company's capital from JD 16,000,000 to JD 6,000,000 by amortizing JD 10,000,000 from the accumulated losses of JD 10,193,876 as of December 31, 2015..

B- Increasing the company's capital to JD16,000,000 by issuing 10,000,000 shares at the price of one JD and without a issuance premium and / or as determined by the Jordan Securities Commission to the shareholders of the Company and / or strategic shareholders to be named and their contribution by the Board of Directors of the Company.

The company has completed its capital decrease procedures where the declared capital of the company has become JD16,000,000 / share , while the subscribed capital and paid JD 6,000,000 / share, The capital decreasing procedures have been completed on November 28, 2016 with the Companies Control Department, the Securities Commission and the Securities Deposit Center and the Amman Stock Exchange on December 18, 2016.

The Securities and exchange Commission approved the decision of the Board of Commissioners of the Securities and Exchange Commission No. (364/2017) adopted in its meeting held on October 1, 2017. Which includes the approval of the registration of the capital increasing shares of 10,000,000 , Through a non-public offering at the par value of the share of JD (1) or 90% of the last closing price of the company's shares on the date of approval of the Boards of directors to increase whichever is higher, and the allocation of these shares to the strategic. The strategic shareholders paid JD 7,400,000 of the capital increasing shares in the subsequent period.

The capital increasing procedures have not been completed until the date of the interim consolidated financial statements.

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Interim Consolidated Financial Statements as of September 30, 2017 and December 31, 2016 comprise of the financial statements of the affiliated companies:

<u>Company</u>	<u>Place of registration</u>	<u>Date of registration</u>	<u>Vote and ownership ratio</u>	<u>Principal activity</u>
National Computer Company Ltd. *	Jordan	1983	100%	Programming and analyzing computer systems, selling computer supplies and maintaining computers and electronic device.
Allied Software Company Ltd.	Jordan	2001	92%	Development of software and information systems.
Aregon Ltd - Branch of foreign limited liability company.	Bermuda	2000	100%	Providing of supply chain, management solution, and optimization services.
Advance Training Company Ltd.	Jordan	2001	100%	Providing training courses in the implementation and analysis of various computer programs, execution of training courses, and consulting services related to communications, and development of computer programs and communications.
Incubator Electronics Co. Ltd. (exempt)	Jordan	2007	100%	Manufacture and sale computer software and hardware, contribute of other company and manufacturing the printing machine
Optimiza Computer System Ltd.	United Arab Emirates	2009	100%	Computer program and computer supplies and software trading in computer and its supplies
Optimiza Morocco	Kingdom of Morocco	2012	100%	Computer program and computer supplies and software trading in computer and its supplies

* On June 19, 2014 branch to National Computer company has been established in Aqaba Economic Zone under No.(1114061901), in accordance with the regulations of Aqaba Special Zone No. (32) of 2000, and its amendments.

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Company's shares in subsidiaries net income as of September 30, 2017 is JOD (377,244) and as of December 31, 2016 JOD 674,810 determined by the equity method as follows:

	2017	2016
Share in the income of the subsidiary National Computer Company Ltd.	(125,623)	1,288,107
Share in the income of the subsidiary Allied Software Company. Ltd.	(1,587)	(2,030)
Share in the income of the subsidiary Aregon Ltd - Branch of foreign limited liability company	(218,462)	(318,542)
Share in the income of the subsidiary Advanced Training Company Ltd.	(26,528)	(23,022)
Share in the income of the subsidiary Incubator Electronics Company Ltd. (exempt)	(5,044)	(269,703)
	<u>(377,244)</u>	<u>674,810</u>

The book value of the investment in subsidiaries as of September 30, 2017 is JOD 14,254,715 and as of December 31, 2016 (JOD 14,280,074) determined by the equity method as follows:

	2017	2016
The book value of investment in National Computer Company Ltd.	12,649,278	12,774,901
The book value of investment in Allied Software Company Ltd.	1,148,412	1,149,999
The book value of investment in Aregon Ltd - Branch of foreign limited liability company	-	-
The book value of investment in Advanced Training Company Ltd.	428,646	355,174
The book value of investment in Incubator Electronics Company Ltd. (exempt)	28,379	-
	<u>14,254,715</u>	<u>14,280,074</u>

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

As of September 30, 2017 and December 31, the summary of the total assets, liabilities, revenue and income of the subsidiaries and the significant assets and liabilities items are as follows:

A. National Computer Company Ltd.

	2017	2016
Total assets	28,786,765	26,015,090
Total liabilities	17,637,487	14,740,190
Total shareholders' equity	11,149,278	11,274,900
Total revenues	14,695,927	19,414,743
Net loss / income period/ year	(125,623)	1,288,107
Share Capital	311,482	311,482
Investment in computer programs	10,817,055	10,817,055
Property and equipment	436,645	462,514
Accounts payable and differed checks	5,559,337	3,493,791
Loans	4,352,722	4,377,504
Due to bank	3,341,758	2,648,088

B. Allied Software Company Ltd.

	2017	2016
Total assets	611,627	611,627
Total liabilities	260,160	258,573
Total shareholders' equity	351,467	353,054
Net loss period/ year	(1,587)	(2,030)
Share capital paid	800,000	800,000

C. Aregon Ltd - Branch of foreign limited liability company.

	2017	2016
Total assets	243,676	234,676
Total liabilities	5,530,520	5,521,520
Total owners' equity	(5,286,844)	(5,286,844)
Net loss for the period/ year	(218,462)	(318,542)
Accounts receivable	76,821	76,821
Share capital	15,488,975	15,488,975

D. Advance Training Company Ltd

	2017	2016
Total assets	231,825	177,733
Total liabilities	120,122	139,501
Total owners' equity	111,703	38,232
Total revenues	-	161,974
Net loss for the period/ year	(26,528)	(23,022)
Share Capital	320,000	320,000

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)

FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017

(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

2. NEW AND REVISED STANDARDS AND AMENDMENTS TO IFRSs ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE:-

The following new standards and amendments to the standards have been issued but are not yet effective and the Company intends to adopt these standards, where applicable, when they become effective.

<u>New Standards</u>	<u>Effective Date</u>
(IFRS) No.9 – Financial Instruments	January 1, 2018
(IFRS) No.15 – Revenue from Contract with Customers	January 1, 2018
(IFRS) No.16 – Leases	January 1, 2019

Board of directors of the company is expecting that the application of these standards and interpretations will not have a substantial impact on the Company's financial statements.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation

The interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, "Interim Financial Reporting".

The interim consolidated financial statement is presented in Jordanian Dinar, since that is the currency in which the majority of the Company's transactions are denominated.

The interim financial statements have been prepared on historical cost basis.

The interim statement do not include all the information and notes needed in the annual financial statement and must be reviewed with the ended financial statement at December 31, 2016, in addition to that the result for the nine months ended in September 30, 2017 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2017.

Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the year ended December 31, 2016.

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017 (Continued)
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Basis of Interim Consolidation Financial Statements

The Consolidated Financial Statements incorporate the financial statements of Al – Fares National Company for Investment and Export (Public Shareholding Company) and the subsidiaries controlled by the Company.

Control is achieved where the Company:

- Ability to exert power over the investee.
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee.
- Ability to exert power over the investee to affect the amount of the investor's returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control described in the accounting policy for subsidiaries above.

When the Company has less than a majority of the voting, The Company shall have control over the investee when the voting rights sufficient to give it the ability to direct relevant activities of the investee individually.

When The Company reassesses whether or not it controls an investee, it consider all the relevant facts and circumstances which includes:

- Size of the holding relative to the size and dispersion of other vote holders
- Potential voting rights, others vote-holders, and Other parties
- Other contractual rights
- Any additional facts and circumstances may indicate that the company has, or does not have, the current ability to direct the activities related to the time needed to make decisions, including how to vote at previous shareholders meetings.

The consolidation process begins when the company's achieve control on the investee enterprise (subsidiary), while that process stops when the company's loses control of the investee (subsidiary). In particular Income and expenses of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated income statement, and the consolidated comprehensive income statement from the effective date of acquisition and up to the effective date of which it loses control of a subsidiary company.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Croup's accounting policies.

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

All intergroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Revenue recognition

Revenues are recognized upon delivering goods to customers and rendering service and issuing an invoice with the net price after deducting sales or trade discounts

Expenses

Selling and marketing expenses mainly comprise of costs incurred in the distribution and sale of the Company's products. All other expenses are classified as general and administrative expenses.

General and administrative expenses include both direct and indirect costs not specifically part of production costs as required under generally accepted accounting principles. Allocations between general and administrative expenses and cost of sales are made on a consistent basis when required.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalent include cash, demand deposits, and highly liquid investments with original maturities of three months or less.

Accounts receivable

Account receivable are stated at their net realizable value after forming an allowance for doubtful accounts based on a general review at the end of the year, bad debts are written off in the period of recognizing them.

Accounts payable and accrued

Accounts payable are stated at the obligation amounts for received services and goods, whether billed by the suppliers or not.

Controlling operation Investments in joint ventures

The controlling operation is the operation that include using assets and other resources for the parties involved in the coalition rather than establishing a company or any financial structure separate from the coalition parties themselves and each party of the coalition use his propriety and equipment and incur his own expenses and liability and provide his own funding, the joint venture contract provide the method which enable to split the revenue from joint contract and any expenses incur jointly between coalition parties, the financial statement include the Company share from joint venture business results using the equity method.

Inventories

Inventories are stated at cost or market whichever lower using (FIFO) inventory valuation method.

Investments in computer programs

The fair value of the computer program resulting from acquisition of subsidiaries were reassessed based on the amount that can be recovered, if the value is less than the book value, it would be deducted from reimbursable value, this impairment appears in the income statement.

Goodwill

Goodwill represents increased purchase cost in investment in subsidiary company than the fair value for net assets in date of ownership, and based on the board of director decision taken in 2009, it will amortize the goodwill that come from purchase Vision for Development and Information Systems and Computer Services (P.L.C), and subdue the rest of subsidiary company goodwill for declining test.

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Decline in value of the financial assets

In date of each consolidated financial position statement, values of the financial assets have been reviewed, to determine if there indication to decline in its value.

As for the financial assets such as trade accounts receivable and assets was evaluated as individual low-value, where evaluated for the decline in the value on a collective basis. The substantive evidence for decline in portfolio of the accounts receivable includes the past experience about the collection of payments. And the increase in the number of the late payments portfolio (which it's beyond the rate of borrowing) also it includes the significant changes in the international and local economic conditions that are related with non-collection of accounts payable.

The Reduce in the listed value of the financial assets is the amount of loss decline of value directly. And this is for all the financial assets except the trade accounts receivable as the listed value have been reduced by provisions accounts. When is one of the accounts receivables are non-collected then write off the amount of this debt and the equal amount from account of provisions?

The changes in the listed value for the provisions account recognized in the consolidated comprehensive income statement.

As for the ownership equity tools which are available for sale, Decline losses are not closed in the recognized value in the profit and loss statement. However any increase in the fair value becomes after decline loss has recognized directly in the consolidated shareholder's equity statement.

De-Recognition

The Company cancels the recognition of financial assets only when the contractual rights about receipt of cash flows from the financial assets had ended. And substantially all the risks and benefits of the ownership to another firm, In the case of the company doesn't transfer on retain substantially risks or benefits of the ownership and continue in control of the transferred assets, the company in this case recognize it's share retained in the transferred assets and the related liabilities in the limits of the amounts excepted to be paid. In the other case, when the company retained substantially all risks and benefits of ownership of the transferred assets, the company will continue to recognize of the financial assets.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost after deducting accumulated depreciation. Expenditure on maintenance and repairs is expensed while expenditures for developments are capitalized. The acquisition price of assets includes cost of loans taken to finance preparing equipments and providing necessary improvements to make them ready for use. Depreciation is allocated over the estimated useful lives of the applicable assets using the straight line method. The estimated rates of depreciation of the principal assets using the straight line method, the estimated rates of depreciation of the principal classes of assets are as follows:

	Annual depreciation rate
Machinery and equipment	20%
Furniture	10%
Computer software	25%
Decorations	10-15 %
Vehicles	15%
Tools	15%
Computers	15%
Books	20%

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Useful lives and the depreciation method are reviewed periodically to make sure that the method and amortization period appropriate with the expected economic benefits of property and equipment. Impairment test is performed to the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position When any events or changes in circumstances shows that this value is non-recoverable.

In case of any indication to the low value, Impairment losses are calculated according to the policy of the low value of the assets

At the exclusion of any subsequent property and equipment, recognize the value of gains or losses resulting, Which represents the difference between the net proceeds of exclusion and the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position, Gross Profit and loss.

The decline in value of the non-current assets

The decline in value of the non-current assets, in the date of each statement of financial position the company review the listed values for its assets to specify if there is an indication to be decline losses of the value. If there indication to that, the recovery value of the asset will be appreciated to determine the loss of decline in the value if it be. In case, in ability to appreciate the recovery value of specific asset, The company estimate the recovery value for unit producing of cash that related in the same asset .when there is ability to determine bases of distribution that is fixed and reasonable, the joint assets distribute to units producing of cash that related in the same asset. when there is ability to determine basic of distribution that is fixed and reasonable , the joint assets distribute to specific units producing of cash or it distribute to specific units producing of cash or it distribute to smallest group from units producing cash that it able to determine basic of distribution fixed and reasonable for it.

The Recovery value is the fair value of asset minus the cost of sale or used value whichever is higher.

In case, the recovery value (or the unit producing of cash) distribute lower than the listed value, reduce the listed value for asset (or unit producing of cash) to the recovery value. Losses of the decline recognize directly in the income statement except the asset that is re-evolution then record losses of the decline as reduction from re-evaluation provision.

In case, Recovery losses for decline of the value, Increase the listed value of asset (or unit producing of cash) to the fair value of recovery as not to increase the adjusted listed value of asset (or unit producing of cash) as if it had not been calculating the losses of the value decline in the previous years, Record recovery of losses in value decline directly either in the profit or the loss except the asset had been recording in the re-evaluation value. In this case, record recovery of losses in value decline as increase in the re-evaluation provision.

Income tax

The company is subject to Income Tax Law and its subsequent amendments and the regulations issued by the Income Tax Department in the Hashemite Kingdom of Jordan and provided on accrual basis, Income Tax is computed based on adjusted net income. According to International Accounting Standard number (12), the company may have deferred taxable assets resulting from the differences between the accounting value and tax value of the assets and liabilities related to the provisions, these assets are not shown in the financial statements since it's immaterial.

Leasing

Leases are classified as capital lease whenever the terms of the lease transfer substantially all of the risks and rewards of ownership to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

Rentals payable under operating leases are recorded in the statement of income on a straight-line basis over the term of the operating leases.

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Provisions

The provision had been formed, when the company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment consider accepted and it has ability to estimate it reliably.

The provision had been measured according the best expectations of the required alternative to meet the obligation as of the statement of financial position date after considering the risks and not assured matters about the obligation. When the provision had been measured with the estimated cash flows to pay the present obligation, then the accounts receivable had been recognized as asset in case of receipt and replacement of the amount is certain and it able to measure the amount reliably.

The use of estimation

The preparation of financial statements and the application of accounting policies required of the Company's management to make estimates that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities, these estimates also affect the revenues, expenses and provisions.

As well as changes in fair value that appears in the owners' equity

In particular, required of the Company's management to issue important judgments to estimate the amounts of future cash flows and its times. Mentioned that the estimates are shown necessarily on the assumptions and multiple factors have a varying degree of appreciation and uncertainty and that actual result may differ from estimates. As a result of changes resulting about the conditions and circumstances of these estimates in the future.

Segment reporting

The business sector represents a collection of assets and operation engaged together in providing product or services subjected to risks and returns that are different from those of other business sectors, which are measured according to the reports that are used by the executive director and the main decision – makers in the Company.

Geographical segment is associated in providing products in particular economic environment subject to risks and returns that are differed from those for sectors to work in economic environment.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the consolidated statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, and when intends to settle them on a net basis, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

Foreign currency translation

Foreign currency transactions are translated into Jordanian Dinar at the rates of exchange prevailing at the time of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated at the exchange rates prevailing at that date. Gains and losses from settlement and translation of foreign currency transactions are included in the statement of income.

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

4. INVESTMENT RELATED TO NON-OPERATING SUBSIDIARY

As a result of the discontinuation of Gulf electronic technology Solutions L.L.C(KSA) and its operation at the end of 2014, the board of director decided not to consolidate its financial statement with the company's financial statements' at the end of 2014 and its shown & classified according to IFRS requirement Number (5) "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations".

The details for investment in discontinued subsidiaries companies as follows:-

	Assets	Liability	
	Goodwill from purchase discontinued company	Company share of subsidiary net owners' equity	Total
<u>Gulf of electronic technology Solutions L.L.C</u>			
<u>Cost :</u>			
Balance at purchase date	676,967	327,425	1,004,392
Balance at September 30	676,967	327,425	1,004,392
<u>Impairment</u>			
Balance at January 1	(676,967)	-	(676,967)
declining during the period	-	-	-
Balance at September 30	(676,967)	-	(676,967)
<u>Share of the result to business</u>			
Balance at January 1(accumulated loss)	-	(2,008,305)	(2,008,305)
Share for the period	-	-	-
Balance at September 30	-	(2,008,305)	(2,008,305)
Total Net book value	-	(1,680,880)	(1,680,880)
Total	-	(1,680,880)	(1,680,880)

5. INVESTMENT IN DEVELOPED COMPUTER PROGRAMS AND GOODWILL

During 2005 and 2007 the Company acquire the entire shares of the subsidiaries Company's, of JD19,937,230 on the basis of net equity for each subsidiary on acquisition agreement date to JD7,925,742 and the difference amount of JD 12,011,488 have been distributed as follows:

Fair value for developed computer programs	7,615,437
Goodwill	4,396,051
	<u>12,011,488</u>

AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The fair value of the computer programs developed and goodwill balance after excluding the ideal company for software services, which was sold in 2010 as well, after excluding the Gulf electronic company Technology Solutions L.L.C (KSA), which ceased to operate at the end of 2014 were as follows:

	Fair value of computer program developed	Goodwill
Balance before disposal	7,615,437	4,396,051
Disposal of the difference of Fair value for computer programs developed and goodwill purchase of ideal for software services	(3,324,620)	(109,163)
	4,290,817	4,286,888
Disposal goodwill purchase of Gulf electronic company Technology Solutions	-	(676,967)
Impairment provision of goodwill purchase of subsidiaries	-	(1,198,033)
Balance after disposal	4,290,817	2,411,888

In 2014 the company assigned a financial expert to check impairment of goodwill and computer programs developed amounting to JD (19,394,760), where this expert assessment of the value of the amount recovered from the goodwill and computer programs developed have been measured on the basis of value in use, which is calculated using stalled cash flows through estimated budgets approved by the company management, which covers a period of five years on the basis of a discount rate of 13.5 % annually.

where the results indicated impairment in their value by JD (3,966,505), The Board of Directors has decided to deduct JD (500,000) for each financial year starting from fiscal year 2014 until the completion of the full value and, accordingly, it has been Deducted as an impairment provision and transferred to the profit and loss account for the year ended December 31, 2014, and a JD (1,875,000) has been deducted as provision for the years 2014, 2015 and 2016 until September 30, 2017.

As for the remaining balance of the impairment that amount to JD (2,091,505), the board of director has decided to test impairment of goodwill annually according to International Financial Reporting Standards, & if in case shows a continued impairment, the company informed us that it will deduct JD(500,000) annually & transfer it to profits and losses account till the impairment balance is covered.

The details of goodwill:

	2017	2016
Beginning balance	2,786,888	3,286,888
Provision of impairment of goodwill	(375,000)	(500,000)
Ending Balance	2,411,888	2,786,888

The details of investment in developed computer programs as follows:

	2017	2016
Investment in computer programs developed	10,817,055	10,817,055
Difference in fair value for computer programs developed	4,290,817	4,290,817
	15,107,872	15,107,872

And according to IFRS we must re-evaluated the fair value for computer program as recalculated amount from it, then when the amount less than the fair market value for computer program, we decreasing its value to the recalculated value and record this decrease in consolidated comprehensive income statement.

**AL – FARES NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

6. FINANCIAL INSTRUMENTS

Management of share capital risks

The Company manage its capital to make sure that the Company will continue when it is take the highest return by the best limit for debts and owners' equity balances. The Company's strategy doesn't change from 2016.

Structuring of Company's capital includes debts, which includes owners' equity in the Company, which includes capital, reserves, and accumulated losses as it listed in the changes in interim shareholders' equity statement.

The management of the financial risks

The Company's activities might be exposing mainly to the followed financial risks.

Management of the foreign currencies risks

It is the risk of changing the value of financial instruments due to changes in foreign exchange rates, and the Jordanian dinar is the base currency of the company, the Board sets limits on the financial position for each currency the company has, and is reviewing the foreign exchange center on a daily basis and they are following strategies to make sure to keep foreign currencies Center within the approved boundaries.

All the Group's operations are mainly in Jordanian Dinar and the Saudi riyal and UAE dirham and morocco dirham, and there is no risk as a result of the company dealing in such currencies as the prices of those fixed currency does not change because it is pegged to the US dollar.

Management of the interest price risks

Risk related to interest rate result mainly from borrowing money at varying interest rates and short term deposits at fixed interest rates.

Sensitivity of the statement of comprehensive income is the impact of the assumed changes possible prices of interest on the profit of the Company for one year and it is calculated based on the financial liabilities which carry variable interest rates at the end of the year.

Credit risk management

The credit risks represent in one part of the financial instruments contracts has not obligated to pay the contractual obligations and cause of that the Company is exposing financial losses, However, there are no any contracts with any other parts so the Company doesn't expose to different types of the credit risks.

7. APPROVAL OF FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on October 30, 2017, these financial statement require General Assembly approval.