

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير (المساهمة العامة)
AL-FARIS NATIONAL COMPANY FOR INVESTMENT & EXPORT (P.L.C.)

Ref.: 419/2019
Date: 30/07/2019

نموذج رقم (1-4)

Form No. (1-4)

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Securities Depository Center Subject: Semi-Annual Report as of 30/06/2019	السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين، السادة/ بورصة عمان المحترمين، السادة/ مركز ايداع الأوراق المالية المحترمين، الموضوع: التقرير نصف السنوي كما هو في 2019/06/30
Attached the Company's Semi – Annual Report of AlFaris National Company for Investment & Export (P.L.C.) as of 30 June, 2019.	مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير (م.ع.م) كما هو بتاريخ 30 حزيران 2019.
Kindly accept our highly appreciation and respect. AlFares National Company for Investment & Export.	وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،، شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
Majed Sifri General Manager	مماجد سفري المدير التنفيذي

optimiza
شركة الفارس الوطنية م.ع

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢١ تموز ٢٠١٩
3775
رقم التسلسل:
31232
رقم الملف:
الجهة المختصة:
مماجد سفري

نسخة/ الملف

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

صفحة	فهرس
١	تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة
٢	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
٣	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
٦ - ٢٤	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 حزيران ٢٠١٩ والبيانات المالية المرحلية الموحدة للدخل والشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءاً 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 بإجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشتمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة على اجراء استفسارات بشكل اساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات 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 نبدى رأي حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، 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

نتيجة لتوقف أعمال والنشاط التشغيلي للشركة الالكترونية الخليجية للحلول التقنية المحدودة المسؤولية (السعودية) قرر مجلس الإدارة عدم توحيد بياناتهم 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.

المحاسبون العصريون
وليد محمد طم
إجازة مزاولة رقم (٢٠٣)

Modern Accountants



A member of
Nexia
International

المحاسبون العصريون

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ تموز ٢٠١٩

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	الموجودات
			موجودات غير متداولة
٤٤٣,٣٤٧	٥٠٣,٦٢٩		ممتلكات ومعدات
١٧,٥١٩,٧٦٠	١٧,٥١٩,٧٦٠	٤	موجودات غير ملموسة
١٢٦,٣٢٥	١٢٦,٣٢٥		استثمار في الائتلاف المشترك
١٨,٠٨٩,٤٣٢	١٨,١٤٩,٧١٤		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٩٢٨,٩١٩	١,٦٦٩,١٦٥		مصاريف منقوعة مقدماً وأرصدة مئونة أخرى
٥٦٦,٨٨٠	١,١١٥,٧٠٠		بضاعة
٤,٨٢٤,١٠٦	٦,٧٠٢,٨٦٦		إيرادات مستحقة القبض
٥,٢٥٩,٥٠٧	٨,٧٢٥,٩٩٣		مدينون
٧٠٦,٣٥٦	٧٨٧,٩٨٧		نقد وما في حكمه
١٢,٢٨٥,٧٦٨	١٩,٠٠١,٧١١		مجموع الموجودات المتداولة
٣٠,٣٧٥,٢٠٠	٣٧,١٥١,٤٢٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٤٣,٤٦٩	١٤٣,٤٦٩	٥	إحتياطي إجباري
٢٥,٢٣٠	٢٥,٢٣٠	٥	إحتياطي إختياري
(٢,٣٧٧,٢١٢)	(٢,٨٧١,٩١٩)		خسائر متراكمة
١٣,٧٩١,٤٨٧	١٣,٢٩٦,٧٨٠		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
١٥٨,٥٥١	١٥٨,٥٥١		تمريض نهاية الخدمة
٢,٠٧٣,٣٧٥	٢,٨٥٧,٨٦١		قروض طويلة الأجل
٢,٢٣١,٩٢٦	٣,٠١٦,٤١٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٤,٠٤١,٩٠٨	٩,٩٤٨,٢٤٢		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
٣,٧٧٣,٨٤٨	٥,٤٩٢,٠٥٥		دائنون وشركات آجلة
٣,٠٨٨,٩٨٠	٢,١٩٤,٠٨٦		الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
	٦٥,٤٣٩		الجزء المتداول من التزامات عقود تأجير تمويلي
١,٧٦٦,١٧١	١,٤٥٧,٥٣٢		بنوك دائنة
١٢,٦٧٠,٩٠٧	١٩,١٥٧,٣٥٤		التزامات متعلقة باستثمار في شركات تابعة متوقفة
١,٦٨٠,٨٨٠	١,٦٨٠,٨٧٩	٦	مجموع المطلوبات المتداولة
١٤,٣٥١,٧٨٧	٢٠,٨٣٨,٢٣٣		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
٣٠,٣٧٥,٢٠٠	٣٧,١٥١,٤٢٥		

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

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

للفترة المرحلية		من بداية العام حتى	
من ١ نيسان ٢٠١٩	من ١ نيسان ٢٠١٨	٢٠١٩ حتى ٣٠ حزيران	٢٠١٨ حتى ٣٠ حزيران
الإيرادات:			
٧,٠٣٩,١٣٩	٥,٩٣٠,٧٧٧	١٣,٧٩٥,١٥٨	١٢,١٨٧,٥٢٦
١٦٩,٢٨٢	١١٣,١٧٨	٣٣١,٦٦٨	٢٣٤,٨٣٧
٧,٢٠٨,٤٢١	٦,٠٤٣,٩٥٥	١٤,١٢٦,٨٢٦	١٢,٤٢٢,٣٦٣
كثافة الإيرادات:			
٦,٣٧٣,٢٣٤	٥,٥٠٥,٣٢٣	١٣,٠٥٧,٧٢٧	١١,٧٨٩,٧١٧
١٢٦,٦٠٧	٨١,٤٠٩	٢٤٢,٤٣٠	١٦٩,٨٧٢
٦,٤٩٩,٨٤١	٥,٥٨٦,٧٣٢	١٣,٣٠٠,١٥٧	١١,٩٥٩,٥٨٩
٧٠٨,٥٨٠	٤٥٧,٢٢٣	٨٢٦,٦٦٩	٤٦٢,٧٧٤
مصاريف إدارية وبيع وتسويق			
٥٤٥,٩٦٠	٤٨٥,٥٢١	٩٣٧,٦٧١	٩٥٣,٨٠٥
١٠,٦١٧	٣٢,٦٧١	٧٤,٧٩٦	٦٢,٧٤٩
١٣٣,٠١٧	٩٢,٤٦٤	٢٨٤,٩٥٦	١٨٠,١٣٣
٧,٨٨٣	١,٩٨٥	٢٣,٩٥٣	٦,٦١٦
٢٦,٨٦٩	١٥١,٤٤٨	٤٩٤,٧٠٧	٧٤٠,٥٢٩
الدخل الشامل الآخر:			
٢٦,٨٦٩	١٥١,٤٤٨	٤٩٤,٧٠٧	٧٤٠,٥٢٩
اجمالي الدخل الشامل للفترة			
خسارة السهم:			
٠,٠٠١	٠,٠١٣	٠,٠٣٩	٠,٠٦٣
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠

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

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
(بالدينار الاردني)

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إيجاري	رأس المال	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
١٣,٧٩١,٤٨٧	(٢,٣٧٧,٢١٢)	٢٥,٢٣٠	١٤٣,٤٦٩	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
(٤٩٤,٧٠٧)	(٤٩٤,٧٠٧)	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
١٣,٢٩٦,٧٨٠	(٢,٨٧١,٩١٩)	٢٥,٢٣٠	١٤٣,٤٦٩	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
١٥,١٣٩,٨٠٢	(١,٠٠٦,٨٨٧)	٢٥,٢٣٠	١٢١,٤٥٩	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(٧٤٠,٥٢٩)	(٧٤٠,٥٢٩)	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
١٤,٣٩٩,٢٧٣	(١,٧٤٧,٤١٦)	٢٥,٢٣٠	١٢١,٤٥٩	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

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)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩	
		الأنشطة التشغيلية
(٧٤٠,٥٢٩)	(٤٩٤,٧٠٧)	خسارة الفترة
		تعديلات على خسارة الفترة :
٦٢,٧٤٩	٧٤,٧٩٦	إستهلاكات
-		تكني استثمار في شركة تابعة متوقفة (شهرة)
١٨٠,١٣٣	٢٨٤,٩٥٦	مصاريف مالية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
٢,٥٧٩,٣٠١	(٣,٤٦٦,٤٨٦)	مدينون
(٣,٨٣١,٣٨٠)	(١,٨٧٨,٧٦٠)	إيرادات مستحقة القبض
(١,٣٦٥,٠٠٩)	(٥٤٨,٨٢٠)	بضاعة
(٤٥٧,٧٨٩)	(٧٤٠,٢٤٦)	مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى
١,٥٤٩,٨٤٢	١,٧١٨,٢٠٧	دائون وشيكات آجلة
٣,٤٩٣,١٧١	٥,٩٠٦,٣٣٣	مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
١,٤٧٠,٤٨٩	٨٥٥,٢٧٣	النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(١٨٠,١٣٣)	(٢٨٤,٩٥٦)	مصاريف مالية مدفوعة
١,٢٩٠,٣٥٦	٥٧٠,٣١٧	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٤٦,٨٨٢)	(١٣٥,٠٧٨)	التغير في الممتلكات والمعدات
(٤٦,٨٨٢)	(١٣٥,٠٧٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٥٢٣,٢٢٤)	(١١٠,٤٠٨)	القروض
-	٦٥,٤٣٩	الجزء المتداول من التزامات عقود تأجير تمويلي
(٩٠٩,٤١٣)	(٣٠٨,٦٣٩)	بنوك دائنة
(١,٤٣٢,٦٣٧)	(٣٥٣,٦٠٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١٨٩,١٦٣)	٨١,٦٣١	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,٠٤٦,٩٩٢	٧٠٦,٣٥٦	النقد وما في حكمه في ١ كانون الثاني
٨٥٧,٨٢٩	٧٨٧,٩٨٧	النقد وما في حكمه في ٣٠ حزيران

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

١ - التكوين والنشاط

ان شركة الفارس الوطنية للإستثمار 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 والتجارة بعد أن تم تحويل صفتها القانونية من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة عامة محدودة.

إن رأسمال الشركة المصرح به والمكتتب والمدفوع ١٦,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم الى ١٦,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم دينار اردني واحد.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في الاستيراد والتصدير والدخول في شركات أخرى والاقتراض من البنوك لتنفيذ غايات الشركة، وكلاء ووسطاء تجاريين، توزيع وتسويق تجاري، صناعة برامج كمبيوتر وصناعة اجهزة الحاسوب واجزائها وتقديم الاستشارات الفنية والهندسية والتجارية وخدمات الكمبيوتر بما في ذلك برمجة الكمبيوتر.

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. هذا وتم استكمال اجراءات زيادة رأس المال لدى بورصة عمان بتاريخ ٣ كانون الأول ٢٠١٧.

وتعمل الشركة في محافظة العاصمة عمان.

تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على القوائم المالية للشركات التابعة (بشكل مباشر وغير مباشر) التالية:

اسم الشركة التابعة	مكان التسجيل	سنة التسجيل	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي
الشركة الأهلية 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 أجبية المحدودة المسؤولية	برمودا	٢٠٠٠	١٠٠%	تنفيذ معلومات وشبكات الكمبيوتر وتركيبها وصيانتها وتقديم خدمات الحاسب الآلي.

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
(بالدينار الاردني)

اسم الشركة التابعة	مكان التسجيل	سنة التسجيل	نسبة الملكية والتصويت	النشاط الرئيسي
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 (معفاة)	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.
شركة اوبتيمايزا للتكنولوجيا ذ.م.م	دولة الامارات	٢٠١٨	%١٠٠	أنشطة البرمجة الحاسوبية والخبرة الإستشارية وما يتصل بها من أنشطة

* 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.
* بتاريخ ٢٦ آذار ٢٠١٨ تم تأسيس فرع الشركة الاهلية للكمبيوتر في دولة الإمارات تحت رقم (٨٠٣٥٩٥).

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.

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق
بسري تطبيقها للفترات
السنواتية التي تبدأ من او بعد

١ كانون الثاني ٢٠٢١

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤) "عقود التأمين"

شركة الفارس الوطنية للاستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

(بالدينار الاردني)

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 ٢٠١٨ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ .

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 ٢٠١٨ .

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 المستحوذة 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.

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الاستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة بما في ذلك الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعترف بها في بنود الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي التغيرات في القيمة العادلة. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند استبعاد الاستثمارات الى الأرباح أو الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها الى الأرباح المستبقة. قامت الشركة بتحديد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية وغير المحتفظ بها للمتاجرة كموجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر .

يتم الاعتراف بأرباح التوزيعات عن هذه الاستثمارات المالية ضمن بيان الدخل عندما تحصل الشركة على حق استلام توزيعات الأرباح، ما لم تمثل أرباح التوزيعات بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار . يتم الاعتراف بصافي بيان الدخل الآخر في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها ضمن الربح أو الخسارة.

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناء على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل ونموذج اعمال لشركة المعنى بإدارة الموجودات.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر، فإن شروطها التعاقدية يجب أن تؤدي إلى التدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقوم الشركة عند الاعتراف المبني بأي من الموجودات بتحديد ما إذا كانت الموجودات المعترف بها حديثاً تشكل جزءاً من نموذج اعمال قائم أو أنها تعبر عن بداية نموذج اعمال جديد. وتعيد الشركة تقييم نماذج اعمالها في كل فترة مالية لتحديد ما إذا كانت نماذج الاعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة. ولم تحدد الشركة في الفترة المالية السابقة أي تغيير في نماذج اعمالها.

عندما يتم الغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الآخر من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة. وفي المقابل، بالنسبة للاستثمارات المالية المحددة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الآخر، فلا يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة المعترف سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة بل تحول ضمن حقوق الملكية.

تعرض أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الآخر للانخفاض في القيمة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

تتمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل في :

- موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية وليست مدفوعات للمبلغ الأصلي أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم، أو / و
- موجودات محتفظ بها ضمن نموذج اعمال وليس محتفظاً بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو للحصول والبيع ، أو
- موجودات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل باستخدام خيار القيمة العادلة.

تقاس تلك الموجودات بالقيمة العادلة مع تسجيل أية أرباح / خسائر ناتجة من إعادة القياس المعترف به في الربح أو الخسارة.

خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف أداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبني حتى إذا لم يتم اقتناء الأدوات المالية أو تكبدها بشكل أساسي لغرض البيع أو إعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية إذا كان يلغي أو يحد بشكل كبير من عدم التناسق في القياس أو الاعتراف الذي كان سينشأ خلافاً لذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر ذات الصلة على أساس مختلف ("عدم التطابق المحاسبي").

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

(بالدينار الاردني)

اعادة التصنيفات

في حال تغير نموذج الاعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بالموجودات المالية، يتم اعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة، وتسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبار من اليوم الاول من الفترة المالية الاولى التي تعقب التغيير في نموذج الاعمال والذي ينتج عنه اعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة. ونظرا لعدم وجود تغييرات في نموذج الاعمال التي تحتفظ به الشركة بالموجودات المالية، خلال السنة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، فلم يتم اجراء اعادة تصنيف.

انخفاض القيمة

ان المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الادوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة:

- نقد وارصدة لدى البنوك
- ذمم تجارية مدينة وأخرى ، و
- مطلوب من جهات ذات علاقة

وباستثناء الموجودات المالية المشتراة او الممنوحة المتنبية في قيمتها الائتمانية (والتي سيتم تناولها بشكل مفصل فيما يلي)، يتطلب قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص خسارة بقيمة تعادل:

- خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، اي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي نتجت من حوادث التعثر في السداد على الادوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية (ويشار اليها بالمرحلة ١) ، او
- الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الادارة المالية، اي العمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع حالات التعثر في السداد الممكنة على مدار عمر الاداة المالية (يشار اليها بالمرحلة ٢ والمرحلة ٣).

ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة المالية اذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الادارة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الادوات المالية الاخرى، يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

قامت الشركة باختيار قياس مخصصات الخسائر النقدية والارصدة البنكية والذمم المدينة التجارية والاخرى والمطلوبات من جهات ذات علاقة بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات.

وتعد الخسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للخسائر الائتمانية، حيث يتم قياسها على انها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل فائدة الفعلية للاصل.

يتم خصم مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من اجمالي القيمة الدفترية للاصول. بالنسبة لاوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر، مخصص الخسارة يتم الاعتراف به ضمن بنود الدخل الشامل الاخر، بدلا من تخفيض القيمة الدفترية للاصل.

عند تحديد ما اذا كانت مخاطر الائتمان للاصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند اجراء هذا التقييم معلومات معقولة وقابلة للدعم بحيث تكون متاحة وذات صلة دون الحاجة لمجهود او تكاليف غير ضرورية. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك اية معلومات حول توقعات مستقبلية.

بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية، يتم تقييم الموجودات التي تم تقييمها على انها لا يمكن انخفاض قيمتها بشكل فردي بالاضافة الى ذلك، تحديد انخفاض القيمة على اساس جماعي. يمكن ان يشتمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المدفوعات وزيادة في عدد المدفوعات المتأخرة في المحفظة بالاضافة الى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية او المحلية التي ترتبط بتعثر سداد الذمم.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالنقد والارصدة لدى البنوك، الذمم التجارية المدينة واخرى، والمطلوبات من جهات ذات علاقة، بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي وبيان الدخل الشامل الاخر.

تعتبر الشركة ان اداة الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان معادلا لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تستعين الشركة بنماذج احصائية لاحتمال الخسارة الائتمانية المتوقعة، ولقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ فإن اهم المدخلات سيكون وفق الشكل المحدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر
- الخسارة عند التعثر
- التعرض عن التعثر

سوف تستمد هذه المعلومات من النماذج الاحصائية المطورة داخليا والبيانات التاريخية الاخرى، كما سيتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
(بالدينار الاردني)

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر اي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث او اكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاصل المالي. ويشار اليها الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما اذا كانت ادوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر هي منخفضة القيمة الائتمانية. يتعرض الاصل المالي لانخفاض في القيمة عند وقع حدث او اكثر له تأثير في التدفقات النقدية المستقبلية.

الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بالغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية، او عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر والمنافع لملكية الموجودات المالية الى منشأة اخرى. اذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقم الشركة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات اضافة الى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. اذا احتفظت الشركة بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر الشركة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعترف بالافتراض المضمون للعوائد المستلمة.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة او التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المبالغ المستلمة وغير المستلمة المدبنة في الارباح والخسائر.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخرى، فإن الارباح او الخسائر المسجلة سابقا في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاوراق المالية، لا يتم اعادة تصنيفها ضمن بين الارباح او الخسائر، ولكن يتم اعادة تصنيفها ضمن الارباح المستقبلية.

عرض مخصص خسائر الائتمان في المعلومات المالية المرحلية

يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية المرحلية على النحو التالي :

- بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف ونقد وارصدة لدى البنوك) : كخصم من اجمالي القيمة الدفترية للموجودات.
- بالنسبة لادوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر: لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في قائمة المركز المالي المرحلية حيث ان القيمة الدفترية عي القيمة العادلة. ومع ذلك فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ اعادة التقييم في مخصص اعادة التقييم ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الاخر.

الاعتراف بالاييرادات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الايرادات من العقود المبرمة مع العملاء نظاما شاملا موحدا لاحتساب الايرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل معايير الاعتراف بالاييرادات الحالية التي تضمنتها العديد من المعايير والتفسيرات المختلفة ضمن اطار المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية. ويقدم المعيار منهجا جديدا للاعتراف بالاييرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء يتكون من خمس خطوات :

الخطوة الاولى: تحديد العقد المبرم مع العميل

ويعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ كما ويحدد معايير لكل من هذه الحقوق والتزامات.

الخطوة الثانية: تحديد التزامات الاداء في العقد

يتمثل اداء الالتزام الوارد في العقد بالتعهد بنقل بضاعة أو تقديم خدمة للعميل.

الخطوة الثالثة: تحديد قيمة المعاملة

تتمثل قيمة المعاملة في المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقه مقابل نقل البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها للعميل، وذلك باستثناء المبالغ المحصلة بالذباية عن طرف ثالث.

الخطوة الرابعة: توزيع قيمة المعاملة على التزامات الاداء في العقد

بالنسبة للعقود التي تتضمن أكثر من التزام اداء، تقوم الشركة بتوزيع قيمة المعاملة على كل التزام اداء بما يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحصيله واستحقاقه مقابل تنفيذ كل من التزامات الاداء.

الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عند استيفاء المنشأة للالتزام الاداء

تعترف الشركة بإيراداتها مع مرور الوقت عند استيفاء أي من الشروط التالية :

- استلام العميل واستفادته في الوقت نفسه من المنافع المقدمة بموجب تنفيذ الشركة لالتزاماتها، أو
- عندما يقوم اداء الشركة لالتزامها بإنشاء أو زيادة فعالية أصل التي يقع تحت نطاق سيطرة العميل خلال انشاء أو زيادة فعالية ذلك الأصل ، أو
- إذا لم يسفر اداء الشركة عن نشوء موجودات ينتج عنها استعمالات بديلة للشركة ويكون لدى المنشأة حق في استلام مقابل عن التزامات الاداء المنفذة حتى تاريخه.
- تقوم الشركة بتوزيع ثمن المعاملة على تنفيذ التزامات الاداء المنصوص عليها في العقد بناء على طريقة المدخلات التي تتطلب الاعتراف بالإيرادات وفقاً للجهود التي تبذلها الشركة أو المدخلات التي تحقق الالتزامات التعاقدية. تقوم الشركة بتقدير إجمالي التكاليف اللازمة لانتهاء المشاريع بغرض تحديد مبلغ الإيرادات الواجب الاعتراف بها.
- عندما تستوفي الشركة تنفيذ التزامات الاداء عن طريق تسليم البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها، تقوم الشركة بتكوين أصل تعاقدية يستند على قيمة المقابل المكتسب من جراء تنفيذ الالتزام. عند تخطي قيمة المقابل المستلم من العميل قيمة الإيرادات المعترف بها، فإن هذا يؤدي إلى نشوء التزام تعاقدية.
- يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو مستحق الاستلام مع مراعاة شروط وينود الدفع التعاقدية المتفق عليها. تقوم الشركة بإعادة تقييم إيراداتها التعاقدية وفقاً لمعايير محددة بغرض تحديد ما إذا كانت تقوم الشركة بأعمالها بالاصالة أو بالوكالة. وقد خلصت الشركة على أنها تعمل بالاصالة في جميع معاملات الإيرادات لديها.
- يتم إثبات الإيرادات في البيانات المالية المرحلية بالقدر الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الشركة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف، عند الامكان، بشكل موثوق.

الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد البيانات المالية المرحلية يتطلب من الادارة بأن تقوم بتقديرات، افتراضات وتوقعات قد يكون لها تأثير عند تطبيق السياسات المحاسبية وكذلك قد تؤثر على مبالغ الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف. ان نتائج الاعمال الفعلية من الممكن ان تتغير نتيجة اتباع تلك الافتراضات.

عند اعداد البيانات المالية المرحلية قامت الادارة باتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند اعداد البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ فيما عدا تطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ الذي نتج عنه تغير في الافتراضات المحاسبية للاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية كما هو موضح ادناه:

الاحكام الهامة في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩

• تقييم نموذج الاعمال :

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم واختبار نموذج الاعمال. تحدد الشركة نموذج الاعمال على مستوى يعكس كيفية ادارة مجموعات الموجودات المالية معا لتحقيق هدف اعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم اداء الموجودات وقياس اداؤها، والمخاطر التي تؤثر على اداء الموجودات وكيفية ادارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. تعتبر الرقابة جزءا من التقييم المتواصل للشركة حول ما اذا كان نموذج العمل لتلك الموجودات المالية المحتفظ بها ما زال ملائما، او اذا ما كانت غير ملائمة ما اذا كان هناك تغيير في نموذج العمل وبالتالي تغييرا مستقبليا في تصنيف تلك الموجودات.

• زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان :

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا لموجودات المرحلة ١، او خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ او المرحلة ٣. ينتقل الاصل الى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما اذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمعلومات المستقبلية الموثوقة.

• انشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة :

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على اساس جماعي، يتم تجميع الادوات المالية على اساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الاداة، درجة مخاطر الائتمان، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف المبدئي، فترة الاستحقاق المتبقية، ومجال العمل، والموقع الجغرافي للمقرض، وما الى ذلك). وتراقب الشركة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما اذا كانت لا تزال متشابهة. حيث يعتبر ذلك من المطلوبات لضمان أنه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان فإن هناك اعادة تصنيف ملائم للموجودات. وقد ينتج عن ذلك انشاء محافظ جديدة او انتقال موجودات الى محفظة حالية تعكس بشكل افضل خصائص مخاطر ائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات. ان اعادة تصنيف المحافظ والانتقالات بين المحافظ يعد امرا اكثر شيوعا عندما تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (او عندما يتم عكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الموجودات من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح منتها بين ١٢ شهرا الى الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني، او العكس، ولكنها قد تحدث ايضا ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الاساس من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا او على مدى العمر الزمني ولكن مع تغير قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة نظرا لاختلاف مخاطر الائتمان بالنسبة للمحافظ.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
(بالدينار الاردني)

• النماذج والافتراضات المستخدمة:

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك لتقييم خسارة الائتمان المتوقعة. وينطبق الحكم عند تحديد افضل النماذج الملائمة لكل نوع من الموجودات وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج، والتي تتضمن افتراضات تتصل بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الادارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الاكثر اهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المرحلية :

- تحديد العدد والوزن النسبي للسياريوهات المستقبلية لكل نوع من انواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو . وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند الى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات، على بعضها البعض.

• احتمالية التعثر :

تشكل احتمالية التعثر مدخلا رئيسيا في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديرا لاحتمالية التعثر عن السداد خلال افق زمني معين، ويشمل حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

• الخسارة عند التعرض :

تعتبر الخسارة عند التعرض تقديرا للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. ويستند الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الاجد بعين الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الاضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

المصاريف

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

تتضمن المصاريف الادارية 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 الادارية والعمومية وكلفة المبيعات على أساس ثابت.

النقد وما في حكمه

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

الذمم المدينة

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

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات المطلوبات 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.

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 التلني 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 للإسترداد وتسجيل قيمة التلني 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 والطائرة 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 إختبار إنخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة على كل الوحدات المنتجة للنقد في الشركة والتي يتوقع إستفادتها من عملية الإندماج.

يتم إجراء إختبار 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 للإسترداد 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 إحتساب قيمة الشهرة المخصصة لها لتحديد الربح أو الخسارة الناتجة من الإستبعاد.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

(بالدينار الاردني)

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 الإستهلاكات 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 الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك 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 الإعترا ف 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.

ضريبة الدخل

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته واللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الاستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستحقاق . يتم إحتساب مخصص الضريبة على اساس 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.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار رأسمالي إذا ترتب على عقد الإيجار تحويل جوهري لمنافع ومخاطر الملكية المتعلقة بالأصل موضوع العقد الى 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 الالتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

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 ان الأرباح والخسائر الناتجة عن التسوية أو تحويل العملات الأجنبية يتم ادراجها ضمن قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة.

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

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019**

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

INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019

INDEX	PAGE
Report on reviewing the interim consolidated financial statements	1
Interim consolidated statement of Financial Position	2
Interim consolidated statement of Comprehensive Income	3
Interim consolidated statement of shareholders' equity	4
Interim consolidated Statement of Cash flows	5
Notes to the interim consolidated Financial Statements	6 – 24

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 June 30, 2019, 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 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 department's 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.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that leads us to be believed 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

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 their financial statements with the Company's financial statements. In Accordance with the requirements of IFRS (5) "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations".


Modern AccountantsWalid M. Taba
License No.(703)

Modern Accountants

A member of
Nexia
International

المحاسبون العصريون

1

Amman - Jordan

29 July 2019

Audit . Tax . Advisory

© 2015 Nexia International Limited. All rights reserved.

Nexia International is a leading worldwide network of independent accounting and consulting firms, providing a comprehensive portfolio of audit, accountancy, tax and advisory services. Nexia International is the trading name of Nexia International Limited, a company registered in the Isle of Man. Company registration number: 53513C. Registered office: 1st floor, Sixty Circular Road, Douglas, Isle of Man, IM1 1SA. The trademarks NEXIA INTERNATIONAL, NEXIA and the NEXIA logo are owned by Nexia International Limited. Nexia International and its member firms are not part of a worldwide partnership. Member firms of Nexia International are independently owned and operated. Nexia International does not accept any responsibility for the commission of any act, or omission to act by, or the liabilities of, any of its members.

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

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
AS OF JUNE 30, 2019 AND DECEMBER 31, 2018
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2019	2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment		503,629	443,347
Intangible assets	4	17,519,760	17,519,760
Investments in joint ventures		126,325	126,325
Total non-current assets		18,149,714	18,089,432
Current assets			
Prepaid expenses and other receivables		1,669,165	928,919
Inventory		1,115,700	566,880
Unbilled revenue		6,702,866	4,824,106
Accounts receivable		8,725,993	5,259,507
Cash and cash equivalents		787,987	706,356
Total current assets		19,001,711	12,285,768
TOTAL ASSETS		37,151,425	30,375,200
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Shareholders' equity			
Shares capital	1	16,000,000	16,000,000
Statutory reserve	5	143,469	143,469
Voluntary reserve	5	25,230	25,230
Accumulated losses		(2,871,919)	(2,377,212)
Total shareholders' equity		13,296,780	13,791,487
Non-current liabilities			
End – of – service indemnities		158,551	158,551
Long term loans		2,857,861	2,073,375
Total non-current liabilities		3,016,412	2,231,926
Current liabilities			
Accrued expenses and other payable		9,948,242	4,041,908
Accounts payable and deferred Checks		5,492,055	3,773,848
Current portion of long term loans		2,194,086	3,088,980
finance lease commitments		65,439	
Banks overdraft		1,457,532	1,766,171
		19,157,354	12,670,907
Obligations related to discontinued subsidiary	6	1,680,879	1,680,880
Total current liabilities		20,838,233	14,351,787
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		37,151,425	30,375,200

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

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

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the interim period		From the beginning of the year to	
	From April 1 to June 30, 2019	From April 1 to June 30, 2018	June 30, 2019	June 30, 2018
Revenues				
Sales	7,039,139	5,930,777	13,795,158	12,187,526
Hardware maintenance revenues	169,282	113,178	331,668	234,837
Total revenue	7,208,421	6,043,955	14,126,826	12,422,363
Cost of revenues				
Cost of sales	(6,373,234)	(5,505,323)	(13,057,727)	(11,789,717)
Cost of Hardware maintenance revenues	(126,607)	(81,409)	(242,430)	(169,872)
Total cost of revenue	(6,499,841)	(5,586,732)	(13,300,157)	(11,959,589)
Gross profit for the period	708,580	457,223	826,669	462,774
Selling, marketing and administrative expenses	(545,960)	(485,521)	(937,671)	(953,805)
Depreciations	(10,617)	(32,671)	(74,796)	(62,749)
Financial charges	(133,017)	(92,464)	(284,956)	(180,133)
Other revenues and expenses	7,883	1,985	(23,953)	(6,616)
Loss of the period	26,869	(151,448)	(494,707)	(740,529)
Other comprehensive income :	-	-	-	-
Total comprehensive income for the period	26,869	(151,448)	(494,707)	(740,529)
loss per share:				
loss per- share JD/ share	0.001	(0,013)	(0,0309)	(0,063)
Weighted average of outstanding shares-share	16,000.000	16,000.000	16,000.000	16,000.000

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

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

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
Balance at December 1, 2019	16,000,000	143,469	25,230	(2,377,212)	13,791,487
Comprehensive income of the period	-	-	-	(494,707)	(494,707)
Balance at June 30, 2019	16,000,000	143,469	25,230	(2,871,919)	13,296,780
Balance at January 1, 2018	16,000,000	121,459	25,230	(1,006,887)	15,139,802
Comprehensive income of the period	-	-	-	(740,529)	(740,529)
Balance at June 30, 2018	16,000,000	121,459	25,230	(1,747,416)	14,399,273

The accompanying notes are an integral part of these interim 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 JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the six months ended June 30, 2018	For the six months ended June 30, 2017
OPERATING ACTIVITIES		
Loss of the period	(494,707)	(740,529)
Adjustments on Loss of the period:		
Depreciations	74,796	62,749
Impairment of Investment in discontinued subsidiary (goodwill)	-	-
Financial charges	284,956	180,133
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable	(3,466,486)	2,579,301
Unbilled revenues	(1,878,760)	(3,831,380)
Inventory	(548,820)	(1,365,009)
Prepaid expenses and other receivables	(740,246)	(457,789)
Accounts payables and deferred checks	1,718,207	1,549,842
Accrued expenses and other payable	5,906,334	3,493,171
Cash available from operating activities	855,274	1,470,489
Paid Financial charges	(284,956)	(180,133)
Net cash available from operating activities	570,318	1,290,356
INVESTING ACTIVITIES		
Changes in Property and equipment	(135,078)	(46,882)
Net cash used in investing activities	(135,078)	(46,882)
FINANCING ACTIVITIES		
Loans	(110,408)	(523,224)
finance lease commitments	65,439	
Banks overdraft	(308,639)	(909,413)
Net cash (used in)/available from financing activities	(353,608)	(1,432,637)
Net change in cash and cash equivalents	81,631	(189,163)
Cash and cash equivalents, January 1	706,356	1,046,992
CASH AND CASH EQUIVALENTS, June 30	787,987	857,829

The accompanying notes are an integral part of these interim 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 JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

1. ORGANIZATION 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 has been converted from a limited liability company to a public shareholding.

The company's authorized, underwritten and paid up capital is JD 16,000,000 divided to 16,000,000 shares with a par value of one JD per share.

The main activity of the company is to import and export, to enter into other companies and to borrow from banks for the purposes of the company, agents and intermediaries, commercial distribution and marketing, computer software industry, computer hardware industry and its parts, technical, engineering and commercial consultancy and computer services, including computer programming.

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 appropriation of these shares to the strategic shareholders, The capital increase procedures were completed on December 3, 2017.

The company operates in the capital of Jordan - Amman.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Interim Consolidated Financial Statements as of June 30, 2019 and December 31, 2018 comprise of the financial statements of the affiliated companies:

Company	Place of registration	Date of registration	Vote and ownership ratio	Principal activity
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.
Executrain 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.	Dubai	2009	100%	Computer program and computer supplies and software trading in computer and its supplies
OptimizaMorocco	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. (23) Of 2000, and its amendments.

*On March 26, 2018, National Computer Company was established in the UAE under the number (803595).

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(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.

New Standards

Effective Date

(IFRS) No.17 – insurance contracts

January 1, 2021

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation

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

The interim consolidated 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, 2018, in addition to that the result for the six months ended in June 30, 2019 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2019.

Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the interim consolidated financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the year ended December 31, 2018.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019(Continued)
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Basis of Interim Consolidation Financial Statements

The interim 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 parent'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 JUNE 30, 2019
(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.

Equity instruments at FVTOCI

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve. The cumulative changes or loss will not be reclassified investments. But reclassified to retained earnings. The Company has designated all instruments that are not held for trading as at FVTOCI

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss when the Company right to receive the dividends is established, unless the dividends clearly represent a recovery of a part of the cost of the investments. Other net gains and losses are recognized in OCI and are never reclassified to profit or loss.

Debt instruments at amortized cost or at FVTOCI

The Company assesses the classification and measurement of the cash flow characteristics of the contractual asset and the Company's business model for managing the asset

For an asset to be classified and measured at amortized cost or at FVTOCI, its contractual terms should give rise to cash flows that are solely represent payments of principal and interest on the principal outstanding (SPPI)

At initial recognition of a financial asset, the Company determines whether newly recognized financial assets are part of an existing business model or whether they reflect the commencement of a new business model. The Company reassess its business models each reporting period to determine whether the business models have changed since the preceding period. For the current and prior reporting period the Company has not identified a change in its business models.

When a debt instrument measured at FVTOCI is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in OCI is reclassified from equity to profit or loss. In contrast, for an equity investment designated as measured at FVTOCI, the cumulative gain/loss previously recognized in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss but transferred within equity

Debt instruments that are subsequently measured at amortized cost or FVTOCI are subject to impairment.

Financial assets at FVTPL

Financial assets at FVTPL are:

- (i) assets with contractual cash flows that are not SPPI ; or and
- (ii) assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- (iii) assets designated at FVTPL using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains / losses arising on re-measurement recognized in profit or loss.

Fair value option: A financial instrument with a reliably measurable fair value can be designated as FVTPL (the fair value option) on its initial recognition even if the financial instrument was not acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing. The fair value option can be used for financial assets if it eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities, or recognizing related gains and losses on a different basis (an "accounting mismatch").

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Reclassifications

If the business model under which the Company holds financial assets changes. The financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model that results in reclassifying the Company's financial assets. During the current financial year and previous accounting period, there was no change in the business model under which the Company holds financial assets and therefore no reclassifications were made.

Impairment

IFRS 9 replaces the "incurred loss" model in IAS 39 with an expected credit loss model (ECLs). The Company recognizes loss allowance for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at FVTPL:

- Cash and bank balances;
- Trade and other receivables;
- Due from related party.

With the exception of purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12 Month ECL, i.e. lifetime ECL that results from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date (referred to as stage1); or
- Full lifetime ECL, i.e. Lifetime ECL that results from all possible default events over the life of the financial instruments, (referred to as stage2 and stage3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

The Company has elected to measure loss allowances of cash and bank balances, Trade and other receivables, and due from a related party at an amount equal to life time ECLs.

ECLs are probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flow to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from weighting of multiple future economic scenarios. Discounted at the asset's EIR.

Loss allowance for financial investments measured at amortized costs are deducted from gross carrying amount of assets. For debt securities at FVTOCI, the loss allowance is recognized in the OCI, instead of reducing the carrying amount of the asset.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue costs or effort. This includes both quantitative and qualitative including forward-looking information.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

For certain categories of financial assets, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

Impairment losses related to cash and bank balances, trade and other receivables and due from a related party, are presented separately in the interim consolidated statement of income and other comprehensive income

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of the grade of the investment

Measurement of ECL

The Company employs statistical models for ECL calculations. ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. For measuring ECL under IFRS 9, the key input would be the term structure of the following variables.

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD); and
- Exposure at default (EAD).

These parameters will be derived from our internally developed statistical models and other historical data. They will be adjusted to reflect forward – looking information.

Credit-impaired financial assets

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to stage 3 assets. At each reporting date, the Company assesses whether financial assets carried at amortized costs and debt securities at FVTOCI are credit-impaired. A financial asset is credit impaired when one or more events that have a detrimental impact in the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

DE-recognition of financial assets

The Company de-recognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On DE recognition of a financial asset measured at amortized cost or measured at FVTPL, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss

On DE recognition of a financial asset that is classified as FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve is not reclassified to profit or loss, but is reclassified to retained earnings.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Presentation of allowance for ECL are presented in the financial information

Loss allowances for ECL are presented in the in the financial information as follows:

For financial assets measured at amortized cost (loans and advances, cash and bank balances): as a deduction from the gross carrying amount of the assets

For debt instruments measured at FVTOCI no loss allowance is recognized in the interim consolidated statement of financial position as the carrying amount is at fair value. However, the less allowance is included as part of the revaluation amount in re-evaluation reserve and recognized in other comprehensive income.

Revenue recognition

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" outlines a single comprehensive model of accounting for revenue arising from contracts with customers and supersedes current revenue recognition guidance found across several standards and Interpretation within IFRSs. It establishes a new five-step model that will apply to revenue arising from contracts with customers.

Step1: identify the contract with customer: A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets out the criteria for each of those rights and obligations.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract: performance obligation in a contract is a promise to transfer a good or service to the customer

Step 3: Determine the transaction price Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring the goods and services to a customer excluding amount collected on behalf of third parties.

Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract: For a contract that has more than one performance obligation the Company will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that depicts the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for satisfying each performance obligation.

Step 5: Recognize revenues as and when the entity satisfies the performance obligation

The Company recognizes revenue over time if any one of the following criteria is met:

The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company performance as The Company performs.

The Company performance creates or enhances an asset that the customer controls as the asset is created or enhanced or

The Company performance does not create an asset with an alternative use to the Company and the entity has an enforceable right to payment for performance obligation completed to date.

The Company allocates the transaction price to the performance obligations in a contract based on the input method which requires the revenue recognition on the basis of the Company efforts or inputs to the satisfaction of the performance obligations. The Company estimates the total costs to complete the projects in order to determine amount of revenue to be recognized.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Impact of changes in accounting policies due to adoption of new standards (continued)

Revenue recognition (continued)

When the Company satisfies a performance obligation by delivering the promised goods and services, it creates a contract asset based on the amount of consideration earned by the performance. Where the amount of consideration received from the customer exceeds the amount of revenue recognized this gives rise to a contract liability.

Revenue is measured at the fair value of consideration received or receivable, taking into account the contractually agreed terms of payment. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as a principal or agent and has concluded that it is acting as a principal in all of its revenue arrangements.

Revenue is recognized in the interim consolidated financial statements to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue and costs, if and when applicable, can be measured reliably.

Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

The preparation of interim consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these interim consolidated financial statements, the significant judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited annual financial statements for the year ended 31 December 2018, except for the adoption of IFRS 9 which has resulted in changes in accounting judgments for recognition of financial assets and liabilities and impairment of financial assets, as set out below.

Critical judgments in applying the Company's accounting policies in respect of IFRS 9

Business model assessment: Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how the Company's financial assets were managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgments reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. Monitoring is part of the Company's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

Significant increase of credit risk

ECLs are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL assets for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Company takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Establishing Company's assets with similar credit risk characteristics

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are Company collected on the basis of shared risk characteristics (e.g., instrument type, credit risk grade, collateral type, date of initial recognition, remaining term to maturity, industry, geographic location of the borrower, etc.). The Company monitors the appropriateness of the credit risk characteristics on an ongoing basis to assess whether they continue to be similar. This is required in order to ensure that should credit risk characteristics change there is appropriate re-segmentation of the assets. This may result in new portfolios being created or assets moving to an existing portfolio that better reflects the similar credit risk characteristics of that Company of assets. Re-segmentation of portfolios and movement between portfolios is more common when there is a significant increase in credit risk (or when that significant increase reverses) and so assets move from 12-month to lifetime ECLs, or vice versa, but it can also occur within portfolios that continue to be measured on the same basis of 12-month or lifetime ECLs but the amount of the ECLs changes because the credit risk of the portfolios differ.

Models and assumptions used

The Company uses various models and assumptions in measuring fair value of financial assets as well as in estimating ECL. Judgment is applied in identifying the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

Key sources of estimation uncertainty in respect of IFRS 9

The following are key estimations that the management has used in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in interim consolidated financial statements

Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product /market determining the forward looking information relevant to each scenario: When measuring ECL the Company uses reasonable and supportable forward looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

Probability of Default

PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of Default likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

Loss Given to Default

LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

IFRS 16 (Leases)

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases and Interpretation No. 4 Determines whether an arrangement includes a lease, interpretation 15: Incentives for operating leases, and interpretation 27: Valuation of a transaction material involving the legal form of the lease. The standard sets out principles for the investigation, measurement, presentation and disclosure of leases and requires tenants to calculate all leases in accordance with a single model of the financial position.

The accounting of lessors under IFRS 16 did not materially change from IAS 17. Lenders will continue to classify leases as either operating or financing leases using similar principles as in IAS 17. Accordingly, IFRS 16 did not have any effect on leases when the company is the lessor.

The Company adopted IFRS 16 using the revised retrospective method of adoption with the initial application date on 1 January 2019 under this method; the standard is applied retroactively with the cumulative effect of the application of the recognized standard at the date of initial application.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Company has chosen to use the functional transition method that permits the application of the Standard only to contracts previously designated as leases applying IAS 17 and Interpretation 4 on the date of initial application. The Company has also chosen to use investigation exemptions for leases which, at the inception date, have a term of 12 months or less and do not include a purchase option ("short term leases") and leases where the underlying asset is of low value ("the value").

The effect of the amendment to IFRS: 16 is as follows

The effect on the interim consolidated statement of financial position was as follows:

	<u>June 30, 2019</u>	<u>January 1, 2019</u>
Assets		
Right to use assets	54,196	117,425
Liabilities		
Financing lease commitments*	65,439	117,425

*Financing lease commitments are reflected in the interim consolidated statement of financial position As at March 31, 2019 as follows:

	<u>June 30, 2019</u>
Not current	-
Current	65,439
	<u>65,439</u>

The effect on the interim consolidated statement of income (increase / decrease) for the three months Ended March 31, 2019:

	<u>June 30, 2019</u>
Depreciation of the right to use assets	54,196
Interest expense from financing lease commitments	9,203
	<u>64,409</u>

(A) The nature of the impact of application of IFRS 16

The Company has a lease contract for the Company offices and the Company has classified the lease as a lessee at the date of its establishment either as a finance lease or an operating lease. A lease is classified as a finance lease if it transfers substantially all the risks and rewards of ownership of the leased asset to the Company.

The following are the Company's new accounting policies when applying IFRS:

Right to use assets

The Company recognizes the assets of the right to use at the inception of the lease (i.e., the date on which the asset is available for use). The assets of the right to use are measured at cost, less any accumulated impairment losses, and adjusted to re-measure the lease liability. The cost of the assets of the right to use includes the amount of recognized lease liabilities, direct costs incurred and lease payments made on or before the start date, less any rental incentives received. Unless the Company is materially confident of acquiring ownership of the leased asset at the end of the term of the lease, the assets of the right to use are depreciated on a straight-line basis over the estimated useful life of the asset and the lease term. The assets of the right to use are subject to impairment.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Liabilities Finance leases

At the inception of the lease, the Company recognizes financing lease commitments measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. Rental payments include fixed payments (including embedded fixed payments) less rent incentives, variable rent payments based on index or rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. Lease payments also include the exercise price of the reasonably assured purchase option exercised by the company and the payment of termination penalties if the term of the lease reflects that the company exercises the option of termination. Variable lease payments that are not based on an indicator or rate are recognized as an expense in the period in which the event or condition in which the payment is made is established.

When calculating the present value of rent payments, the Company uses the additional borrowing rate at the inception of the lease if the interest rate included in the lease cannot be easily determined. After the inception date of the lease, the amount of finance lease commitments is increased to reflect the accrual of interest and the reduction of lease payments made. In addition, the carrying amount of a finance lease obligation is premeasured if there is an adjustment or change in the lease term, a change in fixed lease payments or a change in valuation to purchase the significant asset.

Short term leases

The Company applies exemption from short-term lease agreements on short-term leases of real estate (i.e. leases of 12 months or less from the inception date and do not include a purchase option). Lease payments on short term leases and leases of impaired assets are recognized as an expense on a straight.

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.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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.

Non – controlled processes

The non-controlled 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 JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Cancellation of 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 expected 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 equipment's 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%

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.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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.

Provisions

The provision had been formed, when the company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment considers 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.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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.

The sector report represents

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 JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

4. INTANGIBLE ASSETS

Intangible assets amounting to JD 17,519,760 resulted from the Company's acquisition of full and / or part of the shares of partners in several companies operating in the field of information systems during 2005 and 2007.

The details of Intangible assets:

	2019	2018
Investment in developed computer programs	15,107,872	15,107,872
Goodwill*	2,411,888	2,411,888
	<u>17,519,760</u>	<u>17,519,760</u>

***The details of goodwill:**

	2019	2018
Balance as of January 1	4,286,888	4,286,888
Provision of impairment of goodwill	(1,875,000)	(1,875,000)
Balance as of December 31	<u>2,411,888</u>	<u>2,411,888</u>

According to IFRS, the fair value for computer program is re-evaluated based on the recoverable amount it, and then when the recoverable amount of the fair value of the computer programs is less than its carrying amount, we reduce its value to the recoverable amount and record this impairment in consolidated comprehensive income statement. Based on the test of the impairment by the management at the end of 2018, there was no impairment in the value of goodwill and developed computer programs which were measured on the basis of the value in use, which is calculated using discounted cash flows through approved estimated budgets by the company management, which covers a period of five years on the basis of a weighted average cost of capital WACC of 14.2 % annually.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

5. RESERVES

Statutory reserve:

In accordance with the Companies' Law in the Hashemite Kingdom of Jordan and the Company's Article of Association, the Company has established a statutory reserve by the appropriation of 10% of net income until the reserve equals 25% of the capital. However, the company may, with the approval of the General Assembly to continue to deduct this annual ratio until this reserve is equal to the authorized capital of the Company in full. This reserve is not available for dividend distribution; The General Assembly is entitled to decide, in its unusual meeting, to amortize its losses by the accumulated statutory reserve if all other reserves pay off, to rebuild it again in accordance with the law.

Voluntary reserve:

In accordance with the Companies' Law in the Hashemite Kingdom of Jordan and the Company's Article of Association, The Company can establish a voluntary reserve by an appropriation no more than 20% of pre-tax net income. The company's Board of Directors resolved to allocate 20% of the net income during the year. This reserve is not available for dividend distribution till the approval of the Company's General Assembly.

6. INVESTMENT IN DISCONTINUED SUBSIDIARIES COMPANY

As a result of the discontinuance of Gulf electronic technology Solutions L.L.C (Saudi Arabia) and its operating activity at the end of 2014, the board of directors decided not to consolidate its financial statement with the company's financial statements' at the end of 2014 and this investment is presented in accordance with the requirements of IFRS 5 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"

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

	2019	2018
Cost of purchase	1,004,392	1,004,392
Impairment	(676,967)	(676,967)
Balance of accumulated losses for the discontinued company at December 31	(2,008,305)	(2,008,305)
Net book value (excess of liabilities over assets)	(1,680,880)	(1,680,880)

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

7. FINANCIAL INSTRUMENTS

Management of share capital risks

The Company manages its capital to make sure that the Company will continue when it takes the highest return by the best limit for debts and owners' equity balances. The Company's strategy doesn't change from 2018.

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 owners' 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 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.