

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

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

٢٦ - ٦

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 أيلول ٢٠٢١ والبيانات المالية المرحلية الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة 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 باجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة على اجراء استفسارات بشكل اساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية واجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق اعمال المراجعة أقل الى حد كبير من نطاق اعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدى رأي حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، فإنه 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 طه

إجازة مزاوله رقم (٧٠٣)

Modern Accountants



A member of
Nexia
International

المحاسبون العصريون

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٧ تشرين الأول ٢٠٢١

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

٢٠٢٠	٢٠٢١	ايضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
٢٧٢,٧٣٩	٢٢٩,٣٣٢		ممتلكات ومعدات
١٧,٥١٩,٧٦٠	١٧,٥١٩,٧٦٠	٥	موجودات غير ملموسة
١٥٥,٨٤٨	٤٤,٤١٨	٤	حق استخدام موجودات
١٧,٩٤٨,٣٤٧	١٧,٧٩٣,٥١٠		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٨١٨,٢٦٦	١,٢٠٣,٠٠٤		مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٨٢٨,٩٤١	٦٤٢,٢٢٠		بضاعة
٣,٠٨٨,٦٤٧	٢,١٩٣,٤٣٥		ايرادات مستحقة القبض
٨,١٠٥,٢٥٨	٧,٣٥٣,١٦٤		مدينون
٨٧٩,٠٤٤	٨٠٨,٣٨٠		نقد وما في حكمه
١٣,٧٢٠,١٥٦	١٢,٢٠٠,٢٠٣		مطلوب من شركة تابعة متوقفة
١,٧٥٨,٧١٥	١,٧٥٨,٧١٥		مجموع الموجودات المتداولة
١٥,٤٧٨,٨٧١	١٣,٩٥٨,٩١٨		مجموع الموجودات
٣٣,٤٢٧,٢١٨	٣١,٧٥٢,٤٢٨		المطلوبات وحقوق المساهمين
			حقوق المساهمين
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
١٨٩,٣٨٦	١٨٩,٣٨٦	٦	إحتياطي إجباري
٢٥,٢٣٠	٢٥,٢٣٠	٦	إحتياطي إختياري
(١,٩٦٣,٩٥٢)	(١,٣٥٧,٠٢٧)		خسائر متراكمة
١٤,٢٥٠,٦٦٣	١٤,٨٥٧,٥٨٩		مجموع حقوق المساهمين
			مطلوبات غير متداولة
١٥٨,٥٥١	١٥٨,٥٥١		تعويض نهاية الخدمة
٤,٠٨٧,٨١٠	٤,٢٣٧,٤٠٢		قرروض طويلة الأجل
٣٨,٩٨٤	-	٤	إلتزام عقد ايجار غير متداول
٤,٢٨٥,٣٤٥	٤,٣٩٥,٩٥٣		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٤,٠٠٨,٥٢٥	٤,٢٣١,٧٧٩		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
٦,١٢٣,٦٨٩	٤,٤٣٩,١١٨		دائنون وشيكات آجلة
١١٧,٤٥٠	٥٨,٥٦٠	٤	إلتزام عقد ايجار متداول
٢,٠١٧,١٢٨	١,٦٤٢,٧٦٩		الجزء المتداول من قرض طويل الأجل
٩٣٣,٥٣٨	٤٤٥,٧٨٠		بنوك دائنة
١٣,٢١٠,٣٣٠	١٠,٨١٨,٠٠٦		التزامات متعلقة باستثمار في شركة تابعة متوقفة
١,٦٨٠,٨٨٠	١,٦٨٠,٨٨٠	٧	مجموع المطلوبات المتداولة
١٤,٨٩١,٢١٠	١٢,٤٩٨,٨٨٦		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
٣٣,٤٢٧,٢١٨	٣١,٧٥٢,٤٢٨		

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

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

من بداية العام حتى		للفترة المرحلية		
٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	من ١ تموز ٢٠٢٠ حتى ٣٠ أيلول ٢٠٢٠	من ١ تموز ٢٠٢١ حتى ٣٠ أيلول ٢٠٢١	
				الإيرادات:
١٤,١٥١,٤٥٩	١٥,٨١١,٦٢٧	٢,٥٣٧,٣٥١	٣,٦٠٣,٩٢٦	مبيعات
٣٠٠,٣١٢	٤٧٢,٠٦٦	٩٥,٠١٥	٢١٩,٣٤١	إيرادات صيانة أجهزة
١٤,٤٥١,٧٧١	١٦,٢٨٣,٦٩٣	٢,٦٣٢,٣٦٦	٣,٨٢٣,٢٦٧	مجموع الإيرادات
				كلفة الإيرادات:
(١٢,٠٠٥,٣٤١)	(١٣,٤٥٠,٧٢٦)	(١,٨٨٥,٣٦٩)	(٢,٧٩٨,٦٩٢)	كلفة مبيعات
(٣٠٢,٧٤٣)	(٤٣٢,٧٠٣)	(١١٨,٨٣٤)	(١٦٥,٦٤٩)	كلفة إيرادات صيانة أجهزة
(١٢,٣٠٨,٠٨٤)	(١٣,٨٨٣,٤٢٩)	(٢,٠٠٤,٢٠٣)	(٢,٩٦٤,٣٤١)	مجموع كلفة الإيرادات:
٢,١٤٣,٦٨٧	٢,٤٠٠,٢٦٤	٦٢٨,١٦٣	٨٥٨,٩٢٦	مجمول ربح الفترة
(١,٢٩٢,٢٢٤)	(١,٢٣٢,٧٥٦)	(٤٧٦,٢٤١)	(٤٤٠,٠٩٩)	مصاريف ادارية وبيع وتسويق
(٢٠٤,١٩٥)	(١٤٥,١٥١)	(٧٥,٦٥٦)	(٤٨,٠٢٠)	إستهلاكات و إطفاءات
(٢٣٢,٤٠٤)	(٣٣٢,٧٧٥)	(١٠٦,١٢٤)	(١٠٨,٨١٨)	مصاريف مالية و فوائد التزام عقد ايجار
-	(٦٩,٠٠٠)	-	-	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
٣٥,١٧١	(١٣,٦٥٦)	٤٠,٩١٧	(١٢)	إيرادات ومصاريف أخرى
٤٥٠,٠٣٥	٦٠٦,٩٢٦	١١,٠٥٩	٢٦١,٩٧٧	ربح الفترة
				الدخل الشامل الآخر:
٤٥٠,٠٣٥	٦٠٦,٩٢٦	١١,٠٥٩	٢٦١,٩٧٧	اجمالي الدخل الشامل للفترة
				ربح السهم :
٠,٠٢٨	٠,٠٣٨	٠,٠٠١	٠,٠١٦	ربح السهم - دينار/ سهم
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

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)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
(بالدينار الاردني)

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢١
١٤,٢٥٠,٦٦٣	(١,٩٦٣,٩٥٣)	٢٥,٢٣٠	١٨٩,٣٨٦	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢١
٦٠٦,٩٢٦	٦٠٦,٩٢٦	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
١٤,٨٥٧,٥٨٩	(١,٣٥٧,٠٢٧)	٢٥,٢٣٠	١٨٩,٣٨٦	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠٢١
١٣,٨٠٢,١٥٥	(٢,٣٦٧,٦١١)	٢٥,٢٣٠	١٤٤,٥٣٦	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
٤٥٠,٠٣٥	٤٥٠,٠٣٥	-	-	-	الدخل الشامل للفترة
١٤,٢٥٢,١٩٠	(١,٩١٧,٥٧٦)	٢٥,٢٣٠	١٤٤,٥٣٦	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ ايلول ٢٠٢٠

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

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١	
		الأنشطة التشغيلية
٤٥٠,٠٣٥	٦٠٦,٩٢٦	ربح الفترة
		تعديلات على ربح الفترة:
٢٠٤,١٩٥	١٤٥,١٥١	إستهلاكات و إطفاءات
٢٣٢,٤٠٤	٣٣٢,٧٧٥	مصاريف مالية و فوائد إلزام عقد إيجار
-	٦٩,٠٠٠	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٧٨٦,٧٣٤)	٦٨٣,٠٩٤	مدينون
(١,٢٠٩,٥٨٧)	٨٩٥,٢١٢	إيرادات مستحقة القبض
(٨٦,٥٥٩)	١٨٦,٧٢١	بضاعة
(١٦٩,٩٦٥)	(٣٨٤,٧٣٨)	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
(٨٦,٢٤٥)	(١,٦٩٤,٥٧١)	دائنون وشيكات آجلة
١,٢١٨,٤٩٤	٢٢٣,٢٥٤	مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
(٢٣٣,٩٦٢)	١,٠٦٢,٨٢٤	صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٥٥,٨٦٠)	(٦١,٧٦٨)	التغير في الممتلكات والمعدات
-	٧١,٤٥٤	التغير في حق استخدام الأصل
(٥٥,٨٦٠)	٩,٦٨٦	صافي النقد المتوفر من / (المستخدم في) الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
٦٤٦,٧٢٣	(٢٢٤,٧٦٧)	القروض
٢٦٠,٢١٧	(٤٨٧,٧٥٨)	بنوك دائنة
(٢٣٢,٤٠٤)	(٣٣٢,٧٧٥)	مصاريف مالية و فوائد إلزام عقد إيجار
(٨٢,٩٧٧)	(٩٧,٨٧٤)	التزامات عقد إلزام إيجار
٥٩١,٥٥٩	(١,١٤٣,١٧٤)	صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التمويلية
٣٠١,٧٣٧	(٧٠,٦٦٤)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٩٤٤,٣٥٢	٨٧٩,٠٤٤	النقد وما في حكمه في ١ كانون الثاني
١,٢٤٦,٠٨٩	٨٠٨,٣٨٠	النقد وما في حكمه في ٣٠ أيلول

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

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

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 اخرى والاقتراض من البنوك لتنفيذ غايات الشركة، وكلاء ووسطاء تجاريين، توزيع وتسويق تجاري، صناعة برامج كمبيوتر وصناعة اجهزة الحاسوب واجرائها وتقديم الاستشارات الفنية والهندسية والتجارية وخدمات الكمبيوتر بما في ذلك برمجة الكمبيوتر.

وتعمل الشركة في محافظة العاصمة عمان.

٢ - المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

١-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة

هنالك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات والتي اصبحت سارية المفعول اعتبارا من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ :

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الاعمال"

التعديلات على المعيار المحاسبي رقم (١) "عرض البيانات المالية"

التعديلات على المعيار المحاسبي رقم (٨) "التغيرات في التقديرات والاختفاء المحاسبية"

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) "الادوات المالية : الإفصاحات"

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) : الادوات المالية

التعديلات على الاطار المفاهيمي

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (تتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

٢-٢- المعايير الجديدة والتعديلات المصدرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول

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

يسري تطبيقها للفترات السنوية التي

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

تبدأ من او بعد

١ كانون الثاني ٢٠٢١ التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) امتيازات ايجار متعلقة بوباء (كوفيد - ١٩)

التعديلات على المعايير الدولية رقم (٤) و (٧) و (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)

١ كانون الثاني ٢٠٢١ الاصلاحات المعيارية لسعر الفائدة - المرحلة الثانية

١ كانون الثاني ٢٠٢٢ التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية" تصنيف المطلوبات

١ كانون الثاني ٢٠٢٢ التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) إندماج الاعمال

١ كانون الثاني ٢٠٢٢ التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ممتلكات والآت ومعدات

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٧) المخصصات ، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة

١ كانون الثاني ٢٠٢٢

١ كانون الثاني ٢٠٢٢ تحسينات سنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠

١ كانون الثاني ٢٠٢٣ التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) "عقود التأمين"

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لهذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة في فترة التطبيق المبدئي.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

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 الموحدة ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية الموحدة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠٢١ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ .

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 الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ .

أساس توحيد البيانات المالية المرحلية

تتألف البيانات المالية المرحلية الموحدة لشركة الفارس الوطنية للإستثمار 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 تغييرات 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.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

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.

تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة كما في ٣٠ ايلول ٢٠٢١ 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	١٩٨٢	%١٠٠	برمجة وتحليل أنظمة الحاسوب وبيع لوازم الحاسوب وصيانة الأجهزة الإلكترونية.
شركة التحالف للبرمجيات المحدودة المسؤولية	الأردن	٢٠٠١	%٩٢	تطوير برمجيات الكمبيوتر وانظمة المعلومات.
شركة اريجون ليميتد - فرع شركة أجنبية المحدودة المسؤولية	برمودا	٢٠٠٠	%١٠٠	تنفيذ معلومات وشبكات الكمبيوتر وتركيبها وصيانتها وتقديم خدمات الحاسب الآلي.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	سنة التسجيل	مكان التسجيل	اسم الشركة التابعة
التدريب في مجال وضع وتحليل البرمجيات بكافة انواعها وتقديم خدمات التدريب والاستشارات وتجهيز وتطوير اجهزة الكمبيوتر والاتصالات والبرمجيات	١٠٠%	٢٠٠١	الأردن	شركة التدريب المتقدم المحدودة المسؤولة
صناعة برامج الكمبيوتر وبيع وتجميع أجهزة الحاسوب والمساهمة بشركات أخرى وصناعة آلات الطباعة .	١٠٠%	٢٠٠٧	الأردن	شركة الحاضنة للإلكترونيات المحدودة المسؤولة (معفاة)
تجارة نظم الحاسب الآلي وبرمجة ومستلزمات ومعالجة البيانات وتجارة أجهزة الحاسب الآلي ولوازمه.	١٠٠%	٢٠٠٩	دولة الامارات	شركة اوبتيمايزا لأنظمة الحاسب الآلي المحدودة المسؤولة
تجارة نظم الحاسب الآلي وبرمجة وتجارة مستلزمات الحاسب الآلي ومعالجة البيانات وتجارة أجهزة الحاسب الآلي ولوازمه.	١٠٠%	٢٠١٢	المملكة المغربية	شركة اوبتيمايزا المغرب المحدودة المسؤولة
أنشطة البرمجة الحاسوبية والخبرة الإستشارية وما يتصل بها من أنشطة	١٠٠%	٢٠١٨	دولة الامارات	شركة اوبتيمايزا للتكنولوجيا ذ.م.م

* 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).

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

الموجودات المالية

تصنيفات

تصنف الشركة موجوداتها المالية الى الفئات التالية: موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والذمم المدينة. ان هذه التصنيفات تحدد على اساس الهدف التي تم الحصول من اجله على هذه الموجودات المالية. تحدد الإدارة تصنيفاتها للموجودات المالية عند الاعتراف المبدئي لها.

(أ) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

ان الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل هي موجودات مالية محتفظ بها المتاجرة. يتم تصنيف الاصل المالي في هذه الفئة اذا تم شراؤه بشكل اساسي لهدف البيع خلال فترة قصيرة. وتصنف هذه الموجودات تحت هذه الفئة من ضمن الموجودات المتداولة اذا كان لدى الشركة توقع ببيعها خلال ١٢ شهرا من تاريخ قائمة المركز المالي، وخلافا لذلك فتصنف ضمن الموجودات غير المتداولة.

(ب) القروض والذمم المدينة

ان الحسابات المدينة هي موجودات مالية (خلافا للمشتقات المالية) تتكون من دفعات محددة او ثابتة. وهي غير مدرجة في السوق المالي. يتم تصنيف هذه الموجودات ضمن الموجودات المتداولة الا اذا كانت فترات استحقاقها اكثر من ١٢ شهرا بعد تاريخ قائمة المركز المالي، حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة.

الاعتراف والتقدير

يتم الاعتراف بعملية شراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ تنفيذ العقد وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بعملية الشراء والبيع لهذه الموجودات. يتم الاعتراف بالاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف الشراء المتعلقة بعملية الشراء والبيع في قائمة الدخل.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ قائمة المركز المالي لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات موضوعية تدل على تدني في قيمتها افراديا او على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني.

ان المعايير المستخدمة من قبل الشركة في تحديد مدى وجود دليل موضوعي على وجود خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة تشمل اي مما يلي :

- مواجهة المدين صعوبات مالية كبيرة.
- خرق شروط العقد، مثل الاخفاق او العجز عن سداد مدفوعات الفائدة او اصل الدين.
- منح المدين امتيازات ما كان للشركة ان تمنحها لولا الظروف الاقتصادية او القانونية المتعلقة بالصعوبات المالية التي تواجهه المقترض.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

- وجود احتمال بدخول المدين في اجراءات اشهار الافلاس او اعادة هيكلة مالية.
- عدم وجود سوق نشط لتداول الاصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- بيانات جديرة بالملاحظة تشير الى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من محفظة الموجودات المالية من تاريخ التسجيل المبدئي بتلك الموجودات مثل:

(أ) تغيرات سلبية في حالة السداد للمدينين ضمن المحفظة.

(ب) الظروف الاقتصادية الوطنية او المحلية المرتبطة بحالات التخلف عن السداد للموجودات المدرجة بالمحفظة.

تقوم الشركة اولا بتقييم مدى وجود اي دليل موضوعي على حدوث الانخفاض في القيمة.

بالنسبة لفئة الذمم المدينة، يتم قياس مقدار الخسارة على اساس الفرق بين القيمة الدفترية للاصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر مستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقا لمعدل الفائدة الاصيلي الفعلي للاصل المالي. يتم خفض القيمة الدفترية للاصل والاعتراف بمبلغ الخسارة في قائمة الدخل.

اذا تبين في فترة لاحقة بأن قيمة الخسارة الناتجة من الانخفاض في القيمة قد نقصت. وكان بالامكان ربط هذا النقص موضوعيا بحدث حصل بعد ان يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل تحسن التصنيف الائتماني للمدين)، فإن عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحسوبة سابقا يتم ادراجه في قائمة الدخل.

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 تغيرات 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 ، و
- ذمم تجارية مدينة واخرى ، و
- مطلوب من جهات ذات علاقة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

وباستثناء الموجودات المالية المشتراة او الممنوحة المتدنية 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 تنتج 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 الاداة 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 الاداة 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 وبيان الدخل الشامل الاخر.

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

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تستعين الشركة بنماذج احصائية لاحساب 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.

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 بالاقتراض المضمون للعوائد المستلمة.

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

عرض مخصص خسائر الائتمان في المعلومات المالية

يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية 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 حيث ان القيمة الدفترية هي القيمة العادلة. ومع ذلك فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ اعادة التقييم في مخصص اعادة التقييم ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الاخر.

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 الادلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم اداء الموجودات وقياس ادائها، 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.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

• 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 للمقترض، 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 انه 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 أمرا أكثر شيوعا عندما تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (أو عندما يتم عكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الموجودات من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح مدتها 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.

• 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 الأكثر اهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية :

- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات 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 التعاقبية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الاخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الاضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

الاعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيرادات بمبلغ يعكس البدلات التي تتوقع المنشأة أن تحصل عليها مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل، باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف أخرى. تعترف الشركة بالإيرادات عند الوفاء بكل التزام أداء خدمة.

يتم تحديد أسعار البيع المنفصلة بناء على السعر القابل للملاحظة الذي تقوم فيه الشركات ببيع المنتجات والخدمات على أساس منفصل. بالنسبة للبند التي لا يتم بيعها بشكل منفصل، تقوم الشركة بتقدير أسعار البيع المنفصلة باستخدام طرق أخرى.

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية :

عمليات التشغيل الرئيسية

تمثل الإيرادات المبالغ التي استحققت فيما يتعلق بالخدمات المقدمة خلال السنة والمقاسة بالقيمة العادلة للبدل المستلم أو المستحق، صافي من الخصومات .

يتم تحقيق الإيرادات مع مرور الوقت عند تقديم الخدمات.

إذا تم تقديم الخدمات بموجب ترتيب واحد في فترات تقارير مختلفة، فسيتم تخصيص البدل المقابل بناء على العقود الموقعة مع العملاء.

إيرادات أخرى

تعترف الشركة بالإيرادات عندما يمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق ومن المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المنشأة وعندما يتم استيفاء معايير محددة لأنشطة الشركة.

موجودات ومطلوبات العقد

قررت الشركة أن موجودات ومطلوبات العقد يجب الاعتراف بها على مستوى الالتزام بالأداء وليس على مستوى العقد وأن كلا من موجودات ومطلوبات العقد سيتم عرضها بشكل منفصل في البيانات المالية. تصنيف الشركة موجوداتها التعاقدية كمتداولة وغير متداولة على أساس توقيت ونمط تدفق المنافع الاقتصادية.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير
(شركة مساهمة عامة محدودة)
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١
(بالدينار الاردني)

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 والإستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

الذمم المدينة

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

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم إثبات 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 اقل، ويتم تحديد الكلفة للبضاعة على أساس طريقة الوارد أولاً صادر أولاً.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

الاستثمار في برامج الحاسب الآلي المطورة

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

الشهرة

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

تمثل الشهرة الناتجة عن شراء شركة تابعة أو منشأة بسيطرة مشتركة فائض تكلفة الشراء عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والطارئة 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 تناسبياً 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 (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(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 الاستهلاكات على أساس الحياة العملية المقدرة للممتلكات وذلك بإستعمال طريقة القسط الثابت. إن نسب الإستهلاك للبند الرئيسية لهذه الموجودات هي:-

معدل الإستهلاك السنوي

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

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(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 إلى المستأجر. ويتم تصنيف عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بالإيجارات باعتبارها موجودات حق الاستخدام والالتزامات المقابلة في التاريخ الذي تكون فيه الموجودات المؤجرة متاحة لاستخدام الشركة. يتم توزيع كل دفعة من دفعات الإيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل كلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدى فترة عقد الإيجار وذلك للحصول على معدل دوري ثابت للقائدة المستحقة على الرصيد المتبقي من المطاوعة، لكل فترة. يحسب الاستهلاك على موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الانتاجي للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر، بطريقة القسط الثابت.

تقاس التزامات عقود الإيجار التشغيلية بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، حيث تخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة المدرج في عقد الإيجار. وإذا تعذر تحديد هذا المعدل، يستخدم معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر، وهو المعدل على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة بشروط واحكام مماثلة.

يتم تحميل الإيجارات المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي قصيرة الاجل والموجودات ذات القيمة المنخفضة على قائمة الدخل الشامل خلال فترة عقد الإيجار التشغيلي و ذلك باستخدام طريقة القسط الثابت. عقود الإيجار التشغيلي قصيرة الاجل هي عقود إيجار لمدة ١٢ شهرا أو أقل.

المخصصات

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

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة بعد الأخذ بعين الإعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الإعتراف 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.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

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

الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد البيانات المالية الموحدة 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 الموحدة قامت الادارة بإتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند اعداد البيانات المالية الموحدة.

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

٤- حق استخدام الموجودات / التزامات عقود الايجار

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		حقوق الاستخدام :
١١٥,٧٤٨	١٥٥,٨٤٨	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
١٣٨,٥٣٣	-	إضافات
-	(٧١,٤٥٤)	إستبعادات
(٩٨,٤٣٣)	(٣٩,٩٧٦)	مصرف اطفاء
١٥٥,٨٤٨	٤٤,٤١٨	الرصيد كما في ٣٠ أيلول

		التزام عقود الايجار :
١٢٠,٢١٧	١٥٦,٤٣٤	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
١٣٤,٠٦٤		إضافات
-	(٦٨,٩٨٩)	إستبعادات
١٥,١٣٤	٥٥,٠٧٦	مصرف فوائد
(١١٢,٩٨١)	(٨٣,٩٦١)	المدفوع خلال الفترة
١٥٦,٤٣٤	٥٨,٥٦٠	الرصيد كما في ٣٠ أيلول

		والتي منها :
١١٧,٤٥٠	٥٨,٥٦٠	التزامات عقد ايجار متداولة
٣٨,٩٨٤	-	التزامات عقد ايجار غير متداولة
١٥٦,٤٣٤	٥٨,٥٦٠	

٥- الموجودات غير الملموسة

نتجت الموجودات غير الملموسة والبالغة ١٧,٥١٩,٧٦٠ دينار اردني نتيجة قيام الشركة بشراء كامل و / أو جزء من حصص

شركاء في عدة شركات تعمل في مجال الانظمة المعلوماتية وذلك خلال عامي ٢٠٠٥ و ٢٠٠٧.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

ان تفاصيل هذه الموجودات هي كما يلي :

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٥,١٠٧,٨٧٢	١٥,١٠٧,٨٧٢	استثمار في برامج حاسب الي مطورة
٢,٤١١,٨٨٨	٢,٤١١,٨٨٨	الشهرة *
١٧,٥١٩,٧٦٠	١٧,٥١٩,٧٦٠	

* ان تفاصيل الشهرة هي كما يلي :

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤,٢٨٦,٨٨٨	٤,٢٨٦,٨٨٨	اجمالي الشهرة
(١,٨٧٥,٠٠٠)	(١,٨٧٥,٠٠٠)	مخصص تدني شهرة
٢,٤١١,٨٨٨	٢,٤١١,٨٨٨	صافي رصيد الشهرة

استناداً إلى معايير التقارير المالية ، فإنه يتم تقييم القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي على أساس المبلغ الممكن إسترداده منها، فعندما يقل المبلغ الممكن إسترداده من القيمة العادلة لبرامج الحاسب الآلي عن القيمة الدفترية لها، فإنه يجري تخفيض قيمتها إلى القيمة القابلة للإسترداد وتسجيل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل الموحدة، وبناءاً على دراسة فحص التدني الذي قامت به الإدارة في نهاية عام ٢٠١٨ تبين عدم وجود تدني بقيمة برامج الحاسب الآلي المطورة والشهرة والتي تم قياسها على أساس القيمة في الاستخدام والتي تم احتسابها بإستخدام التدفقات النقدية المتوقعة من خلال الموازنات التقديرية المعتمدة من قبل إدارة الشركة والتي تغطي فترة خمس سنوات قادمة على أساس معدل خصم قدره ١٤,٢% سنوياً.

٦- الإحتياطات

الإحتياطي الإجمالي:

تماشياً مع متطلبات قانون الشركات في المملكة الأردنية الهاشمية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي إجباري بنسبة ١٠ بالمئة من الربح الصافي حتى يبلغ هذا الإحتياطي ربع رأسمال الشركة ويجوز الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة بموافقة الهيئة العامة للشركة إلى أن يبلغ هذا الإحتياطي ما يعادل مقدار رأسمال الشركة المصرح به . إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع كأرباح على المساهمين، هذا ويحق للهيئة العامة وبعد استنفاد الإحتياطات الأخرى أن تقرر في اجتماع غير عادي اطفاء خسائرها من المبالغ المجتمعة في حساب الإحتياطي الاجباري على أن يعاد بناءه وفقاً لأحكام القانون المشار اليه.

الإحتياطي الإختياري:

تماشياً مع متطلبات قانون الشركات في المملكة الأردنية الهاشمية والنظام الأساسي للشركة، فإنه يجوز للشركة أن تقوم بتكوين إحتياطي إختياري بما لا يزيد على ٢٠ بالمئة من الربح الصافي بناءً على إقتراح مجلس إدارتها. أن هذا الإحتياطي قابل للتوزيع كأرباح على المساهمين بعد موافقة الهيئة العامة للشركة على ذلك.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

٧- الاستثمار في شركات تابعة متوقفة

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

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٠٠٤,٣٩٢	١,٠٠٤,٣٩٢	تكلفة الشراء
(٦٧٦,٩٦٧)	(٦٧٦,٩٦٧)	قيمة التدني
(٢,٠٠٨,٣٠٥)	(٢,٠٠٨,٣٠٥)	رصيد الخسائر المتراكمة للشركة المتوقفة كما في ١٢/٣١
(١,٦٨٠,٨٨٠)	(١,٦٨٠,٨٨٠)	صافي القيمة الدفترية (زيادة الالتزامات عن الموجودات)

٨- الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها لتتأكد بأن الشركة تبقى مستمرة بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى من خلال الحد الأمثل لأرصدة الديون وحقوق الملكية. لم تتغير استراتيجية الشركة الإجمالية عن سنة ٢٠٢٠.

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

إدارة المخاطر المالية

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

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

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

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

شركة الفارس الوطنية للإستثمار والتصدير

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

(بالدينار الاردني)

إدارة مخاطر سعر الفائدة

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

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

إدارة مخاطر الإئتمان

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

٩- أثر انتشار فايروس كورونا (كوفيد - ١٩) على الشركة

ان حدث انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفشيه في عدة مناطق جغرافية حول العالم مسببا اضطرابات للأنشطة الاقتصادية والاعمال. تعتقد الشركة ان هذا الحدث لا يؤثر على اي تغييرات جوهرية في المركز المالي للشركة، وعليه فإن الشركة لا تتوقع حدوث اثار جوهرية على عملياتها في المملكة والتي تمثل اجمالي عملياتها، وذلك في حال عودة الامور الى طبيعتها ما بعد مرحلة (كوفيد - ١٩).

ان الادارة والمسؤولين عن الحوكمة سيستمرون في مراقبة الوضع وتزويد اصحاب المصالح بالتطورات وفقا لما تتطلبه الانظمة واللوائح. وفي حال حدوث اي تغييرات جوهرية في الظروف الحالية، سيتم تقديم افصاحات اضافية او اقرار التعديلات في القوائم المالية للشركة للفتترات اللاحقة.

١٠- المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٧ تشرين الأول ٢٠٢١ وتمت الموافقة على نشرها.

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

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30,
2021**

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

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND REVIEW REPORT
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021**

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 Cashflows	5
Notes to the Interim Consolidated Financial Statements	6 – 23

REPORT ON REVIEWING THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

To the president and members of the board of directors
AL – Fares National Company for Investment and Export (P .L .C)

Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position of Al-Fares National Company for Investment and Export (P.L.C) as of September 30, 2021, 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 the attention that leads us to be believed that the accompanying interim consolidated financial statements do not express a true and fair view following the 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 Accountants

Walid M. Taha
License No.(703)

Modern Accountants



المحاسبون العصريون

Amman - Jordan
October 27, 2021

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

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
AS OF SEPTEMBER 30, 2021 AND DECEMBER 31, 2020
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2021	2020
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment		229,332	272,739
Intangible assets	5	17,519,760	17,519,760
Right of use assets	4	44,418	155,848
Total non-current assets		17,793,510	17,948,347
Current assets			
Prepaid expenses and other receivables		1,203,004	818,266
Inventories		642,220	828,941
Unbilled revenue		2,193,435	3,088,647
Accounts receivable		7,353,164	8,105,258
Cash and cash equivalents		808,380	879,044
		12,200,203	13,720,156
Due from discontinued subsidiaries company		1,758,715	1,758,715
Total current assets		13,958,918	15,478,871
TOTAL ASSETS		31,752,428	33,427,218
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Shareholders' equity			
Shares capital	1	16,000,000	16,000,000
Statutory reserve	6	189,386	189,386
Voluntary reserve	6	25,230	25,230
Accumulated losses		(1,357,027)	(1,963,953)
Total shareholders' equity		14,857,589	14,250,663
Non-current liabilities			
End - of - service benefits		158,551	158,551
Long- term loans		4,237,402	4,087,810
Long term lease liabilities	4	-	38,984
Total non-current liabilities		4,395,953	4,285,345
Current liabilities			
Accrued expenses and other liabilities		4,231,779	4,008,525
Accounts payable and deferred Checks		4,439,118	6,133,689
Current portion of lease liabilities	4	58,560	117,450
Current portion of long- term loans		1,642,769	2,017,128
Banks overdraft		445,780	933,538
		10,818,006	13,210,330
Obligations related to investment in discontinued subsidiaries company	7	1,680,880	1,680,880
Total current liabilities		12,498,886	14,891,210
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY		31,752,428	33,427,218

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 SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the interim period		From the beginning of the year to	
	From July 1 2021 to September 30, 2021	From July 1 2020 to September 30, 2020	September 30, 2021	September 30, 2020
Revenues				
Sales	3,603,926	2,537,351	15,811,627	14,151,459
Hardware maintenance revenues	219,341	95,015	472,066	300,312
Total revenue	3,823,267	2,632,366	16,283,693	14,451,771
Cost of revenues				
Cost of sales	(2,798,692)	(1,885,369)	(13,450,726)	(12,005,341)
Cost of Hardware maintenance revenues	(165,649)	(118,834)	(432,703)	(302,743)
Total cost of revenue	(2,964,341)	(2,004,203)	(13,883,429)	(12,308,084)
Gross profit for the period	858,926	628,163	2,400,264	
Selling, marketing and administrative expenses	(440,099)	(476,241)	(1,232,756)	(1,292,224)
Depreciations	(48,020)	(75,656)	(145,151)	(204,195)
Financial charges	(108,818)	(106,124)	(332,775)	(232,404)
Expected credit losses	-	-	(69,000)	-
Other revenues and expenses	(12)	40,917	(13,656)	35,171
Profit of the period	261,977	11,059	606,926	450,035
Other comprehensive income :				
Total comprehensive income for the period	261,977	11,059	606,926	450,035
Earning per share:				
Earning per- share JD/ share				
Weighted average of outstanding shares-share	0,016	0,001	0,038	0,028
	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 INVESTMENT AND EXPORT
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY (UNAUDITED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
Balance at January 1, 2021	16,000,000	189,386	25,230	(1,963,953)	14,250,663
Comprehensive income of the period	-	-	-	606,926	606,926
Balance at September 30, 2021	16,000,000	189,386	25,230	(1,357,027)	14,857,589
Balance at January 1, 2020	16,000,000	144,536	25,230	(2,367,611)	13,802,155
Comprehensive income of the period	-	-	-	450,035	450,035
Balance at September 30, 2020	16,000,000	144,536	25,230	(1,917,576)	14,252,190

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 SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the nine months ended September 30, 2021	For the nine months ended September 30, 2020
OPERATING ACTIVITIES		
Income of the period	606,926	450,035
Adjustments on Income of the period:		
Depreciations	145,151	204,195
Financial charges	332,775	232,404
Expected credit losses	69,000	-
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable	683,094	(786,734)
Realized and unbilled revenue	895,212	(1,209,587)
Inventory	186,721	(86,559)
Prepaid expenses and other receivables	(384,738)	(169,965)
Accounts payables and deferred checks	(1,694,571)	(86,245)
Accrued expenses and other payables	223,254	1,218,494
Net cash available from / (used in) operating activities	1,062,824	(233,962)
INVESTING ACTIVITIES		
Changes in Property and equipment	(61,768)	(55,860)
Changes in right of use assets	71,454	-
Net cash available from / (used in) investing activities	9,686	(55,860)
FINANCING ACTIVITIES		
Loans	(224,767)	646,723
Banks overdraft	(487,758)	260,217
Paid Financial charges	(332,775)	(232,404)
Finance lease obligations	(97,874)	(82,977)
Net cash (used in) / available from financing activities	(1,143,174)	591,559
Net change in cash and cash equivalents	(70,664)	301,737
Cash and cash equivalents, January 1	879,044	944,352
CASH AND CASH EQUIVALENTS, September 30	808,380	1,246,089

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 SEPTEMBER 30, 2021
(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 to 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 Company operates in the capital of Jordan - Amman.

2. NEW AND AMENDED IFRS STANDARDS

2.1 New and amended IFRS Standards that are effective for the current year.

There are a lot of new standards and editions and explanations of the standards that now are effective from January 1, 2020:

Amendments to IFRS 3 Business Combinations

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements

Amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors

Amendments to IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures

Amendments to IFRS 9 Financial Instruments

Amendments to the conceptual framework

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

2. 2. NEW AND AMENDED IFRSS IN ISSUE BUT NOT YET EFFECTIVE AND EARLY ADOPTED:-

The Company has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective.

<u>New Standards</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
Amendments to IFRS 16 lease concessions related to the (Covid-19)	January 1, 2021
Amendments to IAS No. (4), (7) and (16) and IAS No. (39) Standard Reforms for Interest Rate - Second Stage	January 1, 2021
Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements liabilities classification	January 1, 2022
Amendments to IFRS No. (3) Business Combinations	January 1, 2022
Amendments to IFRS 16, Property, Plant and Equipment's	January 1, 2022
Amendments to IAS No. (37) Provisions, Contingent Liabilities, and Contingent Assets	January 1, 2022
Annual Improvements to IFRS 2018-2020	January 1, 2022
Amendments to IFRS No.17 Insurance Contracts	January 1, 2023

Management anticipates that these new standards, interpretations, and amendments will be adopted in the Company's financial statements as of and when they are applicable and adoption of these new standards, interpretations, and amendments, may have no material impact on the financial statement of the Company in the period of initial application.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

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 a historical cost basis.

The interim consolidated statement does not include all the information and notes needed in the annual financial statement and must be reviewed with the ended financial statement on December 31, 2020, in addition to that the result for the nine months ended on September 30, 2021, is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2021.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

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, 2020.

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 number 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 considers 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, other 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 companies achieve control of the investee enterprise (subsidiary), while that process stops when the companies lose 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 the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and 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 SEPTEMBER 30, 2021
(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.

The Interim Consolidated Financial Statements as of September 30, 2021 comprise of the financial statements of the affiliated companies:

<u>Company</u>	<u>Place of registration</u>	<u>Date of registration</u>	<u>Vote and ownership ratio</u>	<u>Principal activity</u>
National Computer Company Ltd. *	Jordan	1983	100%	Programming and analyzing computer systems, selling computer supplies, and maintaining computers and electronic devices.
Allied Software Company Ltd.	Jordan	2001	92%	Development of software and information systems.
Aragon Ltd - Branch of foreign limited liability company.	Bermuda	2000	100%	Providing supply chain, management solutions, and optimization services.
Execution 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 sell 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
Optimiza Technology Company Ltd.	Dubai	2018	100%	Computer programming activities, consulting experience, and related activities

* On June 19, 2014 branch to National Computer Company has been established in Aqaba Economic Zone under No (1114061901), following the regulations of Aqaba Special Zone No. (23) Of 2000, and its amendments.

*On March 26, 2018, the 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 SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Financial assets

Classifications

The Company classifies its financial assets into the following categories: financial assets at fair value through the income statement, and receivables. Such classifications are determined based on the purpose for which these financial assets were acquired.

The management determines its classifications of the financial assets at initial recognition.

(A) Financial assets at fair value through the income statement

Financial assets at fair value through income statements are financial assets held for trading. A financial asset is classified under this category if it is purchased primarily to be sold in a short period. Such assets are classified in this category under current assets if the Company expects to sell them within 12 months from the date of the statement of financial position, otherwise, they are classified as non-current assets.

(B) Receivables and loans

Receivables are financial assets (other than financial derivatives) with fixed or determinable payments that are not included in the financial market. These assets are classified as current assets unless they have maturities over 12 months after the statement of financial position date, as these are classified as non-current assets.

Recognition and measurement

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date – the date on which the Company commits to purchases or sells the asset. Investments are recognized at fair value while costs associated with purchases and sales are recognized in income statements.

Impairment of financial assets

The Company reviews stated values on financial assets at the date of the statement of financial position to determine whether objective indications of their impairment exist, individually or in the aggregate. If such indications exist, a recoverable amount is estimated to determine impairment.

The criteria that the Company uses to determine that there is objective evidence of an impairment loss include:

- Significant financial difficulty of the debtor.
- A breach of contracts, such as a default or delinquency in interest or principal payments.
- The Company, for economic or legal reasons relating to the debtors' financial difficulty, granting the debtor a concession that the lender would not otherwise consider.
- It becomes probable that the debtor will enter bankruptcy or other financial reorganization.
- The disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.
- Observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a portfolio of financial assets since the initial recognition of those assets, including.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

(1) Adverse changes in the payment status of debtors in the portfolio.

(2) National or local economic conditions that correlate with defaults on the assets in the portfolio.

The Company first assesses whether objective evidence of impairment exists.

For the receivables category, the amount of the loss is measured as the difference between the assets carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future credit losses that have not been incurred) discounted at the financial assets original effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced and the amount of the loss is recognized in the income statement.

If in a subsequent period, the amount of impairment loss decreases, and the decrease can be related objectively to an event occurring after the impairment was recognized (such as an improvement in the debtor's credit rating), the reversal of the previously recognized impairment loss is recognized in the income statement.

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 a 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 to related party.

Except for 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 stage 1); 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 stage 2 and stage 3).

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 lifetime ECLs.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

ECLs are a 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 the weighting of multiple future economic scenarios. Discounted at the asset's EIR.

Loss allowance for financial investments measured at amortized costs is deducted from the gross carrying amount of assets. For debt securities, an 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.

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 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 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.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

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 as stage 3 assets. At each reporting date, the Company assesses whether financial assets are carried at amortized costs and debt securities at FVTOCI at credit-impaired. 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 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.

Presentation of allowance for ECL is presented in the financial information

Loss allowances for ECL are presented 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 the re-evaluation reserve and recognized in other comprehensive income.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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 interim consolidated statements.

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

Business model assessment

Classification and measurement of financial assets depend on the results of the SPPI and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how Company s of 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.

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 s based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Establishing a Company's of assets with similar credit risk characteristics

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are Company collected based on shared risk characteristics (eg, 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 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 12month 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 the 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.

Probability of Default

PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the 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.

Revenue recognition

Revenue is measured at the amount that reflects the provisions that the entity expects to receive in exchange for transporting goods or services to a customer, excluding amounts collected on behalf of third parties. The company recognizes revenue when each service obligation is fulfilled.

Separate selling prices are determined based on the observable price at which companies sell products and services on a separate basis. For items that are not sold separately, the company estimates separate selling prices using other methods.

Contract assets and liabilities

The Company has determined that contract assets and liabilities are to be recognized at the performance obligation level and not at the contract level and both contract assets and liabilities are to be presented separately in the financial statements. The Company classifies its contract assets and liabilities as current and non-current based on the timing and pattern of flow of economic benefit.

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The Group recognizes revenue from the following major sources:

Major operations

Revenue represents amounts payable in connection with services provided during the year and is measured at the fair value of the consideration received or receivable, net of discounts.

Revenue is recognized over time as the services are rendered.

If the services are provided under one arrangement in different reporting periods, then the corresponding allowance will be allocated based on the contracts signed with the clients.

Another source of income

A company recognizes revenue when the amount of revenue can be measured reliably and it is probable that future economic benefits will flow to the enterprise and when specific criteria for the company's activities are met.

Expenses

Selling and marketing expenses mainly comprise 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 the cost of sales are made consistently when required.

Cash and cash equivalents

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

Accounts receivable

Account receivables 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 includes 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 expenses and liability and provide his funding, the joint venture contract provides the method which enablestosplit the revenue from the 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.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

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

Goodwill

The International Accounting Standards Board issued International Financial Reporting Standard No. (3) Business Consolidation, according to which the purchase cost is recorded over the fair value of the companies invested as goodwill, and when the amount recoverable from this goodwill is less than its net book value, its value is reduced to the recoverable value To redeem and record the value of the decline in the income statement

Goodwill arising from the purchase of a subsidiary or jointly controlled entity represents the excess of the cost of the purchase over the company's share in the net fair value of the assets, liabilities, and contingent liabilities determined for the subsidiary or facility with joint control that is recognized as at the date of purchase. Goodwill is recorded first as an asset on a cost basis and is subsequently measured at cost, less accumulated impairment if any.

For impairment testing, goodwill is distributed to all the cash-generating units of the company that are expected to benefit from the merger.

An annual impairment test is conducted for the cash-generating units to which goodwill has been distributed or to more frequent periods if there is any indication that the unit has been impaired. If the recoverable amount of the cash-generating unit is less than its value, the impairment loss is charged first to reduce the carrying value of goodwill distributed to the unit and then to other assets listed proportionately based on the value listed for each asset in the unit. The impairment losses recognized for goodwill cannot be reversed in subsequent periods.

When a subsidiary or establishment is excluded by joint control, the goodwill allocated to it is determined to determine the profit or loss resulting from the disposal.

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 the cost of loans taken to finance preparing equipment and providing necessary improvements to make them ready for use. Depreciation is allocated over the estimated useful lives of the applicable assets using the straight-line method. The estimated rates of depreciation of the principal assets using the straight-line method, the estimated rates of depreciation of the principal classes of assets are as follows:

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

Useful lives and the depreciation method are reviewed periodically to make sure that the method and amortization period appropriate with the expected economic benefits of property and equipment.

An 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 show 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.

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 the accrual basis, Income Tax is computed based on adjusted net income. According to International Accounting Standard number (12), the company may have deferred tax 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

Lease contracts are classified as capital leases if the lease results in a material transfer of the property benefits and risks related to the asset in question to the lessee. Other leases are classified as operating leases.

Rents are recognized as a right to use asset and a corresponding liability on the date that the leased asset is available for company use. Each lease payment is distributed between the obligation and the cost of the financing. The finance charge is charged to the profit or loss over the term of the lease to obtain a fixed periodic rate for the outstanding leader on the remaining balance of the liabilities for each period. Depreciation is calculated on the right to use assets over the useful life of the asset or the lease term, whichever is shorter, by the straight-line method

Operating lease obligations are measured at the present value of the remaining lease payments, as lease payments are discounted using the interest rate included in the lease. If this rate cannot be determined, the additional borrowing rate of the lessee is used, which is the rate the tenant has to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value in a similar economic environment with similar terms and conditions.

Rentals due under short-term operating leases and low-value assets are charged to the statement of comprehensive income during the period of the operating lease using the straight-line method. Short-term operating lease contracts are leases of 12 months or less.

Provisions

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

The provision had been measured according to 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 an asset in case of receipt and replacement of the amount is certain and can 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 SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

The sector report represents

The business sector represents a collection of assets and operations engaged together in providing products or services subject 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.

A geographical segment is associated with providing products in a particular economic environment subject to risks and returns that are differed from those for sectors to work in the economic environment.

Offsetting

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

Foreign currency translation

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

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

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

4. RIGHT TO USE ASSETS / LEASE OBLIGATIONS

	2021	2020
Rights of use assets :		
The balance as of January 1	155,848	115,748
Additions	-	138,533
Disposal	(71,454)	-
Amortization expense	(39,976)	(98,433)
Balance as of September 30	44,418	155,848
Lease obligations :		
Balance as of January 1	156,434	120,217
Additions	-	134,064
Disposal	(68,989)	-
Interest expense	55,076	15,134
Paid during the year	(83,961)	(112,981)
Balance as of September 30	58,560	156,434
As the following :		
Current leases obligations	58,560	117,450
Non- Current lease obligations	-	38,984
	58,560	156,434

5. 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:

	2021	2020
Investment in developed computer programs	15,107,872	15,107,872
Goodwill*	2,411,888	2,411,888
	17,519,760	17,519,760

***The details of goodwill:**

	2021	2020
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 September 30	2,411,888	2,411,888

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

According to IFRS, the fair value for a computer program is re-evaluated based on the recoverable amount, 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 the 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 based on the value in use, which is calculated using discounted cash flows through approved estimated budgets by the company management, which covers five years based on a weighted average cost of capital WACC of 14.2 % annually.

6. RESERVES

Statutory reserve:

In line with the requirements of the Companies Law in the Hashemite Kingdom of Jordan and the articles of association of the company, the company creates a compulsory reserve of 10% of the net profit until this reserve reaches a quarter of the company's capital and this percentage may continue to be deducted with the approval of the company's general assembly until this reserve reaches the equivalent of the amount of capital The authorized company. This reserve is not distributable as dividends to shareholders, and after the exhaustion of other reserves, the General Authority has the right to decide to extinguish its losses from the sums collected in the compulsory reserve account, to be rebuilt following the provisions of the aforementioned law.

Voluntary reserve:

Following 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 of 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.

7. 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 following the requirements of IFRS 5 "Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations"

The details for investment in discontinued subsidiaries companies as follows September 30, 2021 and December 31, 2020

	2021	2020
Cost of purchase	1,004,392	1,004,392
Impairment	(676,967)	(676,967)
Balance of accumulated losses for the discontinued company	(2,008,305)	(2,008,305)
Netbook 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 SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

8. FINANCIAL INSTRUMENTS

Management of share capital risks

The Company manage 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 2020.

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

The management of the financial risks

The Company's activities might be exposed 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 daily 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 currencies do not change because it is pegged to the US dollar.

Management of the interest price risks

Risk related to interest rate results 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 contracts with any other parts so the Company doesn't expose to different types of the credit risks.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (CONTINUED)
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2021
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

9. THE IMPACT OF THE SPREAD OF CORONA VIRUS (COVID-19) ON THE COMPANY

The spread of the new Coronavirus (Covid-19) occurred at the beginning of 2020 and its outbreak in several geographical regions around the world causing disruptions to economic activities and business. The Company believes that this event does not affect any fundamental changes in the financial position of the company, and accordingly, the company does not expect material effects to occur on its operations in the Kingdom, which represent the total of its operations if things return to normal after the (Covid-19) phase.

The administration and those responsible for governance will continue to monitor the situation in all geographical areas in which the company operates and provide stakeholders with developments following the requirements of regulations and regulations. In the event of any material changes in the current conditions, additional disclosures will be submitted or amendments will be approved in the company's financial statements.

10. APPROVAL OF INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on September 27, 2021, this financial statement requires General Assembly approval.