



INTERNATIONAL CARDS COMPANY
شركة البطاقات العالمية

التاريخ : 2020/10/28
الرقم : 28101/ICC/2020

السادة / بورصة عمان المحترمين.

تحية طيبة وبعد،،،

الموضوع : البيانات المالية المرحلية المختصرة

كما في 2020/09/30

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه ، نرفق لكم طيه نسخة من البيانات المالية باللغتين العربية و الانجليزية كما في 2020/09/30 لشركة البطاقات العالمية م.ع.م مراجع من قبل مدققي الحسابات.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام،،،

شركة البطاقات العالمية
INTERNATIONAL CARDS COMPANY
شركة البطاقات العالمية

| |
|---------------------------|
| بورصة عمان |
| الدائرة الإدارية والمالية |
| الديوان |
| ٢٨ تموز ٢٠٢٠ |
| 3977 |
| 31263 |
| الرقم التسلسل: |
| رقم الملف: |
| الجهة المختصة: |



شركة البطاقات العالمية (شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة (غير مدققة)

30 أيلول 2020

بيت الإستشارات Consulting House

Audit • Tax • Advisory

Mecca St.- Building 125 - Office 104 - P.O Box: 17322 Amman 11195 Jordan

T. +962 (6) 554 56 83 - F. +962 (6) 554 56 84 - E. info@consultants-house.com - W. www.consultants-house.com

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة البطاقات العالمية (مساهمة عامة محدودة)
عمان، الأردن

المقدمة

لقد قمنا بمراجعته قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لشركة البطاقات العالمية م.ع.م (الشركة) كما في 30 ايلول 2020 و القوائم المرحلية الموجزة الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الادارة مسؤولة عن إعداد و عدالة عرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة وفقا لمعيار المحاسبه الدولي رقم 34 (إعداد التقارير المالية المرحلية)، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المرحلية الموجزة الموحدة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بإجراء المراجعة وفقا للمعيار الدولي لعمليات المراجعة 2410 "مراجعة القوائم المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأه". وتشتمل عملية مراجعة القوائم المالية المرحلية على اجراء إستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، و تطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل إلى حد كبير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدى رأي تدقيق.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموجزة الموحدة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 " إعداد التقارير المالية المرحلية".

بيت الإستشارات للخدمات المهنية

أعضاء مجموعة أم.أس.أي جلوبال (MSI Global Alliance)

حسن أبو صعلبيك - إجازة رقم (917)

بيت الإستشارات
Consulting House

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

26 تشرين الأول 2020

شركة البطاقات العالمية (مساهمة عامة محدودة)
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)
كما في 30 أيلول 2020 و 31 كانون الأول 2019

| 31 كانون الأول 2019 | 30 أيلول 2020 | ايضاحات | |
|------------------------|-------------------|---------|---|
| دينار | دينار | | |
| | | | الموجودات |
| | | | موجودات متداولة - |
| 5,255 | 2,912 | | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 2,644,000 | 2,644,000 | | شيكات برسم التحصيل تخص جهات ذات علاقة |
| 19,903,530 | 19,903,080 | 5 | ذمم شركة ماستركارد العالمية مقابل ذمم حملة البطاقات |
| 1,974,783 | 1,974,783 | 6 | ذمم شركة ماستركارد العالمية مقابل الكفالة المصدرة |
| 2,593,493 | 2,589,993 | | ذمم جهات ذات علاقة مدينة |
| 188,240 | 172,466 | | ذمم و أرصدة مدينة أخرى |
| 27,309,301 | 27,287,234 | | |
| | | | موجودات غير متداولة - |
| 298,652 | 424,901 | | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| 17,405 | 17,405 | | استثمار في شركة زميلة |
| 935,939 | 908,619 | | ممتلكات و معدات بالوصافي |
| 113,978 | 113,978 | | دفعات على شراء ممتلكات و معدات |
| 1,365,974 | 1,464,903 | | |
| 28,675,275 | 28,752,137 | | مجموع الموجودات |
| | | | المطلوبات و حقوق الملكية |
| | | | مطلوبات متداولة - |
| 7,516,304 | 7,863,801 | | تسهيلات بنكية قصيرة الأجل |
| 352,075 | 352,075 | | مخصص ضريبة الدخل |
| 2,491,898 | 2,592,071 | | ذمم و أرصدة دائنة أخرى |
| 10,360,277 | 10,807,947 | | |
| | | | مطلوبات غير متداولة - |
| 1,658,567 | 1,699,216 | | ذمم جهات ذات علاقة دائنة |
| 3,227,507 | 3,265,486 | | تسهيلات بنكية طويلة الأجل |
| 4,886,074 | 4,964,702 | | |
| 15,246,351 | 15,772,649 | | مجموع المطلوبات |
| | | | حقوق الملكية - |
| 16,077,716 | 16,077,716 | | رأس المال المصرح و المكتتب به و المنفوع |
| 654,672 | 654,672 | | الإحتياطي الإيجابي |
| (1,520,804) | (1,394,554) | | التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية |
| (1,782,660) | (2,358,346) | | الخسائر المتراكمة |
| 13,428,924 | 12,979,488 | | |
| 28,675,275 | 28,752,137 | | مجموع حقوق الملكية و المطلوبات |

شركة البطاقات العالمية (مساهمة عامة محدودة)
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020

| للتسعة أشهر المنتهية في | | للتسعة أشهر المنتهية في | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|---|
| 30 أيلول | 30 أيلول | 30 أيلول | 30 أيلول | |
| 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| دينار | دينار | دينار | دينار | |
| 35,415 | 35,104 | 84,451 | 102,992 | الإيرادات التشغيلية |
| (10,713) | (6,880) | (21,785) | (32,787) | المصاريف التشغيلية |
| 24,702 | 28,224 | 62,666 | 70,205 | مجمول الربح التشغيلي |
| (91,675) | (67,180) | (305,059) | (193,953) | منافع الموظفين |
| (25,084) | (28,990) | (108,381) | (77,113) | مصاريف إدارية وعمومية |
| (7,396) | (13,020) | (22,055) | (27,320) | استهلاكات |
| (99,453) | (80,966) | (372,829) | (228,181) | الخسارة من العمليات التشغيلية |
| 401 | - | 401 | - | أرباح اسهم موزعة |
| (115,330) | (112,000) | (358,726) | (347,505) | مصاريف تمويل |
| (214,382) | (192,966) | (731,154) | (575,686) | خسارة الفترة |
| - | - | (9,829) | - | بنود الدخل الشامل الأخرى |
| 73,527 | 106,208 | 47,659 | 126,250 | خسائر بيع موجودات مالية |
| | | | | التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من |
| | | | | خلال بيان الدخل الشامل |
| (140,855) | (86,758) | (693,324) | (449,436) | مجموع الخسارة والدخل الشامل للفترة |
| 16,077,716 | 16,077,716 | 16,077,716 | 16,077,716 | متوسط عدد الاسهم خلال الفترة |
| (0.013) | (0.012) | (0.045) | (0.036) | حصلة السهم من خسارة الفترة |

شركة البطاقات العالمية (مساهمة عامة محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020

| 2020 | | | | | |
|-------------------|---------------------------|---|----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| المجموع دينار | خسائر متراكمة دينار | التغير المتراكم في القيمة العادلة دينار | احتياطي اجباري دينار | رأس المال المدفوع دينار | |
| 13,428,924 | (1,782,660) | (1,520,804) | 654,672 | 16,077,716 | الرصيد كما في 2020/1/1 |
| (449,436) | (575,686) | 126,250 | - | - | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| <u>12,979,488</u> | <u>(2,358,346)</u> | <u>(1,394,554)</u> | <u>654,672</u> | <u>16,077,716</u> | الرصيد كما في 2020/9/30 |
| 2019 | | | | | |
| المجموع دينار | خسائر متراكمة دينار | التغير المتراكم في القيمة العادلة دينار | احتياطي اجباري دينار | رأس المال المدفوع دينار | |
| 14,447,348 | (81,466) | (2,203,574) | 654,672 | 16,077,716 | الرصيد كما في 2019/1/1 |
| (683,495) | (731,154) | 47,659 | - | - | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| (9,829) | (754,758) | 744,929 | - | - | خسائر بيع موجودات مالية |
| <u>13,754,024</u> | <u>(1,567,378)</u> | <u>(1,410,986)</u> | <u>654,672</u> | <u>16,077,716</u> | الرصيد كما في 2019/9/30 |

شركة البطاقات العالمية (مساهمة عامة محدودة)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)
للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020

| 30 أيلول 2019 | 30 أيلول 2020 | |
|------------------|------------------|---|
| دينار | دينار | |
| | | الأنشطة التشغيلية |
| (731,154) | (575,686) | خسارة الفترة |
| | | تعديلات - |
| 22,055 | 27,320 | استهلاكات |
| | | تغيرات رأس المال العامل - |
| 275,642 | 44,148 | نعم جهات ذات علاقة |
| (12,026) | 15,775 | نعم و أرصدة مدينة أخرى |
| 1,071 | 450 | نعم شركة ماستركارد العالمية مقابل نعم حملة البطاقات |
| 30,668 | 100,173 | نعم و أرصدة دائنة أخرى |
| (413,744) | (387,820) | صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية |
| | | الأنشطة الإستثمارية |
| (9,459) | - | شراء معدات وممتلكات |
| 196,852 | - | موجودات مالية من خلال بيان النخل الشامل |
| 187,393 | - | صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية |
| | | الأنشطة التمويلية |
| 226,366 | 385,477 | تسهيلات بنكية |
| 226,366 | 385,477 | صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية |
| 15 | (2,343) | التغير في رصيد النقد وما في حكمه |
| 151 | 5,255 | النقد وما في حكمه في بداية الفترة |
| 166 | 2,912 | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة |

(1) عام

تأسست شركة البطاقات العالمية كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ 1999/5/30، وقد تم تحويل صفتها القانونية الى شركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ 9 أيار 2006، وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت الرقم (404)، ان مركز تسجيل الشركة هو المملكة الاردنية الهاشمية ، ومن أهم غاياتها إصدار بطاقات الانتماء الشخصية والقيام بجميع الاعمال الاخرى المتعلقة بها والمقترعة عنها وذلك داخل المملكة الاردنية الهاشمية ووفق القوانين والانظمة المرعية بهذا الخصوص.

ان أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للاوراق المالية – الاردن.

حصلت الشركة على عضوية مع الشركة العالمية UNIONPAY INTERNATIONAL لاصدار وقبول البطاقات الائتمانية الخاصة، وبدأت الشركة الان بأصدار البطاقات مدفوعة مسبقاً.

- قرر مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة في عام 2016 التوقف على احتساب الفوائد على ذمم حملة البطاقات.

(2) أسس إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبي الدولي رقم 34 و المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.

أعدت القوائم المالية المرحلية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

أعدت القوائم المالية المحلية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن القوائم المالية المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات و الايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية و المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، كما أن نتائج الأعمال المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020 لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2020.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في الفترة السابقة.

(3) استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات وإجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والإجتهادات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام وإجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

(4) أهم السياسات المحاسبية

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة الأم و البيانات المالية للشركات التابعة لها، و يتم استبعاد المعاملات و الأرصدة و الإيرادات و المصروفات فيما بين الشركة الأم و الشركات التابعة لها. يتم اعداد البيانات المالية للشركات التابعة كما في نفس تاريخ البيانات المالية للشركة الأم و باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. يتم توحيد نتائج أعمال الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحد من تاريخ تملكها.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة التي تم توحيد بياناتها مع الشركة الأم:

| اسم الشركة | نسبة الملكية | النشاط | رأس المال | مركز التسجيل |
|--|--------------|----------------------------|-----------|--------------|
| شركة الأرقام العالمية لخدمة الرسائل النصية (ذ.م.م) | 100% | تقديم خدمات الرسائل النصية | 30,000 | الأردن |

النقد وما في حكمه

لفرض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشمل على النقد والأرصده لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل.

نم مدينة

تمثل الذمم المدينة مبالغ مستحقة من عملاء مقابل تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. تظهر المدينه بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل مخصص تدني لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها، هذا ويتم تكوين مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها عندما يكون هنالك دليل موضوعي يشير إلى إحصالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافا اليها مصاريف الاقتناء وبعاد تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير نقدية بالعملات الاجنبية وفي حال بيعه هذه الموجودات او جزء منها يتم تحويل رصيد المتغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة الى الارباح والخسائر المدورة بشكل مباشر. يتم اثبات الارباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل الموحد.

استثمار في شركات زميلة

تظهر الاستثمارات في الشركات الزميلة والتي تمارس الشركة تأثيرا فعالا على سياساتها المالية والتشغيلية بموجب طريقة حقوق الملكية. تظهر الاستثمارات بموجب طريقة حقوق الملكية بالكلفة مضافا اليها حصة الشركة من اية تغيرات في صافي موجودات الشركة الزميلة. يعكس بيان الدخل حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الزميلة. اذا كان هناك تغيرات على حقوق ملكية الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية. تقوم الشركة بإثبات حصتها من تلك التغيرات بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية و لا يتم اثبات اية خسائر تزيد عن حصة الشركة في رأسمال الشركة الزميلة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الزميلة.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإهلاك المتراكم ومخصص الانخفاض، ويتم إستهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت بعد تنزيل القيمة المتبقية المقدره على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها. يتم إحتساب الإستهلاك بإستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل وذلك وفقاً للنسب السنوية التالية:

النسبة المئوية

2%

15%

20%

15%

9%

مباني

أجهزة كهربائية و مكتبية

برامج و أجهزة حاسوب

وسائط نقل

اثاث ومفروشات و ديكورات

عندما يقل المبلغ الممكن إسترداده من أي الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن إستردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الشامل. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام ، فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعده سابقاً يتم تسجيل التغير في التقدير للسنوات اللاحقة بإعتباره تغير في التقديرات .

نم داتنة ومستحققات

تمثل الذمم الداتنة التزامات على الشركة مقابل شراء بضائع أو خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. يتم إثبات المطالبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

المخصصات

يتم الإعراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة إلتزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق، وإن تسديد الإلتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

الإيرادات والمصاريف

يتم تحقق إيرادات الفوائد على اساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات، يتم تحقيق توزيعات ارباح الاستثمارات عند اقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها، و يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق .

يتم تسجيل المصاريف والإعراف بها عند الإستحقاق.

القيمة العادلة

تمثل اسعار الاغلاق في اسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية، في حال عدم توفر اسعار معلنه او عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لاداة مالية مشابهة او من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها، و في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم اظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائد في تاريخ إجراء المعاملات، كما ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات الماليه بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنه في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنه تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المقرامة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية.

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقرره وفقاً لقانون ضريبة الدخل المعمول به في المملكة الأردنية الهاشمية.

شركة البطاقات العالمية (مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2020

(5) نمة شركة ماستركارد العالمية مقابل ذمم حملة البطاقات

قامت الشركة في نهاية عام 2013 بناء على قرار مجلس الإدارة بفتح كامل ارصدة حملة البطاقات (بعد طرح المخصص المأخوذ مقابلها) على حساب شركة ماستركارد العالمية ، حيث قامت الشركة برفع قضية ضدها للمطالبة بقيمة تلك الارصدة، مع احتفاظها في حقها واستمرارها في تحصيل تلك الارصدة من عملاء الشركة بشكل مباشر.

(6) نمة شركة ماستركارد العالمية مقابل الكفالة المصدرة

قامت شركة ماستركارد العالمية خلال عام 2013 بمصادرة الكفالة الصادرة لصالحها بقيمة 1,974,783 دينار، وحيث ان ادارة الشركة ترى ان مصادرة الكفالة تم بشكل غير قانوني، قامت بتقيد قيمة الكفالة المصادرة على حساب شركة ماستركارد العالمية ورفع قضية ضدها للمطالبة بقيمة الكفالة المصادرة.

(7) قضايا مقامة من الشركة

قامت الشركة برفع قضية على شركة ماستركارد العالمية تطالبها بقيمة المبالغ التي تم تحميلها على الشركة بناء على قرار مجلس الإدارة بنهاية عام 2013 والمبلغ رصيدها في 30 أيلول 2020 ما قيمته 19,903,080 دينار، ومن رأي الإدارة ومحامي الشركة في نيويورك - الولايات المتحدة الأمريكية فان هذه القضية لصالح الشركة وهناك احتمال كبير لكسبها وتحصيل هذه المبالغ من شركة ماستركارد العالمية.

(8) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي تلك المتعلقة باحتمال تقلب أسعار الفائدة. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة مثل البنوك الدائنة والقروض.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الشامل بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم إحتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في نهاية السنة المالية.

مخاطر الإئتمان

مخاطر الإئتمان هي تلك التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. تقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق وضع سقف إئتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر وأخذ ضمانات كافية من عملائها.

مخاطر السيولة

تعمل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي تلك المتعلقة باحتمال تقلب قيمة الأداة المالية بسبب تغير أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني و الدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1.41 دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات هو غير جوهري على القوائم المالية.

INTERNATIONAL CARDS COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN – THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONSOLIDATED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2020

بيت الإستشارات Consulting House

Audit • Tax • Advisory

Mecca St.- Building 125 - Office 104 - P.O.Box: 17322 Amman 11195 Jordan

T. +962 (6) 554 56 83 - F. +962 (6) 554 56 84 - E. info@consultants-house.com - W. www.consultants-house.com

Report on review of consolidated interim condensed financial statements

Messrs. Board of Directors
INTERNATIONAL CARDS COMPANY
Public Shareholding Company (PLC)
Amman, Jordan

Introduction

We have reviewed the consolidated interim condensed statement of financial position of INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC) as at September 30, 2020, and the related consolidated interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-month period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated interim condensed in accordance with International Accounting Standard No 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance International Standard on Review Engagements No 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of these interim financial statements consists of making enquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated interim condensed financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard No 34 "Interim Financial Reporting".

Consulting House for Professional Services
Jordan's Member Firm of MSI Global Alliance
Hassan Soalleek (License No 917)

Amman – Jordan
26 October, 2020

بيت الإستشارات
Consulting House

INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (REVIEWED)
AS OF 30 SEPTEMBER 2020 & 31 DECEMBER 2019

| | <u>Notes</u> | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | | JD | JD |
| <u>ASSETS</u> | | | |
| Current assets - | | | |
| Cash and balances at banks | | 2,912 | 5,255 |
| Cheques under collection from related parties | | 2,644,000 | 2,644,000 |
| Due from MCI against cards holders receivables | 5 | 19,903,080 | 19,903,530 |
| Due from MCI against issued guarantee | 6 | 1,974,783 | 1,974,783 |
| Due from related parties | | 2,589,993 | 2,593,493 |
| Receivables and other debit balances | | 172,466 | 188,240 |
| | | <u>27,287,234</u> | <u>27,309,301</u> |
| Non-current assets - | | | |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | | 424,901 | 298,652 |
| Investment in associate | | 17,405 | 17,405 |
| Property and equipment | | 908,619 | 935,939 |
| Advance payments - property and equipment - | | 113,978 | 113,978 |
| | | <u>1,464,903</u> | <u>1,365,974</u> |
| Total assets | | <u>28,752,137</u> | <u>28,675,275</u> |
| <u>LIABILITIES AND EQUITY</u> | | | |
| Current liabilities - | | | |
| Current portion of bank loans | | 7,863,801 | 7,516,304 |
| Income tax provision | | 352,075 | 352,075 |
| Payables and other credit balances | | 2,592,071 | 2,491,898 |
| | | <u>10,807,947</u> | <u>10,360,277</u> |
| Non-current liabilities - | | | |
| Due to related parties | | 1,699,216 | 1,658,567 |
| Long term bank loans | | 3,265,486 | 3,227,507 |
| | | <u>4,964,702</u> | <u>4,886,074</u> |
| Total liabilities | | <u>15,772,649</u> | <u>15,246,351</u> |
| Equity - | | | |
| Paid in capital | | 16,077,716 | 16,077,716 |
| Statutory reserve | | 654,672 | 654,672 |
| Fair value reserve | | (1,394,554) | (1,520,804) |
| Accumulated losses | | (2,358,346) | (1,782,660) |
| Total equity | | <u>12,979,488</u> | <u>13,428,924</u> |
| Total equity and liabilities | | <u>28,752,137</u> | <u>28,675,275</u> |

INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (REVIEWED)
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

| | For the nine-months ended | | For the three-months ended | |
|---|---------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | 30 Sep 2020 | 30 Sep 2019 | 30 Sep 2020 | 30 Sep 2019 |
| | JD | JD | JD | JD |
| Operating revenues | 102,992 | 84,451 | 35,104 | 35,415 |
| Operating expenses | (32,787) | (21,785) | (6,880) | (10,713) |
| Gross profit | 70,205 | 62,666 | 28,224 | 24,702 |
| Employees benefits | (193,953) | (305,059) | (67,180) | (91,675) |
| General & administrative expenses | (77,113) | (108,381) | (28,990) | (25,084) |
| Depreciation | (27,320) | (22,055) | (13,020) | (7,396) |
| Loss from operating activities | (228,181) | (372,829) | (80,966) | (99,453) |
| Dividends received | - | 401 | - | 401 |
| Financing charges | (347,505) | (358,726) | (112,000) | (115,330) |
| Loss for the period | (575,686) | (731,154) | (192,966) | (214,382) |
| Other comprehensive income items | | | | |
| Loss on sale of financial assets | - | (9,829) | - | - |
| Change in fair value of financial assets through other comprehensive income | 126,250 | 47,659 | 106,208 | 73,527 |
| Total comprehensive income for the period | (449,436) | (693,324) | (86,758) | (140,855) |
| Number of shares outstanding during the period | 16,077,716 | 16,077,716 | 16,077,716 | 16,077,716 |
| Earnings per share | (0.036) | (0.045) | (0.012) | (0.013) |

INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (REVIEWED)
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

| | Paid in capital JD | Statutory reserve JD | Fair value reserve JD | Accumulated losses JD | Total JD |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 2020 - | | | | | |
| Balance at 1 January 2020 | 16,077,716 | 654,672 | (1,520,804) | (1,782,660) | 13,428,924 |
| Comprehensive income for the period | - | - | 126,250 | (575,686) | (449,436) |
| Balance at 30 September 2020 | <u>16,077,716</u> | <u>654,672</u> | <u>(1,394,554)</u> | <u>(2,358,346)</u> | <u>12,979,488</u> |
| 2019 - | | | | | |
| Balance at 1 January 2019 | 16,077,716 | 654,672 | (2,203,574) | (81,466) | 14,447,348 |
| Comprehensive income for the period | - | - | 47,659 | (731,154) | (683,495) |
| Loss on sale of financial assets | - | - | 744,929 | (754,758) | (9,829) |
| Balance at 30 September 2019 | <u>16,077,716</u> | <u>654,672</u> | <u>(1,410,986)</u> | <u>(1,567,378)</u> | <u>13,754,024</u> |

INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (REVIEWED)
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

| | <u>30 September 2020</u> | <u>30 September 2019</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | JD | JD |
| <u>OPERATING ACTIVITIES</u> | | |
| Loss for the period | (575,686) | (731,154) |
| Adjustments for: | | |
| Depreciation | 27,320 | 22,055 |
| Changes in working capital: | | |
| Due from/ due to related parties | 44,148 | 275,642 |
| Accounts receivables & other debit balances | 15,775 | (12,026) |
| Due from MCI against cards holders receivables | 450 | 1,071 |
| Accounts payable & other credit balances | 100,173 | 30,668 |
| Net cash flows used in operating activities | <u>(387,820)</u> | <u>(413,744)</u> |
| <u>INVESTING ACTIVITIES</u> | | |
| Purchase of property and equipment | - | (9,459) |
| Financial assets | - | 196,852 |
| Net cash flows from investing activities | <u>-</u> | <u>187,393</u> |
| <u>FINANCING ACTIVITIES</u> | | |
| Bank loans | 385,477 | 226,366 |
| Net cash flows from financing activities | <u>385,477</u> | <u>226,366</u> |
| Change in cash and cash equivalents | (2,343) | 15 |
| Cash and cash equivalents at 1 January | 5,255 | 151 |
| Cash and cash equivalents at period-end | <u>2,912</u> | <u>166</u> |

INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

(1) GENERAL

The International Cards Company was established as a limited liability Company on 30 May 1999, then became public shareholding Company on 9 May 2006 and registered under number (404) in Jordan. The main activities of the company is issuing credit cards.

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange.

The Company become member of UNIONPAY INTERNATIONAL, and has started its operations in issuing prepared cards.

The Board of Directors decided to stop charging interest on the amounts due from MCI against cards holders' receivables in 2016.

(2) BASIS OF PREPARATION

The interim financial statements have been prepared in accordance with International Financial Standard No 34 – Interim Financial Statements.

The interim financial statements have been presented in Jordanian Dinars, which represents the functional currency of the Company.

The interim financial statements are prepared under the historical cost convention, except for the financial assets measured at fair value.

The interim financial statements don't include all information and disclosures required for annual financial statements which are prepared in accordance with International financial Reporting Standards. Furthermore, the results of the period ended 30 September 2020 are not necessarily an indicative of the expected results for the year ended 31 December 2020.

The accounting policies adopted for the period are consistent with those of the previous period.

(3) USE OF ESTIMATES

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

**INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020**

(4) ACCOUNTING POLICIES

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the parent company and its subsidiaries. All intra-group balances, transactions, unrealized gains and losses resulting from intra-group transactions and dividends are eliminated in full. The financial statements of subsidiaries are prepared utilizing the same date and accounting policies of the parent company. Subsidiaries are fully consolidated from the date of acquisition. Following are the details of subsidiaries:

| Company Name | Interest held | Business Sector | Paid in capital JOD | Country of Registration |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| International Numbers Company (LLC) | %100 | SMS services | 30,000 | Jordan |

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents includes cash on hand, bank balances, and short term deposits with an original maturity of three months or less.

Accounts receivable

Accounts receivable are stated at original invoice amount less a provision for any uncollectible amounts. An estimate for doubtful debt is made when collection of the full amount is no longer probable. Trade receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost less provision for impairment.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

These financial assets are initially recognized at fair value in addition to attributable transactions costs and subsequently measured at fair value.

The change in fair value of those assets is presented in the statement of comprehensive income within equity, including the change in fair value resulting from the foreign exchange differences of non-monetary assets. In case those assets - or part of them - were sold, the resultant gain or loss is recorded in the statement of comprehensive income within equity and the fair value reserve for the sold assets is directly transferred to the retained earnings and not through the income statement. Dividends income is recorded in the consolidated income statement.

Investment in associate

Investment in associate, of which the Company has significant influence over its financial and operational policies, is accounted for under the equity method.

**INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020**

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value.

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying value exceeds the estimated recoverable amounts, the assets are written down to their recoverable amounts, and the impairment is recorded in the statement of comprehensive income.

Property and equipment are depreciated according to the straight-line method over their estimated useful lives, using the following annual depreciation rates:

| | <u>Annual Rate</u> |
|--|--------------------|
| Buildings | %2 |
| Office equipment and tools | %15 |
| Computer and software | %20 |
| Vehicles | %15 |
| Furniture and fixtures and decorations | %9 |

Accounts payable and accruals

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and able to be reliably measured.

Fair Value

Fair value of investments which are traded in an active financial market is determined by reference to the quoted market bid price.

For investments which are listed in inactive stock markets or have no current prices, the fair value is measured by comparing the fair value similar investments or using the present value of future cash flows of these investments. If there is no reliable method for the measurement of these investment then they are stated at cost less any impairment in their value.

Revenue and expenses

Cards fees are recognized when the cards are issued. Interest is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the assets. Dividends revenue are recognized when it declared by General Assembly of the investee Company. Other revenue are recognized utilizing accrual basis of accounting.

Expenses are recognized as incurred when they are due.

**INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020**

Income tax

Taxes are calculated on the basis of the tax rates prescribed according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the Jordan.

Income tax expenses comprises current and deferred tax.

Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets and liabilities in the financial statements and the value of the taxable amount. Deferred tax is calculated on the basis of the liability method in the statement of financial position according to the rates expected to be applied when the tax liability is settled or tax assets are recognized.

Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the rate of exchange ruling at the statement of financial position date. All differences are taken to the statement of comprehensive income.

**INTERNATIONAL CARDS COMPANY (PLC)
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020**

(5) DUE FROM MCI AGAINST CARDS HOLDERS RECEIVABLES

The Company Board of Directors has resolved to charge the full balance of the receivables due from the cards holders (after deducting the allowance for doubtful debts) on the account of Master Card International. The company has filed a lawsuit against MCI, and continued in collecting the receivables directly from its clients.

(6) DUE FROM MCI AGAINST CARDS ISSUED GUARANTEE

During 2013 Master Card International has withdrawn the letter of guarantee issued to its favor in the amount of JD 1,974,783. As the company management believes that the withdrawal process was illegal, a lawsuit has been filed against Master Card International and the full balance of the letter of guarantee has been charged on the account of MCI.

(7) LEGAL CASES INITIATED BY THE COMPANY

The Company has initiated a legal case against Master Card International (MCI) claiming for amounts that have been charged on them of JD 19,903,080 (as of 30 September 2020). As per the management and the legal consultant in USA, these legal cases are in favor of the Company and there is great chance to collect these amounts from MCI.

(8) RISK MANAGEMENT

Interest rate risk

Interest rate risk is related to risks arising from changes in interest rates. The Company is exposed to interest rate risk on its interest bearing assets and liabilities (due to banks and term loans). The sensitivity of the statement of comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates on the Company's profit for one year, based on the floating-rate financial assets and liabilities held at year-end.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Company seeks to manage its credit risks by stating credit limits for the customers, monitoring customers' positions on regular basis, and obtaining sufficient collaterals.

Liquidity risk

The Company limits its liquidity risk by ensuring banking facilities are available.

Currency risk

Most of the Company's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollars. The Jordanian Dinar exchange rate is fixed against the US Dollar (US 1.41 for 1 JD). Accordingly, the Company is not exposed to significant currency risk.