

التاريخ : ٢٠١٩/٠٤/٢٨

السادة بورصة عمان المحترمين

الموضوع : إيداع القوائم المالية الربع سنوية

تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم طياً القوائم المالية الموحدة الربع سنوية للفترة المالية من ٢٠١٩/٠١/٠١ ولغاية

٢٠١٩/٠٣/٣١ الخاصة بالشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية المساهمة العامة المحدودة

شاكرين لكم حسن تعاونكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

  
مالك ابراهيم الحجازي  
المدير المالي



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٩ ٢ نيسان ٢٠١٩
2469
الرقم المتسلسل:
41218
رقم الملف:
200961
الجهة المختصة:

\*مرفق/القوائم المالية الربع سنوية (عربي+انجليزي)

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

---

" شركة مساهمة عامة محدودة "

---

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

---

البيانات المالية المرحلية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات للفترة المالية

---

المنتهية في 31 آذار 2019

---

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الفهرس

صفحة  
3

تقرير مدقق الحسابات المرحلي

4

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما هي في 31 آذار 2019

5

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 31 آذار 2019

6

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة

7

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة كما هي في 31 آذار 2019

11-8

أهم السياسات المحاسبية المستخدمة

19-12

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

الرقم: 314/2019/60001

عمان في: 2019/04/28

السادة / الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية المحترمين

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة للشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة ) كما في 31 آذار 2019 والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة وأهم السياسات المحاسبية المستخدمة ، إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 ( إعداد التقارير المالية المرحلية ) وإن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية استناداً لمراجعتنا.

## نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة 2410 ( مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة )، وإن عملية مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى، وإن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكنا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

## الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يدعو إلى الاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية الموحدة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية ( شركة مساهمة عامة محدودة ) كما في 31 آذار 2019 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 ( إعداد التقارير المالية المرحلية).

## أمور أخرى

تنتهي السنة المالية للشركة في 31 كانون أول من كل عام وقد أعدت البيانات المالية المرحلية الموحدة المرفقة لأغراض الإدارة ومتطلبات هيئة الأوراق المالية .

المكتب العلمي للتدقيق  
والمحاسبة والاستشارات  
جمال محمد فلاح  
إجازه رقم " 285 "

mgi

المكتب العلمي  
للتدقيق والمحاسبة والاستشارات  
محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلي الموحدة كما هي في 31 آذار 2019

البان	ايضاح	31 آذار 2019	31 كانون أول 2018
دينار	دينار		
<b>الموجودات</b>			
<b>الموجودات المتداولة</b>			
نقد بالصندوق ولدى البنوك	3	42,843	52,191
شيكات برسم التحصيل		63,800	65,700
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	4	870,010	632,643
أرصدة مدينة أخرى	5	1,000	1,000
ذمم مدينة	6	4,670	2,771
<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>		<b>982,323</b>	<b>754,305</b>
<b>الموجودات غير المتداولة</b>			
استثمارات في شركات زميلة	7	6,812,675	6,812,675
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر	8	29,192	29,192
ممتلكات ومعدات	9	5	1,115
<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>		<b>6,841,872</b>	<b>6,842,982</b>
<b>مجموع الموجودات</b>		<b>7,824,195</b>	<b>7,597,287</b>
<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>			
<b>المطلوبات المتداولة</b>			
رذيات مساهمين	10	196,448	196,448
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	11	736,987	501,610
ذمم شركات زميلة		187,285	187,285
<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>		<b>1,120,720</b>	<b>885,343</b>
<b>حقوق المساهمين</b>			
راس المال المصرح به		6,500,000	6,500,000
راس المال المكتتب به والمدفوع		6,000,000	6,000,000
علاوة اصدار		3,000,000	3,000,000
احتياطي إجباري		63,947	63,947
احتياطي القيمة العادلة		(70,808)	(70,808)
خسائر مدورة		(2,289,664)	(2,281,195)
<b>صافي حقوق المساهمين</b>		<b>6,703,475</b>	<b>6,711,944</b>
<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>		<b>7,824,195</b>	<b>7,597,287</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 31 آذار 2019

البيان	ايضاح	31 آذار 2019	31 آذار 2018
دينار	دينار		
<b>بنود الدخل الشامل:</b>			
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		20,707	(7,383)
ارباح ( خسائر ) متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل		3,520	(2,416)
أرباح بيع ممتلكات ومعدات		-	50
ايراد مخصصات انتفت الحاجة لها		-	14,169
خسائر تصفية شركة تابعة ( الاعظمية للاستثمارات العقارية )		-	(3,983)
عمولات شراء وبيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل		(18,907)	(4,106)
<b>صافي الايرادات</b>		<b>5,320</b>	<b>(3,669)</b>
المصاريف الإدارية	12	(13,789)	(21,430)
<b>خسارة الفترة / الدخل الشامل</b>		<b>(8,469)</b>	<b>(25,099)</b>
<b>بنود الدخل الشامل الآخر</b>			
التغير في احتياطي القيمة العادلة		-	-
مجموع بنود الدخل الشامل الآخر		-	-
<b>مجموع الدخل الشامل للفترة</b>		<b>(8,469)</b>	<b>(25,099)</b>

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة

المجموع	الخصائر المدورة	احتياطي القيمة العادية	احتياطي إجباري	علاوة الاصدار	رأس المال	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
6,711,944	(2,281,195)	(70,808)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 31 كانون أول 2018
(8,469)	(8,469)					خسارة الفترة / الدخل الشامل
6,703,475	(2,289,664)	(70,808)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 31 آذار 2019
7,587,292	(1,429,937)	(46,718)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 31 كانون أول 2017
(25,099)	(25,099)	-	-	-	-	خسارة الفترة / الدخل الشامل
388	388	-	-	-	-	تعديلات سنوات سابقة
7,562,581	(1,454,648)	(46,718)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 31 آذار 2018

\* من ضمن الخسائر المدورة فروقات إعادة تقييم لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل بقيمة " 20,707 دينار ربح خلال الفترة المنتهية في

2019/03/31

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان  
( 19/6 )

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 31 آذار 2019

البيان	31 آذار 2019	31 آذار 2018
دينار	دينار	دينار
<u>التدفق النقدي من عمليات التشغيل</u>		
مجموع الدخل الشامل للفترة	(8,469)	(25,099)
<u>بنود لا تتطلب نفقات نقدية</u>		
استهلاك الممتلكات والمعدات	1,110	2,817
فروقات تقييم موجودات مالية	(20,707)	7,383
ايراد مخصصات انتفت الحاجة لها	-	(14,169)
ارباح بيع ممتلكات ومعدات	-	(50)
<u>خسارة التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال</u>	(28,066)	(29,118)
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(1,899)	3,755
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	256,084	(19,001)
شيكات برسم التحصيل	1,900	2,368
<u>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل</u>	(237,367)	5,107
<u>صافي النقد من عمليات التشغيل</u>	(9,348)	(36,889)
<u>التدفق النقدي من عمليات الإستثمار</u>		
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات	-	500
<u>صافي التدفق النقدي من عمليات الإستثمار</u>	-	500
<u>صافي النقد من العمليات</u>	(9,348)	(36,389)
<u>نقد أول السنة</u>	52,191	104,662
<u>نقد آخر الفترة</u>	42,843	68,273



## الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

### " شركة مساهمة عامة محدودة "

### عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### أهم السياسات المحاسبية الموحدة

#### أسس اعداد القوائم المالية الموحدة :

- تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة .
- تم اعداد القوائم المالية الموحدة ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولية 34 (اعداد التقارير المالية المرحلية) وبموجب القوانين والتعليمات النافذة لمبدأ التكلفة التاريخية ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولية 34 ( اعداد التقارير المالية المرحلية ) وبموجب القوانين والتعليمات النافذة لمبدأ التكلفة التاريخية .
- الدينار الاردني هو عملة اظهار القوائم المالية الموحدة والتي تمثل العملة الرئيسية للشركة.
- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب احكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن ارباح الفترة للثلاثة اشهر المنتهية في 31 آذار 2019 ، حيث أن هذه القوائم مرحلية ، وان الاقطاعات يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

#### أسس توحيد القوائم المالية :

تشمل القوائم المالية المرفقة موجودات ومطلوبات ونتائج اعمال الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية ( م.ع.م ) وشركة إثمار للنقل م.خ والمملوكة بنسبة 100% للشركة الام ، والشركة الأعظمية للاستثمارات العقارية والمملوكة بنسبة 100% لشركة إثمار للنقل م.خ ، حيث تم تصفية شركة الاعظمية للاستثمارات العقارية وفسخها بعد استكمال الإجراءات القانونية اللازمة بذلك بتاريخ 2018/03/07 .

#### استخدام التقديرات :

- إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والايضاحات المرفقة بها . إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن . وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات .
- وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية :
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الاعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني ( إن وجدت ) في بيان الدخل .
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في بيان الدخل .
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالاعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل .

#### النقد في الصندوق ولدى البنوك :-

يمثل هذا البند النقد بالصندوق ولدى البنوك بالحسابات الجارية للشركة ولا تتضمن مخاطر التغيير في القيمة .

للتدقيق والمحاسبة والاستشارات

محاسبون قانونيون

## الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

### " شركة مساهمة عامة محدودة "

### عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### أهم السياسات المحاسبية الموحدة

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل :-

يتضمن هذا البند الاستثمار في اسهم واسناد الشركات المحتفظ بها لاغراض المتاجرة، وتحقيق الارباح من تقلبات الاسعار السوقية قصير الاجل.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة ( تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء ) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة ، وظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل الموحدة بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملات الاجنبية ، وفي حال بيع هذه الموجودات او جزء منها يتم قيد الارباح او الخسائر الناتجة عن عملية البيع في قائمة الدخل. يتم اثبات الارباح الموزعة او الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

#### شيكات برسم التحصيل :-

تظهر الشيكات برسم التحصيل بالقيمة العادلة عند قبضها .

#### تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية :-

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة ( تاريخ التزام الشركة ببيع او شراء الموجودات المالية ) .

#### القيمة العادلة :-

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

#### الذمم المدونة :-

تظهر الذمم المدونة بمبلغ الفاتورة الاصلي مخصوماً منها المبالغ المقدر عدم تحصيلها ، ويتم عمل تقدير للديون المشتركة في تحصيلها عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل او جزء منه غير محتمل ، تشطب الديون المعدومة عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيلها .

## الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

### " شركة مساهمة عامة محدودة "

### عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### أهم السياسات المحاسبية الموحدة

#### الممتلكات والمعدات:-

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ، ويتم استهلاكها ( باستثناء الأراضي ) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب المنوية من ( 2 % - 20 % ) .

#### موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر:-

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة ، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الاجنبية وفي حال بيع هذه الموجودات او جزء منها ويتم تسجيل الارباح او الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة الى الارباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل .  
لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني هذا ويتم تسجيل الارباح الموزعة في قائمة الدخل .

#### ذمم وارصدة دائنة اخرى:-

يتم اثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع او الخدمات المستلمة سواء تمت المطالبة بها او لم تتم من قبل المورد .

#### المخصصات :-

يتم اثبات المخصصات عندما يكون على الشركة التزام ( قانوني او متوقع ) ناتج عن حدث سابق وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .

## الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

أهم السياسات المحاسبية الموحدة

### التقاص :-

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية و اظهار المبلغ الصافي في البيانات المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على اساس التقاص او يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

### الايادات :-

يتم تحقق الايرادات وفقاً لمبدأ الاستحقاق .

### العملات الأجنبية :

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات ، يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني ، يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل .

### ضريبة الدخل :-

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

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية  
" شركة مساهمة عامة محدودة "  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

1- إيضاح عام:-

تأسيس الشركة:

- تأسست الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة لدى مراقبة الشركات تحت الرقم ( 446 ) بتاريخ 2007/11/15 حيث كانت مسجلة تحت اسم شركة الفاتحون العرب للاستثمار وقد تم تغيير اسم الشركة بناء على قرار الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 2015/10/03 من شركة الفاتحون العرب للاستثمار إلى الشركة العربية للاستثمار في النقل الجوي وبتاريخ 2018/08/01 بناء على قرار الهيئة العامة في اجتماعها غير العادي تقرر تغيير اسم الشركة من الشركة العربية للاستثمار في النقل الجوي ليصبح الشركة الأردنية لادارة الصناديق الاستثمارية.

ملاحظة :

قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ 2016/03/26 زيادة رأس المال المصرح به بمبلغ " 6 " مليون دينار بدلاً من مبلغ " 3 " مليون دينار وقد استكملت الاجراءات القانونية اللازمة بتاريخ 2017/02/26 .

- قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ 2017/04/20 زيادة رأس المال المصرح به بمبلغ نصف مليون دينار ليصبح رأس المال المصرح به ( 6.5 ) مليون دينار ولم يتم استكمال الإجراءات القانونية اللازمة لذلك .

- بتاريخ 2018/03/07 تم استكمال الإجراءات القانونية اللازمة لتصفية الشركة التابعة ( الشركة الاعظمية للاستثمارات العقارية ) والمملوكة بنسبة 100 % لشركة إثمار للنقل ( م.خ ) والمملوكة للشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية ( م.ع.م ) .

- تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 2019/ 04/ 28 .

من غايات الشركة :

تأسيس صناديق الاستثمار المشترك ، ادارة الصناديق الاستثمارية ، شراء وبيع الاسهم والسندات لغايات الشركة عدا الوساطة المالية .



المكتب العلمي  
التدقيق والمحاسبة والاستشارات  
محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

**3- نقد بالصندوق ولدى البنوك :**

<u>31 كانون أول</u> <u>2018</u>	<u>31 آذار 2019</u>	
دينار	دينار	البيان
160	100	نقد في الصندوق
43,520	42,520	شيكات برسم التحصيل في الصندوق
8,511	223	نقد لدى البنوك
<u>52,191</u>	<u>42,843</u>	المجموع

**4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل :**

<u>31 كانون أول</u> <u>2018</u>	<u>عدد الاسهم</u>	<u>31 آذار 2019</u>	<u>عدد الاسهم</u>	
دينار	2018	دينار	2019	البيان
182,835	76,500	192,981	84,271	شركة مجموعة العصر للاستثمار
188,755	142,996	195,905	142,996	شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين
116,489	79,787	174,131	93,118	شركة رم للوساطة المالية
144,564	245,024	195,724	337,455	شركة رم للنقل والاستثمار السياحي
-		111,269	294,820	سبائك للاستثمار
<u>632,643</u>		<u>870,010</u>		المجموع



المكتب العلمي

للتدقيق والمحاسبة والاستشارات

محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

**5- أرصدة مدينة أخرى**

<u>31 كانون أول</u> <u>2018</u>	<u>31 آذار 2019</u>	<u>البيان</u>
دينار	دينار	
1,000	1,000	تأمينات كفالات
1,000	1,000	المجموع

**6- الذمم المدينة**

<u>31 كانون أول</u> <u>2018</u>	<u>31 آذار 2019</u>	<u>البيان</u>
دينار	دينار	
81,008	81,008	ذمم تجارية عملاء
26,148	28,047	ذمم مدينة - مقابل شيكات معادة
107,156	109,055	المجموع
(104,385)	(104,385)	ينزل مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
2,771	4,670	المجموع

وفي ما يلي اهم الحركات التي تمت على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها :

<u>31 كانون أول</u> <u>2018</u>	<u>31 آذار 2019</u>	<u>البيان</u>
دينار	دينار	
104,385	104,385	الرصيد في بداية السنة
-	-	الإضافات
-	-	إعدام ديون
-	-	مخصصات انتفت الحاجة لها
104,385	104,385	المجموع

**الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية**  
**" شركة مساهمة عامة محدودة "**  
**عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**  
**إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة**

**7- استثمار في شركة زميلة :**

يمثل هذا البند استثمارات الشركة في شركات أخرى بنسبة مساهمة لا تقل عن 20 % ولا تزيد عن 50% من مجموع حقوق التصويت في هذه الشركات .

البيان	نسبة التملك	31 آذار 2019	31 كانون أول 2018
		دينار	دينار
شركة رم للاستثمار في النقل الجوي	36.4%	6,812,675	6,812,675
<b>المجموع</b>		<b>6,812,675</b>	<b>6,812,675</b>

وكما يلي ملخص على الحركات التي تمت على الاستثمار خلال السنة :

الرصيد في	الحصة من نتائج	الرصيد في نهاية
بداية السنة	الاعمال	السنة
شركة رم للاستثمار في النقل الجوي	-	6,812,675
<b>المجموع</b>	<b>-</b>	<b>6,812,675</b>

**- القوائم المالية للشركة الزميلة :**

- إن القوائم المالية للشركة الزميلة مدققة من قبل المكتب العلمي للتدقيق والاستشارات حيث صدر تقرير غير متحفظ حولها ، وبلغ رأسمال الشركة الزميلة شركة رم للاستثمار في النقل الجوي - مساهمة خاصة ( 14 مليون ) سهم / دينار وحصة الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية مع شركتها التابعة شركة إثمار للنقل - مساهمة خاصة ( 5,100,000 ) سهم / دينار أي ما نسبته 36.4 % من رأسمال الشركة الزميلة .

- بلغ مجموع الموجودات للشركة الزميلة " 10,806,141 " دينار وبلغ مجموع المطلوبات " 1,833,695 " دينار وبلغت خسارة السنة " 2,057,712 " دينار وبلغ صافي حقوق المساهمين " 8,972,446 " دينار .

- ورد في إيضاحات البيانات المالية للشركة الزميلة لعام 2018 شركة رم للاستثمار بالنقل الجوي عدم تضمن نتائج أعمال شركة رم للاستثمار في النقل الجوي حصتها من نتائج أعمال الشركة العربية للطيران - الأردن ( شركة تابعة ) وذلك لعدم صدور بياناتها المالية لغاية هذا التاريخ وقد تم تسجيل مبلغ " 400 " ألف دينار كخسائر تدني للاستثمار حسب تقديرات الإدارة وقد توقفت الشركة العربية للطيران - الاردن عن نشاطها التشغيلي خلال العام 2018 .

- تأسست الشركة الزميلة رم للاستثمار في النقل الجوي بتاريخ 23/05/2010 ومن أهم غاياتها الاستثمار بالشركات المتخصصة بالنقل الجوي .



الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

8- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر :

يمثل هذا البند استثمارات الشركة في شركات أخرى بنسبة مساهمة لا تتجاوز 20 % من مجموع حقوق التصويت في هذه الشركات ولا تمارس سيطرة عليها .

البان	31 آذار 2019	31 كانون أول 2018
	دينار	دينار
شركة اركان للاستثمارات المالية	100,000	100,000
تسوية القيمة العادلة	(70,808)	(70,808)
المجموع	29,192	29,192

وفيما يلي اهم المعلومات عن الشركات المستثمر بها

الشركة	قيمة الاستثمار	الصفة القانونية	اهم الغايات	رأس المال	تاريخ التأسيس
اركان للاستثمارات المالية	100,000	مساهمة خاصة	استثمارات مالية	700,000	2016/12/20

وفيما يلي اهم الحركات التي تمت على احتياطي القيمة العادلة خلال عام 2018

البان	31 آذار 2019	31 كانون أول 2018
	دينار	دينار
الرصيد في بداية العام	(70,808)	(46,718)
الحصة من نتائج الاعمال	-	(24,090)
الرصيد في نهاية الفترة	(70,808)	(70,808)



المكتب العلمي  
للمدقيق والمحاسبة والاستشارات  
محاسبون قانونيون

الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

9- الممتلكات والمعدات

الإجمالي	إثاث ومفروشات	برامج وأجهزة	تجهيزات على	المأجور	البيان
دينار	دينار	دينار	كمبيوتر	دينار	التكلفة
34,096	9,805	13,362	10,929	-	<u>الرصيد في 2018/12/31</u>
-	-	-	-	-	إضافات
34,096	9,805	13,362	10,929	-	<u>الرصيد في 2019/03/31</u>
-	-	-	-	-	الاستهلاك المتراكم
32,981	9,803	12,250	10,928	-	<u>الرصيد في 2018/12/31</u>
1,110	-	1,110	-	-	الاستهلاك السنوي
34,091	9,803	13,360	10,928	-	<u>الرصيد في 2019/03/31</u>
5	2	2	1	-	صافي القيمة الدفترية في 2019/03/31
1,115	2	1,112	1	-	صافي القيمة الدفترية في 2018/12/31

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

**10- رديات مساهمين :-**

يمثل رصيد حساب رديات المساهمين رصيد حصة المساهمين من تخفيض عدد الاسهم والنتيجة عن تخفيض راس مال الشركة ، بالاضافة الى رديات الاكتتاب .

**11- ذمم وأرصدة دائنة أخرى**

<u>31 كانون أول</u> <u>2018</u>	<u>31 آذار 2019</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
125,661	303,137	ذمم دائنه اخرى
371,865	426,437	ذمم وسطاء ماليين
1,063	3,957	مصاريف مستحقة الدفع
2,296	2,296	أمانات للغير
677	1,112	أمانات حكومية
48	48	كسور الأسهم
<u>501,610</u>	<u>736,987</u>	<u>المجموع</u>

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

12- المصاريف الإدارية

<u>31 آذار 2018</u>	<u>31 آذار 2019</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
3,300	500	رواتب واجور وملحقاتها
-	1,833	إيجارات
3,023	1,063	اتعاب مهنية واستشارات
8,440	6,661	رسوم حكومية
2,817	1,110	استهلاكات
1,847	-	أخرى
1,047	1,380	تأمين صحي
428	653	ضمان اجتماعي
402	400	مصاريف اجتماعات الهيئة العامة
105	143	تنقلات
21	46	مصاريف بنكية
<u>21,430</u>	<u>13,789</u>	<u>المجموع</u>

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Interim Consolidated Financial Statements**

**& Independent Auditor's Report As at March 31, 2019**

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Index**

	<b><u>Page</u></b>
Review Report	3
The Interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2019	4
The Interim consolidated comprehensive statement of income as at 31 March 2019	5
The Interim consolidated statement of the changes in shareholders' equities as at 31 March 2019	6
Interim consolidated statement of Cash flows as at 31 March 2019	7
Accounting policies	8 - 12
Notes to the interim consolidated financial statements	13 - 18

**Report on review of the interim condensed consolidated financial statements**

Amman : 28 /04/2019

No : 60001/2019/314

To the board of directors

Jordanian Mutual Funds Management Company

Limited Public Shareholding Company

Amman – Jordan

**Introduction**

We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of **Jordanian Mutual Funds Management Company . PLC**, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2019 and the related interim consolidated statement of comprehensive income , interim consolidated statement of changes in shareholder's equity and interim consolidated statement of cash flows for the three months period then ended. Management is responsible of the preparation and presentation of this interim consolidated financial information in accordance with international financial reporting standard ( IAS 34 ) interim financial reporting our responsibility is to express a conclusion on this interim consolidated financial statement 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 of the entity ." a review of interim financial information consists of making inquiries, 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 interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with international financial reporting standard ( IAS 34 ) interim financial reporting .

The Scientific Office for Auditing,

Accounting and Consulting

Jamal M. Falah

License No. "285"

mg  
Scientific Office  
for Auditing, Accounting  
& Consulting  
Public Accountants

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**" Limited public shareholding Co "**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**The Interim Consolidated Statement for financial**  
**position as at 31March 2019**

	<u>Note</u>	<u>31/03/2019</u> <u>JD</u>	<u>31/12/2018</u> <u>JD</u>
<b><u>Assets</u></b>			
<b><u>Current assets</u></b>			
Cash on hand and at banks	3	42,843	52,191
Checks under collection		63,800	65,700
Financial assets in fair value through income statement	4	870,010	632,643
Other current assets	5	1,000	1,000
Accounts receivable	6	4,670	2,771
<b>Total current assets</b>		<u>982,323</u>	<u>754,305</u>
<b><u>Noncurrent assets</u></b>			
Investments in associate company	7	6,812,675	6,812,675
Financial assets in fair value through other comprehensive income statement	8	29,192	29,192
Properties and equipment	9	5	1,115
<b>Total noncurrent assets</b>		<u>6,841,872</u>	<u>6,842,982</u>
<b>Total assets</b>		<u>7,824,195</u>	<u>7,597,287</u>
<b><u>Liabilities and shareholder's equity</u></b>			
<b><u>Current liabilities</u></b>			
Shareholder's deposit	10	196,448	196,448
Accounts payable and other current liabilities	11	736,987	501,610
Associated companies acc.	7	187,285	187,285
<b>Total current liabilities</b>		<u>1,120,720</u>	<u>885,343</u>
<b><u>Shareholder's equity</u></b>			
Authorized capital		6,500,000	6,500,000
Paid capital		6,000,000	6,000,000
Share premium		3,000,000	3,000,000
Compulsory reserve		63,947	63,947
Fair value reserve		(70,808)	(70,808)
Returned losses		(2,289,664)	(2,281,195)
<b>Net shareholder's equity</b>		<u>6,703,475</u>	<u>6,711,944</u>
<b>Total liabilities and shareholder's equity</b>		<u>7,824,195</u>	<u>7,597,287</u>

The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.



**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**“ Limited public shareholding Co “**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**The interim consolidated statement**  
**of comprehensive income as at 31 March 2019**

	<u>Note</u>	<u>2019/03/31</u> <u>JD</u>	<u>2018/03/31</u> <u>JD</u>
<b><u>Comprehensive income</u></b>			
Unrelaized losses of financial assets in fair value through income statement		20,707	(7,383)
Relaized losses of selling financial assets in fair value through income statement		3,520	(2,416)
Gain of sale properties and equipment		-	50
Interest revenues		-	-
Provisions are no longer needed		-	14,169
Loss of liquidation of a subsidiary		-	(3,983)
Commissions on selling and purchasing financial assets through income statement		(18,907)	(4,106)
Net revenues		<u>5,320</u>	<u>(3,669)</u>
General and Administrative expenses	12	<u>(13,789)</u>	<u>(21,430)</u>
Losses of the period		<u>(8,469)</u>	<u>(25,099)</u>
<b><u>Other comprehensive income</u></b>			
Unrelaized profit of financial assets in fair value through other comprehensive income statement		-	-
Total other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income of the period		<u><u>(8,469)</u></u>	<u><u>(25,099)</u></u>

 **Scientific Office**  
for Auditing, Accounting  
& Consulting  
Public Accountants

The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**“ Limited public shareholding Co “**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Interim consolidated statement of changes in shareholders' equity as at 31 March 2019**

<u>Description</u>	<u>Capital</u>	<u>Share premium</u>	<u>Compulsory reserve</u>	<u>Fair value reserve</u>	<u>Retained (losses)</u>	<u>Total</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Balance on 31 December 2018</u>	6,000,000	3,000,000	63,947	(70,808)	(2,281,195)	6,711,944
Period losses	-	-	-	-	(8,469)	(8,469)
<u>Balance on 31 March 2019</u>	<u>6,000,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>63,947</u>	<u>(70,808)</u>	<u>(2,289,664)</u>	<u>6,703,475</u>
<hr/>						
<u>Balance on 31 December 2017</u>	6,000,000	3,000,000	63,947	(46,718)	(1,429,937)	7,587,292
Period losses	-	-	-	-	(25,099)	(25,099)
Adjustments of previous years	-	-	-	-	388	388
<u>Balance on 31 March 2018</u>	<u>6,000,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>63,947</u>	<u>(46,718)</u>	<u>(1,454,648)</u>	<u>7,562,581</u>

Retained losses include unrealized losses of financial assets in fair value through the comprehensive income statement which amount " 20,707 " during the period ended as at 31 March 2019 .

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**“ Limited public shareholding Co “**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Interim consolidated statement of Cash flows**  
**as at 31 March 2019**

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<b><u>Cash flows from operations activities</u></b>		
Comprehensive income of the period	(8,469)	(25,099)
<b><u>Adjustment:</u></b>		
Properties and equipment depreciation	1,110	2,817
Unrelaized losses ( profit ) of financial assets	(20,707)	7,383
Provision that are no longer needed	-	(14,169)
Gain of sale properties and equipment	-	(50)
<b>Operation losses before changing in working capital</b>	<b>(28,066)</b>	<b>(29,118)</b>
Accounts receivable and other current assets	(1,899)	3,755
Accounts payable and other current liabilities	256,084	(19,001)
Checks under collection	1,900	2,368
Financial assets in fair value through comprehensive income statement	(237,367)	5,107
<b>Net cash from operations activities</b>	<b>(9,348)</b>	<b>(36,889)</b>
<b><u>Cash flow from investment activities</u></b>		
Sale of property and equipment	-	500
<b>Net cash flow from investment activities</b>	<b>-</b>	<b>500</b>
<b>Net cash from activities</b>	<b>(9,348)</b>	<b>(36,389)</b>
Cash opening balance	52,191	104,662
<b>Cash closing balance</b>	<b>42,843</b>	<b>68,273</b>

Scientific Office  
for Auditing, Accounting  
& Consulting  
Public Accountants

The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

**Consolidated financial statements preparation principles:**

- The consolidated financial statements were prepared in accordance with the historical cost principle except the Financial Assets in Fair Value through Other Comprehensive Income and the Financial Assets in Fair Value through the Income Statement, which appear in the fair value on the consolidated financial statements date.
- The financial statements were prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting) and under the applicable laws and instructions of the historical cost principle.
- Jordan Dinar is the currency in which the consolidated financial statements are presented, and it constitutes the main currency for the Company.
- The Company did not deduct the statutory reserves in accordance with the provisions of the Companies Law and instructions issued for the three months ended March 31, 2019, as these lists are in progress and the deductions are made at the end of the financial year.

**Financial statements consolidation principles:**

The interim condensed consolidated financial statements include the assets, liabilities and operations results of Arabian Aviation Investment Company PLC; Ithmar Transportation Company JSC, which is 100% owned by the parent Company; and Al-Azamia Real Estate Investment Company, which is 100% owned by Ithmar Transportation Company JSC , which has been liquidated in 07/03/2018 .

**Use of estimations:**

The financial statements preparation and accounting policies application require the Company's Management to make some estimations and assumptions that affect the financial statements and notes thereof. Such estimations are based on suppositions subject to various degrees of accuracy and certainty. Therefore, the actual results in future may be different from the Management's estimations as a result of the change in the situations and circumstances of the suppositions on which those estimations were based.

Below are the most important estimations used in preparing the financial statements:

**The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.**

( 8 / 18 )

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

- The Management re-estimates the useful life of the tangible assets on a regular basis to calculate the annual depreciations depending on the general status of those assets and the expected useful life estimations, and the impairment (if any) is calculated in the income statement.
- The Management regularly review the financial assets presented in cost to estimate any impairment, and such impairment is presented in the income statement.
- The Company Management estimates the provision for doubtful account after taking into consideration the collectability of the same.

**Cash and cash equivalents:**

This Item constitutes the cash and cash equivalents in hand, at bank current accounts of the Company and the short-term investments due within three months and can be turned in a known amount of cash with no change in value risks.

**Financial assets in fair value through the income statement:**

This Item includes the investment in the corporate shares and bonds maintained for trade purposes and making profits from the short-term market prices variations.

These assets are recognized when purchasing in fair value (possession expenses are registered in the income statement upon purchase) and they are subsequently reevaluated in fair value. The change in their fair value is presented in the briefed consolidated income statement, including the change in the fair value resulting from the differences in the nonfinancial assets conversion in foreign currency. If these assets are sold, in whole or in part, the profits or losses resulting from the sale are registered in the income statement.

The distributed dividends or acquired benefits from these assets are recognized in the income statement.

**The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.**

( 9 / 18 )

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

**Checks under collection:**

Checks under collection are presented in fair value upon receipt.

**Financial assets recognition date:**

The financial assets sale and purchase are recognized on the trade date (the date on which the Company complies with selling or purchasing the financial assets).

**Fair value:**

The closing prices in active markets constitute the fair value of the financial assets. In case of no declared prices available or no active trade available for some financial assets, their value are estimated through a comparison with the fair value of a similar financial instrument or through calculating the current fair value of the future cash flow in relation thereto. If the fair value of the financial assets could not be reliably measured, they are presented in cost less any impairment thereof.

**Accounts receivable:**

Accounts receivable are presented in the invoice original amount less the amounts unexpected to be collected, and the doubtful accounts are estimated when the collection of the amount, in whole or in part, is unlikely. The bad debts are omitted when there is no possibility to be collected.

**The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.**

**( 10 / 18 )**



**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

**Properties and equipment:**

Properties, equipment and machines are presented in cost less accumulated depreciation. Except lands, they are depreciated when they are ready to be used at a fixed rate throughout their expected useful life in percentages (2-20%).

**Financial assets in fair value through other comprehensive income statement:**

The financial assets in fair value through other comprehensive income statement are presented upon purchase in fair value plus the possession expenses, and they are subsequently reevaluated in fair value. The change in fair value is presented in the comprehensive income statement and within the equity, including the change in fair value resulting from the variations of the nonfinancial assets conversion in the foreign currencies. In case of selling such assets in whole or in part, profits or losses resulting from the sale are registered in the comprehensive income statement and within the equity; and the sold assets evaluation reserve is directly converted into carried forward profits or losses, not through income statement.

These assets are not subject to this impairment, and the distributed dividends are registered in the income statement.

**Accounts payable and other liabilities:**

The future accounts payable for the received goods and services are recognized whether or not a claim was made by the supplier.

**Provisions:**

Provisions are recognized when the Company has a liability (legal or expected) resulting from a previous event; the settlement of the liabilities is probably; and their value are reliably measurable.

**The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.**

**( 11 / 18 )**

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

**Clearing:**

Clearing is made between the financial assets and financial liabilities, and the net amount is presented in the financial statements when the binding legal rights are settled on the clearing basis or when the assets are realized and liabilities are settled at the same time.

**Revenues:**

Revenues are recognized in accordance with the accrual accounting.

**Foreign currencies:**

Transactions made in foreign currencies throughout the year are recognized in the exchange rates current on the date of those transactions. The financial assets and financial liabilities accounts in foreign currency are converted using the exchange rates current on the date of the financial statements and declared by Central Bank of Jordan. The profits and losses resulting from the foreign currencies conversion are recognized in the income statement.

**Income tax:**

Taxes are calculated on the taxable profits basis. Taxable profits are different from the profits presented in the financial statements because the presented profits include untaxable revenues; expenses that cannot be registered in the fiscal year, but sometimes in subsequent years; accumulated losses acceptable for the Taxes Authority; or items nondeductible or acceptable for Taxes Authority.

The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.

( 12 / 18 )



**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Notes to the interim financial statements**

**2. General note:**

**Establishment :**

- Jordanian Mutual Funds Management Company was established as a public liability company and registered in the public liability companies' registry at the Companies Control Department under No. 446 on 15-11-2007. It was registered under its former name Al-Fatihoun Al-Arab for Investment, and the name was changed upon a request made by the General Assembly in its extraordinary meeting held on 03.10.2015. The name was changed from "Al-Fatihoun Al-Arab for Investment" to " Arabian Aviation Investment Company." And the name was changed upon a request made by the General Assembly in its extraordinary meeting held on 01.08.2018. The name was changed from Arabian Aviation Investment Company to Jordanian Mutual Funds Management Company .
- On 26/03/2016 , the extraordinary General Assembly decided to increase the Authorized capital to become 6.000.000 JD instead of 3.000.000, and the Company is the legal procedures by Jordan Securities Commission.
- On 20/04/2017 , the extraordinary General Assembly decided to increase the Authorized capital to become 6.500.000 JD instead of 6.000.000, and the Company is still finalizing the legal procedures required by Jordan Securities Commission.
- The consolidated financial statements were approved by the Board of directors y in its 31 March 2019 held on 28 /04/2019 .
- On 07/03/2018 the Azamia real estate investment company which is 100 % , owned by the subsidiary company " Ithmar Transportation company is liquidation

**Company's objectives:**

To carry and ship all kinds of goods inside and outside the Hashemite Kingdom of Jordan; import, export, trade and invest in lands, building, apartments and stocks, as the goods carrying and shipping activity was stopped as of 2016. The Company's objectives are now limited to portfolio management.

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**" Limited public shareholding Co "**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
Notes to the interim consolidated financial statements

**3- Cash on hand and at banks:**

<u>Description</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash on hand	100	160
Checks under collection on hand	42,520	43,520
Cash at banks	223	8,511
<b>Total</b>	<b>42,843</b>	<b>52,191</b>

**4- Financial assets in fair value through income statement:**

<u>Description</u>	<u>Shares</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>Shares</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>2019</u>	<u>JD</u>	<u>2019</u>	<u>JD</u>
Century Investment Group Co.	84,271	192,981	76,500	182,835
Arab Union International insurance Co.	142,996	195,905	142,996	188,755
Rum Financial Brokerage Co.	93,118	174,131	79,787	116,489
Rum Group for Transportation & Tourism Investment Co.	337,455	195,724	245,024	144,564
		111,269		-
<b>Total</b>		<b>870,010</b>		<b>632,643</b>

**5- Other current assets :**

<u>Description</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Guarantee insurance	1,000	1,000
<b>Total</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>

**6- Accounts receivable:**

<u>Description</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Clients accounts	81,008	81,008
Returned Checks under collection / for account receivable	28,047	26,148
<b>Total</b>	<b>109,055</b>	<b>107,156</b>
Provisions for doubtful debts	(104,385)	(104,385)
<b>Total</b>	<b>4,670</b>	<b>2,771</b>

- Below is a summary of the provision for doubtful debts transactions during the period :

<u>Description</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance at the begging	104,385	104,385
Addition	-	-
wright off	-	-
<b>Total</b>	<b>104,385</b>	<b>104,385</b>

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**“ Limited public shareholding Co “**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Notes to the interim consolidated financial statements**

**7- Investment in associated :**

- This Item constitutes the Company's investments in other companies by no less than 20% and no more than 50% of the total voting rights of these companies.

<u>Description</u>	<u>Ownership percentage</u>	<u>31/03/2019 JD</u>	<u>31/12/2018 JD</u>
Rum Aviation Investment Co.	36.40%	6,812,675	6,812,675
<b>Total</b>		<b>6,812,675</b>	<b>6,812,675</b>

- Below is a summary of the investment transactions during the period :

	<u>Opening balance</u>	<u>Share from operations result</u>	<u>Closing balance</u>
Rum Aviation Investment Co.	6,812,675	-	6,812,675
<b>Total</b>	<b>6,812,675</b>	<b>-</b>	<b>6,812,675</b>

**-Financial Statements for the Associated Company:**

- The financial statements have been audited by the Scientific Office for Auditing, and Consulting, unqualified audit report was issued, Rum Aviation – Private Shareholding Company ( Associated Company ) capital is ( 14 ) million share/ JD , Jordanian Mutual Funds Management Company (FUNDS) and its Subsidiary Ethmar Transportation Share are (5,100,000) Share/ JD ( 36.4% ) of the Associated Company's capital.
- The Total Assets of the Associated Company was 10,806,141 JD and the total liabilities “ 1,833,695 “ JD. The year loss ( 2,057,712 ) JD and the total shareholder's equity "8,972,446" JD .

The financial statements of the Associated Company for the year 2018, did not include its share of operation result of Air Arabia – Jordan (Subsidiary Company). Because the financial reports were not issued to date. “ 400,000 “ JD was recorded as low investment losses as the management estimates. Air Arabia stopped operations during 2018.

The Associated company Rum Aviation was established on 23/05/2010 and the most important goals are investment in aviation companies.

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**“ Limited public shareholding Co “**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Notes to the interim consolidated financial statements**

**8- Financial assets in fair value through other comprehensive income items:**

This Item constitutes the Company's investments in other companies by no more than 20% of the voting rights, and it does not have any control over it.

<u>Description</u>	<u>31/03/2019</u> <u>JD</u>	<u>31/12/2018</u> <u>JD</u>
Arkan Financial Investments Co.	100,000	100,000
Fair Value Reserve	(70,808)	(70,808)
<b>Total</b>	<b>29,192</b>	<b>29,192</b>

Below is the most important information about the companies in which the Company invests:

<u>Description</u>	<u>Investment</u>	<u>Legal capacity</u>	<u>Main objectives</u>	<u>Capital</u>	<u>Establishment date</u>
Arkan Financial Investments Co.	100,000	Private holding co.	Financial investments	700,000	20-12-2016

Below is the most important transaction in the fair value reserve during the period :

<u>Description</u>	<u>31/03/2019</u> <u>JD</u>	<u>31/12/2018</u> <u>JD</u>
Opening Balance	(70,808)	(46,718)
Share from operations	-	(24,090)
<b>Closing Balance</b>	<b>(70,808)</b>	<b>(70,808)</b>



Jordanian Mutual Funds Management Company

" Limited public shareholding Co "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the interim consolidated financial statements

9- Properties and equipment:

<u>Statement:</u>	<u>Leased property</u>	<u>Computers and</u>	<u>Furniture</u>	<u>Total</u>
<u>Cost</u>	<u>improvements</u>	<u>programs</u>		
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance at 31 December 2018	10,929	13,362	9,805	34,096
Additions	-	-	-	-
Balance at 31 March 2019	10,929	13,362	9,805	34,096
<u>Accumulated depreciation</u>				
Balance at 31 December 2018	10,928	12,250	9,803	32,981
Period depreciation	-	1,110	-	1,110
Balance at 31 March 2019	10,928	13,360	9,803	34,091
Net book value at 31 March 2019	1	2	2	5
Net book value at 31 December 2018	1	1,112	2	1,115

( 17 / 18 )

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**“ Limited public shareholding Co “**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Notes to the interim consolidated financial statements**

**10- Shareholders deposit :**

The shareholders deposit are the shareholders' balance of decreasing the number of shares resulting from decreasing the capital, as well as the subscription refunds:

**11- Accounts payable and other credit :**

<u>Description:</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Other accounts payable	303,137	125,661
Financial brokerage	426,437	371,865
Accrual expenses	3,957	1,063
Other deposit	2,296	2,296
Income tax acc.	1,112	677
Stock fractions	48	48
<b>Total</b>	<b><u>736,987</u></b>	<b><u>501,610</u></b>

**12- Administrative expenses:**

<u>Description</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2018</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Salaries and wages	500	3,300
Rentals	1,833	-
Professional fees	1,063	3,023
Governmental fees	6,661	8,440
Depreciations	1,110	2,817
Others	-	1,847
Medical insurance	1,380	1,047
Social security	653	428
Board of Directors' rewards	400	402
Transortation	143	105
Bank expenses	46	21
<b>Total</b>	<b><u>13,789</u></b>	<b><u>21,430</u></b>