

موجه الى
سيد عبد الله
سيد هادي
سيد هادي
التاريخ : ٢٠١٩/٠٧/٣٠

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

الموضوع : إيداع القوائم المالية النصف سنوية

تحية طيبة وبعد،

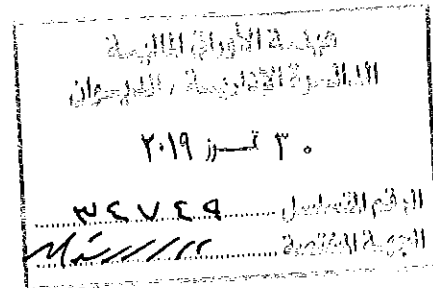
نرفق لكم طياً القوائم المالية الموحدة النصف سنوية للفترة المالية من ٢٠١٩/٠١/٠١ ولغاية

٢٠١٩/٠٦/٣٠ الخاصة بالشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية المساهمة العامة المحدودة

شاكرين لكم حسن تعاونكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...


مالك ابراهيم الحجازي
المدير المالي



الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية المرحلية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات للفترة المالية

المنتهية في 30 حزيران 2019

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

صفحة	المفهرس
3	تقرير المراجعة
4	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما هي في 30 حزيران 2019
5	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2019
6	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة
7	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة كما هي في 30 حزيران 2019
11-8	أهم السياسات المحاسبية المستخدمة
19-12	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

الرقم: 408/2019/60001

عمان في: 2019/07/28

السادة / الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية المحترمين
" شركة مساهمة عامة محدودة "
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة للشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في 30 حزيران 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 تمكننا 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 30 حزيران 2019 وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة للفترة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 (إعداد التقارير المالية المرحلية).

فقرة توضيحية

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
إجازة رقم " 285 "

mgi

المكتب العلمي

التدقيق والمحاسبة والاستشارات

محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في 30 حزيران 2019

البيان	انضاج	30 حزيران 2019	31 كانون أول 2018
		دينار	دينار
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
نقد بالصندوق ولدى البنوك	3	41,524	52,191
شيكات برسم التحصيل		62,850	65,700
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	4	808,699	632,643
أرصدة مدينة أخرى	5	1,000	1,000
ذمم مدينة	6	5,619	2,771
مجموع الموجودات المتداولة		919,692	754,305
الموجودات غير المتداولة			
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	6	1,115
مجموع الموجودات غير المتداولة		6,841,873	6,842,982
مجموع الموجودات		7,761,565	7,597,287
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات المتداولة			
رذيات مساهمين	10	196,448	196,448
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	11	688,270	501,610
ذمم شركات زميلة دائنة	7	187,285	187,285
مجموع المطلوبات المتداولة		1,072,003	885,343
حقوق المساهمين			
رأس المال المصرح به		6,500,000	6,500,000
رأس 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 مذورة		(2,303,577)	(2,281,195)
صافي حقوق المساهمين	12	6,689,562	6,711,944
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		7,761,565	7,597,287

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(19 / 4)

الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران، 2019

البيان	إيضاح	للسنة اشهر المنتهية في 30 حزيران 2019		للتلاثة اشهر المنتهية في 30 حزيران 2019	
		2019	2018	2019	2018
		دينار	دينار	دينار	دينار
ارباح (خسائر) متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		4,946	(7,209)	1,426	(4,793)
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		9,757	7,907	(10,950)	15,290
توزيعات ارباح مقبوضة		12,870	-	12,870	-
عمولات وفوائد شراء وبيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		(30,656)	(10,981)	(11,749)	(6,875)
صافي الإيرادات		(3,083)	(10,283)	(8,403)	3,622
المصاريف الإدارية	13	(18,190)	(32,781)	(4,401)	(11,351)
مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات		(1,109)	(2,909)	(1,109)	(2,909)
ارباح بيع ممتلكات ومعدات		-	50	-	-
مخصصات انتفت الحاجة لها		-	14,169	-	-
خسارة تصفية شركة تابعة (شركة الاعظمية للاستثمارات العقارية)		-	(3,983)	-	-
خسارة الفترة		(22,382)	(35,737)	(13,913)	(10,638)
بنود الدخل الشامل الآخر		-	-	-	-
الدخل الشامل الآخر		-	-	-	-
مجموع الدخل الشامل للفترة		(22,382)	(35,737)	(13,913)	(10,638)
		دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم	دينار / سهم
العائد على السهم من الدخل الشامل للفترة		(0.004)	(0.006)	(0.002)	(0.002)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم		6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان
(19 / 5)

الشركة الأردنية لادارة الصادق الاستثمارية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة

البيان	رأس المال	علاوة الاصدار	احتياطي إجاري	احتياطي القيمة العادلة	الخسائر المدورة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
الرصيد في 31 كانون أول 2018	6,000,000	3,000,000	63,947	(70,808)	(2,281,195)	6,711,944
خسائر الفترة / الدخل الشامل	-	-	-	-	(22,382)	(22,382)
الرصيد في 30 حزيران 2019	6,000,000	3,000,000	63,947	(70,808)	(2,303,577)	6,689,562
الرصيد في 31 كانون أول 2017	6,000,000	3,000,000	63,947	(46,718)	(1,429,937)	7,587,292
خسائر الفترة / الدخل الشامل	-	-	-	-	(35,737)	(35,737)
تعديلات سنوات سابقة	-	-	-	-	388	388
الرصيد في 30 حزيران 2018	6,000,000	3,000,000	63,947	(46,718)	(1,465,286)	7,551,943

* يتضمن بند الخسائر المدورة ارباح غير متحققة لوجودات مالية بالقيمة العادلة بمبلغ " 9,757 دينار وهي غير قابلة للتوزيع او الرسالة .

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(19 / 6)

الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2019

<u>البيان</u>	<u>30 حزيران 2019</u>	<u>30 حزيران 2018</u>
	<u>دينار</u>	<u>دينار</u>
<u>التدفق النقدي من عمليات التشغيل</u>		
الدخل الشامل للفترة	(22,382)	(35,737)
<u>تعديلات</u>		
استهلاك الممتلكات والمعدات	1,109	2,909
صافي فروقات تقييم موجودات مالية	(9,757)	(7,907)
أرباح بيع ممتلكات ومعدات	-	(50)
(خسائر) التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال	(31,030)	(40,785)
ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى	(2,848)	1,165
ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى	186,660	(24,772)
شيكات برسم التحصيل	2,850	4,255
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل	(166,299)	(9,686)
صافي النقد من عمليات التشغيل	(10,667)	(69,823)
<u>التدفق النقدي من عمليات الإستثمار</u>		
ممتلكات ومعدات	-	500
صافي التدفق النقدي من عمليات الإستثمار	-	500
صافي النقد من العمليات	(10,667)	(69,323)
النقد والنقد المعادل اول المدة	52,191	104,662
النقد والنقد المعادل اخر المدة	41,524	35,339

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(19 / 7)



المكتب العلمي

التدقيق والمحاسبة والاستشارات

محاسبون قانونيون

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 الآخر 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 أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن ارباح الفترة للسنة المنتهية في 30 حزيران 2019 ، حيث أن هذه القوائم مرحلية ، وان الاقتطاعات يتم اجراها في نهاية السنة المالية .
- ان نتائج هذه الفترة المالية لا تمثل بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة لكامل السنة المالية الحالية .

أسس توحيد القوائم المالية :

تشمل القوائم المالية الموحدة المرفقة موجودات ومطلوبات ونتائج اعمال الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية (م.ع.م) وشركة إثمار للنقل م.خ والمملوكة بنسبة 100% للشركة الام .

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 اخذ 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 التغير في القيمة .

الشركة الأردنية لإدارة 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 قصيرة الاجل.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء) وبعد 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 بالعملة 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 المدينة :-

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي مخصوماً منها المبالغ المقر. عدم تحصيلها ، ويتم عمل تقدير للديون المشكوك 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 "

بعمان - المملكة الأردنية الهاشمية

أهم السياسات المحاسبية الموحدة

الممتلكات والمعدات :-

تظهر الممتلكات والمعدات والألات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب المنوبة 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 المبيعة 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 تمديد 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 واظهار 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 الايادات 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:-

تحسب 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

-2- 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.

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 .

- تم إقرار البيانات المالية المرحلية الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 2019/07/28

من بيانات الشركة :

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

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

3- نقد بالصندوق ولدى البنوك :

30 حزيران	31 كانون أول	
2019	2018	
دينار	دينار	البيان
4	160	نقد في الصندوق
41,520	43,520	شيكات في الصندوق
-	8,511	نقد لدى البنوك
<u>41,524</u>	<u>52,191</u>	المجموع

4- موجودات مالية بالقائمة العادية من خلال بيان الدخل الشامل :

البيان	عدد الاسهم	2019	عدد الاسهم	2018
	2019	دينار	2018	دينار
شركة مجموعة العصر للاستثمار	84,271	182,868	76,500	182,835
شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين	142,996	187,325	142,996	188,755
شركة رم للوساطة المالية	61,716	92,574	79,787	116,489
شركة رم للنقل والاستثمار السياحي	384,073	265,010	245,024	144,564
شركة سبانك للاستثمار	197,370	80,922	-	-
المجموع		<u>808,699</u>		<u>632,643</u>

الشركة الأردنية لإدارة 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>30 حزيران</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
1,000	1,000	تأمينات كفالات
1,000	1,000	المجموع

6- الذمم المدينة

<u>31 كانون أول</u>	<u>30 حزيران</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
81,008	81,008	ذمم تجارية عملاء
26,148	28,996	ذمم مدينة - مقابل شيكات معادة
107,156	110,004	المجموع
(104,385)	(104,385)	ينزل مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
2,771	5,619	المجموع

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

<u>31 كانون أول</u>	<u>30 حزيران</u>	
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
104,385	104,385	الرصيد في بداية السنة
-	-	إضافات
104,385	104,385	المجموع

الشركة الأردنية 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	30 حزيران 2019	31 كانون أول 2018
شركة رم للاستثمار في النقل الجوي	36.4%	دينار	دينار
المجموع		6,812,675	6,812,675
		6,812,675	6,812,675

وفي ما يلي ملخص على الحركات التي تمت على حساب الاستثمارات خلال الفترة :

الرصيد في	الحصة من	الرصيد في نهاية
بداية السنة	نتائج الأعمال	السنة
دينار	دينار	دينار
6,812,675	-	6,812,675
6,812,675	-	6,812,675

شركة رم للاستثمار في النقل الجوي
المجموع

وفيما يلي أهم المعلومات عن الشركات الزميلة :

الصفة	أهم الغايات	تاريخ التأسيس	حصة مجموعة وم	رأس المال	اسم الشركة
القانونية			سهم / دينار	المسجل / سهم	
م . خ	الاستثمار في الشركات المتخصصة بالنقل الجوي	23/5/2010	5,100,000	14,000,000	شركة رم للاستثمار في النقل الجوي

- لم يتم ادراج حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الزميلة (رم للاستثمار في النقل الجوي) لعدم صدور بياناتها المالية لتاريخه .

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

8- موجودات مالية بالقسمة 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 .

البيان	30 حزيران	31 كانون أول
	2019	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	2,500,000	2016/12/20

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

البيان	30 حزيران	31 كانون أول
	2019	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)

الشركة الاردنية لإدارة الصادق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلة الموحدة

9- الممتلكات والمعدات

الإجمالي	اثاث ومفروشات	براميج واجهزة كمبيوتر	تجهيزات على الساجور	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	التكلفة
34,096	9,805	13,362	10,929	الرصد في 2018/12/31
-	-	-	-	الإضافات
34,096	9,805	13,362	10,929	الرصد في 2019/06/30
				الاستهلاك المتراكم
				الرصد في 2018/12/31
32,981	9,803	12,250	10,928	الإستهلاك السنوي
1,109	-	1,109	-	الرصد في 2019/06/30
34,090	9,803	13,359	10,928	صافي القيمة الدفترية في 2019/06/30
6	2	3	1	صافي القيمة الدفترية في 2018/12/31
1,115	2	1,112	1	

(19 / 17)



المكتب المحاسبي
التدقيق والمحاسبة والاستشارات
محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لإدارة 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 رأس مال الشركة في السنوات السابقة، بالإضافة الى رديات الاكتتاب.

11- ذمم وأرصدة دائنة أخرى

<u>31 كانون أول</u>	<u>30 حزيران</u>	<u>البيان</u>
<u>2018</u>	<u>2019</u>	
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
125,661	303,387	ذمم دائنة أخرى
371,865	375,223	ذمم وسطاء ماليين
1,063	5,553	مصاريف مستحقة الدفع
2,296	2,296	أمانات للغير
677	1,763	أمانات حكومية
48	48	كسور الأسهم
<u>501,610</u>	<u>688,270</u>	المجموع

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

13- المصاريف الإدارية

<u>30 حزيران</u>	<u>30 حزيران</u>	<u>البيان</u>
<u>2018</u>	<u>2019</u>	
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
7,455	2,005	رواتب واجور وملحقاتها
-	2,750	ايجارات
9,165	8,505	رسوم حكومية
5,065	1,740	اتعاب مهنية واستشارات
5,000	-	مكافآت وتنفلات مجلس الادارة
2,885	523	اخرى
1,137	520	مصاريف اجتماعات الهيئة العامة
1,047	1,380	تأمين صحي
600	600	اتعاب مراقبة الشركات
247	167	تنفلات
180	-	ضيافة ونظافة
<u>32,781</u>	<u>18,190</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 for the Period Ended as at 30 June

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co. "
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Index

	<u>Page</u>
	3
Review Report	4
The Interim Consolidated Statement of Financial Position as at 30 June 2019	5
The Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income for the Period Ended at 30 June 2019	6
Interim Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity for the Period Ended at 30 June 2019	7
The Interim Consolidated Statement of Cash Flows for the Period Ended at 30 June 2019	8 - 12
Accounting Policies	13 - 18
Notes to the Interim Consolidated Financial Statements	

Review Report for the Interim Consolidated Financial Statements

Amman: 28 /07/2019

No: 60001/2019/408

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 30, June 2019, and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in shareholders' equity and interim consolidated statement of cash flows for six-months then ended. Management is responsible for the preparation and presentation of this interim consolidated financial statement 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.

Explanatory Note

The financial year ends on the 31st of December and the interim consolidated financial statements were conducted to meet the demands of the Jordan Securities Commission and the Management of the Company.

The Scientific Office for Auditing,

Accounting and Consulting

Jamal M. Falah

License No. "285"

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 of Financial Position as at 30 June 2019

	<u>Note</u>	<u>30-Jun-19</u> <u>JD</u>	<u>31-Dec-18</u> <u>JD</u>
<u>Assets</u>			
<u>Current Assets</u>			
Cash on hand and at banks	3	41,524	52,191
Checks under collection		62,850	65,700
Financial assets at fair value through income statement	4	808,699	632,643
Other current assets	5	1,000	1,000
Accounts receivable	6	5,619	2,771
Total Current Assets		<u>919,692</u>	<u>754,305</u>
<u>Non-Current Assets</u>			
Investments in associates	7	6,812,675	6,812,675
Financial assets at fair value through other comprehensive income statement	8	29,192	29,192
Property and equipment	9	6	1,115
Total Non-Current Assets		<u>6,841,873</u>	<u>6,842,982</u>
Total Assets		<u>7,761,565</u>	<u>7,597,287</u>
<u>Liabilities and Shareholders' Equity</u>			
<u>Current Liabilities</u>			
Shareholders' deposit	10	196,448	196,448
Accounts payable and other current liabilities	11	688,270	501,610
Associated companies accounts payable	7	187,285	187,285
Total Current Liabilities		<u>1,072,003</u>	<u>885,343</u>
<u>Shareholders' Equity</u>			
Authorized capital		<u>6,500,000</u>	<u>6,500,000</u>
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)
Retained losses		<u>(2,303,577)</u>	<u>(2,281,195)</u>
Net Shareholders' Equity		<u>6,689,562</u>	<u>6,711,944</u>
Total Liabilities and Shareholders' Equity		<u>7,761,565</u>	<u>7,597,287</u>

The accompanying notes are an integral part of this statement .

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co."
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
The Interim Consolidated Statement
of Comprehensive Income for the Period Ended at 30 June 2019

<u>Description</u>	<u>Note</u>	<u>Six-months ended at 30 June</u>		<u>Three-months ended at 30 June</u>	
		<u>2019</u> <u>JD</u>	<u>2018</u> <u>JD</u>	<u>2019</u> <u>JD</u>	<u>2018</u> <u>JD</u>
<u>Comprehensive Income</u>					
Realized gain (losses) of financial assets in fair value through income statement		4,946	(7,209)	1,426	(4,793)
Unrealized gain (losses) of financial assets at fair value through income		9,757	7,907	(10,950)	15,290
Received dividend		12,870	-	12,870	-
Commissions on selling and purchasing financial assets through income statement		(30,656)	(10,981)	(11,749)	(6,875)
Net Revenues		(3,083)	(10,283)	(8,403)	3,622
General and Administrative expenses	13	(18,190)	(32,781)	(4,404)	(11,351)
Property, equipment depreciation expenses		(1,109)	(2,909)	(1,109)	(2,909)
Gain on sale of property and equipment		-	50	-	-
Reversed provisions		-	14,169	-	-
Loss of liquidation of a subsidiary (Al Adhamiya Real Estate Investment Company)		-	(3,983)	-	-
Losses of the Period		(22,382)	(35,737)	(13,916)	(10,638)
<u>Other Comprehensive Income</u>					
Other comprehensive income		-	-	-	-
Total Comprehensive Income of the Period		(22,382)	(35,737)	(13,916)	(10,638)
		JD / share	JD / share	JD / share	JD / share
Earnings Per Share		(0.004)	(0.006)	(0.002)	(0.002)
Weighted Average Number of Shares		6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000

The accompanying notes are an integral part of this statement .
(5 / 18)

Scientific Office
Auditing, Accounting
& Consulting
Public Accountants

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co."

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity for the Period Ended at 30 June 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>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Balance at 31 December 2018</u>	6,000,000	3,000,000		63,947		(70,808)		(2,281,195)		6,711,944		
Comprehensive income of the period	-	-	-	-	-	-	-	(22,382)		(22,382)		
<u>Balance at 30 June 2019</u>	<u>6,000,000</u>	<u>3,000,000</u>		<u>63,947</u>		<u>(70,808)</u>		<u>(2,303,577)</u>		<u>6,689,562</u>		
<u>Balance at 31 December 2017</u>	6,000,000	3,000,000		63,947		(46,718)		(1,429,937)		7,587,292		
Comprehensive income of the period	-	-	-	-	-	-	-	(35,737)		(35,737)		
Adjustments of previous years	-	-	-	-	-	-	-	388		388		
<u>Balance at 30 June 2018</u>	<u>6,000,000</u>	<u>3,000,000</u>		<u>63,947</u>		<u>(46,718)</u>		<u>(1,465,286)</u>		<u>7,551,943</u>		

Retained losses include unrealized profit of financial assets at fair value through the comprehensive income with the amount of "9,757" these profits cannot be capitalized or distributed.

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co."
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
The Interim Consolidated Statement of Cash Flows for the Period Ended at 30 June 2019

<u>Description</u>	<u>30-Jun-19</u> <u>JD</u>	<u>30-Jun-18</u> <u>JD</u>
<u>Cash Flows from Operating Activities</u>		
Comprehensive income of the period	(22,382)	(35,737)
<u>Adjustments</u>		
Property and equipment depreciation	1,109	2,909
Unrelized gain (losses) of financial assets	(9,757)	(7,907)
Gain on sale of property and equipment	-	(50)
Operating (Losses) Before Working Capital Changes	(31,030)	(40,785)
Accounts receivable and other current assets	(2,848)	1,165
Accounts payable and other current liabilities	186,660	(24,772)
Checks under collection	2,850	4,255
Financial assets at fair value through comprehensive income statement	(166,299)	(9,686)
Net Cash from Operating Activities	(10,667)	(69,823)
<u>Cash Flows from Investing Activities</u>		
Property and equipment	-	500
Net Cash Flows from Investing Activities	-	500
Net Cash from Activities	(10,667)	(69,323)
Cash opening balance	52,191	104,662
Cash Closing Balance	41,524	35,339

The accompanying notes are an integral part of this statement
(7 / 19)

Jordanian Mutual Funds Management Company

"Limited Public Shareholding Co."

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Accounting Policies

Consolidated Financial Statements Preparation Basis:

- The interim consolidated financial statements have been prepared in accordance with the Historical Cost Principle, except for financial assets at fair value through the other comprehensive income, and financial assets at fair value through the income statement, which appear at fair value on the date of the consolidated financial statements.
- The interim consolidated financial statements have been prepared in accordance to the International Financial Reporting Standard No. (34).
- The financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the Company.
- The Company did not deduct the statutory reserves in accordance with the provisions of the Companies Law and instructions issued for the six-months ended June 30, 2019, and the deductions are made at the end of the financial year.
- The results of this interim consolidated statements do not necessarily represent the expected result for the whole financial year.

The Basis for the Consolidation of the Financial Statements

The interim consolidated financial statements include assets, liabilities and the results of the operations of Jordanian Mutual Funds Management Company PLC; Ithmar Transportation Company, which is 100% owned by the parent Company.

Use of Estimates:

Preparing financial statements and applying accounting policies require the Management of the Company to make some estimates and suppositions that may affect the financial statements and the accompanying notes. Such estimates are based on assumptions of different accuracy and certainty. Therefore, actual results in the future may differ from the Management's estimates due to the variations of conditions and circumstances of these assumptions.

Below are the most important estimates applied in the preparation of the financial statements:

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Jordanian Mutual Funds Management Company

"Limited Public Shareholding Co. "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Accounting Policies

- Management periodically reevaluates the useful life of tangible assets for the purpose of calculating the annual depreciation based on the general condition of those assets and estimated useful life in the future. The impairment loss (if any) is taken in the income statement.
- Management periodically reviews financial assets that are presented at cost to estimate any impairment in value and are stated in the consolidated statement of income.
- The Management of the Company estimates the value of the provision for bad debts taking into consideration the possibility of collecting such liabilities.

Cash on Hand and at Banks

Are represented by cash on hand and at banks and they do not involve risks of change in their value.

Financial Assets at Fair Value Through the Comprehensive Income Statement

Investing in shares and bonds held for trading to gain profit from short-term market fluctuations. Change differences are recorded in the fair value of the financial assets defined at fair value from the other comprehensive income. The limited value of financial assets in the other comprehensive income statement that have market prices in active financial markets are demonstrated at fair value after deducting the impairment accumulated losses in their fair value.

The limited value of financial assets in the other comprehensive income statement that do not have market prices and which their fair value could not be reliably defined, are demonstrated at cost and any impairment in their value is recorded in the other comprehensive income statement.

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

The accompanying notes are an integral part of this statement.

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 at fair value upon receipt.

Date of Financial Assets Recognition

The purchase and sale of financial assets are recognized on the trade date (the date on which the Company commits to sell or purchase the financial asset.)

Fair Value

Closing prices in active markets represent the fair value of financial assets. In the absence of quoted prices or lack of active trading for certain financial assets, their fair value will be estimated by comparing them to the fair value of a similar financial instrument or by calculating the present value of future cash flows. If the fair value of the financial asset cannot be reliably measured, it will be presented at cost after deducting any impairment in value.

Accounts Receivable

Accounts receivable are reflected at cost after deducting the provision for bad debts. Debts are written off when there is subjective evidence on the possibility of not collecting liabilities.

Property and Equipment

Property and equipment appear at cost after decreasing the accumulated depreciation, and the depreciated assets (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%).

The accompanying notes are an integral part of this statement.

(10 / 18)

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co. "
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
Accounting Policies

Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income

Financial assets are recorded at fair value through statement of comprehensive income when buying at fair value in addition to acquisition expenses and revalued subsequently at fair value; the change is shown at the fair value in the statement of comprehensive income and in equity, including the change in fair value that results from exchange differences in non-cash items in foreign currencies. In the case of selling these assets or part of them thereof the results of profits or losses are recorded in the statement of comprehensive income and in equity. And the evaluated sold asset reserve balance is transferred directly to the retained earnings and not through the income statement.

These assets are not subject to this impairment test. And profit is recognized in the statement of income.

Accounts Payable and Accruals

Accounts payable and accruals are recognized after taking an advantage of the provided services for the Company, whether they were claimed by the supplier or not.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has an obligation (legal or expected) as a result of past event, and the payment of the liability is probable and can be reliably measured.

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Jordanian Mutual Funds Management Company

"Limited Public Shareholding Co."

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Accounting Policies

Setoff

Financial assets and financial liabilities are set-off and the net amount is reflected in the financial statements upon the availability of legally binding rights, and when they are settled on the setoff basis or when assets realization and liabilities settlements take place at the same time.

Revenues

Revenues are recognized in accordance with the accrual accounting method.

Foreign Currencies

Transactions made in foreign currencies are registered at the current exchange rates on the date of conducting such transactions. Financial liabilities and assets balance are transferred to foreign currency by using current exchange rates on the date of financial statements by the Central Bank of Jordan. Profits and losses arising from balances exchange to foreign currency are registered in foreign currencies in the income statement.

Income Tax

Income tax is calculated on the basis of taxable profits. Taxable profits differ from the reported profits in the financial statements because the declared profits include non-taxable income or non-deductible expenses in the fiscal year but sometimes in subsequent years. Also, accumulative losses that are taxable or non-taxable or acceptable for deduction for tax purposes.

The accompanying notes are an integral part of this statement.

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co."
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Interim Consolidated Financial Statements

1. General:

The Establishment of the Company:

- Jordanian Mutual Funds Management Company was established as a public liability company and registered at the registry of the public liability companies 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, the name was changed by the General Assembly in its Extraordinary Meeting held on 03.10.2015. To "Arabian Aviation Investment Company." Also, the name of the company was changed again to Jordanian Mutual Funds Management Company by the General Assembly in its Extraordinary Meeting held on 01/08/2018.
- On 26/03/2016, the Extraordinary General Assembly decided to increase the authorized capital to become 6.000.000 JD/share instead of 3.000.000 JD/share, and the Company has completed the legal procedures at 26/2/2017.
- On 20/04/2017, the Extraordinary General Assembly decided to increase the authorized capital to become 6.500.000 JD/share instead of 6.000.000 JD/share, and the Company is still finalizing the required legal procedures.
- Then interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 28/07/2019.

The Objectives of the Company

Establishing Mutual Funds, managing the investment funds, purchase and sales of stocks and share for business purposes except for financial brokerage.

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>30-Jun-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash on hand	4	160
Checks on hand	41,520	43,520
Cash at banks	-	8,511
Total	<u>41,524</u>	<u>52,191</u>

4- Financial Assets at Fair Value Through Income Statement:

	<u>Shares</u>	<u>30-Jun-19</u>	<u>Shares</u>	<u>31-Dec-18</u>
<u>Description</u>	<u>2019</u>	<u>JD</u>	<u>2019</u>	<u>JD</u>
Century Investment Group Co.	84,271	182,868	76,500	182,835
Arab Union International Insurance Co.	142,996	187,325	142,996	188,755
Rum Financial Brokerage Co.	61,716	92,574	79,787	116,489
Rum Group for Transportation & Tourism Investment Co.	384,073	265,010	245,024	144,564
Sabaek Invest Co.	197,370	80,922	-	-
Total		<u>808,699</u>		<u>632,643</u>

5- Other Current Assets :

	<u>30-Jun-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Gurantee insurance	1,000	1,000
Total	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>

6- Accounts Receivable:

	<u>30-Jun-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Client's accounts	81,008	81,008
Returned checks under collection / for accounts receivable	28,996	26,148
Total	<u>110,004</u>	<u>107,156</u>
Less provision of impairment of accounts receivable	(104,385)	(104,385)
Total	<u>5,619</u>	<u>2,771</u>

Below is a summary of the provision of impairment of accounts receivable during the period:

	<u>30-Jun-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance at the Beginning of the Period	104,385	104,385
Additions	-	-
Total	<u>104,385</u>	<u>104,385</u>

(14 / 18)

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 Associates :

- This Item constitutes the Company's investments in other companies by not less than 20% and not more than 50% of the total voting rights of these companies.

<u>Description</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>30-Jun-19 JD</u>	<u>31-Dec-18 JD</u>
Rum Aviation Investment Co.	36.40%	6,812,675	6,812,675
Total		6,812,675	6,812,675

- 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
Total	6,812,675	-	6,812,675

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

<u>Description</u>	<u>Capital</u>	<u>Investment</u>	<u>Establishment Date</u>	<u>Main Objectives</u>	<u>Legal Capacity</u>
Rum Aviation Investment Co.	14,000,000	5,100,000	23/05/2010	Investment in the aviation companies	Private holding co.

The results of the subsidiary (Rum for Aviation Investment) have not been recorded due to the non-disclosure of its financial statements.

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 at Fair Value Through other Comprehensive Income:

This Item constitutes the Company's investments in other companies by not more than 20% of the voting rights, and it does not have any control over it.

<u>Description</u>	<u>30-Jun-19</u> <u>JD</u>	<u>31-Dec-18</u> <u>JD</u>
Arkan Financial Investments Co.	100,000	100,000
Fair value reserve	(70,808)	(70,808)
Total	29,192	29,192

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

<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	2,500,000	20-12-2016

Below is the most important transactions for the fair value reserve during the period :

<u>Description</u>	<u>30-Jun-19</u> <u>JD</u>	<u>31-Dec-18</u> <u>JD</u>
Opening balance	(70,808)	(46,718)
Share of business results	-	(24,090)
Closing Balance	(70,808)	(70,808)

Scientific Office
 Tax Auditing / Accounting
 Audit / Auditing
 Multiple Accounts

Jordanian Mutual Funds Management Company
" Limited Public Shareholding Co."

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the Interim Consolidated Financial Statements

9- Property and Equipment:

<u>Description</u>	<u>Leased Property</u>		<u>Computers and</u>		<u>Furniture</u>		<u>Total</u>	
	<u>Improvements</u>		<u>Programs</u>					
	<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>		<u>JD</u>	
<u>Cost</u>								
Balance at 31 December 2018	10,929		13,362		9,805		34,096	
Additions	-		-		-		-	
Balance at 30 June 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	-		1,109		-		1,109	
Balance at 30 June 2019	10,928		13,359		9,803		34,090	
Net Book Value at 30 June 2019	1		3		2		6	
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 sharcholders' balance of decreasing the number of shares resulting from decreasing the capital in previous years, as well as the subscription refunds.

11- Accounts Payable and Other Current Liabilities

	<u>30-Jun-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
<u>Description:</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Other accounts payable	303,387	125,661
Financial brokerage	375,223	371,865
Accrued expenses	5,553	1,063
Others deposit	2,296	2,296
Governmental accounts	1,763	677
Stock fractions	48	48
Total	<u>688,270</u>	<u>501,610</u>

12- Administrative Expenses:

	<u>30-Jun-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Salaries and wages	2,005	7,455
leases	2,750	-
Governmental fees	8,505	9,165
Professional & consulting fees	1,740	5,065
Board of Directors' rewards	-	5,000
Others	523	2,885
General Assembly meetings expenses	520	1,137
Health insurance	1,380	1,047
Companies Control Department fees	600	600
Transportation	167	247
Hospitality and cleaning	-	180
Total	<u>18,190</u>	<u>32,781</u>