

التاريخ : 2020/8/6

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين .
السادة بورصة عمان المحترمين .

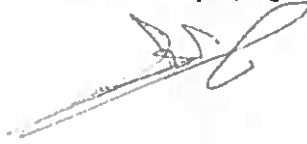
الموضوع : القوائم المالية الموحدة النصف سنوية للشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية.

تحية وبعد،

نرفق لكم طياً القوائم المالية الموحدة النصف سنوية للفترة المالية من 2020/1/1 و لغاية 2020/6/30 الخاصة بالشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية المساهمة العامة المحدودة .

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام

الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٦ آب ٢٠٢٠
الرقم التسلسلي: ٩٠١٧
رقم الملف: ٤١٤١٨
الجهة المختصة: الملتزم بالبراه



الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية المرحلية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات للفترة المالية

المنتهية في 30 حزيران 2020

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

صفحة	الفهرس
4-3	تقرير مدقق الحسابات
5	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما هي في 30 حزيران 2020
6	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2020
7	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2020
8	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2020
11-9	أهم السياسات المحاسبية المستخدمة
21-12	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

بسم الله الرحمن الرحيم

الرقم: 414/2020/60001

عمان في: 2020/07/29

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

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المرفقة للشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في 30 حزيران 2020 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 يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

فقرة حول اثر تفشي وباء فيروس كورونا (covid 19)

- اشارة الى ايضاح رقم (13) في القوائم المالية (اثر تفشي وباء فيروس كورونا) لقد اثر تفشي فايروس كورونا حول العالم بشدة على الاقتصاد العالمي ، ومن المتوقع أن يكون له تأثير كبير على الاقتصاد المحلي أيضا بسبب التدابير المختلفة المتخذة لاحتواء انتشار الفيروس ، بما في ذلك حظر السفر و الحجر الصحي والمسافة الاجتماعية ، وإغلاق الخدمات غير الأساسية والخدمات الاجتماعية و وقد تسبب ذلك باضطرابات كبيرة للأعمال التجارية في جميع أنحاء العالم مما أدى إلى في التباطؤ الاقتصادي.و قد تجبر هذه الظروف الشركة على وقف العمليات أو الحد منها لفترات طويلة أو غير محددة زمن.
- قررت الإدارة أن هذه الأحداث من الأحداث اللاحقة الغير الموجبه لتعديل القوائم المالية. وفقاً لذلك ، لم يتم تعديل البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون اول 2019 لتعكس اثر تفشي الفايروس.
- وكذلك لا يمكن تقدير تأثير هذه الظروف بشكل موثوق على المركز المالي ونتائج الشركة للفترات المستقبلية وعليه قررت ادارة الشركة عرض قوائم مالية بناء على مبدأ الاستمرارية.

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 2020 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
إجازة رقم " 285 "

mgj

المكتب العلمي

للتدقيق والمحاسبة والاستشارات
محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما هي في 30 حزيران 2020

31 كانون أول 2019	30 حزيران 2020	انصاح	
دينار	دينار		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
39,763	38,017	3	نقد بالصندوق ولدى البنوك
40,000	40,000		شيكات برسم التحصيل
1,203,854	1,130,711	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
1,000	1,000	5	أرصدة مدينة أخرى
28,471	-	6	ذمم مدينة
1,313,088	1,209,728		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
6,654,116	6,585,354	7	استثمارات في شركات زميلة
12,689	1	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
5	5	9	صافي قيمة الممتلكات والمعدات
6,666,810	6,585,360		مجموع الموجودات غير المتداولة
7,979,898	7,795,088		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
1,137,337	1,130,493	10	ذمم وأرصدة دائنة
196,105	196,105	11	رذيات مساهمين
187,285	187,285		ذمم شركات زميلة
1,520,727	1,513,883		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق المساهمين
6,500,000	6,500,000		راس المال المصرح به
6,000,000	6,000,000		راس المال المكتتب به والمدفوع
3,000,000	3,000,000		علاوة اصدار
63,947	63,947		احتياطي إجباري
(87,311)	(99,999)		احتياطي القيمة العادلة
(2,517,465)	(2,682,743)		خسائر مدورة
6,459,171	6,281,205		صافي حقوق المساهمين
7,979,898	7,795,088		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (13) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(21 / 5)

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2020

<u>للتلاثة اشهر المنتهية في 30 حزيران</u>		<u>للسنة اشهر المنتهية في 30 حزيران</u>		<u>ايضاح</u>
<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
1,426	(15,710)	4,946	(41,894)	ارباح (خسائر) متحققة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(10,950)	23,054	9,757	8,448	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
12,870	-	12,870	-	توزيعات ارباح مقبوضة
-	(68,762)	-	(68,762)	حصة من نتائج اعمال شركة زميلة
(11,749)	(10,623)	(30,656)	(30,063)	عمولات وفوائد شراء وبيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(4,401)	(2,256)	(18,190)	(4,536)	12 المصاريف الإدارية والعمومية
(1,109)	-	(1,109)	-	مصاريف استهلاك الممتلكات والمعدات
-	(28,471)	-	(28,471)	مصاريف تدني ذمم مدينة
(13,913)	(102,768)	(22,382)	(165,278)	خسارة الفترة قبل الضريبة
-	-	-	-	ضريبة الدخل
(13,913)	(102,768)	(22,382)	(165,278)	خسارة الفترة بعد الضريبة
<u>الدخل الشامل الآخر</u>				
-	(12,688)	-	(12,688)	بنود الدخل الشامل الاخر
(13,913)	(115,456)	(22,382)	(177,966)	الدخل الشامل للفترة
<u>دينار / سهم</u>	<u>دينار / سهم</u>	<u>دينار / سهم</u>	<u>دينار / سهم</u>	
(0.002)	(0.019)	(0.004)	(0.030)	العائد على السهم من الدخل الشامل للفترة
6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2020

المجموع	الخسائر المدورة	احتياطي القيمة المضافة	احتياطي إيجاري	علاوة الاصدار	رأس المال	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
6,459,171	(2,517,465)	(87,311)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 31 كانون أول 2019
(165,278)	(165,278)	-	-	-	-	خسارة الفترة
(12,688)	-	(12,688)	-	-	-	احتياطي القيمة المضافة
6,281,205	(2,682,743)	(99,999)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 30 حزيران 2020
6,711,944	(2,281,195)	(70,808)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 31 كانون أول 2018
(22,382)	(22,382)	-	-	-	-	خسارة الفترة
6,689,562	(2,303,577)	(70,808)	63,947	3,000,000	6,000,000	الرصيد في 30 حزيران 2019

* تتضمن الخسائر المدورة أرباح إعادة تقييم غير مؤكدة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بقيمة "8,448" دينار خلال الفترة .

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) إلى رقم (13) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان
(21/7)

mg

المكتب المحامي
للتدقيق والمحاسبة والاستشارات
محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 حزيران 2020

<u>30 حزيران 2019</u>	<u>30 حزيران 2020</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
		<u>التدفق النقدي من عمليات التشغيل</u>
(22,382)	(165,278)	خسارة الفترة
		<u>بنود لا تتطلب نفقات نقدية</u>
1,109	-	استهلاك الممتلكات والمعدات
	68,762	حصة من نتائج اعمال شركة زميلة
(9,757)	(8,448)	صافي فروقات تقييم موجودات مالية
-	28,471	مصاريف تدني ذمم مدينة
(31,030)	(76,493)	الخسارة التشغيلية
(2,848)	-	ذمم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
186,660	(6,844)	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
2,850	-	شيكات برسم التحصيل
(166,299)	81,591	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل
(10,667)	(1,746)	صافي النقد من عمليات التشغيل
(10,667)	(1,746)	صافي النقد من العمليات
52,191	39,763	نقد اول المدة
41,524	38,017	نقد اخر المدة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (13) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(21 / 8)

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 بإستثناء 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 .
- ان السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة .
- 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) (الشركة الام) 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 اوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات . وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية :
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير اعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات اعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ 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 .

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (13) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان العلمي

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

أهم السياسات المحاسبية الموحدة

النقد في الصندوق ولدى البنوك :-

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

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 لاحقا بالقيمة العادلة ، ويظهر 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.

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (13) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(21 / 10)

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

أهم السياسات المحاسبية الموحدة

الذمم المدينة :-

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلية مخصوماً منها المبالغ المقدّر 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 .

الممتلكات والمعدات :-

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام 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 لادارة 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.

الايرادات :-

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 :-

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 المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية .

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (1) الى رقم (13) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(21 / 12)

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

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 وبرأس مال مصرح به اصبح (6.5) مليون دينار / سهم 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.
- تم إقرار البيانات المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 2020/07/29 .

من غايات الشركة :

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

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

3- نقد بالصندوق ولدى البنوك :

	<u>30 حزيران</u>	<u>31 كانون أول</u>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
البيان	دينار	دينار
شيكات برسم التحصيل في الصندوق	37,020	38,020
نقد لدى البنوك	997	1,743
المجموع	<u>38,017</u>	<u>39,763</u>

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل :

	<u>عدد الاسهم</u>	<u>30 حزيران 2020</u>	<u>عدد الاسهم</u>	<u>31 كانون أول</u>
البيان	<u>2020</u>	<u>دينار</u>	<u>2019</u>	<u>دينار</u>
شركة مجموعة العصر للاستثمار	76,625	196,160	101,675	270,346
شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين	125,496	189,499	126,076	163,899
شركة رم للوساطة المالية	306,000	517,140	306,000	568,968
شركة رم للنقل والاستثمار السياحي	222,489	84,546	376,383	183,939
شركة اتحاد المستثمرين العرب	83,840	143,366	13,340	16,702
المجموع		<u>1,130,711</u>		<u>1,203,854</u>

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

5- أرصدة مدينة أخرى:

<u>30 حزيران 2020</u>	<u>31 كانون أول 2019</u>	<u>البيان</u>
دينار	دينار	
1,000	1,000	تأمينات كفالات
1,000	1,000	المجموع

6- الذمم المدينة:

<u>30 حزيران 2020</u>	<u>31 كانون أول 2019</u>	<u>البيان</u>
دينار	دينار	
81,008	81,008	ذمم تجارية عملاء
51,848	51,848	ذمم مدينة - مقابل شيكات معادة
132,856	132,856	المجموع
(132,856)	(104,385)	ينزل مخصص تدني قيمة الذمم المدينة
-	28,471	المجموع

وفي ما يلي اهم الحركات التي تمت على مخصص تدني قيمة الذمم المدينة :

<u>30 حزيران 2020</u>	<u>31 كانون أول 2019</u>	<u>البيان</u>
دينار	دينار	
104,385	104,385	الرصيد في بداية السنة
28,471	-	الإضافات
132,856	104,385	المجموع

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية
"شركة مساهمة عامة محدودة"
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

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 2020	31 كانون أول 2019
		دينار	دينار
شركة رم للاستثمار في النقل الجوي	36.4%	6,585,354	6,654,116
المجموع		6,585,354	6,654,116

وفيما يلي ملخص على الحركات التي تمت على الاستثمار خلال الفترة :

الرصيد في	الحصة من نتائج	الرصيد في نهاية
بداية السنة	الاعمال	الفترة
دينار	دينار	دينار
6,654,116	(68,762)	6,585,354
6,654,116	(68,762)	6,585,354

شركة رم للاستثمار في النقل الجوي

المجموع

وفيما يلي اهم المعلومات عن الشركات المستثمر بها :

الشركة	الصفة القانونية	اهم الغايات	رأس المال	تاريخ التأسيس
شركة رم للاستثمار في النقل الجوي	مساهمة خاصة	استثمارات مالية	14,000,000	2010/05/23

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

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 .

البيان	نسبة التملك	30 حزيران 2020 دينار	31 كانون أول 2019 دينار
شركة اركان للاستثمارات المالية	14.28%	100,000	100,000
احتياطي القيمة العادلة		(99,999)	(87,311)
المجموع		1	12,689

وفيما يلي ملخص على الحركات التي تمت على احتياطي القيمة العادلة خلال الفترة :

الرصيد في	الحصة من	الرصيد في نهاية
بداية السنة	نتائج الاعمال	الفترة
دينار	دينار	دينار
(87,311)	(12,688)	(99,999)
(87,311)	(12,688)	(99,999)

شركة اركان للاستثمارات

المجموع

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

الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة محدودة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

9- الممتلكات والمعدات

الإجمالي	إثاث ومفروشات	برامج وأجهزة	كمبيوتر	المأجور	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	التكلفة
34,096	9,805	13,362	-	10,929	<u>الرصيد في 2019/12/31</u>
-	-	-	-	-	إضافات
34,096	9,805	13,362	-	10,929	<u>الرصيد في 2020/06/30</u>
-	-	-	-	-	الاستهلاك المتراكم
34,091	9,803	13,360	-	10,928	<u>الرصيد في 2019/12/31</u>
-	-	-	-	-	الاستهلاك السنوي
34,091	9,803	13,360	-	10,928	<u>الرصيد في 2020/06/30</u>
5	2	2	2	1	صافي القيمة الدفترية في 2020/06/30
5	2	2	2	1	صافي القيمة الدفترية في 2019/12/31

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

10- ذمم وأرصدة دائنة :-

<u>31 كانون أول 2019</u>	<u>30 حزيران 2020</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
303,137	356,237	ذمم دائنه
820,139	757,405	ذمم وسطاء ماليين
10,043	12,833	مصاريف مستحقة الدفع
2,296	2,296	أمانات للغير
1,674	1,674	أمانات حكومية
48	48	كسور الأسهم
<u>1,137,337</u>	<u>1,130,493</u>	<u>المجموع</u>

11- رديات مساهمين :-

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

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

12- المصاريف الإدارية :

<u>30 حزيران 2019</u>	<u>30 حزيران 2020</u>	<u>البيان</u>
دينار	دينار	
2,750	2,750	إيجارات
1,740	1,740	أتعاب مهنية واستشارات
523	46	أخرى
2,005	-	رواتب واجور وملحقاتها
8,505	-	رسوم حكومية
520	-	مصاريف اجتماعات الهيئة العامة
1,380	-	تأمين صحي
600	-	أتعاب مراقبة الشركات
167	-	تنقلات
<u>18,190</u>	<u>4,536</u>	المجموع

الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة للفترة 30 حزيران 2020

13- أثر تفشي وباء فيروس كورونا (COVID 19)

- لقد أثر تفشي فيروس كورونا حول العالم بشدة على الاقتصاد العالمي ، ومن المتوقع أن يكون له تأثير كبير على الاقتصاد المحلي أيضا بسبب التدابير المختلفة المتخذة لاحتواء انتشار الفيروس ، بما في ذلك حظر السفر والحجر الصحي والمسافة الاجتماعية ، وإغلاق الخدمات غير الأساسية والخدمات الاجتماعية وقد تسبب ذلك باضطرابات كبيرة للأعمال التجارية في جميع أنحاء العالم مما أدى إلى التباطؤ الاقتصادي. وقد تجبر هذه الظروف الشركة على وقف العمليات أو الحد منها لفترات طويلة أو غير محددة الزمن.
- قررت الإدارة أن هذه الأحداث من الأحداث اللاحقة الغير الموجبه لتعديل القوائم المالية. وفقاً لذلك، لم يتم تعديل البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون اول 2019 لتعكس اثر تفشي الفيروس.
- وكذلك لا يمكن تقدير تأثير هذه الظروف بشكل موثوق على المركز المالي ونتائج الشركة للفترات المستقبلية وعليه قررت ادارة الشركة عرض قوائم مالية بناءً على مبدأ الاستمرارية.
- وقد استجابت الحكومة و البنك المركزي لمواجهة اثر هذه الجائحة للتخفيف من الآثار الاقتصادية و الاعباء المالية المترتبة على اغلاق القطاعات (الحكومية و الخاصة) و حظر التنقل للأفراد و ذلك بموجب مجموعة قرارات منها :
- يعلق تطبيق تأمين الشيخوخة المترتبة على الشركة و العاملين لديها في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي (تعليق مؤقت لتقاعد الشيخوخة للشهر آذار ونيسان وأيار لعام 2020) و تقسيط المبالغ المترتبة على المنشآت حسب رغبته و لمدة اقصاها 2023/12/31 و دون ترتيب فوائد على ذلك.
- انشاء صندوق لدعم المجهود الوطني (صندوق همة وطن) لمكافحة وباء فيروس كورونا ومواجهة اثاره الاقتصادية .
- المساهمة و تحمل جزء من بدلات تعطل العاملين للمنشآت المتضررة من اجراءات الاغلاق و الحجر الصحي من خلال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
- تأجيل أقساط التسهيلات الائتمانية المستحقة للبنوك و الممنوحة لعملاء القطاعات الاقتصادية المتأثرة من آثار انتشار فيروس كورونا من شركات وأفراد.
- قام البنك المركزي بالسماح للبنوك بإعادة هيكلة قروض الأفراد والشركات خاصة المتوسطة والصغيرة منها والتي تأثرت بقداعيات هذا الفيروس، بالإضافة الى ضخ سيولة إضافية للاقتصاد الوطني بقيمة 550 مليون دينار من خلال تخفيض الاحتياطي النقدي الإلزامي، وتخفيض كلف التمويل وزيادة الأجل للتسهيلات القائمة والمستقبلية للقطاعات الاقتصادية، بما فيها المشاريع المتوسطة والصغيرة من خلال برنامج البنك المركزي لتمويل ودعم القطاعات الاقتصادية، بالإضافة الى دعم إجراءات الشركة الأردنية لضمان القروض بتخفيض عمولات برامج الشركة ورفع نسبة التغطية التأمينية لبرنامج ضمان المبيعات المحلية .
- وبناءا على ذلك لا يمكن تقدير تأثير هذه الظروف بشكل موثوق على المركز المالي ونتائج الشركة للفترات المستقبلية .

Jordanian Mutual Funds Management Company

" Limited public shareholding Co "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim Consolidated Financial Statements

& Independent Auditor's Report for the period ended at 30 June 2020

Jordanian Mutual Funds Management Company

" Limited public shareholding Co "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Index

	<u>Page</u>
Review report	3-4
The Interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2020	5
The Interim consolidated statement of comprehensive income for the period ended at 30 June 2020	6
The Interim consolidated statement of the changes in shareholders' equity for the period ended at 30 June 2020	7
The Interim consolidated statement of cash flows for the period ended at 30 June 2020	8
Accounting policies	9 - 11
Notes about the interim consolidated financial statements for 30 June 2020	12 - 20

Report on review of the interim consolidated financial statements

Amman : 29/07/2020

No : 60001/2020/414

To the General Assembly
Jordanian Mutual Funds Management Company
Limited Public Shareholding Company
Amman -- Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of Joranian Mutual Funds Management Company . P.L.C (Public Shareholding Company), comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 June 2020 and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in shareholding equity and interim consolidated statement of cash flows for the six 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.

Emphasis clause on the effect of COVID-19 epidemic COVID-19)

- A reference to note No. (13) in the financial statements (after the outbreak of the COVID-19 virus) The outbreak of the COVID-19 around the world has had a severe impact on the global economy, and it is expected that it will have a significant impact on the local economy as well due to the various measures taken to contain the spread of the virus, including travel bans, quarantine and social distance, and the closure of non-essential services and social services, and this has caused major hindrance to businesses around the world resulting in an economic slowdown. These conditions may compel the company to suspend or limit operations for long periods of time or unlimited time.

- The management has determined that these events are one of the subsequent events that are not required to amend the financial statements. Accordingly, the financial statements for the year ended December 31, 2019 were not modified to reflect the effect of the virus outbreak.

- Also, the impact of these conditions cannot be estimated reliably on the financial position and results of the company for future periods, and accordingly the management of the company decided to present financial statements according to the continuity principle.

Other Information

The Company's financial year ends on December 31 of each year and the accompanying interim condensed financial statements are prepared for management purposes and the requirements of the Securities Commission .

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"

mgj 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 2020

	<u>Note</u>	<u>30-Jun-20</u> <u>JD</u>	<u>31-Dec-19</u> <u>JD</u>
<u>Assets</u>			
<u>Current Assets</u>			
Cash on hand and at banks	3	38,017	39,763
Checks under collection		40,000	40,000
Financial assets at fair value through income statement	4	1,130,711	1,203,854
Other current assets	5	1,000	1,000
Accounts receivable	6	-	28,471
Total Current Assets		1,209,728	1,313,088
<u>Non-current Assets</u>			
Investments in associates	7	6,585,354	6,654,116
Financial assets at fair value through other comprehensive income statement	8	1	12,689
Property and equipment-net	9	5	5
Total Non-current Assets		6,585,360	6,666,810
Total Assets		7,795,088	7,979,898
<u>Liabilities and Shareholders' Equity</u>			
<u>Current Liabilities</u>			
Accounts payable and other current liabilities	10	1,130,493	1,137,337
Shareholders' acc.	11	196,105	196,105
Associates' acc.		187,285	187,285
Total Current Liabilities		1,513,883	1,520,727
<u>Shareholders' Equity</u>			
Authorized capital		6,500,000	6,500,000
Paid and subscribed capital		6,000,000	6,000,000
Share premium		3,000,000	3,000,000
Compulsory reserve		63,947	63,947
Fair value reserve		(99,999)	(87,311)
Retained losses		(2,682,743)	(2,517,465)
Net Shareholders' Equity		6,281,205	6,459,171
Total Liabilities and Shareholders' Equity		7,795,088	7,979,898

The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.

(5 / 20)

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 2020

		<u>Six-months ended at 30 June</u>		<u>Three-months ended at 30 June</u>	
	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Comprehensive Income</u>					
Realized gain (losses) of financial assets in fair value through income statement		(41,894)	4,946	(15,710)	1,426
Unrelized gain (losses) of financial assets at fair value through income		8,448	9,757	23,054	(10,950)
Received dividence		-	12,870	-	12,870
Share of results of business associate		(68,762)	-	(68,762)	-
Commissions on selling and purchasing financial assets through income statement		(30,063)	(30,656)	(10,623)	(11,749)
General and Administrative expenses	12	(4,536)	(18,190)	(2,256)	(4,401)
Property, equipment deprecciation expenses		-	(1,109)	-	(1,109)
Receivable Impairment expenses		(28,471)	-	(28,471)	-
Losses of the Period Before Tax		(165,278)	(22,382)	(102,768)	(13,913)
Income tax		-	-	-	-
Losses of the Period After Tax Distributes as the Following:		(165,278)	(22,382)	(102,768)	(13,913)
<u>Other Comprehensive Income</u>					
Other comprehensive income		(12,688)	-	(12,688)	-
Total Comprehensive Income of the Period		(177,966)	(22,382)	(115,456)	(13,913)
		JD / share	JD / share	JD / share	JD / share
Earnings Per Share		(0.030)	(0.004)	(0.019)	(0.002)
Weighted Average Number of Shares		6,000,000	6,000,000	6,000,000	6,000,000

The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.

(6 / 20)

Jordanian Mutual Funds Management Company

" Limited public shareholding Co "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

The Interim consolidated statement of the changes in shareholders' equity for the period ended at 30 June 2020

	<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 2019</u>	6,000,000	3,000,000	63,947	(87,311)	(2,517,465)	6,459,171
Period losses	-	-	-	-	(165,278)	(165,278)
Fair value reserve	-	-	-	(12,688)	-	(12,688)
<u>Balance on 30 June 2020</u>	<u>6,000,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>63,947</u>	<u>(99,999)</u>	<u>(2,682,743)</u>	<u>6,281,205</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	-	-	-	-	(22,382)	(22,382)
<u>Balance on 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>

Retained losses at the end of the period include unrealized losses with the amount of " 8,448 " JD .

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 2020

	<u>30-Jun-20</u> <u>JD</u>	<u>30-Jun-19</u> <u>JD</u>
<u>Cash Flows from Operating Activities</u>		
Losses of the Period	(165,278)	(22,382)
<u>Adjustments</u>		
Property and equipment depreciation	-	1,109
Share of results of business associate	68,762	-
Unrelized gain (losses) of financial assets	(8,448)	(9,757)
Receivable Impairment expenses	28,471	-
Operating (Losses) Before Working Capital Changes	(76,493)	(31,030)
Accounts receivable and other current assets	-	(2,848)
Accounts payable and other current liabilities	(6,844)	186,660
Checks under collection	-	2,850
Financial assets at fair value through comprehensive income statement	81,591	(166,299)
Net Cash from Operating Activities	(1,746)	(10,667)
Net Cash from Activities	(1,746)	(10,667)
Cash opening balance	39,763	52,191
Cash Closing Balance	38,017	41,524

The enclosed explanatory notes constitute an integral part hereof.

(8 / 20)

Jordanian Mutual Funds Management Company

" Limited public shareholding Co "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Accounting policies

Basic of Preparing the Interim Financial Statements:

- The accompanying interim financial statements for the six-months ended 30 June 2020 were prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reports).
- The interim financial statements were prepared according to the Historical Cost Principle except for the financial assets available for sale which are reflected at the fair value.
- The financial statements are presented in Jordanian Dinar; the functional currency of the Company, and the amounts are rounded to the nearest Dinar.
- The accounting policies for the current period are similar with the accounting policies of the previous period.
- The results of this interim do not necessarily represent the expected result for the whole financial year.

The Basis for Consolidation of the Financial Statements

The consolidated financial statements include assets, liabilities and the business results of Jordanian Mutual Funds Management Company PLC; Itumar 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:

- 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.

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

Cash on Hand and at Banks

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 at Fair Value Through the 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.

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.

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

Property & Equipment

Property and equipment are stated at historical cost after decreasing the accumulated depreciation and any losses arising from impairment. The cost includes the direct costs of acquisition, construction or production. Depreciation is recorded using the straight-line method in order to reduce the cost of property and equipment over its useful life span in the income statement, except for property under construction, and the depreciation percentages ranges from 2% to 25%.

The useful life of property and equipment is reviewed at the end of each year. If the expectations of the useful life differ from the previously prepared estimates, then such change is recorded in the income statement and considered as an estimate change.

Property and equipment are excluded upon disposal or when there are no economic benefits expected from its use or disposal.

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 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.

Investment in Associates

Investment in associates is presented by the equity method. These investments are controlled by the company and the company has an efficient role on its financial and operational policies. According to the equity method, these investments are shown at cost and the changes in the net assets of the associated company are added to it. The results of the associated company are shown in the comprehensive income statement; any changes in the equity of the associated company will be shown under the equity of the company. And, the losses that are more than the shares of the company in associates' capital will not be confirmed except for its share in the associates' obligations.

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

Other Liabilities

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

Provisions

The Provisions are recognized when the company is under a (legal or expected) obligation resulting from a previous event and the payment of the obligations is probable. Its value may be measured reliably.

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.

Revenue Recognition

The company recognizes the revenue in accordance with International Financial Reporting Standard No. (15) At the fair value of the consideration received when issuing the invoice.

Interest's income is recognized on a time basis that reflects the actual return on the asset.

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.

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co."
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes about the interim consolidated financial statements
for the period June 2020

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. the authorized capital of the company become (6.5) million JD / share
- The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on 29/07/2020.

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 about the interim consolidated financial statements for the period June 2020

3- Cash on hand and at banks:

<u>Description</u>	<u>30-Jun-20</u>	<u>31-Dec-19</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Checks at hand	37,020	38,020
Cash at banks	997	1,743
Total	38,017	39,763

4- Financial assets in fair value through income statement:

<u>Description</u>	<u>Shares</u>	<u>30-Jun-20</u>	<u>Shares</u>	<u>31-Dec-19</u>
	<u>2020</u>	<u>JD</u>	<u>2019</u>	<u>JD</u>
Century Investment Group Co.	76,625	196,160	101,675	270,346
Arab Union International insurance Co.	125,496	189,499	126,076	163,899
Rum Financial Brokerage Co.	306,000	517,140	306,000	568,968
Rum Group for Transportation & Tourism Investment Co.	222,489	84,546	376,383	183,939
Arab Investor Union Co.	83,840	143,366	13,340	16,702
Total		1,130,711		1,203,854

5- Other current assets :

<u>Description</u>	<u>30-Jun-20</u>	<u>31-Dec-19</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Guarantee insurance	1,000	1,000
Total	1,000	1,000

6- Accounts receivable:

<u>Description</u>	<u>30-Jun-20</u>	<u>31-Dec-19</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Clients accounts	81,008	81,008
Returned Checks under collection / for account receivable	51,848	51,848
Total	132,856	132,856
Provisions of impairment of accounts receivable	(132,856)	(104,385)
Total	-	28,471

- The movements for the provision of impairment of accounts receivable during the period is as follows :

<u>Description</u>	<u>30-Jun-20</u>	<u>31-Dec-19</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance at the begging	104,385	104,385
Addition	28,471	-
Total	132,856	104,385

Jordanian Mutual Funds Management Company

" Limited public shareholding Co "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes about the interim consolidated financial statements for the period June 2020

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>30-Jun-20 JD</u>	<u>31-Dec-19 JD</u>
Rum Aviation Investment Co.	36.40%	6,585,354	6,654,116
Total		<u>6,585,354</u>	<u>6,654,116</u>

- 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>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Rum Aviation Investment Co.	6,654,116	(68,762)	6,585,354
Total	<u>6,654,116</u>	<u>(68,762)</u>	<u>6,585,354</u>

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

<u>Description</u>	<u>Legal capacity</u>	<u>Main objectives</u>	<u>Capital</u>	<u>Establishment date</u>
Rum Aviation Investment Co.	Private holding co.	Financial investments	14,000,000	23-05-2010

Jordanian Mutual Funds Management Company

" Limited public shareholding Co "

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes about the interim consolidated financial statements for the period June 2020

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

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>30-Jun-20</u> <u>JD</u>	<u>31-Dec-19</u> <u>JD</u>
Arkan Financial Investments Co.	100,000	100,000
Fair Value Reserve	(99,999)	(87,311)
Total	1	12,689

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

<u>Description</u>	<u>Beginning</u> <u>Balance</u> <u>JD</u>	<u>Share of</u> <u>Operation</u> <u>Result</u> <u>JD</u>	<u>Ending</u> <u>Balance</u> <u>JD</u>
Arkan Financial Investments Co.	(87,311)	(12,688)	(99,999)
Total	(87,311)	(12,688)	(99,999)

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

<u>Description</u>	<u>Investment</u>	<u>Legal</u> <u>capacity</u>	<u>Main</u> <u>objectives</u>	<u>Capital</u>	<u>Establishment</u> <u>date</u>
Arkan Financial Investments Co.	100,000	Private holding co.	Financial investments	2,500,000	20-12-2016

Jordanian Mutual Funds Management Company

“ Limited public shareholding Co “

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes about the interim consolidated financial statements for the period June 2020

9- Properties and equipment:

<u>Cost</u>	<u>Leased property improvements</u>	<u>Computers and programs</u>	<u>Furniture</u>	<u>Total</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance at 31 December 2019	10,929	13,362	9,805	34,096
Additions	-	-	-	-
Balance at 30 June 2020	10,929	13,362	9,805	34,096
<u>Accumulated depreciation</u>				
Balance at 31 December 2019	10,928	13,360	9,803	34,091
Period depreciation	-	-	-	-
Balance at 30 June 2020	10,928	13,360	9,803	34,091
Net book value at 30 June 2020	1	2	2	5
Net book value at 31 December 2019	1	2	2	5

(17 / 20)

Jordanian Mutual Funds Management Company
" Limited public shareholding Co "
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes about the interim consolidated financial statements
for the period June 2020

10- Accounts payable and other current liabilities :

<u>Description:</u>	<u>30-Jun-20</u>	<u>31-Dec-19</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Accounts payable	356,237	303,137
Financial brokerage	757,405	820,139
Accrual expenses	12,833	10,043
Other deposit	2,296	2,296
Income tax acc.	1,674	1,674
Stock fractions	48	48
Total	<u>1,130,493</u>	<u>1,137,337</u>

11- Shareholders acc :

The shareholders' balance of decreasing the number of shares resulting from decreasing the capital in previous years, as well as the subscription refunds.

12- General & Administrative expenses:

<u>Description</u>	<u>30-Jun-20</u>	<u>30-Jun-19</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
leases	2,750	2,750
Professional & consulting fees	1,740	1,740
Others	46	523
Salaries and wages	-	2,005
Governmental fees	-	8,505
General Assembly meetings expenses	-	520
Health insurance	-	1,380
Companies Control Department fees	-	600
Transportation	-	167
Total	<u>4,536</u>	<u>18,190</u>

Jordanian Mutual Funds Management Company
"Limited Public Shareholding Co."
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes about the interim consolidated financial statements
for the period June 2020

13- Impact of the Coronavirus Virus Outbreak (COVID 19)

The outbreak of the COVID-19 worldwide has severely affected the global economy, and is expected to have a major impact on the local economy as well due to the various measures taken to contain the spread of the virus, including travel bans, quarantine and social distance, and the closure of non-essential and social services and may cause major disturbances to businesses around the world resulting in an economic slowdown. These conditions may force the company to suspend or limit operations for long or indefinite periods of time.

- The management has determined that these events are one of the subsequent events that are not required to amend the financial statements. Accordingly, the financial statements for the year ended December 31, 2019 have not been modified to reflect the effect of the virus outbreak.

- Likewise, it is not possible to estimate the impact of these conditions reliably on the financial position and results of the company for future periods, and accordingly the management of the company decided to present financial according to the continuity principle.

- The government and the central bank have responded to face the impact of this pandemic to reduce the economic effects and financial burdens of closing the sectors (government and private) and prohibiting the movement of individuals, according to a set of decisions, including:

The application of old age insurance incurred by the company and its employees in the Social Security Corporation (temporary suspension of old age pension for the months of March, April and May of 2020) and the installments of the amounts due on the establishments according to their desire and for a maximum period of 31/12/2023 without interest.

Establishing a fund to support the national effort (Hemat Watan Fund) to fight the COVID-19 epidemic and confront its economic effects.

Jordanian Mutual Funds Management Company
" Limited public shareholding Co "
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes about the interim consolidated financial statements
for the period June 2020

13- a follow up... the impact of the Coronavirus virus outbreak (COVID 19)

- Contributing and bearing part of the unemployment fees for the establishments affected by the procedures of closure and quarantine through the Social Security Corporation.
- To postpone the credit facilities due to banks granted to clients of the economic sectors that are affected by the spread of the COVID-19 from companies and individuals.
- The central bank allowed banks to restructure loans for individuals and companies, especially medium and small ones, which were affected by the consequences of this virus, in addition to pumping additional liquidity to the national economy with the value of 550 million JD. Through reducing the obligatory cash reserve, reducing financing costs and increasing the deadlines for existing and future facilities for economic sectors, including medium and small projects through the central bank's program for financing and supporting economic sectors. In addition to supporting the procedures of the Jordanian loan guarantee company by reducing the company's program commissions and raising the insurance coverage rate for the local sales guarantee program.

Accordingly, the impact of these conditions cannot be estimated reliably on the financial position and results of the company for future periods.