

Fund

التاريخ : ٢٠١٨/١٠/٣٠  
الرقم : ر م / ٧٩ / ٢٠١٨

السادة بورصة عمان المحترمين

الموضوع : إيداع القوائم المالية الربع سنوية

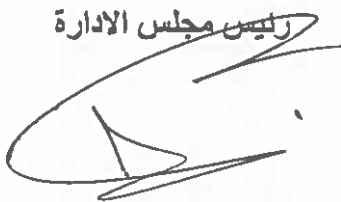
تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم طياً القوائم المالية الموحدة الربع سنوية للفترة المالية من ٢٠١٨/٠١/٠١ ولغاية ٢٠١٨/٠٩/٣٠ الخاصة بالشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية المساهمة العامة المحدودة شاكرين لكم حسن تعاونكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

د. محمد توفيق عمرو

رئيس مجلس الادارة



الشركة  
الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية  
شركة مساهمة عامة محدودة

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٣١ تموز ٢٠١٨
5039
41218
الرقم المتسلسل:
الرقم الملف:
الجهة المختصة:

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

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

---

" شركة مساهمة عامة محدودة "

---

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

---

البيانات المالية المرحلية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات للفترة المالية

---

المنتهية في 30 أيلول 2018

---

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الفهرس

صفحة  
3

تقرير مدقق الحسابات المرحلي

4

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما هي في 30 أيلول 2018

5

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 أيلول 2018

6

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة

7

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة كما هي في 30 أيلول 2018

11-8

أهم السياسات المحاسبية المستخدمة

19-12

ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

الرقم: 245/2018/60001

عمان في: 2018/10/14

السادة / الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية المحترمين

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة للشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في 30 ايلول 2018 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 ايلول 2018 وأدائها 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 "

mgi

المكتب العلمي

للتدقيق والمحاسبة والاستشارات

محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلة الموحدة كما في 30 أيلول 2018

البيان	إيضاح	30 أيلول 2018 دينار	31 كانون أول 2017 دينار
<b>الموجودات</b>			
<b>الموجودات المتداولة</b>			
نقد بالصندوق ولدى البنوك	2	27,429	104,662
شيكات برسم التحصيل		66,650	93,274
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	3	357,773	317,017
أرصدة مدينة أخرى	4	1,000	5,269
ذمم مدينة	5	54,778	29,506
<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>		<b>507,630</b>	<b>549,728</b>
<b>الموجودات غير المتداولة</b>			
استثمارات في شركات زميلة/ شركة رم للاستثمار في النقل الجوي	6	7,231,596	7,562,270
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر	7	53,282	53,282
ممتلكات ومعدات	8	1,208	4,270
<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>		<b>7,286,086</b>	<b>7,619,822</b>
<b>مجموع الموجودات</b>		<b>7,793,716</b>	<b>8,169,550</b>
<b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>			
<b>المطلوبات المتداولة</b>			
رديات مساهمين	9	199,602	199,602
ذمم وأرصدة دائنة أخرى	10	213,748	195,371
ذمم شركات زميلة / شركة رم للاستثمار في النقل الجوي		187,285	187,285
<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>		<b>600,635</b>	<b>582,258</b>
<b>حقوق المساهمين</b>			
راس 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		(46,718)	(46,718)
خسائر مدورة		(1,824,148)	(1,429,937)
<b>صافي حقوق المساهمين</b>		<b>7,193,081</b>	<b>7,587,292</b>
<b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>		<b>7,793,716</b>	<b>8,169,550</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

( 19 / 4 )



المكتب العلمي

للتدقيق والمحاسبة والاستشارات

محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

(شركة مساهمة عامة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 أيلول 2018

البيان	ايضاح	30 أيلول 2018 دينار	30 أيلول 2017 دينار
<b>بنود الدخل الشامل :</b>			
ارباح ( خسائر ) متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		(5,792)	(245,291)
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل		(6,200)	(42,250)
الحصة من نتائج اعمال شركة زميلة	6	(330,674)	-
توزيعات ارباح		-	14,813
عمولات وفوائد شراء وبيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل		(14,244)	(58,671)
<b>صافي الإيرادات</b>		<b>(356,910)</b>	<b>(331,399)</b>
المصاريف الإدارية	11	(47,925)	(88,056)
مخصصات انتفت الحاجة لها		14,169	10,000
خسائر بيع استثمارات عقارية		-	(10,621)
ارباح بيع ممتلكات ومعدات		50	-
خسارة تصفية شركة تابعة ( شركة الاعظمية للاستثمارات العقارية )		(3,983)	-
إيرادات أخرى		-	2,148
<b>خسارة الفترة</b>		<b>(394,599)</b>	<b>(417,928)</b>
<b>بنود الدخل الشامل الآخر</b>			
فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر		-	4,271
<b>مجموع بنود الدخل الشامل الآخر</b>		<b>-</b>	<b>4,271</b>
<b>مجموع الدخل الشامل للفترة</b>		<b>(394,599)</b>	<b>(413,657)</b>
ربحية السهم المخفضة		دينار / سهم	دينار / سهم
		(0.066)	(0.072)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم		6,000,000	5,684,982

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

( 19 / 5 )

الشركة الأردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

"شركة مساهمة عامة"

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية الموحدة

المجموع	مجموع الخسائر المدورة	احتياطي القيمة المضافة	احتياطي إجباري	علاوة اصدار	رأس المال	البيان
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
7,587,292	(1,429,937)	(46,718)	63,947	3,000,000	6,000,000	<u>الرصيد في 31 كانون أول 2017</u>
(394,599)	(394,599)	-	-	-	-	خسارة الفترة / الدخل الشامل
388	388	-	-	-	-	تعديلات سنوات سابقة
7,193,081	(1,824,148)	(46,718)	63,947	3,000,000	6,000,000	<u>الرصيد في 30 أيلول 2018</u>
2,572,278	(487,398)	(4,271)	63,947	-	3,000,000	<u>الرصيد في 31 كانون أول 2016</u>
3,000,000	-	-	-	-	3,000,000	رأس المال
3,000,000	-	-	-	3,000,000	-	علاوة الاصدار
(417,928)	(417,928)	-	-	-	-	خسارة الفترة / الدخل الشامل
4,271	-	4,271	-	-	-	احتياطي القيمة المضافة
8,158,621	(905,326)	-	63,947	3,000,000	6,000,000	<u>الرصيد في 30 أيلول 2017</u>

\* يتضمن بند الخسائر المدورة فروقات إعادة تقييم بقيمة "6200" دينار لموجزات مالية بالقيمة المعاملة من خلال بيان الدخل الشامل حتى نهاية 30 أيلول 2018

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

(19/6)

الشركة الاردنية لإدارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للفترة المالية المنتهية في 30 أيلول 2018

30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	البيان
دينار	دينار	
		<u>التدفق النقدي من عمليات التشغيل</u>
(413,657)	(394,599)	مجموع الدخل الشامل للفترة
		<u>تعديلات</u>
2,082	3,000	استهلاكات
37,979	6,200	صافي فروقات تقييم موجودات مالية
-	330,674	الحصة من نتائج اعمال شركة زميلة
10,621	-	خسائر بيع استثمارات عقارية
-	(50)	ارباح بيع ممتلكات ومعدات
(362,975)	(54,775)	خسارة التشغيل قبل التغير في بنود رأس المال
11,189	(21,003)	نعم مدينة وأرصدة مدينة أخرى
432,140	18,377	نعم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
1,939	26,624	شيكات برسم التحصيل
1,849,879	(46,956)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل
1,932,172	(77,733)	صافي النقد من عمليات التشغيل
		<u>التدفق النقدي من عمليات الإستثمار</u>
(2,105,434)	-	استثمارات في شركات زميلة
(1,307)	-	اضافة ممتلكات ومعدات
-	112	التحصيلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
40,000	-	المتحصل من بيع استثمارات عقارية
21,072	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر
(2,045,669)	112	صافي التدفق النقدي من عمليات الإستثمار
		<u>التدفق النقدي من عمليات التمويل</u>
(983)	-	رديات مساهمين
-	388	تعديلات سنوات سابقة
(983)	388	صافي التدفق النقدي من عمليات التمويل
(114,480)	(77,233)	صافي النقد من العمليات
243,935	104,662	النقد والنقد المعادل اول المدة
129,455	27,429	النقد والنقد المعادل اخر المدة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذا البيان

( 19 / 7 )



## 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 .
- لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية حسب أحكام قانون الشركات والتعليمات الصادرة عن ارباح الفترة للتسعة اشهر المنتهية في 30 ايلول 2018 ، حيث أن هذه القوائم مرحلية ، وان الاقطاعات يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

#### أسس توحيد القوائم المالية :

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

#### استخدام التقديرات :

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والايضاحات المرفقة بها . إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن . وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات .

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية :

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير اعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات اعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التندني ( إن وجدت ) في بيان الدخل .
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في بيان الدخل .
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالاعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل .

#### النقد والنقد المعادل :-

يمثل هذا البند النقد بالصندوق ولدى البنوك بالحسابات الجارية للشركة والاستثمارات قصيرة الاجل والتي تستحق خلال فترة لا تتجاوز ثلاثة اشهر ويمكن تحويلها الى مقدار معروف من النقدية دون تعرضها لمخاطر التغير في القيمة .

## الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

### " شركة مساهمة عامة محدودة "

### عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

### أهم السياسات المحاسبية الموحدة

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

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

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

يتم اثبات الارباح الموزعة او الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في قائمة الدخل.

#### شيكات برسم التحصيل :-

تظهر الشيكات برسم التحصيل بالقيمة العادلة عند قبضها .

#### تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية :-

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

#### القيمة العادلة :-

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

#### الذمم المدينة :-

تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي مخصوماً منها المبالغ المقرر 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 .  
الكتاب المحاسبي  
mgil  
للتدقيق والمحاسبة والاستشارات  
محاسبون قانونيون

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

أهم السياسات المحاسبية الموحدة

الممتلكات والمعدات:-

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

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

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

ذمم وارصدة دائنة اخرى:-

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

المخصصات:-

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



المكتب العلمي  
للتدقيق والمحاسبة والاستشارات  
محاسبون قانونيون

## 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 واطهار 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.

### - الإيرادات :-

يتم تحقق الإيرادات وفقاً لمبدأ الاستحقاق .

### - العملات الأجنبية :

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

### - ضريبة الدخل :-

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



المكتب العلمي  
للمدقيق والمحاسبة والاستشارات  
محاسبون قانونيون

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

1- **إيضاح عام:-**

**تأسيس الشركة :**

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

**ملاحظة :**

- قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ 2016/03/26 زيادة رأس المال المصرح به بمبلغ " 6 " مليون دينار بدلاً من مبلغ " 3 " مليون دينار وقد استكملت الاجراءات القانونية اللازمة بتاريخ 2017/02/26 .
- قررت الهيئة العامة غير العادية بتاريخ 2017/04/20 زيادة رأس المال المصرح به بمبلغ نصف مليون دينار ليصبح رأس المال المصرح به ( 6.5 ) مليون دينار ولم يتم استكمال الإجراءات القانونية اللازمة لذلك .
- بتاريخ 2018/03/07 تم استكمال الإجراءات القانونية اللازمة لتصنيف الشركة التابعة ( الشركة الاعظمية للاستثمارات العقارية ) والمملوكة بنسبة 100 % لشركة إثمار للنقل ( م.خ ) والمملوكة للشركة العربية للاستثمار في النقل الجوي ( م.ع.م ) .
- تم إقرار البيانات المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ 2018/10/30 .

**من غايات الشركة :**

تأسيس صناديق الاستثمار المشترك ، ادارة الصناديق الاستثمارية ، شراء وبيع الاسهم والسندات لغايات

الشركة عدا الوساطة المالية .

المكتب العلمي  
للتدقيق والمحاسبة والاستشارات  
محاسبون قانونيون

mgil

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

2- نقد بالصندوق ولدى البنوك :

<u>البيان</u>	<u>30 أيلول 2018</u>	<u>31 كانون أول 2017</u>
دينار	دينار	دينار
نقد و شيكات في الصناديق	107	20,158
نقد لدى البنوك	27,322	84,504
المجموع	<u>27,429</u>	<u>104,662</u>

3- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل :

<u>البيان</u>	<u>عدد الاسهم</u>	<u>30 أيلول 2018</u>	<u>عدد الاسهم</u>	<u>31 كانون أول 2017</u>
2018	دينار	2017	دينار	دينار
شركة مجموعة العصر للاستثمار	23,852	57,722	17,323	39,323
شركة الاتحاد العربي الدولي للتأمين	136,996	153,435	136,926	157,465
شركة رم للوساطة المالية	49,206	77,745	42,181	69,177
شركة رم للنقل والاستثمار السياحي	102,792	68,871	69,934	51,052
المجموع	<u>357,773</u>	<u>317,017</u>		

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

4- أرصدة مدينة أخرى:

<u>30 أيلول 2018</u>	<u>31 كانون أول 2017</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
1,000	1,000	تأمينات كفالات
4,269	-	أمانات ضريبة دخل
<u>5,269</u>	<u>1,000</u>	المجموع

5- الذمم المدينة:

<u>30 أيلول 2018</u>	<u>31 كانون أول 2017</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
83,405	84,757	ذمم تجارية عملاء
75,758	49,134	ذمم مدينة - مقابل شيكات معادة
<u>159,163</u>	<u>133,891</u>	المجموع
(104,385)	(104,385)	ينزل مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
<u>54,778</u>	<u>29,506</u>	المجموع

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

<u>30 أيلول 2018</u>	<u>31 كانون أول 2017</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
104,385	137,000	الرصيد في بداية السنة
-	-	الإضافات
-	(22,615)	إعدام ديون
-	(10,000)	مخصصات انتفت الحاجة لها
<u>104,385</u>	<u>104,385</u>	المجموع

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

**6- 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 أيلول 2018 دينار	31 كانون أول 2017 دينار
شركة رم للاستثمار في النقل الجوي	36.4%	7,231,596	7,562,270
المجموع		<u>7,231,596</u>	<u>7,562,270</u>

وفيما يلي اهم المعلومات عن الشركة الزميلة :

رأس المال - دينار / سجم	الصفة القانونية	تاريخ التأسيس	أهم الغايات	قيمة الحصة / دينار
14,000,000	مساهمة خاصة	2010/05/23	الاستثمار في الشركات	5,100,000

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

الرصيد في بداية السنة	الحصة من نتائج الاعمال	الرصيد في نهاية الفترة
7,562,270	(330,674)	7,231,596
<u>7,562,270</u>	<u>(330,674)</u>	<u>7,231,596</u>

شركة رم للاستثمار في النقل الجوي م.خ  
المجموع



الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

**7- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر**

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

	<u>30 أيلول</u> <u>2018</u> دينار	<u>31 كانون أول</u> <u>2017</u> دينار	<u>البيان</u>
	100,000	100,000	شركة اركان للاستشارات المالية
	(46,718)	(46,718)	تسوية القيمة العادلة
	<u>53,282</u>	<u>53,282</u>	المجموع

وفيما يلي اهم المعلومات عن الشركات المستثمر بها

<u>الشركة</u>	<u>قيمة الاستثمار</u>	<u>الصفة القانونية</u>	<u>اهم الغايات</u>	<u>راس المال</u>	<u>تاريخ التأسيس</u>
اركان للاستشارات المالية	100,000	مساهمة خاصة	استثمارات مالية	2,500,000	2016/12/20

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

8- صافي قيمة الممتلكات والمعدات

البيان	سارات *	تحسينات على	برامج واجهزة	اثاث	الاجمالي
	دنانر	دنانر	دنانر	ومفروشات دنانر	دنانر
<u>التكلفة</u>					
<u>الرصد في 2017/12/31</u>	3,000	10,929	13,362	9,805	37,096
اضافات	-	-	-	-	-
الاستبعادات	3,000	-	-	-	3,000
<u>الرصد في 2018/09/30</u>	-	10,929	13,362	9,805	34,096
<u>الاستهلاك المتراكم</u>					
<u>الرصد في 2017/12/31</u>	2,938	8,205	11,880	9,803	32,826
الاستهلاك	-	2,723	277	-	3,000
استبعادات	2,938	-	-	-	2,938
<u>الرصد في 2018/09/30</u>	-	10,928	12,157	9,803	32,888
صافي القيمة الدفترية في 2018/09/30	-	1	1,205	2	1,208
صافي القيمة الدفترية في 2017/12/31	62	2,724	1,482	2	4,270

الشركة الاردنية لادارة الصناديق الاستثمارية

" شركة مساهمة عامة محدودة "

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة

**9. رديات مساهمين :-**

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

**10. ذمم وأرصدة دائنة أخرى**

30 أيلول 2018      31 كانون أول 2017

البان	دينار	دينار
ذمم دائنته اخرى	198,104	152,562
مصاريف مستحقة الدفع	10,838	5,126
أمانات للغير	2,296	2,296
أمانات ضريبة الدخل	180	1,247
أمانات الضمان الاجتماعي	282	-
كسور الأسهم	48	48
مكافاة مجلس إدارة مستحقة	2,000	-
مخصص قضايا عمالية	-	23,656
مخصص مكافاة نهاية الخدمة	-	10,436
<b>المجموع</b>	<b>213,748</b>	<b>195,371</b>



المكتب العلمي

للتدقيق والمحاسبة والاستشارات

محاسبون قانونيون

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

**11- المصاريف الادارية :**

<u>30 أيلول 2017</u>	<u>30 أيلول 2018</u>	<u>البيان</u>
<u>دينار</u>	<u>دينار</u>	
14,867	9,900	الرواتب والأجور
1,283	1,283	المساهمة بالضمان الاجتماعي
4,000	4,750	الإيجارات
28,793	12,624	رسوم حكومية
13,813	6,360	أتعاب مهنية
11,968	5,008	أخرى
11,250	5,000	بدل تنقلات مجلس الادارة
2,082	3,000	الاستهلاكات
<u>88,056</u>	<u>47,925</u>	<u>المجموع</u>

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Interim Consolidated Financial Statements**

**& Independent Auditor's Report As at September 30, 2018**

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**" Limited public shareholding Co "**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Index**

	<b><u>Page</u></b>
Review Report	3
The Interim consolidated statement of financial position as at 30 September 2018	4
The Interim consolidated comprehensive statement of income as at 30 September 2018	5
The Interim consolidated statement of the changes in shareholders' equities as at 30 September 2018	6
Interim consolidated statement of Cash flows as at 30 September 2018	7
Accounting policies	8 - 12
Notes to the interim consolidated financial statements	13 - 19

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

**To the board of directors**

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**Limited Public shareholding company**

**Amman – Jordan**

**Introduction**

We have reviewed the accompanying interim consolidated financial statements of **Jordanian Mutual Funds Management Company . PLC**, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim consolidated statement of comprehensive income , interim consolidated statement of changes in shareholder's equity and interim consolidated statement of cash flows for the nine months period then ended. Management is responsible of the preparation and presentation of this interim consolidated financial information in accordance with international financial reporting standard ( IAS 34 ) interim financial reporting our responsibility is to express a conclusion on this interim consolidated financial statement based on our review.

**Scope of review**

We conducted our review in accordance with the international standard on review engagements (2410) " review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity ." a review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters , and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with international standards on auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit .

Accordingly , we do not express an audit opinion.

**Conclusion**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with international financial reporting standard ( IAS 34 ) interim financial reporting .

**The Scientific Office for Auditing,**

**Accounting and Consulting**

**Jamal M. Falah**

**License No. "285" -**

10 October 2018

Amman - Jordan

**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**" Limited public shareholding Co "**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**The Interim Consolidated Statement for financial**  
**position as at 30 September 2018**

	<u>Note</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
		<u>JD</u>	<u>JD</u>
<b><u>Assets</u></b>			
<b><u>Current assets</u></b>			
Cash on hand and at banks	3	27,429	104,662
Checks under collection		66,650	93,274
Financial assets at fair value through income statement	4	357,773	317,017
Other current assets	5	1,000	5,269
Accounts receivable	6	54,778	29,506
<b>Total current assets</b>		<u>507,630</u>	<u>549,728</u>
<b><u>Noncurrent assets</u></b>			
Investments in associates	7	7,231,596	7,562,270
Financial assets at fair value through other comprehensive income	8	53,282	53,282
Net value of properties and equipment	9	1,208	4,270
<b>Total noncurrent assets</b>		<u>7,286,086</u>	<u>7,619,822</u>
<b>Total assets</b>		<u>7,793,716</u>	<u>8,169,550</u>
<b><u>Liabilities and shareholders' equity</u></b>			
<b><u>Current liabilities</u></b>			
Shareholders' deposit	10	199,602	199,602
Payable and other current liabilities	11	213,748	195,371
Associates credit account		187,285	187,285
<b>Total current liabilities</b>		<u>600,635</u>	<u>582,258</u>
<b><u>Shareholders' equity</u></b>			
Authorized capital		6,500,000	6,500,000
Paid in capital		6,000,000	6,000,000
Share premium		3,000,000	3,000,000
Compulsory reserve		63,947	63,947
Fair value reserve		(46,718)	(46,718)
Retained losses		(1,824,148)	(1,429,937)
<b>Net shareholders' equity</b>		<u>7,193,081</u>	<u>7,587,292</u>
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>		<u>7,793,716</u>	<u>8,169,550</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 as at 30 September 2018**

<u>Description</u>	<u>2018/09/30</u>	<u>2017/09/30</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<b><u>Comprehensive income</u></b>		
Losses of selling financial assets in fair value through income statement	(5,792)	(245,291)
Unrelized losses in assessment of financial assets at fair value through comprehensive income items	(6,200)	(42,250)
Share of the results of an associate	(330,674)	-
Cash dividend	-	14,813
Commissions on selling and purchasing financial assets through income statement	(14,244)	(58,671)
<b>Net revenues</b>	<b>(356,910)</b>	<b>(331,399)</b>
General and Administrative expenses	(47,925)	(88,056)
Provision are no longer needed	14,169	10,000
Loss on sale of real estate investments	-	(10,621)
Gain of properties and equipment sale	50	-
Loss of liquidation of a subsidiary (Al Adhamiya Real Estate Investment Company)	(3,983)	-
Other revenues	-	2,148
<b>Period losses</b>	<b>(394,599)</b>	<b>(417,928)</b>
<b><u>Other comprehensive income</u></b>		
Unrelized gain of financial assets in fair value through other comprehensive income items	-	4,271
<b>Total comprehensive income of the period</b>	<b>(394,599)</b>	<b>(413,657)</b>
	<u><b>JD / share</b></u>	<u><b>JD / share</b></u>
<b>Earnings per share</b>	<b>(0.066)</b>	<b>(0.072)</b>
<b>weighted average of shares number</b>	<b>6,000,000</b>	<b>5,684,982</b>

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

Interim consolidated statement of changes in shareholders' equity as at 30 September 2018

<u>Description</u>	<u>Capital</u>	<u>Share premium</u>	<u>Compulsory reserve</u>	<u>Fair value reserve</u>	<u>retained (losses)</u>	<u>Total</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<u>Balance on 31 December 2017</u>	6,000,000	3,000,000	63,947	(46,718)	(1,429,937)	7,587,292
Period losses	-	-	-	-	(394,599)	(394,599)
Adjustments of previous years	-	-	-	-	388	388
<u>Balance on 30 September 2018</u>	<u>6,000,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>63,947</u>	<u>(46,718)</u>	<u>(1,824,148)</u>	<u>7,193,081</u>
<u>Balance on 31 December 2016</u>	3,000,000	-	63,947	(4,271)	(487,398)	2,572,278
Capital	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Share premium	-	3,000,000	-	-	-	3,000,000
Period losses	-	-	-	-	(417,928)	(417,928)
Fair value reserve	-	-	-	4,271	-	4,271
<u>Balance on 30 September 2017</u>	<u>6,000,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>63,947</u>	<u>-</u>	<u>(905,326)</u>	<u>8,158,621</u>

Retained losses include unrealized gain of financial assets at fair value through the comprehensive income statement which amount " 6,200 " during the period ended as at 30 September 2018 .

The accompanying notes are an integral part of this statement

( 6 / 19 )



**Jordanian Mutual Funds Management Company**  
**" Limited public shareholding Co "**  
**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**  
**Interim consolidated statement of Cash flows**  
**as at 30 September 2018**

<u>Description</u>	<u>2018/09/30</u>	<u>2017/09/30</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
<b><u>Cash flows from operations activities</u></b>		
Comprehensive income of the period	(394,599)	(413,657)
<b><u>Adiusment</u></b>		
Properties and equipment depreciation	3,000	2,082
Unrelize losses of financial assets	6,200	37,979
Share of the results of an associate	330,674	-
Loss on sale of real estate investments	-	10,621
Gain Properties and equipment sale	(50)	-
Operation profit( losses ) before changing in working capital :	(54,775)	(362,975)
Accounts receivable and other current assets	(21,003)	11,189
Accounts payable and other current liabilities	18,377	432,140
Checks under collection	26,624	1,939
Financial assets in fair value through comprehensive income statement	(46,956)	1,849,879
Net cash from operations activities	(77,733)	1,932,172
<b><u>Cash flow from investment activities</u></b>		
Investment in associated company	-	(2,105,434)
Property and equipment	-	(1,307)
Receipts from exclusion of property and equipment	112	-
Recepts from sale of real state investment	-	40,000
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	21,072
Net cash flow from investment activities	112	(2,045,669)
<b><u>cash flow from financing activities</u></b>		
Shareholders deposit	-	(983)
Adjusment in previous year	388	-
Net cash flow from financing activities	388	(983)
Net cash from activities	(77,233)	(114,480)
Cash opening balance	104,662	243,935
Cash closing balance	27,429	129,455

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**

**Consolidated financial statements preparation principles:**

- The consolidated financial statements were prepared in accordance with the historical cost principle except the Financial Assets in Fair Value through Other Comprehensive Income and the Financial Assets in Fair Value through the Income Statement, which appear in the fair value on the consolidated financial statements date.
- The financial statements were prepared in accordance with International Accounting Standard 34 (Interim Financial Reporting) and under the applicable laws and instructions of the historical cost principle.
- Jordan Dinar is the currency in which the consolidated financial statements are presented, and it constitutes the main currency for the Company.
- The Company did not deduct the statutory reserves in accordance with the provisions of the Companies Law and instructions issued for the nine months ended September 30, 2018, as these lists are in progress and the deductions are made at the end of the financial year.

**Financial statements consolidation principles:**

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

**Use of estimations:**

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

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

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

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

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

**Cash and cash equivalents:**

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

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

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

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

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

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

**( 9 / 19 )**

*[Handwritten signature and stamp]*  
Public Accountant

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

**Checks under collection:**

Checks under collection are presented in fair value upon receipt.

**Financial assets recognition date:**

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

**Fair value:**

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

**Accounts receivable:**

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

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

**( 10 / 19 )**

Stamp: JORDANIAN MUTUAL FUNDS MANAGEMENT COMPANY  
AMMAN  
JORDAN  
14/10/2019

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

**Properties and equipment:**

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

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

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

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

**Accounts payable and other liabilities:**

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

**Provisions:**

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

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

**( 11 / 19 )**

**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Accounting policies**

**Clearing:**

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

**Revenues:**

Revenues are recognized in accordance with the accrual accounting.

**Foreign currencies:**

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

**Income tax:**

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

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

**( 12 / 19 )**



**Jordanian Mutual Funds Management Company**

**" Limited public shareholding Co "**

**Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Notes to the interim financial statements**

**2. General note:**

**Establishment :**

- Jordanian Mutual Funds Management Company was established as a public liability company and registered in the public liability companies' registry at the Companies Control Department under No. 446 on 15-11-2007. It was registered under its former name Al-Fatihoun Al-Arab for Investment, and the name was changed upon a request made by the General Assembly in its extraordinary meeting held on 03.10.2015. The name was changed from "Al-Fatihoun Al-Arab for Investment" to " Arabian Aviation Investment Company." And the name was changed upon a request made by the General Assembly in its extraordinary meeting held on 01.08.2018. The name was changed from Arabian Aviation Investment Company to Jordanian Mutual Funds Management Company .
- On 26/03/2016 , the extraordinary General Assembly decided to increase the Authorized capital to become 6.000.000 JD instead of 3.000.000, and the Company is the legal procedures by Jordan Securities Commission.
- On 20/04/2017 , the extraordinary General Assembly decided to increase the Authorized capital to become 6.500.000 JD instead of 6.000.000, and the Company is still finalizing the legal procedures required by Jordan Securities Commission.
- The consolidated financial statements were approved by the General Assembly in its 30 September 2018 held on 30/10/2018 .
- On 07/03/2018 the Azamia real estate investment company which is 100 % , owned by the subsidiary company " Ithmar Transportation company is liquidation

**Company's objectives:**

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

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

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

<u>Description</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Cash on hand	107	20,158
Cash at banks	27,322	84,504
<b>Total</b>	<b>27,429</b>	<b>104,662</b>

**3- Financial assets at fair value through income statement:**

<u>Description</u>	<u>Shares</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>Shares</u>	<u>31/12/201</u>
	<u>2018</u>	<u>JD</u>	<u>2017</u>	<u>JD</u>
Century Investment Group Co.	23,852	57,722	17,323	39,35
Arab Union International Insurance Co.	136,996	153,435	136,926	157,46
Rum Financial Brokerage Co.	49,206	77,745	42,181	69,11
Rum group for transportation and tourism investment CO.	102,792	68,871	69,934	51,01
<b>Total</b>		<b>357,773</b>		<b>317,01</b>

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

**4- Other current assets :**

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Guarantee insurance	1,000	1,000
Income tax acc.	-	4,269
Total	<u>1,000</u>	<u>5,269</u>

**5- Accounts receivable:**

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Clients accounts	83,405	84,757
Returned Checks under collection / for account receivable	75,758	49,134
Total	<u>159,163</u>	<u>133,891</u>
Provisions for doubtful debts	(104,385)	(104,385)
Total	<u>54,778</u>	<u>29,506</u>

- Below is a summary of the provisions for doubtful debts period :

	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Description</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Balance at the begging	104,385	137,000
wright off	-	(22,615)
Provisions are no longer needed	-	(10,000)
Total	<u>104,385</u>	<u>104,385</u>

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

**6- 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.
- This investment was re-classified as an investment in associate company instead of financial investments in fair value through other comprehensive income because the conditions for this re-classified is valed .

<u>Description</u>	<u>Ownership percentage</u>	<u>30/09/2018</u> <u>JD</u>	<u>31/12/2017</u> <u>JD</u>
Rum Aviation Investment Co.	36.40%	7,231,596	7,562,270
<b>Total</b>		<u>7,231,596</u>	<u>7,562,270</u>

- Below is the most important information about the associate company:

<u>Capital – JD / share</u>	<u>Legal capacity</u>	<u>Incorporation date</u>	<u>Main purpose</u>	<u>Share value</u>
14,000,000	Private joint-stock	23-05-2010	Investment in the aviation	5,100,000

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

	<u>Opening balance</u>	<u>Share from operations</u>	<u>Closing balance</u>
Rum Aviation Investment Co.	7,562,270	(330,674)	7,231,596
<b>Total</b>	<u>7,562,270</u>	<u>(330,674)</u>	<u>7,231,596</u>

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

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

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

<u>Description</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Arkan Financial Consultancy Co	100,000	100,000
Fair value reserve	(46,718)	(46,718)
<b>Total</b>	<b>53,282</b>	<b>53,282</b>

The interim financial statements do not include the results of Arkan Financial Consultancy Company because the financial statements does not issued

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

<u>Description</u>	<u>Investment</u>	<u>Legal capacity</u>	<u>Main objectives</u>	<u>Capital</u>	<u>Incorporation date</u>
Arkan Financial Consultancy 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 to the interim consolidated financial statements

8- Net value of properties and equipment:

<u>Statement:</u>	<u>Vehicles</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>	<u>JD</u>
<u>Cost</u>					
Balance on 31 December 2017	3,000	10,929	13,362	9,805	37,096
Additions	-	-	-	-	-
Exclude	3,000	-	-	-	3,000
Balance on 30 September 2018	-	10,929	13,362	9,805	34,096
<u>Accumulated depreciation</u>					
Balance on 31 December 2017	2,938	8,205	11,880	9,803	32,826
Depreciation	-	2,723	277	-	3,000
Exclude	(2,938)	-	-	-	(2,938)
Balance on December 2017	-	10,928	12,157	9,803	32,888
Net book value on 30 September 2018	-	1	1,205	2	1,208
Net book value on 31 December 2017	62	2,724	1,482	2	4,270

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

**9- Shareholders deposit :**

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

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

<u>Description:</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Other accounts payable	198,104	152,562
Accrual expenses	10,838	5,126
Other deposit	2,296	2,296
Income tax acc.	180	1,247
Social security acc.	282	-
Stock fractions	48	48
Board of Directors' remuneration due	2,000	-
Provision for labor issues	-	23,656
Provision for end of service compensation	-	10,436
<b>Total</b>	<b><u>213,748</u></b>	<b><u>195,371</u></b>

**11- Administrative expenses:**

<u>Description</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Salaries and wages	9,900	14,867
Rentals	4,750	4,000
Social security	1,283	1,283
Government fees	12,624	28,793
Professional & Consulting fees	6,360	13,813
Others	5,008	11,968
Movements of the Board of Directors	5,000	11,250
Deprecation	3,000	2,082
<b>Total</b>	<b><u>47,925</u></b>	<b><u>88,056</u></b>