



للإسراء والتمويل الإسلامي ش.م.ع
Al Israa for Islamic Finance & Investment PLC

عمّان في 2019/04/30
الرقم : 2019/2687

To: Jordan Securities Commission

السادة/ هيئة الأوراق المالية المحترمين

To: Amman Stock Exchange

السادة/ بورصة عمان المحترمين

Subject: Quarterly Report as of 31/03/2019

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما في 2019/03/31

Attached the Quarterly Report of Al Israa for
Islamic Finance & Investment P.L.C as of
31/03/2019.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة
الإسراء للإستثمار والتمويل الإسلامي ش.م.ع كما هي بتاريخ
2019/03/31.

Kindly accept our highly appreciation and respect
Al Israa for Islamic Finance & Investment P.L.C

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،
شركة الإسراء للإستثمار والتمويل الإسلامي ش.م.ع

Deputy Chairman of Board of Directors Signature

توقيع نائب رئيس مجلس الإدارة



بورصة عمان الدائرة الإدارية والمالية الديوان ٢٠ نيسان ٢٠١٩ 2593 31282 الرقم التسلسل: رقم الملف: الجهة المختصة:
--

شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
مع تقرير المراجعة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
مع تقرير المراجعة
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

<u>المحتويات</u>	<u>الصفحة</u>
تقرير المراجعة	-
بيان المركز المالي المرحلي المختصر	١
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المختصر	٢
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المختصر	٣
بيان التدفقات النقدية المرحلي المختصر	٤
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة وتشكل جزءاً منها	٧-٥

تقرير المراجعة

السادة المساهمين المحترمين
شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المختصر لشركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي (مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المختصر وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المختصر وبيان التدفقات النقدية المرحلي المختصر للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الايضاحية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن 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 من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

أساس الاستنتاج المتحفظ

لم نقم الشركة باحتساب وقيد حصتها من نتائج أعمال الشركة الزميلة وذلك لعدم توفر البيانات اللازمة من قبل الشركة الزميلة حتى تاريخ إصدار البيانات المالية.

الاستنتاج المتحفظ

استناداً إلى مراجعتنا وباستثناء أثر ما هو مذكور في فقرة أساس الاستنتاج المتحفظ أعلاه، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لا تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي المرحلي المختصر لشركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وأدائها المالي المرحلي المختصر وتدفقاتها النقدية المرحلية المختصرة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية".



شركة سمان وشركاه

أحمد حسين الرمح
إجازة رقم (٦٨)

٣٠ نيسان ٢٠١٩
عمان - الأردن

شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي المرحلي المختصر
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣١ آذار ٢٠١٩	إيضاح	الموجودات
مدفقة	غير مدفقة		
دينار أردني	دينار أردني		
٤٣٩,٣٧٠	٦٠,٨٨٣		نقد وما في حكمه
٩٤,١٢٧	٧٢,٢٥٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
٥,٩٧٨,٩٤١	٥,٧٨٨,١٣٨	(٤)	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٠٨,٤٣٩	١٠٤,٦٠٠		أرصدة مدينة أخرى
-	١٠١,٣١٢		حق استخدام أصل
٣٦٥,٨٤٤	٣٦٥,٨٤٤		إستثمار في شركة زميلة
٤,٧٤٦	٤,٥٦٥		ممتلكات ومعدات
٤,١٣٩,٠٦٥	٤,١٥٩,٠٦٥	(٥)	أراضي وسيارة مستلمة مقابل ديون
٢,٤٩٠,٥٣٥	٢,٤٩٠,٥٣٥		موجودات ضريبية مزجلة
١٣,٦٢١,٠٦٧	١٣,١٤٧,١٩٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢,٨٢٤,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	(٦)	محافظ صكوك إستثمارية إسلامية للعملاء (المضاربة)
-	٨٧,٢٧٩		التزام عقد أيجار
٢٢١,٦١٩	٢٥٠,٤٥٥		أرصدة دائنة أخرى
٢٧٥,٥٨٤	-		مخصص ضريبية دخل
٣,٣٢١,٢٠٣	٢,٨٣٧,٧٣٤		
			حقوق الملكية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المكتتب به
١١٤,٧٠٦	١١٤,٧٠٦		إحتياطي إجباري
٢٢٠,٥١٢	٢٢٠,٥١٢		إحتياطي إختياري
(١٠,٠٣٥,٣٥٤)	(١٠,٠٢٥,٧٥٨)		خسائر متراكمة
١٠,٢٩٩,٨٦٤	١٠,٣٠٩,٤٦٠		
١٣,٦٢١,٠٦٧	١٣,١٤٧,١٩٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تمت الموافقة على البيانات المالية المرحلية المختصرة من صفحة (١) الى صفحة (٧) والمصادقة على اصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٩ وقع عليها من قبلهم:

القائم بأعمال الرئيس التنفيذي
نبيل مزق

نائب رئيس مجلس الإدارة
د. فاروق محمد مراد




شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي المختصر (غير مدققة)
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٧٦,٨٠٨	٤٣,١٨٢	إيرادات بالصفافي
٦٤٨	٧٢,٥٧٢	إيرادات أخرى
٤٣,٣٨٤	(٢١,٨٧٥)	(خسائر) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
(٣٩,٥٢١)	(٤١,٢٥٧)	مصاريف منافع الموظفين
(٦١,٠٦١)	(٤٠,٧٢٠)	مصاريف إدارية
٢٠,٢٥٨	١١,٩٠٢	الربح من التشغيل
-	(١,٨١٦)	تكاليف تمويل
٢٠,٢٥٨	١٠,٠٨٦	الربح قبل الضريبة
-	(٤٩٠)	ضريبة دخل سنوات سابقة
٥,١٣٢	-	وفر ضريبة دخل
٢٥,٣٩٠	٩,٥٩٦	الدخل الشامل للفترة
٠,٠٠١	٠,٠٥	حصة السهم من ربح الفترة - دينار/ سهم

شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المختصر (غير مدققة)
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

المجموع	خسائر متراكمة	إحتياطي إحتلري	إحتياطي إحتلري	رأس المال المكتتب به
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
١٠,٢٩٩,٨٦٤	(١٠,٠٣٥,٣٥٤)	٢٢٠,٥١٢	١١٤,٧٠٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٩,٥٩٦	٩,٥٩٦	-	-	-
١٠,٣٠٩,٤٦٠	(١٠,٠٢٥,٧٥٨)	٢٢٠,٥١٢	١١٤,٧٠٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
١٤,٦٥٣,٢١١	(٥,٦٨٢,٠٠٧)	٢٢٠,٥١٢	١١٤,٧٠٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
(٢,٧٥١,٦١٧)	(٢,٧٥١,٦١٧)	-	-	-
١١,٩٠١,٥٩٤	(٨,٤٣٣,٦٢٤)	٢٢٠,٥١٢	١١٤,٧٠٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
٢٥,٣٩٠	٢٥,٣٩٠	-	-	-
١١,٩٢٦,٩٨٤	(٨,٤٠٨,٢٣٤)	٢٢٠,٥١٢	١١٤,٧٠٦	٢٠,٠٠٠,٠٠٠

١ كانون الثاني ٢٠١٩
الدخل الشامل للفترة

٣١ آذار ٢٠١٩

١ كانون الثاني ٢٠١٨ قبل التعديل
التغير في سلسلة محاسبية - الاثر الناتج
عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
١ كانون الثاني ٢٠١٨ بعد التعديل
الدخل الشامل للفترة

٣١ آذار ٢٠١٨

شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية المرحلي المختصر (غير مدققة)
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
		الأنشطة التشغيلية
٢٠,٢٥٨	١٠,١٨٦	ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات:
٩,١٨١	٥,٩٠٦	إستهلاكات وإطفاءات
-	١,٨١٦	تكاليف تمويل
(٤٣,٣٨٤)	٢١,٨٧٥	خسائر (أرباح) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة
-	(١٠٠)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
(١٣,٩٤٥)	٣٩,٥٨٣	
٥٠٠,٨٩٧	١٧٠,٨٠٣	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(٣,٤٥٠)	(١٧,٥٣٦)	أرصدة مدينة أخرى
(٣٤٠,٠٠٠)	(٣٢٤,٠٠٠)	محافظ صكوك استثمارية إسلامية للعملاء (المضاربة)
(١٠٥,٨٠٣)	٢٨,٨٣٦	أرصدة دائنة أخرى
٣٧,٦٩٩	(١٠٢,٣١٤)	
(٣١,٤٠٢)	(٢٧٦,٠٧٣)	ضريبة دخل مدفوعة
٦,٢٩٧	(٣٧٨,٣٨٧)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
-	(٢٠٠)	شراء ممتلكات ومعدات
-	١٠٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	(١٠٠)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٦,٢٩٧	(٣٧٨,٤٨٧)	صافي التغير في النقد وما في حكمه خلال الفترة
١٢١,٦٣٣	٤٣٩,٣٧٠	نقد وما في حكمه بداية الفترة
١٢٧,٩٣٠	٦٠,٨٨٣	نقد وما في حكمه نهاية الفترة

شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي
(مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة وتشكل جزءاً منها
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(١) عام

تأسست شركة الإسراء للاستثمار والتمويل الإسلامي بتاريخ ٢٠ نيسان ٢٠٠٨ كشركة مساهمة عامة محدودة في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٤٥١).

تتمثل غايات الشركة الرئيسية في القيام بأعمال الاستثمار والتمويل المباشر للسلع الاستهلاكية والمعمرة وفي التمويل العقاري وفق أحكام الشريعة الإسلامية الغراء. إن عنوان الشركة الرئيسي هو: عمان - وادي صقرة- شارع عرار.

فيما يلي أسماء أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الصفة
سعيد محمد حسن المسعود	رئيس مجلس الإدارة
الدكتور/ فاروق محمد مراد	نائب رئيس مجلس الإدارة
شركة الأردن الأولى للاستثمار ويمثلها سيزر هاني عزيز قولاجن	عضو مجلس إدارة
محمد طه الحراشة	عضو مجلس إدارة
المهندس / محمد إسماعيل عطية	عضو مجلس إدارة
كفاح أحمد المحارمه	عضو مجلس إدارة
محمد أحمد موسى العزب	عضو مجلس إدارة

(٢) أساس الأعداد

تم اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية" ووفقاً للقوانين المحلية النافذة. لا تتضمن هذه البيانات جميع الايضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية ويجب ان تقرأ مع التقرير السنوي للشركة للعام ٢٠١٨.

(٣) السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨ باستثناء المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سارية المفعول لأول مرة على الفترات التي تبدأ في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ أو بعدها والتي تم تبنيها في البيانات المالية المرحلية المختصرة الحالية.

تم تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) "عقود الايجار" للمرة الأولى في البيانات المالية المرحلية المختصرة الحالية حيث تم الاعتراف بحق استخدام أصل بمبلغ ١٠٦,٨٣٨ دينار أردني ويقابله التزام عقد ايجار بمبلغ ٨٧,٢٧٩ دينار أردني كما في بيان المركز المالي. كما تم الاعتراف بتكاليف تمويل بمبلغ ١,٨١٦ دينار أردني ومصرف استهلاك بمبلغ ٥,٥٢٦ دينار أردني في بيان الربح أو الخسارة علماً انه تم اعتماد نسبة المربحة على محافظ الصكوك الاستثمارية والتي بلغت ٨,٥% سنوياً كمعدل مربحة فعال.

يتبع ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة وتشكل جزءاً منها
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

٤) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (منققة)	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير منققة)	
دينار أردني	دينار أردني	نعم تمويل
١٧,٣٤٥,٠٤١	١٧,١١١,٠٠٢	يطرح:
(٣٨٨,٨٣٨)	(٣١٣,٢٩٠)	إيرادات غير متحققة على عقود التمويل
١٦,٩٥٦,٢٠٣	١٦,٧٩٧,٧١٢	
(١٠,٥٥٠,٦٧٨)	(١٠,٥٥٠,٦٧٨)	يطرح:
(٤٢٦,٥٨٤)	(٤٥٨,٨٩٦)	مخصص تندي
٥,٩٧٨,٩٤١	٥,٧٨٨,١٣٨	إيرادات معلقة

تتمثل ذمم التمويل بما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (منققة)	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير منققة)	
دينار أردني	دينار أردني	نعم تمويل
١٣,٩٤٨,٧٤٧	١٣,٧٩٢,٠٢٢	تمويل مرابحة
٢,٩٩٩,٢٣٤	٢,٩٩٧,٦٤٥	تمويل بيع أجل
٨,٢٢٢	٨,٠٤٥	تمويل إستصناع
١٦,٩٥٦,٢٠٣	١٦,٧٩٧,٧١٢	
	٣١٣,٢٩٠	
	١٧,١١١,٠٠٢	

فيما يلي تحليل أعمار ذمم التمويل استناداً الى عدد الأقساط المستحقة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (منققة)	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير منققة)	
القيمة	القيمة	المرحلة الأولى: من ٠ - ٣٠ يوم
الخصارة المتوقعة	الخصارة المتوقعة	المرحلة الثانية: من ٣٠ - ٩٠ يوم
دينار أردني	دينار أردني	المرحلة الثالثة: أكثر من ٩٠ يوم
٢,٦١٠	١٢٩,٣٩٤	٥٨٣,٧٤٨
١٢٨,٤٦٦	١,٠٣٦,٩٩٩	٢٩٧,٢٣٦
١٠,٤١٩,٦٠٢	١٥,٦٧٨,٦٤٨	١٦,٢٣٠,١٨
١٠,٥٥٠,٦٧٨	١٧,٣٤٥,٠٤١	١٧,١١١,٠٠٢

يتبع إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة وتشكل جزءاً منها
للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

فيما يلي الحركة التي تمت على الإيرادات المعلقة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (ملققة)	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير ملققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
١٩٩,٤٣٩	٤٢٦,٥٨٤	رصيد ١ كانون الثاني
٢٢٧,١٤٥	٣٢,٣١٢	إضافات خلال السنة
٤٢٦,٥٨٤	٤٥٨,٨٩٦	

(٥) أراضي وسيارة مستملكة مقابل ديون

يمثل هذا البند قيمة الأراضي والسيارة التي تم استملاكها من قبل الشركة مقابل ذمم التمويل المتعثرة والتي تم الاعتراف بها بموجب تقدير وضع اليد من قبل المحاكم المختصة بالإضافة إلى الرسوم القانونية ومصاريف التسجيل الخاصة بها. بلغت القيمة العادلة لتلك العقارات حوالي ٦,٧ مليون دينار أردني وفقاً لآخر تقييمات من خبراء عقاريين. ضمن أراضي الشركة أرض رقم ٧٢٧ حوض رقم ٣ قرية أبو صوانة غير مسجلة باسم الشركة حيث تم الطعن في إجراءات التنفيذ على سند تأمين الدين وعادت مسجلة باسم المدين، والشركة الآن تقوم بإعادة إجراءات التنفيذ حسب الأصول.

(٦) محافظ صكوك استثمارية إسلامية للعملاء (المضاربة)

يمثل هذا البند قيمة محافظ استثمارية واردة من عميل حيث يتم احتساب الأرباح وتوزيعها كل ستة أشهر وفقاً للنسب المتفق عليها في العقد على أن تلتزم الشركة بعدم الدخول في أي مرابحات يقل عائدها السنوي عن ٨% من عقدها. استحققت المحفظة الاستثمارية للعميل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ والبالغة قيمتها ٣ مليون دينار أردني، وتم مطالبة الشركة بتسديد كامل الرصيد حسب العقد إلا أن الشركة قامت بتسديد فقط ما قيمته ٥٠٠ ألف دينار أردني علماً أنه تم الاجتماع مع العميل والاتفاق المبدئي معه على أن يتم تسديد باقي رصيد المحفظة الاستثمارية له على مدة ٢٤ شهر وبانتظار توقيع اتفاقية التسوية والبدء بالتنفيذ.

(٧) قضايا

تتضمن محفظة التمويل تمويلات انتمائية منحت لمجموعة من العملاء دون الحصول على كفالات أو ضمانات عينية بقيمة حوالي ٤,٤ مليون دينار أردني وقد قامت الشركة بتقديم دعوى إلى هيئة النزاهة ومكافحة الفساد على هؤلاء العملاء وعلى بعض موظفي الشركة وما زالت الدعوى منظورة لدى مدعي عام مكافحة الفساد.

**AL ISRAA FOR ISLAMIC FINANCE AND INVESTMENT COMPANY
(LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING)
AMMAN - JORDAN**

**INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)
TOGETHER WITH REVIEW REPORT
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019**

AL ISRAA FOR ISLAMIC FINANCE AND INVESTMENT COMPANY
(LIMITED PUBLIC SHAREHOLDING)
AMMAN - JORDAN

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)
TOGETHER WITH REVIEW REPORT
FOR THE THREE MONTHS ENDED 31 MARCH 2019

<u>Contents</u>	<u>Page</u>
Review report	-
Interim condensed statement of financial position	1
Interim condensed statement of profit or loss and other comprehensive income	2
Interim condensed statement of changes in equity	3
Interim condensed statement of cash flows	4
Notes forming part of the interim condensed financial statements	5-7

Review Report

To the shareholders of
Al Israa for Islamic Finance and Investment Company
(Limited Public Shareholding)
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the interim condensed statement of financial position of Al Israa for Islamic Finance and Investment Company (Limited Public Shareholding) as at 31 March 2019 and the interim condensed statements of profit or loss and other comprehensive income, the interim condensed statements of changes in equity and the interim condensed statements of cash flows for the three months then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim condensed financial statements in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with 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.

Basis for Qualified Conclusion

The Company did not calculate and recognize its share of the results of the associated company due to the lack of data required from the associate as of the date of issuing the financial statements.

Qualified Conclusion

Based on our review, except for the effects of the matter described in the Basis for Qualified conclusion paragraph, nothing has come to our attention that causes us believe that the interim condensed financial statements do not present fairly from all material respects the interim condensed financial position for the Company as at 31 March 2019 and its interim condensed financial performance and its interim condensed cash flows for the three months ended 31 March 2019, in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting".

Samman & Co.



Ahmad Ramahi
License No. (868)

30 April 2019
Amman - Jordan



Al Israa for Islamic Finance and Investment Company
(Limited Public Shareholding)
Amman - Jordan

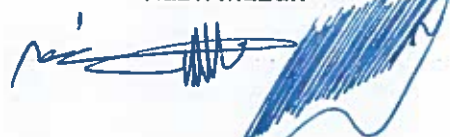
Interim condensed statement of financial position
As at 31 March 2019

	Note	31 March 2019 (Unaudited) JD	31 December 2018 (Audited) JD
<u>ASSETS</u>			
Cash and cash equivalents		60,883	439,370
Financial assets at fair value through profit or loss		72,252	94,127
Financial assets at amortized cost	(4)	5,788,138	5,978,941
Other debit balances		104,600	108,439
Right-of-use asset		101,312	-
Investment in associate company		365,844	365,844
Property and equipment		4,565	4,746
Properties and car seized against debts	(5)	4,159,065	4,139,065
Deferred tax assets		2,490,535	2,490,535
TOTAL ASSETS		13,147,194	13,621,067
<u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY</u>			
<u>LIABILITIES</u>			
Islamic sukuk investment portfolios (Modarabah)	(6)	2,500,000	2,824,000
Lease liability		87,279	-
Other credit balances		250,455	221,619
Income tax provision		-	275,584
		2,837,734	3,321,203
<u>SHAREHOLDERS EQUITY</u>			
Subscribed capital		20,000,000	20,000,000
Statutory reserve		114,706	114,706
Voluntary reserve		220,512	220,512
Accumulated losses		(10,025,758)	(10,035,354)
		10,309,460	10,299,864
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY		13,147,194	13,621,067

The interim condensed financial statements on pages [1] to [7] were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 30 April 2019 and were signed by:

Deputy chairman of the board
Dr. Farooq Mohammad Murad

Acting Chief Executive Officer
Nabil Muzuk

Al Israa for Islamic Finance and Investment Company
(Limited Public Shareholding)
Amman - Jordan

Interim condensed statement of profit or loss and other comprehensive income (Unaudited)
For the three months ended 31 March 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Revenues - net	43,182	76,808
Other revenues	72,572	648
Financial assets (losses) gains at fair value through profit or loss	(21,875)	43,384
Employees benefits expenses	(41,257)	(39,521)
Administrative expenses	(40,720)	(61,061)
Income from operation	11,902	20,258
Finance costs	(1,816)	-
Income before tax	10,086	20,258
Prior year income tax	(490)	-
Income tax surplus	-	5,132
Total comprehensive income for the period	9,596	25,390
 Earning per share for the period JD / share	 0.05	 0.001

Al Israa for Islamic Finance and Investment Company
(Limited Public Shareholding)
Amman - Jordan

Interim condensed statement of changes in equity (Unaudited)
For the three months ended 31 March 2019

	Subscribed capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
1 January 2019	20,000,000	114,706	220,512	(10,035,354)	10,299,864
Comprehensive income for the period	-	-	-	9,596	9,596
31 March 2019	<u>20,000,000</u>	<u>114,706</u>	<u>220,512</u>	<u>(10,025,758)</u>	<u>10,309,460</u>
1 January 2018 before amendment	20,000,000	114,706	220,512	(5,682,007)	14,653,211
Change in accounting policy - impact of the application of IFRS (9)	-	-	-	(2,751,617)	(2,751,617)
1 January 2018 after amendment	20,000,000	114,706	220,512	(8,433,624)	11,901,594
Comprehensive income for the period	-	-	-	25,390	25,390
31 December 2018	<u>20,000,000</u>	<u>114,706</u>	<u>220,512</u>	<u>(8,408,234)</u>	<u>11,926,984</u>

Al Israa for Islamic Finance and Investment Company
(Limited Public Shareholding)
Amman - Jordan

Interim condensed statement of cash flows (Unaudited)
For the three months ended 31 March 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
<u>Operating activities</u>		
Profit of the year before tax	10,086	20,258
<i>Adjustments for:</i>		
Depreciation and amortization	5,906	9,181
Finance costs	1,816	-
Losses (Gains) financial assets designated at fair value through profit or loss	21,875	(43,384)
Gains on sale of property and equipments	(100)	-
	<u>39,583</u>	<u>(13,945)</u>
Financial assets at amortized cost	170,803	500,897
Other debit balances	(17,536)	(3,450)
Islamic sukuk investment portfolios (Modarabih)	(324,000)	(340,000)
Other credit balances	28,836	(105,803)
	<u>(102,314)</u>	<u>37,699</u>
Income tax paid	(276,073)	(31,402)
Net cash flows from operating activities	<u>(378,387)</u>	<u>6,297</u>
<u>Investing activities</u>		
Purchase of property and equipment	(200)	-
Proceeds from sales of property and equipment	100	-
Net cash flows from investing activities	<u>(100)</u>	<u>-</u>
Net change in cash and cash equivalents during the period	<u>(378,487)</u>	<u>6,297</u>
Cash and cash equivalents - Beginning of the period	<u>439,370</u>	<u>121,633</u>
Cash and cash equivalent - Ending of the period	<u><u>60,883</u></u>	<u><u>127,930</u></u>

Al Israa for Islamic Finance and Investment Company
(Limited Public Shareholding)
Amman - Jordan

Notes forming part of the interim condensed financial statements
For the three months ended 31 March 2019

1) General

Al Israa for Islamic Finance and Investment Company was established on 20 April 2008 as a limited public shareholding company in the Register of Public Shareholding Companies under No. (451).

The company's main objectives are financing consumable products and financing real estate.

The address of the company in Amman - wadi saqra - Arar Street.

The following are the names of the board of director's members:

<u>Name</u>	<u>Position</u>
Saeed Mohammad Hasan Al-Masoud	Chairman
Dr. Farooq Mohammad Murad	Deputy Chairman
First Jordan Investment Company Represented by	Board Member
Sezar Hani Azez Qoulajan	
Mohammed Taha Al-Harashseh	Board Member
Eng. Mohammad Ismael Attieh	Board Member
Kefah Ahmad Maharmeh	Board Member
Mohammad Ahmad Musa Al-azb	Board Member

2) Basis of preparation

The interim condensed financial statements have been prepared in accordance with IAS (34) "Interim Financial Reporting" and in accordance with local standard. They do not include all disclosures that would otherwise be required in a complete set of financial statements and should be read in conjunction with the 2018 annual report.

3) Significant accounting policies

The Company has applied the same accounting policies and methods of computation in its interim financial statements as in its 2018 annual financial statements, except for those that relate to new standards and interpretations effective for the first time for periods beginning on (or after) 1 January 2019 which has been adopted in the interim financial statements.

IFRS (16) "Leases" has been applied for the first time in the current interim condensed financial statements, right-of-use asset amounted to JD 106,838 and lease liability amounted to JD 87,279 were recognized as at the statement of financial position. Also, finance costs amounted to JD 1,816 and depreciation expense amounted to JD 5,526 were recognized as in the profit and loss statement. Islamic sukuk investment portfolios' Murabaha amounted to 8.5% annually has been adopted as an effective Murabaha rate.

Notes forming part of the interim condensed financial statements
For the three months ended 31 March 2019 (continued)

4) Financial assets at amortized cost

	31 March 2019 (Unaudited)	31 December 2018 (Audited)
	JD	JD
Finance receivables	17,111,002	17,345,041
Deduct:		
Deferred revenue from financing contracts	(313,290)	(388,838)
	16,797,712	16,956,203
Deduct:		
Impairment provision	(10,550,678)	(10,550,678)
Suspended revenues	(458,896)	(426,584)
	5,788,138	5,978,941

Finance receivables represented by the following:

	31 March 2019 (Unaudited)			31 December 2018 (Audited)
	Finance receivables	Deferred revenue	Finance receivables net	JD
	JD	JD	JD	JD
Murabaha financing	14,104,064	312,042	13,792,022	13,948,747
Long term financing sale	2,997,838	193	2,997,645	2,999,234
Istisna'a financing	9,100	1,055	8,045	8,222
	17,111,002	313,290	16,797,712	16,956,203

The following are the finance receivables aging analysis based on the accrued installments:

	31 March 2019 (Unaudited)		31 December 2018 (Audited)	
	Amount	Expected loss	Amount	Expected loss
	JD	JD	JD	JD
First stage: from 0 to 30 days	583,748	2,610	629,394	2,610
Second stage: from 30 to 90 days	297,236	128,466	1,036,999	128,466
Third stage: more than 90 days	16,230,018	10,419,602	15,678,648	10,419,602
	17,111,002	10,550,678	17,345,041	10,550,678

Notes forming part of the interim condensed financial statements
For the three months ended 31 March 2019 (continued)

The movement on suspense revenue is as follows:

	31 March 2019 (Unaudited) JD	31 December 2018 (Audited) JD
Balance at 1 January	426,584	199,439
Additions during the year	32,312	227,145
	<u>458,896</u>	<u>426,584</u>

5) Properties and car seized against debts

This item represents balance of lands and car seized against non-performing finance receivables which has been recorded according to the competent court's assessment of seized property in addition to the related registration and legal fees. The fair value of those seized properties approximately amounted to JD 6.7 million according to the latest ratings of real estate experts. The land No. 727 Basin No. 3 Abu Swana village is not registered in the name of the Company, as the procedures of implementing the debt bond was challenged and re-registered back in the name of the debtor. The Company now is re-implementing the procedures as appropriate.

6) Islamic sukuk investment portfolios (Modarabah)

This item represents the value of investment portfolios received from customer. The profit from the investment is calculated and distributed every six months and based on the proportions agreed upon in the contracts provided that the Company should not engage in any Murabaha with an annual return less than 8% of its' contract.

An investment portfolio for an investor with an amount of JD 3 million was matured as at 31 December 2017, the Company has been requested to settle the balance according to the contract terms. However, the Company has only settled an amount of JD 500,000, therefore a meeting was held recently with the investor in which an initial agreement was made to settle the rest of the balance of the Sukuk investment portfolios over a period of 24 consecutive months. The Company is currently waiting to sign the settlement agreement.

7) Lawsuits

The credit portfolio includes facilities that were granted without tangible guarantees to a group of customers in the amount of approximately JD 4.4 million. The Company has filed a complaint to the Integrity and Anti-Corruption Commission against these customers and against some of the Company's previous employees. The complaint is still pending with the Anti-corruption Attorney General.