

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢١

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة

صفحة

٢	- تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣	- قائمة المركز المالي المرحلية
٤	- قائمة الدخل المرحلية
٥	- قائمة الدخل الشامل المرحلية
٦	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
٧	- قائمة التدفقات النقدية المرحلية
٨ - ١٢	- إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ وكلاً من قائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول القوائم المالية المرحلية. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق القوائم المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول القوائم المالية المرحلية المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.


المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢٦ نيسان ٢٠٢١

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
٨,٤٥٧,٥١٢	٤,٢١٩,٢٣٨		النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٢٠٩	٢,٤٩٥,٢٠٩		ودائع لأجل لدى البنوك
٥٨٢,٠٠٤,٦١٤	٥٩٢,٩٦٢,٢٤٢		قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٥١٥,٥٤٥	٥٠٥,٨٥٢		قروض إسكان الموظفين
٧,٣٦٤,٠١٨	٨,٠٨٦,٢٠٣		فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,٩٩٥,٩٤٠	٥,٩٩٥,٩٤٠		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٣٠,٧٧٢	٥١,٢٤٤		أرصدة مدينة أخرى
٤٢١,٢١٤	٤٢٢,٥٠٠		الممتلكات والمعدات
٦٠٨,١١٢,٥٧٤	٦١٥,٥٦٦,١٧٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٦٨,٠٠٠,٠٠٠		اسناد قرض
١٩,٠٣٨,٨٧٣	١٩,٠٣٨,٨٧٣		قرض البنك المركزي
٦,٥٦٠,٧١٣	٧,٠٤٩,٧١٣		فوائد مستحقة الدفع
١,٩١٢,٣٦٧	١,٧٨٥,٢٣٨		أرصدة دائنة أخرى
٥٨٩,٥١١,٩٥٣	٥٩٥,٨٧٣,٨٢٤		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٣	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٣,٦٩٦,٧٨٥	٣,٦٩٦,٧٨٥		احتياطي إجباري
١,٩٤٩,٧٧٤	١,٩٤٩,٧٧٤		احتياطي إختياري
٢,٠١٨,٥١٥	٢,٠١٨,٥١٥		احتياطي خاص
٥٨,٨٥٨	٥٨,٨٥٨		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
٥,٨٧٦,٦٨٩	٦,٩٦٨,٤٢٢		أرباح مرحلة
١٨,٦٠٠,٦٢١	١٩,٦٩٢,٣٥٤		مجموع حقوق الملكية
٦٠٨,١١٢,٥٧٤	٦١٥,٥٦٦,١٧٨		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)	إيضاح	
٧,٩٩١,٠١٦	٨,١٠٥,٣٣٤		فوائد مقبوضة
(٦,٢٣٩,٦٣٦)	(٦,٢٩١,٣٧٢)		فوائد مدفوعة
١,٧٥١,٣٨٠	١,٨١٣,٩٦٢		مجمل ربح العمليات
(٢٦٢,٨٦٩)	(٢٦٧,٦٣٢)		مصاريف إدارية
(٩,٦٩٢)	(٧,٦٣٩)		استهلاكات
١,٤٧٨,٨١٩	١,٥٣٨,٦٩١		ربح الفترة قبل الضريبة
(٣٦٩,٢٣١)	(٣٨٣,١٠٧)	٤	مخصص ضريبة الدخل للفترة
(٦١,٥٣٩)	(٦٣,٨٥١)	٤	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية للفترة
١,٠٤٨,٠٤٩	١,٠٩١,٧٣٣		ربح الفترة
٠,٢١٠	٠,٢١٨		حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)	
١,٠٤٨,٠٤٩	١,٠٩١,٧٣٣	ربح الفترة
(٥٧,٩٤٣)	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
٩٩٠,١٠٦	١,٠٩١,٧٣٣	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات			رأس المال المدفوع	
			خاص	اختياري	إجباري		
١٨,٦٠٠,٦٢١	٥,٨٧٦,٦٨٩	٥٨,٨٥٨	٢,٠١٨,٥١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٣,٦٩٦,٧٨٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢١/١/١
١,٠٩١,٧٣٣	١,٠٩١,٧٣٣	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٩,٦٩٢,٣٥٤	٦,٩٦٨,٤٢٢	٥٨,٨٥٨	٢,٠١٨,٥١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٣,٦٩٦,٧٨٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢١/٣/٣١
١٦,٥٧٣,٩٥٢	٥,٠٣٣,٩٩٣	(٣٩٦,٤٠٥)	١,٧٦٨,٧٧٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٣,٢١٧,٨١٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
٩٩٠,١٠٦	١,٠٤٨,٠٤٩	(٥٧,٩٤٣)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٧,٥٦٤,٠٥٨	٦,٠٨٢,٠٤٢	(٤٥٤,٣٤٨)	١,٧٦٨,٧٧٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٣,٢١٧,٨١٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/٣/٣١

"ان الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
١,٤٧٨,٨١٩	١,٥٣٨,٦٩١	ربح الفترة قبل الضريبة
٩,٦٩٢	٧,٦٣٩	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
٦٣٨,٩٩٧	(٧٢٢,١٨٥)	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٤٤,٥٤٢,٣٧٢	(١٠,٩٥٧,٦٢٨)	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
١٠,٤٢٢	٩,٦٩٣	قروض إسكان الموظفين
(٢٢,١٨٦)	(٢٠,٤٧٢)	أرصدة مدينة أخرى
(٢٤٧,٤٨٧)	٤٨٩,٠٠٠	فوائد مستحقة الدفع
(٤٤,٥٠٠,٠٠٠)	٦,٠٠٠,٠٠٠	إسناد قرض
٢٦,٣٤٠	(٨,١٨٠)	أرصدة دائنة أخرى
(٦٣٢,٢١٨)	(٥٦٥,٩٠٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٣٠٤,٧٥١	(٤,٢٢٩,٣٤٩)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٨٠٠)	(٨,٩٢٥)	الممتلكات والمعدات
١,٣٠٣,٩٥١	(٤,٢٣٨,٢٧٤)	التغير في النقد وما في حكمه
٥,١١٤,٤٤٣	٨,٤٦٠,١٩٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦,٤١٨,٣٩٤	٤,٢٢١,٩٢١	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٨) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣١ آذار ٢٠٢١
(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري بتاريخ ١٩٩٦/٦/٥ وسجلت كشركة مساهمة عامة محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣١٤) ، وحصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٢٢ تموز ١٩٩٦، إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، وعنوانها شارع المهدي بن بركة ص.ب. ٩٤٠٧٤٣، عمان ١١١٩٤.

من أهم غايات الشركة تطوير و تحسين سوق التمويل الإسكاني وذلك من خلال تمكين البنوك المرخصة والشركات والمؤسسات المالية الأخرى من زيادة مشاركتها في منح القروض الإسكانية من خلال قيام الشركة بمنح قروض إعادة تمويل متوسطة وطويلة الأجل، وتشجيع وتطوير سوق رأس المال في المملكة من خلال طرح اسناد القرض متوسطة وطويلة الأجل.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠٢١.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق إعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها. ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فان النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل المرحلية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

٣ . رأس المال

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد في عام ٢٠٢١ بعدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين لعام ٢٠٢٠ وزيادة رأسمال الشركة من (٥) مليون دينار / سهم إلى (١٠) مليون دينار / سهم عن طريق رسملة مبلغ (٥) مليون دينار من الأرباح المرحلة كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١ وتوزيعها كأسهم مجانية على المساهمين كل بنسبة مساهمته في رأسمال الشركة، هذا وتم إستكمال الإجراءات اللازمة لدى الجهات المختصة بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠٢١.

٤ . الوضع الضريبي

إن تفاصيل الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
١,٢٤٠,٦٠٢	١,١٤٩,٠٧٩	الرصيد بداية السنة
١,٤١٣,٢٩٨	٤٤٦,٩٥٨	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية للفترة / للسنة
(١,٥٠٤,٠٤٦)	(٥٦٥,٩٠٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٧٧٥)	-	ضريبة دخل سنوات سابقة مستردة
<u>١,١٤٩,٠٧٩</u>	<u>١,٠٣٠,١٣٠</u>	الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٥ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لاستردادها أو تسويتها:

المجموع	بدون استحقاقات	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ آذار ٢٠٢١
الموجودات					
٤,٢١٩,٢٣٨	-	-	-	٤,٢١٩,٢٣٨	النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩	ودائع لأجل لدى البنوك
٥٩٢,٩٦٢,٢٤٢	-	٢٧٤,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٢١١,٩٦٤	٢٠٦,٧٥٠,٢٧٨	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٥٠٥,٨٥٢	-	-	٤٧٨,٩١١	٢٦,٩٤١	قروض إسكان الموظفين
٨,٠٨٦,٢٠٣	-	-	-	٨,٠٨٦,٢٠٣	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,٩٩٥,٩٤٠	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٥١,٢٤٤	١,٣٩٨	-	-	٤٩,٨٤٦	أرصدة مدينة أخرى
٤٢٢,٥٠٠	٤٢٢,٥٠٠	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٦١٥,٥٦٦,١٧٨	١,٢٥١,٦٤٨	٢٧٩,٩٩٥,٩٤٠	١١٢,٦٩٠,٨٧٥	٢٢١,٦٢٧,٧١٥	مجموع الموجودات
المطلوبات					
٥٦٨,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٥٩,٠٠٠,٠٠٠	١٠٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	-	قرض البنك المركزي
٧,٠٤٩,٧١٣	-	-	-	٧,٠٤٩,٧١٣	فوائد مستحقة الدفع
١,٧٨٥,٢٣٨	٧٥٤,٨٠٣	-	-	١,٠٣٠,٤٣٥	أرصدة دائنة أخرى
٥٩٥,٨٧٣,٨٢٤	٧٥٤,٨٠٣	٢٧٨,٠٣٨,٨٧٣	١٠٧,٠٠٠,٠٠٠	٢١٠,٠٨٠,١٤٨	مجموع المطلوبات
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠					
الموجودات					
٨,٤٥٧,٥١٢	-	-	-	٨,٤٥٧,٥١٢	النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩	ودائع لأجل لدى البنوك
٥٨٢,٠٠٤,٦١٤	-	٢٤٧,٠٠٠,١٠٤	١٣١,٢٥٤,٢٣٢	٢٠٣,٧٥٠,٢٧٨	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٥١٥,٥٤٥	-	٤٢٢,٦٦٢	٦٤,٢٨٨	٢٨,٥٩٥	قروض إسكان الموظفين
٧,٣٦٤,٠١٨	-	-	-	٧,٣٦٤,٠١٨	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,٩٩٥,٩٤٠	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٣٠,٧٧٢	١,٦٤٨	-	-	٢٩,١٢٤	أرصدة مدينة أخرى
٤٢١,٢١٤	٤٢١,٢١٤	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٦٠٨,١١٢,٥٧٤	١,٢٥٠,٦١٢	٢٥٣,٤١٨,٧٠٦	١٣١,٣١٨,٥٢٠	٢٢٢,١٢٤,٧٣٦	مجموع الموجودات
المطلوبات					
٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٣٧,٠٠٠,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	١٩٩,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	-	قرض البنك المركزي
٦,٥٦٠,٧١٣	-	-	-	٦,٥٦٠,٧١٣	فوائد مستحقة الدفع
١,٩١٢,٣٦٧	٦٩٧,٢١٦	-	-	١,٢١٥,١٥١	أرصدة دائنة أخرى
٥٨٩,٥١١,٩٥٣	٦٩٧,٢١٦	٢٥٦,٠٣٨,٨٧٣	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٦,٧٧٥,٨٦٤	مجموع المطلوبات

٦ . فجوة إعادة تسعير الفائدة

تتبع الشركة سياسة التوافق في مبالغ الموجودات والمطلوبات وملائمة الاستحقاقات لتقليل الفجوات من خلال تقسيم الموجودات والمطلوبات لفئات الأجل الزمنية المتعددة أو استحقاقات إعادة مراجعة أسعار الفائدة أيهما أقل لتقليل المخاطر في أسعار الفائدة ودراسة الفجوات في أسعار الفائدة المرتبطة بها.

يتم التصنيف على أساس فترات إعادة تسعير الفائدة أو الاستحقاق أيهما أقرب.

إن فجوة إعادة تسعير الفائدة هي كما يلي:

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ آذار ٢٠٢١
٤,٢١٩,٢٣٨	٣٨	-	-	٤,٢١٩,٢٠٠	الموجودات
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩	النقد وما في حكمه
٥٩٢,٩٦٢,٢٤٢	-	٢٧٤,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٢١١,٩٦٤	٢٠٦,٧٥٠,٢٧٨	ودائع لأجل لدى البنوك
٥٠٥,٨٥٢	-	-	٤٧٨,٩١١	٢٦,٩٤١	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٨,٠٨٦,٢٠٣	٨,٠٨٦,٢٠٣	-	-	-	قروض إسكان الموظفين
٥,٩٩٥,٩٤٠	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٥١,٢٤٤	٥١,٢٤٤	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٤٢٢,٥٠٠	٤٢٢,٥٠٠	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
٦١٥,٥٦٦,١٧٨	٩,٣٨٧,٧٣٥	٢٧٩,٩٩٥,٩٤٠	١١٢,٦٩٠,٨٧٥	٢١٣,٤٩١,٦٢٨	ممتلكات ومعدات
					مجموع الموجودات

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٥٦٨,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٥٩,٠٠٠,٠٠٠	١٠٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢,٠٠٠,٠٠٠	المطلوبات
١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	-	إسناد قرض
٧,٠٤٩,٧١٣	٧,٠٤٩,٧١٣	-	-	-	قرض البنك المركزي
١,٧٨٥,٢٣٨	١,٧٨٥,٢٣٨	-	-	-	فوائد مستحقة الدفع
٥٩٥,٨٧٣,٨٢٤	٨,٨٣٤,٩٥١	٢٧٨,٠٣٨,٨٧٣	١٠٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢,٠٠٠,٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى
١٩,٦٩٢,٣٥٤	٥٥٢,٧٨٤	١,٩٥٧,٠٦٧	٥,٦٩٠,٨٧٥	١١,٤٩١,٦٢٨	مجموع المطلوبات
					فجوة إعادة تسعير الفائدة

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٨,٤٥٧,٥١٢	٣٨	-	-	٨,٤٥٧,٤٧٤	الموجودات
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩	النقد وما في حكمه
٥٨٢,٠٠٤,٦١٤	-	٢٤٧,٠٠٠,١٠٤	١٣١,٥٤٤,٢٣٢	٢٠٣,٧٥٠,٢٧٨	ودائع لأجل لدى البنوك
٥١٥,٥٤٥	-	٤٢٢,٦٦٣	٦٤,٢٨٨	٢٨,٥٩٤	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٧,٣٦٤,٠١٨	٧,٣٦٤,٠١٨	-	-	-	قروض إسكان الموظفين
٥,٩٩٥,٩٤٠	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٣٠,٧٧٢	٣٠,٧٧٢	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٤٢١,٢١٤	٤٢١,٢١٤	-	-	-	أرصدة مدينة أخرى
٦٠٨,١١٢,٥٧٤	٨,٦٤٣,٧٩٢	٢٥٣,٤١٨,٧٠٧	١٣١,٣١٨,٥٢٠	٢١٤,٧٣١,٥٥٥	ممتلكات ومعدات
					مجموع الموجودات

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٣٧,٠٠٠,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	١٩٩,٠٠٠,٠٠٠	المطلوبات
١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	-	إسناد قرض
٦,٥٦٠,٧١٣	٦,٥٦٠,٧١٣	-	-	-	قرض البنك المركزي
١,٩١٢,٣٦٧	١,٩١٢,٣٦٧	-	-	-	فوائد مستحقة الدفع
٥٨٩,٥١١,٩٥٣	٨,٤٧٣,٠٨٠	٢٥٦,٠٣٨,٨٧٣	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	١٩٩,٠٠٠,٠٠٠	أرصدة دائنة أخرى
١٨,٦٠٠,٦٢١	١٧٠,٧١٢	(٢,٦٢٠,١٦٦)	٥,٣١٨,٥٢٠	١٥,٧٣١,٥٥٥	مجموع المطلوبات
					فجوة إعادة تسعير الفائدة

٧ . القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٣١ آذار ٢٠٢١			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٨٢٧,٧٥٠	-	-	٨٢٧,٧٥٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل			
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٨٢٧,٧٥٠	-	-	٨٢٧,٧٥٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل			

٨ . مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواعمة آجالها، ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة:

٣١ آذار ٢٠٢١					
أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع	
٢٠٢,٠٠٠,٠٠٠	١٠٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٦٨,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
-	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	قرض البنك المركزي
٧,٠٤٩,٧١٣	-	-	-	٧,٠٤٩,٧١٣	فوائد مستحقة الدفع
١,٠٣٠,٤٣٥	-	-	٧٥٤,٨٠٣	١,٧٨٥,٢٣٨	أرصدة دائنة اخرى
٢١٠,٠٨٠,١٤٨	١٠٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٧٨,٠٣٨,٨٧٣	٧٥٤,٨٠٣	٥٩٥,٨٧٣,٨٢٤	مجموع المطلوبات
٢٢١,٦٢٧,٧١٥	١١٢,٦٩٠,٨٧٥	٢٧٩,٩٩٥,٩٤٠	١,٢٥١,٦٤٨	٦١٥,٥٦٦,١٧٨	مجموع الموجودات
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠					
أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع	
١٩٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٧,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
-	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	قرض البنك المركزي
٦,٥٦٠,٧١٣	-	-	-	٦,٥٦٠,٧١٣	فوائد مستحقة الدفع
١,٢١٥,١٥١	-	-	٦٩٧,٢١٦	١,٩١٢,٣٦٧	أرصدة دائنة اخرى
٢٠٦,٧٧٥,٨٦٤	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٦,٠٣٨,٨٧٣	٦٩٧,٢١٦	٥٨٩,٥١١,٩٥٣	مجموع المطلوبات
٢٢٢,١٢٤,٧٣٦	١٣١,٣١٨,٥٢٠	٢٥٣,٤١٨,٧٠٦	١,٢٥٠,٦١٢	٦٠٨,١١٢,٥٧٤	مجموع الموجودات

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2021

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position	3
- Interim statement of profit or loss	4
- Interim statement of comprehensive income	5
- Interim statement of changes in equity	6
- Interim statement of cash flows	7
- Notes to the condensed interim financial statements	8 - 12



Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

To The Board of Directors
Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of **Jordan Mortgage Refinance Company PLC**, comprising the interim statement of financial position as at 31 March 2021 and the related interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three-months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements 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 condensed interim financial statement 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 condensed interim financial statement is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

26 April 2021

Amman - Jordan



Arab Professionals

Amin Samara

License No. (481)

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 31 March 2021
(In Jordanian Dinar)

	<u>Note</u>	<u>31 March 2021 (Unaudited)</u>	<u>31 December 2020 (Audited)</u>
Assets			
Cash and cash equivalents		4,219,238	8,457,512
Deposits at banks		2,495,209	2,495,209
Refinance loans		592,962,242	582,004,614
Employees' housing loans		505,852	515,545
Interest receivable		8,086,203	7,364,018
Financial assets at amortized cost		5,995,940	5,995,940
Financial assets at fair value through other comprehensive income		827,750	827,750
Other assets		51,244	30,772
Property and equipment		422,500	421,214
Total Assets		<u>615,566,178</u>	<u>608,112,574</u>
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Bonds		568,000,000	562,000,000
Central Bank of Jordan loan		19,038,873	19,038,873
Accrued interest		7,049,713	6,560,713
Other liabilities		1,785,238	1,912,367
Total Liabilities		<u>595,873,824</u>	<u>589,511,953</u>
Equity			
Paid – in capital	3	5,000,000	5,000,000
Statutory reserve		3,696,785	3,696,785
Voluntary reserve		1,949,774	1,949,774
Special reserve		2,018,515	2,018,515
Fair value adjustments		58,858	58,858
Retained earnings		6,968,422	5,876,689
Total Equity		<u>19,692,354</u>	<u>18,600,621</u>
Total Liabilities and Equity		<u>615,566,178</u>	<u>608,112,574</u>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

**Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Profit or Loss
For the three months ended at 31 March 2021**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Note</u>	<u>31 March 2021 (Unaudited)</u>	<u>31 March 2020 (Unaudited)</u>
Interest income		8,105,334	7,991,016
Interest expense		<u>(6,291,372)</u>	<u>(6,239,636)</u>
Gross operating income		1,813,962	1,751,380
Administrative expenses		(267,632)	(262,869)
Depreciation		<u>(7,639)</u>	<u>(9,692)</u>
Profit before income tax		1,538,691	1,478,819
Income tax expense for the period	4	(383,107)	(369,231)
National Contribution tax for the period	4	<u>(63,851)</u>	<u>(61,539)</u>
Profit for the period		<u>1,091,733</u>	<u>1,048,049</u>
Basic and diluted earnings per share		<u>0.218</u>	<u>0.210</u>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Comprehensive Income
For the three months ended at 31 March 2021

(In Jordanian Dinar)

	<u>31 March 2021 (Unaudited)</u>	<u>31 March 2020 (Unaudited)</u>
Profit for the period	1,091,733	1,048,049
Other comprehensive income		
Changes in fair value of financial assets	<u>-</u>	<u>(57,943)</u>
Total comprehensive income for the period	<u><u>1,091,733</u></u>	<u><u>990,106</u></u>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Changes in Equity for the three months ended at 31 March 2021 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid Capital</u>	<u>Statutory</u>	<u>Reserves Voluntary</u>	<u>Special</u>	<u>Fair Value Adjustments</u>	<u>Retained Earnings</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2021	5,000,000	3,696,785	1,949,774	2,018,515	58,858	5,876,689	18,600,621
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	1,091,733	1,091,733
Balance at 31 March 2021	<u>5,000,000</u>	<u>3,696,785</u>	<u>1,949,774</u>	<u>2,018,515</u>	<u>58,858</u>	<u>6,968,422</u>	<u>19,692,354</u>
Balance at 1 January 2020	5,000,000	3,217,815	1,949,774	1,768,775	(396,405)	5,033,993	16,573,952
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(57,943)	1,048,049	990,106
Balance at 31 March 2020	<u>5,000,000</u>	<u>3,217,815</u>	<u>1,949,774</u>	<u>1,768,775</u>	<u>(454,348)</u>	<u>6,082,042</u>	<u>17,564,058</u>

“The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Cash Flows for the three month ended at 31 March 2021

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2021 (Unaudited)	31 March 2020 (Unaudited)
Operating Activities		
Profit for the period	1,538,691	1,478,819
Depreciation	7,639	9,692
Changes in working capital		
Interests receivable	(722,185)	638,997
Refinance loans	(10,957,628)	44,542,372
Employees' housing loans	9,693	10,422
Other current assets	(20,472)	(22,186)
Accrued interests	489,000	(247,487)
Bonds	6,000,000	(44,500,000)
Other current liabilities	(8,180)	26,340
Income tax paid	(565,907)	(632,218)
Net cash flows (used in) from operating activities	(4,229,349)	1,304,751
Investing Activities		
Property and equipment	(8,925)	(800)
Changes in cash and cash equivalents	(4,238,274)	1,303,951
Cash and cash equivalents, beginning of year	8,460,195	5,114,443
Cash and cash equivalents, end of period	4,221,921	6,418,394

"The accompanying notes from (1) to (8) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report"

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2021

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Jordan Mortgage Refinance Company was established on 5 June 1996 in accordance with Jordanian Companies Law No. (22) Of 1997 and registered under No. (314) as a public shareholding company and was granted the operating license on 22 July 1996. The Company's head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan and its main objectives are:

- Development and improvement of the housing finance market in Jordan by enabling licensed banks and other financial institutions to increase their participation in granting housing loans.
- Enhancement and development of the capital market in Jordan by issuing medium and long-term bonds.

The condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 26 April 2021.

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2020.

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost basis except for investment securities, which have been measured at fair value.

The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

Use of Estimates

The preparation of the condensed interim financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues, expenses and the provisions. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim statement of profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

3. Paid - in capital

The General Assembly approved in its meeting held in 2021 to increase the authorized capital of the Company from JOD (5) million/share to JOD (10) million/share from retained earnings, and distribute it to existing shareholders as bonus shares.

4. Income Tax

The movement on provision for the income tax during the year is as follows:

	31 March 2021	31 December 2020
Balance at beginning of the year	1,149,079	1,240,602
Income and National contribution tax expense for the period/year	446,958	1,413,298
Income tax paid	(565,907)	(1,504,046)
Income tax refund from prior years	-	(775)
Balance at end of the period / year	<u>1,030,130</u>	<u>1,149,079</u>

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2018.
- The income tax returns for the years 2019 and 2020 has been filed with the Income Tax Department, but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The income tax provision for three-months ended at 31 March 2021 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

5 . Analysis of the Maturities of Assets and Liabilities

The following table illustrates the analysis of assets and liabilities according to the expected period of their recoverability or settlement.

31 March 2021	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to maturities	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	4,219,238	-	-	-	4,219,238
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	206,750,278	112,211,964	274,000,000	-	592,962,242
Employees' housing loans	26,941	478,911	-	-	505,852
Interest receivable	8,086,203	-	-	-	8,086,203
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	49,846	-	-	1,398	51,244
Property and equipment	-	-	-	422,500	422,500
Total Assets	221,627,715	112,690,875	279,995,940	1,251,648	615,566,178
Liabilities					
Bonds	202,000,000	107,000,000	259,000,000	-	568,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	19,038,873	-	19,038,873
Accrued interest	7,049,713	-	-	-	7,049,713
Other liabilities	1,030,435	-	-	754,803	1,785,238
Total Liabilities	210,080,148	107,000,000	278,038,873	754,803	595,873,824
31 December 2020					
Assets					
Cash and cash equivalents	8,457,512	-	-	-	8,457,512
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	203,750,278	131,254,232	247,000,104	-	582,004,614
Employees' housing loans	28,595	64,288	422,662	-	515,545
Interest receivable	7,364,018	-	-	-	7,364,018
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	29,124	-	-	1,648	30,772
Property and equipment	-	-	-	421,214	421,214
Total Assets	222,124,736	131,318,520	253,418,706	1,250,612	608,112,574
Liabilities					
Bonds	199,000,000	126,000,000	237,000,000	-	562,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	19,038,873	-	19,038,873
Accrued interest	6,560,713	-	-	-	6,560,713
Other liabilities	1,215,151	-	-	697,216	1,912,367
Total Liabilities	206,775,864	126,000,000	256,038,873	697,216	589,511,953

6 . Interest Rate Re-pricing Gap

The Company adopts the assets - liabilities compatibility principle and the suitability of maturities to narrow gaps through categorizing assets and liabilities into various maturities or price review maturities, whichever are nearer, to lower risks in interest rates, studying gaps in the related interest rates.

31 March 2021	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to interest	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	4,219,200	-	-	38	4,219,238
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	206,750,278	112,211,964	274,000,000	-	592,962,242
Employees' housing loans	26,941	478,911	-	-	505,852
Interest receivable	-	-	-	8,086,203	8,086,203
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	-	-	-	51,244	51,244
Property and equipment	-	-	-	422,500	422,500
Total Assets	213,491,628	112,690,875	279,995,940	9,387,735	615,566,178
Liabilities					
Bonds	202,000,000	107,000,000	259,000,000	-	568,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	19,038,873	-	19,038,873
Accrued interest	-	-	-	7,049,713	7,049,713
Other liabilities	-	-	-	1,785,238	1,785,238
Total Liabilities	202,000,000	107,000,000	278,038,873	8,834,951	595,873,824
Net	11,491,628	5,690,875	1,957,067	552,784	19,692,354

31 December 2020	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to interest	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	8,457,474	-	-	38	8,457,512
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	203,750,278	131,254,232	247,000,104	-	582,004,614
Employees' housing loans	28,594	64,288	422,663	-	515,545
Interest receivable	-	-	-	7,364,018	7,364,018
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	-	-	-	30,772	30,772
Property and equipment	-	-	-	421,214	421,214
Total Assets	214,731,555	131,318,520	253,418,707	8,643,792	608,112,574
Liabilities					
Bonds	199,000,000	126,000,000	237,000,000	-	562,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	19,038,873	-	19,038,873
Accrued interest	-	-	-	6,560,713	6,560,713
Other liabilities	-	-	-	1,912,367	1,912,367
Total Liabilities	199,000,000	126,000,000	256,038,873	8,473,080	589,511,953
Net	15,731,555	5,318,520	(2,620,166)	170,712	18,600,621

7. Fair Value

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

31 March 2021	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through other comprehensive income	827,750	-	-	827,750

31 December 2020	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through other comprehensive income	827,750	-	-	827,750

8. Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligation. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents and quoted securities.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the financial position to the contractual maturity date:

31 March 2021	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to maturity	Total
Bonds	202,000,000	107,000,000	259,00,000	-	568,000,00
Central Bank of Jordan loan	-	-	19,038,873	-	19,038,873
Accrued interest	7,049,713	-	-	-	7,049,713
Other liabilities	1,030,435	-	-	754,803	1,785,238
Total liabilities	210,080,148	107,000,000	278,038,873	754,803	595,873,824
Total Assets	221,627,715	112,690,875	279,995,940	1,251,648	615,566,178

31 December 2020	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to maturity	Total
Bonds	199,000,000	126,000,000	237,000,000	-	562,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	19,038,873	-	19,038,873
Accrued interest	6,560,713	-	-	-	6,560,713
Other liabilities	1,215,151	-	-	697,216	1,912,367
Total liabilities	206,775,864	126,000,000	256,038,873	697,216	589,511,953
Total Assets	222,124,736	131,318,520	253,418,706	1,250,612	608,112,574