



الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري م.ع.م

هاتف: ٥٦٠١٤١٧ (+٩٦٢٦)

فاكس: ٥٦٠١٥٤٢ (+٩٦٢٦)

صندوق بريد ٩٤٠٧٤٣

عمان ١١١٩٤ الأردن

الرقم : ١ - ٣ - ٨٠ - ٧٨٥

التاريخ : 2020/5/14

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of 31/3/2020.

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هو في

2020/3/31.

Attached the Quarterly Report of Jordan
Mortgage Refinance company as of 31/3/2020.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
للشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري كما هي
بتاريخ 2020 /3/31 .

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

Abed Al-Razzak Tubaishat
General Manager

عبد الرزاق طبياشات
المدير العام

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
النادي

١٤ أيار ٢٠٢٠

الرقم المتسلسل: 396
رقم الملف: 31155
الجهة المختصة: 1000/611

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٠

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 - ١٣	- 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 ٢٠٢٠ 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 (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ١٢ أيار ٢٠٢٠

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
		الموجودات
٥,١١٣,٣٠٠	٦,٤١٧,٢٥١	النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٣٨٩	٢,٤٩٥,٣٨٩	ودائع لأجل لدى البنوك
٥٣٠,٩٩٥,٧٤٩	٤٨٦,٤٥٣,٣٧٧	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٥٥٤,١٧٥	٥٤٣,٧٥٣	قروض إسكان الموظفين
٧,٧٢١,٨٢٧	٧,٠٨٢,٨٣٠	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٣٧٢,٤٨٨	٣١٤,٥٤٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٢١,٩٦٢	٤٤,١٤٨	أرصدة مدينة أخرى
٤٥٥,٨٦٥	٤٤٦,٩٧٢	الممتلكات والمعدات
٥٥٣,٧٢٨,٣٨٢	٥٠٩,٧٩٥,٨٩٢	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
٥١٠,٥٠٠,٠٠٠	٤٦٦,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
١٨,١١١,٢٣٢	١٨,١١١,٢٣٢	قرض البنك المركزي
٦,٦١٥,٩٥٦	٦,٣٦٨,٤٦٩	فوائد مستحقة الدفع
١,٩٢٧,٢٤٢	١,٧٥٢,١٣٣	أرصدة دائنة أخرى
٥٣٧,١٥٤,٤٣٠	٤٩٢,٢٣١,٨٣٤	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٣,٢١٧,٨١٥	٣,٢١٧,٨١٥	احتياطي إجباري
١,٩٤٩,٧٧٤	١,٩٤٩,٧٧٤	احتياطي إختياري
١,٧٦٨,٧٧٥	١,٧٦٨,٧٧٥	احتياطي خاص
(٣٩٦,٤٠٥)	(٤٥٤,٣٤٨)	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
٥,٠٣٣,٩٩٣	٦,٠٨٢,٠٤٢	أرباح مرحلة
١٦,٥٧٣,٩٥٢	١٧,٥٦٤,٠٥٨	مجموع حقوق الملكية
٥٥٣,٧٢٨,٣٨٢	٥٠٩,٧٩٥,٨٩٢	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 ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	إيضاح	
٧,٧٣٥,٢٩٥	٧,٩٩١,٠١٦		فوائد مقبوضة
(٦,٠٩٧,٧٧٧)	(٦,٢٣٩,٦٣٦)		فوائد مدفوعة
١,٦٣٧,٥١٨	١,٧٥١,٣٨٠		مجمّل ربح العمليات
(٢٣٨,٠٨٨)	(٢٦٢,٨٦٩)		مصاريف إدارية
(٧,٧٩٥)	(٩,٦٩٢)		استهلاكات
١,٣٩١,٦٣٥	١,٤٧٨,٨١٩		ربح الفترة قبل الضريبة
(٣٤٦,٤١١)	(٣٦٩,٢٣١)	٣	مخصّص ضريبة الدخل الفترة
(٥٧,٧٣٥)	(٦١,٥٣٩)	٣	مخصّص ضريبة المساهمة الوطنية
٩٨٧,٤٨٩	١,٠٤٨,٠٤٩		ربح الفترة
٠,١٩٧	٠,٢١٠		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 ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
٩٨٧,٤٨٩	١,٠٤٨,٠٤٩	ربح الفترة
(٢٤,٨٣٣)	(٥٧,٩٤٣)	بنود الدخل الشامل الأخرى
٩٦٢,٦٥٦	٩٩٠,١٠٦	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 ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

رأس المال المدفوع	إجباري	احتياطات اختياري	خاص	التغير المتراكم في القيمة العادلة	أرباح مرحلة	المجموع	
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢١٧,٨١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٧٦٨,٧٧٥	(٣٩٦,٤٠٥)	٥,٠٣٣,٩٩٣	١٦,٥٧٣,٩٥٢	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
-	-	-	-	(٥٧,٩٤٣)	١,٠٤٨,٠٤٩	٩٩٠,١٠٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢١٧,٨١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٧٦٨,٧٧٥	(٤٥٤,٣٤٨)	٦,٠٨٢,٠٤٢	١٧,٥٦٤,٠٥٨	الرصيد كما في ٢٠٢٠/٣/٣١
٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٥٦,٢٢٤	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٥٠٤,٤١٠	(٣٨٨,١٢٨)	٣,٦٢٩,٥٩٣	١٤,٣٥١,٨٧٣	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
-	-	-	-	-	(١,٧٥٠,٠٠٠)	(١,٧٥٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
-	-	-	-	(٢٤,٨٣٣)	٩٨٧,٤٨٩	٩٦٢,٦٥٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٥٦,٢٢٤	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٥٠٤,٤١٠	(٤١٢,٩٦١)	٢,٨٦٧,٠٨٢	١٣,٥٦٤,٥٢٩	الرصيد كما في ٢٠١٩/٣/٣١

"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 ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
١,٣٩١,٦٣٥	١,٤٧٨,٨١٩	ربح الفترة قبل الضريبة
٧,٧٩٥	٩,٦٩٢	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
(٣٢٣,٤٨٥)	٦٣٨,٩٩٧	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
(٣٤,٩٥٧,٦٢٨)	٤٤,٥٤٢,٣٧٢	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٩,٥٢٨	١٠,٤٢٢	قروض إسكان الموظفين
(٣٥,٧٨٥)	(٢٢,١٨٦)	أرصدة مدينة أخرى
٥٤٧,٢٩٣	(٢٤٧,٤٨٧)	فوائد مستحقة الدفع
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	(٤٤,٥٠٠,٠٠٠)	إسناد قرض
(٩,٦٩٠)	٢٦,٣٤٠	أرصدة دائنة أخرى
(٤٥٠,٢٤١)	(٦٣٢,٢١٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,١٧٩,٤٢٢	١,٣٠٤,٧٥١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(١٨,٠٠٠)	(٨٠٠)	الممتلكات والمعدات
		التغير في النقد وما في حكمه
١,١٦١,٤٢٢	١,٣٠٣,٩٥١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦,٣٢٢,٨٦٠	٥,١١٤,٤٤٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
٧,٤٨٤,٢٨٢	٦,٤١٨,٣٩٤	

"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 ٢٠٢٠
(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 ١١٩٤.

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 سندات القرض متوسطة وطويلة الأجل.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٢ أيار ٢٠٢٠.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية

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

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

إن 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 اعتباراً 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 ٢٠١٩ ، 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. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن 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 (إن 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 إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

٣ . الوضع الضريبي

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣١ آذار ٢٠٢٠	
٨٦٩,٥٧٧	١,٢٤٠,٦٠٢	الرصيد بداية السنة
١,٥٨٠,٥٤٥	٤٣٠,٧٧٠	ضريبة دخل والمساهمة الوطنية المستحقة عن ارباح الفترة / السنة
(١,٢٠٩,٥٢٠)	(٦٣٢,٢١٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٢٤٠,٦٠٢	١,٠٣٩,١٥٤	الرصيد نهاية الفترة / السنة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨، باستثناء عام ٢٠١٦ حيث لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٤ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ آذار ٢٠٢٠	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٦,٤١٧,٢٥١	-	٦,٤١٧,٢٥١
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٥,٣٨٩	-	٢,٤٩٥,٣٨٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	١٤٦,٧٥٤,٢٣٢	٣٣٩,٦٩٩,١٤٥	٤٨٦,٤٥٣,٣٧٧
قروض إسكان الموظفين	٣٨,٧٠١	٥٠٥,٠٥٢	٥٤٣,٧٥٣
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	٧,٠٨٢,٨٣٠	-	٧,٠٨٢,٨٣٠
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	٣١٤,٥٤٥	٣١٤,٥٤٥
أرصدة مدينة أخرى	٤٤,١٤٨	-	٤٤,١٤٨
ممتلكات ومعدات	-	٤٤٦,٩٧٢	٤٤٦,٩٧٢
مجموع الموجودات	١٦٢,٨٣٢,٥٥١	٣٤٦,٩٦٣,٣٤١	٥٠٩,٧٩٥,٨٩٢
المطلوبات			
اسناد قرض	١٤١,٥٠٠,٠٠٠	٣٢٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٦٦,٠٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٨,١١١,٢٣٢	١٨,١١١,٢٣٢
فوائد مستحقة الدفع	٦,٣٦٨,٤٦٩	-	٦,٣٦٨,٤٦٩
أرصدة دائنة أخرى	١,٧٥٢,١٣٣	-	١,٧٥٢,١٣٣
مجموع المطلوبات	١٤٩,٦٢٠,٦٠٢	٣٤٢,٦١١,٢٣٢	٤٩٢,٢٣١,٨٣٤
٣١ كانون الأول ٢٠١٩			
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٥,١١٣,٣٠٠	-	٥,١١٣,٣٠٠
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٥,٣٨٩	-	٢,٤٩٥,٣٨٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	١٩١,٩٦٥,٩٩٥	٣٣٩,٠٢٩,٧٥٤	٥٣٠,٩٩٥,٧٤٩
قروض إسكان الموظفين	٣٥,٥١٣	٥١٨,٦٦٢	٥٥٤,١٧٥
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	٧,٧٢١,٨٢٧	-	٧,٧٢١,٨٢٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	٣٧٢,٤٨٨	٣٧٢,٤٨٨
أرصدة مدينة أخرى	٢١,٩٦٢	-	٢١,٩٦٢
ممتلكات ومعدات	-	٤٥٥,٨٦٥	٤٥٥,٨٦٥
مجموع الموجودات	٢٠٧,٣٥٣,٩٨٦	٣٤٦,٣٧٤,٣٩٦	٥٥٣,٧٢٨,٣٨٢
المطلوبات			
اسناد قرض	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٣,٥٠٠,٠٠٠	٥١٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٨,١١١,٢٣٢	١٨,١١١,٢٣٢
فوائد مستحقة الدفع	٦,٦١٥,٩٥٦	-	٦,٦١٥,٩٥٦
أرصدة دائنة أخرى	١,٩٢٧,٢٤٢	-	١,٩٢٧,٢٤٢
مجموع المطلوبات	١٩٥,٥٤٣,١٩٨	٣٤١,٦١١,٢٣٢	٥٣٧,١٥٤,٤٣٠

٥ . 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:

٣١ آذار ٢٠٢٠	لغاية سنة	أكثر من سنة	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات				
النقد وما في حكمه	٦,٤١٧,٠٢٤	-	٢٢٧	٦,٤١٧,٢٥١
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٥,٣٨٩	-	-	٢,٤٩٥,٣٨٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	١٤٦,٧٥٤,٢٣٢	٣٣٩,٦٩٩,١٤٥	-	٤٨٦,٤٥٣,٣٧٧
قروض إسكان الموظفين	٣٨,٧٠١	٥٠٥,٠٥٢	-	٥٤٣,٧٥٣
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	-	-	٧,٠٨٢,٨٣٠	٧,٠٨٢,٨٣٠
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	-	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٣١٤,٥٤٥	٣١٤,٥٤٥
أرصدة مدينة أخرى	-	-	٤٤,١٤٨	٤٤,١٤٨
ممتلكات ومعدات	-	-	٤٤٦,٩٧٢	٤٤٦,٩٧٢
مجموع الموجودات	١٥٥,٧٠٥,٣٤٦	٣٤٦,٢٠١,٨٢٤	٧,٨٨٨,٧٢٢	٥٠٩,٧٩٥,٨٩٢
المطلوبات				
إسناد قرض	١٤١,٥٠٠,٠٠٠	٣٢٤,٥٠٠,٠٠٠	-	٤٦٦,٠٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٨,١١١,٢٣٢	-	١٨,١١١,٢٣٢
فوائد مستحقة الدفع	-	-	٦,٣٦٨,٤٦٩	٦,٣٦٨,٤٦٩
أرصدة دائنة أخرى	-	-	١,٧٥٢,١٣٣	١,٧٥٢,١٣٣
مجموع المطلوبات	١٤١,٥٠٠,٠٠٠	٣٤٢,٦١١,٢٣٢	٨,١٢٠,٦٠٢	٤٩٢,٢٣١,٨٣٤
فجوة إعادة تسعير الفائدة	١٤,٢٠٥,٣٤٦	٣,٥٩٠,٥٩٢	(٢٣١,٨٨٠)	١٧,٥٦٤,٠٥٨
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	لغاية سنة	أكثر من سنة	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات				
النقد وما في حكمه	٥,١١٣,٢٥٨	-	٤٢	٥,١١٣,٣٠٠
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٥,٣٨٩	-	-	٢,٤٩٥,٣٨٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	١٩١,٩٦٥,٩٩٥	٣٣٩,٠٢٩,٧٥٤	-	٥٣٠,٩٩٥,٧٤٩
قروض إسكان الموظفين	٣٥,٠٨٠	٥١٩,٠٩٥	-	٥٥٤,١٧٥
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	-	-	٧,٧٢١,٨٢٧	٧,٧٢١,٨٢٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	-	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٣٧٢,٤٨٨	٣٧٢,٤٨٨
أرصدة مدينة أخرى	-	-	٢١,٩٦٢	٢١,٩٦٢
ممتلكات ومعدات	-	-	٤٥٥,٨٦٥	٤٥٥,٨٦٥
مجموع الموجودات	١٩٩,٦٠٩,٧٢٢	٣٤٥,٥٤٦,٤٧٦	٨,٥٧٢,١٨٤	٥٥٣,٧٢٨,٣٨٢
المطلوبات				
إسناد قرض	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٣,٥٠٠,٠٠٠	-	٥١٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٨,١١١,٢٣٢	-	١٨,١١١,٢٣٢
فوائد مستحقة الدفع	-	-	٦,٦١٥,٩٥٦	٦,٦١٥,٩٥٦
أرصدة دائنة أخرى	-	-	١,٩٢٧,٢٤٢	١,٩٢٧,٢٤٢
مجموع المطلوبات	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٤١,٦١١,٢٣٢	٨,٥٤٣,١٩٨	٥٣٧,١٥٤,٤٣٠
فجوة إعادة تسعير الفائدة	١٢,٦٠٩,٧٢٢	٣,٩٣٥,٢٤٤	٢٨,٩٨٦	١٦,٥٧٣,٩٥٢

٦. 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 ٢٠٢٠	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	٣١٤,٥٤٥	-	-	٣١٤,٥٤٥
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	٣٧٢,٤٨٨	-	-	٣٧٢,٤٨٨

٧. 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 ومواءمة آجالها، ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة:

٣١ آذار ٢٠٢٠	أقل من سنة	سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	المجموع
اسناد قرض	١٤١,٥٠٠,٠٠٠	١٨٤,٥٠٠,٠٠٠	١٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٦٦,٠٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	-	١٨,١١١,٢٣٢	١٨,١١١,٢٣٢
فوائد مستحقة الدفع	٦,٣٦٨,٤٦٩	-	-	٦,٣٦٨,٤٦٩
أرصدة دائنة أخرى	١,٧٥٢,١٣٣	-	-	١,٧٥٢,١٣٣
	١٤٩,٦٢٠,٦٠٢	١٨٤,٥٠٠,٠٠٠	١٥٨,١١١,٢٣٢	٤٩٢,٢٣١,٨٣٤
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	أقل من سنة	سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	المجموع
اسناد قرض	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	١٦٣,٥٠٠,٠٠٠	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	-	١٨,١١١,٢٣٢	١٨,١١١,٢٣٢
فوائد مستحقة الدفع	٦,٦١٥,٩٥٦	-	-	٦,٦١٥,٩٥٦
أرصدة دائنة أخرى	١,٩٢٧,٢٤٢	-	-	١,٩٢٧,٢٤٢
	١٩٥,٥٤٣,١٩٨	١٦٣,٥٠٠,٠٠٠	١٧٨,١١١,٢٣٢	٥٣٧,١٥٤,٤٣٠

٨ . جانحة كوفيد - ١٩ وخسائر الإئتمان المتوقعة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) تقدير الخسائر الإئتمانية المتوقعة بناءً على الظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة.

في ضوء التطورات العالمية المتسارعة الناتجة عن تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) مطلع العام ٢٠٢٠ على مستوى العالم مما تسبب في حدوث أزمة إقتصادية عالمية. إتخذ البنك المركزي الأردني حزمة إجراءات للتخفيف والحد من تداعيات هذا الفيروس على الاقتصاد الوطني، ومن ضمن هذه الحزمة تخفيض اسعار الفائدة على التسهيلات الممنوحة من قبل البنوك والسماح لها بإعادة هيكلة القروض وتأجيل الأقساط المستحقة على الافراد والشركات المتأثرة من هذه الجائحة.

وعليه قامت إدارة الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري بدراسة أثر هذه الجائحة على نشاط الشركة الرئيسي المتمثل بإصدار إسناد قرض في سوق رأس المال المحلي ومنح قروض إعادة تمويل للبنوك والمؤسسات المالية. وأيضاً دراسة أثر إجراء تأجيل الأقساط المستحقة على (الجهات المقترضة من الشركة) البنوك وشركات التأجير التمويلي من الناحية الإئتمانية وقدرتها على الإلتزام بسداد الدفعات المستحقة عليها تجاه الشركة بموجب إتفاقيات إعادة التمويل والوقوف على مدى أثر ذلك على التدفقات النقدية للشركة.

إن المخاطر الإئتمانية التي قد تتعرض لها الشركة تتجم عن عدم قدرة أي من الجهات المقترضة من الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها تجاه مالكي الإسناد.

وفي ضوء مراقبة الوضع الحالي ومتابعة البيانات المالية لهذه الجهات المقترضة من الشركة فإنه لا يوجد أية مؤشرات على المدى القصير أو المتوسط تشير الى عدم قدرة هذه الجهات على الوفاء بالتزاماتها تجاه الشركة او حتى تأجيلها. وخاصة إذا ما علمنا بأن قيام البنوك وشركات التأجير التمويلي بعملية تأجيل الاقساط المستحقة لها لا تعني بأي حال من الاحوال تأجيل الاقساط المستحقة عليها تجاه الشركة.

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2020

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 - 13



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 2020 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".

12 May 2020
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 2020
(In Jordanian Dinar)

	31 March 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
Assets		
Cash and cash equivalents	6,417,251	5,113,300
Deposits at banks	2,495,389	2,495,389
Refinance loans	486,453,377	530,995,749
Employees' housing loans	543,753	554,175
Interest receivable	7,082,830	7,721,827
Financial assets at amortized cost	5,997,627	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	314,545	372,488
Other assets	44,148	21,962
Property and equipment	446,972	455,865
Total Assets	509,795,892	553,728,382
Liabilities and Equity		
Liabilities		
Bonds	466,000,000	510,500,000
Central Bank of Jordan loan	18,111,232	18,111,232
Accrued interest	6,368,469	6,615,956
Other liabilities	1,752,133	1,927,242
Total Liabilities	492,231,834	537,154,430
Equity		
Paid – in capital	5,000,000	5,000,000
Statutory reserve	3,217,815	3,217,815
Voluntary reserve	1,949,774	1,949,774
Special reserve	1,768,775	1,768,775
Fair value adjustments	(454,348)	(396,405)
Retained earnings	6,082,042	5,033,993
Total Equity	17,564,058	16,573,952
Total Liabilities and Equity	509,795,892	553,728,382

“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 2020

(In Jordanian Dinar)

	<u>Note</u>	<u>31 March 2020 (Unaudited)</u>	<u>31 March 2019 (Unaudited)</u>
Interest income		7,991,016	7,735,295
Interest expense		<u>(6,239,636)</u>	<u>(6,097,777)</u>
Gross operating income		1,751,380	1,637,518
Administrative expenses		(262,869)	(238,088)
Depreciation		<u>(9,692)</u>	<u>(7,795)</u>
Profit before income tax		1,478,819	1,391,635
Income tax expense	3	(369,231)	(346,411)
National Contribution tax	3	<u>(61,539)</u>	<u>(57,735)</u>
Profit for the period		<u>1,048,049</u>	<u>987,489</u>
Basic and diluted earnings per share		<u>0.210</u>	<u>0.197</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 2020

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2020 (Unaudited)	31 March 2019 (Unaudited)
Profit for the period	1,048,049	987,489
Other comprehensive income		
Changes in fair value of financial assets	<u>(57,943)</u>	<u>(24,833)</u>
Total comprehensive income for the period	<u>990,106</u>	<u>962,656</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 2020 (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 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>
Balance at 1 January 2019	5,000,000	2,656,224	1,949,774	1,504,410	(388,128)	3,629,593	14,351,873
Dividends paid	-	-	-	-	-	(1,750,000)	(1,750,000)
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(24,833)	987,489	962,656
Balance at 31 March 2019	<u>5,000,000</u>	<u>2,656,224</u>	<u>1,949,774</u>	<u>1,504,410</u>	<u>(412,961)</u>	<u>2,867,082</u>	<u>13,564,529</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 2020
(In Jordanian Dinar)

	31 March 2020 (Unaudited)	31 March 2019 (Unaudited)
Operating Activities		
Profit for the period	1,478,819	1,391,635
Depreciation	9,692	7,795
Changes in working capital		
Interests receivable	638,997	(323,485)
Refinance loans	44,542,372	(34,957,628)
Employees' housing loans	10,422	9,528
Other current assets	(22,186)	(35,785)
Accrued interests	(247,487)	547,293
Bonds	(44,500,000)	35,000,000
Other current liabilities	26,340	(9,690)
Income tax paid	(632,218)	(450,241)
Net cash flows from operating activities	1,304,751	1,179,422
Investing Activities		
Property and equipment	(800)	(18,000)
Changes in cash and cash equivalents	1,303,951	1,161,422
Cash and cash equivalents, beginning of year	5,114,443	6,322,860
Cash and cash equivalents, end of period	6,418,394	7,484,282

"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 2020
(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 12 May 2020.

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 2019.

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. Income Tax

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

	<u>31 March 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
Balance at beginning of the year	1,240,602	869,577
Income and National Contribution tax for the year	430,770	1,580,545
Income tax paid	<u>(632,218)</u>	<u>(1,209,520)</u>
Balance at end of the year	<u>1,039,154</u>	<u>1,240,602</u>

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2018 except for the year 2016 as 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 2020 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

Jordan Mortgage Refinance Company PLC
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2020

4 . 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 2020	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	6,417,251	-	6,417,251
Deposits at banks	2,495,389	-	2,495,389
Refinance loans	146,754,232	339,699,145	486,453,377
Employees' housing loans	38,701	505,052	543,753
Interest receivable	7,082,830	-	7,082,830
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	314,545	314,545
Other assets	44,148	-	44,418
Property and equipment	-	446,972	446,972
Total Assets	162,832,551	346,963,341	509,795,892
Liabilities			
Bonds	141,500,000	324,500,000	466,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	18,111,232	18,111,232
Accrued interest	6,368,469	-	6,368,469
Other liabilities	1,752,133	-	1,752,133
Total Liabilities	149,620,602	342,611,232	492,231,834
31 December 2019	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	5,113,300	-	5,113,300
Deposits at banks	2,495,389	-	2,495,389
Refinance loans	191,965,995	339,029,754	530,995,749
Employees' housing loans	35,513	518,662	554,175
Interest receivable	7,721,827	-	7,721,827
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	372,488	372,488
Other assets	21,962	-	21,962
Property and equipment	-	455,865	455,865
Total Assets	207,353,986	346,374,396	553,728,382
Liabilities			
Bonds	187,000,000	323,500,000	510,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	18,111,232	18,111,232
Accrued interest	6,615,956	-	6,615,956
Other liabilities	1,927,242	-	1,927,242
Total Liabilities	195,543,198	341,611,232	537,154,430

Jordan Mortgage Refinance Company PLC
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2020

5 . 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 2020	Up to one year	More than one year	Non-interest bearing	Total
Assets				
Cash and cash equivalents	6,417,024	-	277	6,417,251
Deposits at banks	2,495,389	-	-	2,495,386
Refinance loans	146,754,232	339,699,145	-	486,453,377
Employees' housing loans	38,701	505,052	-	543,753
Interest receivable	-	-	7,082,830	7,082,830
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	-	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	314,545	314,545
Other assets	-	-	44,148	44,148
Property and equipment	-	-	446,972	446,972
Total Assets	155,705,346	346,201,824	7,888,722	509,795,892
Liabilities				
Bonds	141,500,000	324,500,000	-	466,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	18,111,232	-	18,111,232
Accrued interest	-	-	6,368,469	6,368,469
Other liabilities	-	-	1,752,133	1,752,133
Total Liabilities	141,500,000	342,611,232	8,120,602	492,231,834
Interest Rate Re-pricing Gap	14,205,346	3,590,592	(231,880)	17,564,058

31 December 2019	Up to one year	More than one year	Non-interest bearing	Total
Assets				
Cash and cash equivalents	5,113,258	-	42	5,113,300
Deposits at banks	2,495,389	-	-	2,495,389
Refinance loans	191,965,995	339,029,754	-	530,995,749
Employees' housing loans	35,080	519,095	-	554,175
Interest receivable	-	-	7,721,827	7,721,827
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	-	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	372,488	372,488
Other assets	-	-	21,962	21,962
Property and equipment	-	-	455,865	455,865
Total Assets	199,609,722	345,546,476	8,572,184	553,728,382
Liabilities				
Bonds	187,000,000	323,500,000	-	510,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	18,111,232	-	18,111,232
Accrued interest	-	-	6,615,956	6,615,956
Other liabilities	-	-	1,927,242	1,927,242
Total Liabilities	187,000,000	341,611,232	8,543,198	537,154,430
Net	12,609,722	3,935,244	28,986	16,573,952

6 . 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 2020	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through other comprehensive income	314,545	-	-	314,545

31 December 2019	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through other comprehensive income	372,488	-	-	372,488

7 . 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 2020	Less than one year	One year to two years	More than two years	Total
Bonds	141,500,000	184,500,000	140,000,000	466,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	18,111,232	18,111,232
Accrued interest	6,368,469	-	-	6,368,469
Other liabilities	1,752,133	-	-	1,752,133
	149,620,602	184,500,000	158,111,232	492,231,834

31 December 2019	Less than one year	One year to two years	More than two years	Total
Bonds	187,000,000	163,500,000	160,000,000	510,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	18,111,232	18,111,232
Accrued interest	6,615,956	-	-	6,615,956
Other liabilities	1,927,242	-	-	1,927,242
	195,543,198	163,500,000	178,111,232	537,154,430

8 . The Impact of the New Corona Pandemic (Covid-19)

IFRS 9 requires an estimate of expected credit losses based on current and projected economic conditions.

In light of the rapid global developments resulting from the outbreak of the Corona virus (Covid-19) at the beginning of 2020 around the world, which caused a global economic crisis. The Central Bank of Jordan has taken a package of measures to mitigate and limit the repercussions of this virus on the national economy, and among this package is to reduce interest rates on facilities granted by banks and allow them to restructure loans and postpone the installments due on individuals and companies affected by this pandemic.

Accordingly, the management has studied the impact of this pandemic on the company's main activity, which is issuing a bond in the local capital market and granting refinance loans to banks and financial institutions. Also a study of the effect of postponing the due installments on the (borrowers from the company) banks and financial leasing companies from a credit point of view and their ability to commit to making the payments due on them to the Company according to the refinancing agreements and to determine the extent of this impact on the Company's cash flows.

The credit risks to which the company may be exposed result from the inability of any of the borrowing authorities from the Company to fulfill its obligations to the Company, which may lead to the company not being able to fulfill its obligations towards the proprietors of the bond.

In light of monitoring the current situation and following up the financial statements of these parties borrowed from the Company, there are no indications in the short or medium term indicating that these agencies are unable to fulfill their obligations towards the Company or even postpone it. Especially if we know that the banks and the financial leasing companies in the process of postponing the installments due to them do not in any way mean postponing the installments due on them towards the company.