

تعميم Circular

رقم (107) No

Honorable Members of the ASE

Good Greetings,,,

Please be informed that the ASE will list the Third Issue of bonds of the BINDAR TRADING & INVESTMENT Company, issued on June 12th 2018, which amounted to (50) bonds with a nominal value of JD(100,000) per bond, a total value of JD(5) million and a fixed annual interest rate of (7.25%), as of Tuesday, August 28th 2018, according to the following information:

السادة/ أعضاء بورصة عمان المحترمين

تحية طيبة وبعد...

أرجو إعلامكم بأنه سيتم إدراج الإصدار الثالث من أسناد قرض شركة بندار للتجارة والاستثمار المصدرة بتاريخ 2018/6/12، والبالغ عددها (50) سنداً، بقيمة اسمية (100,000) دينار للسند الواحد، وبقيمة إجمالية (5) مليون دينار، وسعر فائدة سنوي ثابت مقداره (7.25%)، وذلك اعتباراً من صباح يوم الثلاثاء الموافق 2018/8/28 وحسب البيانات التالية:-

تاريخ الاستحقاق Maturity Date	الرمز العالمي ISIN Code	الرمز الرقمي Code	الرمز الحرفي Symbol	الاسم المختصر Short Name	الاسم الكامل Long Name
2019/6/6	JO3121941038	150269	BN03	أسناد قرض بندار (3) BIND BONDS 03	الإصدار الثالث من أسناد قرض بندار للتجارة والاستثمار BINDAR TRADING & INVESTMENT BONDS 03

Attached is the information related to the above mentioned bonds.

With All Respect

Nader Azar

The CEO

CC: - Jordan Securities Commission

- Securities Depository Center

أرفق طياً المعلومات الخاصة بالأسناد المشار إليها أعلاه.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام..



نادر عازر

المدير التنفيذي

نسخة: - هيئة الأوراق المالية.

- مركز إيداع الأوراق المالية.

ملخص نشرة معلومات اصدار أسناد قرض وفقا لقانون الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017

شركة بندار للتجارة والاستثمار

و عنوانها: عمان- الاردن هاتف: 5518916 فاكس: 5518917 ص.ب 1921 ، عمان 11821، الأردن

المسجلة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (351) بتاريخ 2004/08/09

أسناد قرض اسمية غير قابلة للتحويل الى أسهم لمدة 359 يوم وسوف تسجل في هيئة الأوراق المالية ومركز ايداع الأوراق المالية وتخضع للتشريعات النافذة المفعول في المملكة الأردنية الهاشمية.	نوع الأسناد المعروضة
(50) خمسون سند	عدد أسناد القرض
سيتم إصدار الأسناد بفئة واحدة، القيمة الإسمية لكل سند منها (100.000) مائة ألف دينار أردني. وسيتم تسجيلها بأسماء المالكين في سجل مالكي الأسناد لدى مركز ايداع الأوراق المالية.	فئات الأسناد المعروضة
(5.000.000) دينار أردني	القيمة الإسمية والإجمالية للأسناد المعروضة
2018/06/12	تاريخ الإصدار
2019/06/06	تاريخ الاستحقاق
سعر فائدة ثابت مقداره 7.25% سنوياً، يتم احتسابه على أساس عدد الأيام الفعلية مقسوماً على 360 يوماً، وذلك من 2018/06/12 ولغاية 2019/06/05	سعر الفائدة
تدفع الفائدة بتاريخ استحقاق الفائدة كل ستة أشهر، وذلك بتاريخ (2018/12/08) و(2019/06/05)	تاريخ دفع الفائدة
(100.000) دينار أردني	سعر السند الاسمي و البيعي
سيتم طرح الأسناد بطريقة الاكتتاب الخاص (العرض غير العام) و بحيث لا يزيد عدد المكتتبين عن (30) شخصاً طبيعياً أو شخصية اعتبارية	طبيعة الإصدار/الطرح
سيتم إدراج الأسناد في بورصة عمان	الإدراج

المستشار المالي: شركة الموارد للوساطة المالية

بنك الاكتتاب: البنك الإستثماري

وكيل الدفع والحافظ الأمين: البنك التجاري الأردني

(2)

تقرير مجلس الإدارة

أ- نبذة مختصرة عن تأسيس الشركة و غاياتها الرئيسية:

تأسست شركة بندار للتجارة والاستثمار بمقتضى قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 بتاريخ 17 نيسان 2000 كشركة ذات مسؤولية محدودة رقم (6099) وبرأس مال مقداره 185 ألف دينار و تم زيادة رأس المال ليصل إلى 1 مليون دينار أردني، تم تحويل الشركة الى شركة مساهمة عامة بتاريخ 9 آب 2004 تحت رقم (351) وبرأس مال مقداره 13 مليون دينار ، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية ، قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 15 آذار 2008 زيادة رأس المال من 13 مليون دينار أردني الى 20 مليون دينار /سهم ، وذلك عن طريق أسهم مجانية على المساهمين بقيمة 3,1 مليون دينار /سهم ، وتخصيص المبلغ المتبقي والبالغ 5,7 مليون دينار أردني لمساهمي الشركة بقيمة اسمية دينار واحد للسهم وبدون علاوة إصدار ، وقد استكملت الشركة إجراءات تسجيل 1,3 مليون دينار أردني لدى مركز الإيداع بتاريخ 8 أيار 2008 ، واستكملت إجراءات تسجيل 5,7 مليون دينار/سهم بتاريخ 24 تشرين الثاني 2008 ، بحيث أصبح رأس مال الشركة المكتتب به والمدفوع 20 مليون دينار أردني .

ومن اهم غايات الشركة مايلي :

- 1- الاتجار وتمويل السلع المعمرة من آلات وأجهزة ومعدات ومركبات وسيارات وبيعها نقدا و /أو بالتقسيط و/أو بطريقة التأجير التمويلي .
- 2- تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لقيام الشركة بأعمالها .
- 3- انشاء فروع ومكاتب ووكالات لتنفيذ غاياتها التي أسست من أجلها وفقا للقوانين والأنظمة داخل حدود المملكة الأردنية الهاشمية وخارجها .
- 4- اقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك .

و يمكن توضيح موقع الشركة و فروعها كما يلي:

الفرع	العنوان
1 الفرع الرئيسي	تلاع العلي-شارع المدينة المنورة-مجمع السعد التجاري-عمارة (241) -ط2
2 فرع وادي صقرة	مقابل السهل الاخضر - شارع حدائق الملك عبدالله مجمع النباس التجاري (12) -ط3
3 فرع الوحدات	شارع خولة بنت الأزور- مجمع عفانة التجاري
4 فرع اربد	مجمع سليمان خريس شارع فراس العجلوني- دوار القبة- اربد
5 فرع المدينة الرياضية	شارع صرح الشهيد - عمارة 110 فوق البنك العربي

علاقتها بالشركات الأخرى سواء كانت أم أو تابعة أو شقيقة

الشركة الأم:

1. شركة تمكين للتأجير التمويلي

إن شركة بNDAR أصبحت مملوكة بنسبة 91.85% لشركة تمكين للتأجير التمويلي والمسجلة في سجل الشركات المساهمة الخاصة تحت الرقم (911) بتاريخ 2012/08/28 و برأس مال قدره 10 مليون دينار أردني والتي هي شركة تابعة ومملوكة بنسبة 95% للبنك الاستثماري، وأن البنك الاستثماري مسؤول مسؤولية مباشرة عن إدارة أعمال الشركة.

شركة تمكين للتأجير التمويلي هي إحدى شركات مجموعة البنك الاستثماري، أنشئت لتلبية الاحتياجات المتزايدة لخدمات التأجير التمويلي في السوق الأردني. تقدم شركة تمكين مجموعة متكاملة من خدمات التأجير بنوعيه، التشغيلي (غير المنتهي بالتملك) والتمويلي (المنتهي بالتملك) الموجهة لقطاعات الافراد، الشركات، والمؤسسات الصغيرة والمتوسطة والتي يتم هيكلتها لتتوافق مع احتياجات وطريقة نشاط المستأجر. تسعى الشركة لرفع مستوى الاهتمام بالخدمات المقدمة للأسواق المستهدفة لتلبية احتياجاتها التمويلية من خلال نشر مفهوم التأجير التمويلي لما له من مزايا اقتصادية ومالية لقطاعات المستهدفة.

الشركات التابعة للشركة :

1. شركة أعيان للتجارة والوكالات والإستثمار:

هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست وتم تسجيلها في وزارة الصناعة تحت رقم 11313 بتاريخ 2006/03/28 برأس مال 100 ألف دينار ومملوكة بالكامل لشركة بNDAR، حيث انشئت شركة أعيان بسبب ازدياد الطلب في السوق الأردني على الشركات المتخصصة في مجال الإستثمار العقاري وبما أن شركة بNDAR ادخلت ضمن برامجها التمويلية تمويل العقارات، تم إنشاء شركة متخصصة في هذا المجال لتكون الرديف الآخر للشركة بما يحقق الإستفادة القصوى من رأس المال والسيولة المتوفرة.

2. شركة راكين للإستثمار:

تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم تسجيلها في وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم 21149 بتاريخ 2010/03/11 برأس مال 30 ألف دينار أردني ، ومملوكة بالكامل لشركة بNDAR لتكون الرديف الآخر للشركة في المجال العقاري وتم تسجيل بعض قطع الأراضي التابعة للشركة باسم شركة راكين.

3. شركة بNDAR للتأجير التمويلي:

تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم تسجيلها في وزارة الصناعة و التجارة تحت الرقم 34128 بتاريخ 2013/09/29 برأس مال وقدره مليون دينار أردني، وقد تم إنشاؤها لتمارس الشركة من خلالها عمليات التأجير التمويلي لعملائها كمنتج جديد مطلوب في السوق الأردني.

ب- وصف للأوراق المالية المصدرة و التي ترغب الشركة بإدراجها:

إن أسناد القرض المكتتب بها تتمثل بعدد 50 (خمسون سند) بقيمة اسمية 100,000 دينار أردني (مائة ألف دينار أردني) للسند الواحد وبقيمة اجمالية 5,000,000 دينار أردني(خمسة ملايين دينار أردني)، بتاريخ اصدار 2018/06/12 وبتاريخ استحقاق 2019/06/06.

علما أنه قد تم تغطية الإكتتاب في الأسناد من الجهات التالية:

المكتتبين بأسناد القرض		
اسم المكتتب	عدد الأسناد	القيمة الاسمية الاجمالية (د.أ)
بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)	20	2,000,000
بنك لبنان والمهجر ش.م.ل	10	1,000,000
بنك الاستثمار العربي الأردني	9	900,000
بنك الاتحاد	5	500,000
Wind River Holding Limited	5	500,000
ثناء فياض درويش المصري	1	100,000
المجموع	50 سند	5,000,000

ج- تقييم مجلس الإدارة مدعما بالأرقام لأداء الشركة:

تمكنت شركة بندار للتجارة والاستثمار من المحافظة على مركزها الرائد في قطاع التمويل ، و استمرت الشركة في الموازنة بين مصادر الأموال و استخداماتها مما أسهم في تحقيق مستوى عالي من الأداء للوصول إلى أهداف المساهمين وتحسين المركز المالي للشركة ، وتسعى الشركة الى الاستمرار في تعزيز دورها في سوق قروض السيارات وذلك من خلال حرصها على المزيد من التغطية للمناطق الجغرافية في المملكة بما يلبي حاجة المواطن الأردني و كذلك التنوع في منتجاتها بما يتلاءم مع حاجات السوق الاردني

يكمّن تلخيص انجازات الشركة بالأرقام كما يلي:-

1- محفظة التسهيلات بالإجمالي خلال السنوات الخمس الماضية:

السنة	2013	2014	2015	2016	2017
محفظة التسهيلات - بالاجمالي	37,270,084	37,223,436	38,946,617	42,091,570	41,676,148

2- الجدول التالي يوضح تطور حقوق المساهمين في الشركة للسنوات الخمس الماضية:

السنة	2013	2014	2015	2016	2017
حقوق المساهمين	22,369,950	22,116,477	22,945,643	24,033,859	24,118,123
نسبة العائد على حقوق المساهمين	6.2%	1.6%	3.6%	7.9%	7.0%

3- يوضح الجدول التالي مبيعات الشركة خلال السنوات الخمس الأخيرة:

السنة	2013	2014	2015	2016	2017
عدد المعاملات	1445	1131	897	1135	1816
المبيعات / دينار	15,766,580	13,370,851	15,615,657	17,299,363	15,440,715
المتوسط الشهري / دينار	1,313,882	1,114,238	1,301,305	1,441,614	1,286,726
المتوسط لكل معاملة/ دينار	10,911	11,822	17,409	15,242	8,503

4- تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنوات الخمس الماضية:

الرقم	النسب المالية	2013	2014	2015	2016	2017
1	معدل العائد على رأس المال المستثمر	6.9%	1.7%	4.1%	9.4%	8.4%
2	هامش صافي الربح	27.5%	6.6%	15.6%	33.7%	29.1%
3	نسبة التداول	142.7%	133.7%	225.3%	250.3%	207.0%
4	معدل تغطية الفوائد	262.5%	164.8%	236.2%	279.9%	254.6%
5	نسبة الاقتراض إلى حقوق الملكية	55.2%	43.7%	65.6%	64.9%	69.7%
6	نسبة اجمالي المطلوبات إلى الموجودات	39.1%	40.2%	42.6%	40.8%	42.3%
7	نسبة الاقتراض الى رأس المال	61.8%	48.3%	75.2%	78.0%	84.0%
8	نسبة حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات	60.9%	59.8%	57.4%	59.2%	57.7%

5- الأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية

البيان	2013	2014	2015	2016	2017
صافي الأرباح المرحلة	1,617,067	848,964	1,439,888	2,278,194	1,842,942
الأرباح الموزعة	600,000	-	800,000	1,600,000	-
صافي حقوق المساهمين	22,369,950	22,116,477	22,945,643	24,033,859	24,118,123
اسعار الاوراق المالية	0.85	0.7	0.7	0.7	0.8

6- يبين الجدول أدناه الأرباح التي حققتها الشركة منذ عام 2013 حتى عام 2017

السنة	2013	2014	2015	2016	2017
الأرباح التشغيلية	1,630,048	929,424	2,384,172	2,511,097	2,296,545
صافي الربح قبل الضريبة والمخصصات	1,641,118	745,468	1,714,912	2,494,652	2,395,163
صافي الربح بعد الضريبة والمخصصات	1,380,639	346,527	829,166	1,888,216	1,684,264

د- الأحداث الهامة التي مرت بها الشركة

2000	- تأسيس الشركة برأسمال 185.000 دينار أردني ، بتاريخ 2000/04/17 - زيادة رأس المال ليصبح 290,000 دينار أردني ، بتاريخ 2000/08/22
2001	- زيادة رأس المال ليصبح 525,000 دينار أردني، بتاريخ 2001/07/17
2003	- زيادة رأس المال ليصبح 650,000 دينار أردني ، بتاريخ 2003/06/02
2004	- زيادة رأس مال الشركة ليصبح 1 مليون دينار أردني، بتاريخ 2004/05/31 - تحويل الشركة الى شركة مساهمة عامة بتاريخ 2004/08/09 ، ورأس مال مقداره 1 مليون دينار أردني
2005	- دخول شريك استراتيجي - زيادة رأسمال الشركة من مليون دينار أردني الى 2 مليون دينار أردني.
2006	- زيادة رأسمال الشركة من 2 مليون دينار أردني الى 6.5 مليون دينار أردني. - انشاء شركة تابعة متخصصة في نشاط تجارة السيارات (المتألقة لتجارة السيارات) - انشاء شركة تابعة متخصصة في الاستثمار العقاري (شركة أعيان للتجارة والوكالات والإستثمار)
2007	- زيادة رأسمال الشركة من 6.5 مليون دينار أردني الى 13 مليون دينار أردني. - شراء مكتب تاجير سيارات سياحية (شركة السهم الفضي). - قامت الشركة بتعزيز اصولها الثابتة حيث قامت بشراء عمارة بمنطقة الشميساني. - الحصول على التراخيص اللازمة لانشاء معرض لتجارة السيارات. - قامت الشركة بافتتاح فرع جديد في شارع وادي صقرة.
2008	- قامت الشركة بزيادة رأسمالها من 13 مليون الى 14.3 مليون دينار أردني . - زيادة رأسمال الشركة من 14.3 مليون دينار أردني الى 20 مليون دينار أردني. - إصدار أسناد قرض (1) ، بقيمة 3 مليون دينار ، لمدة 3 سنوات. - افتتاح معرض السيارات- الشركة المتألقة لتجارة السيارات. - دخول شركة فاينانشيال اسيتس - البحرين كشريك استراتيجي.
2010	- بيع عمارة شميساني. - تحديث اعمال الديكورات في الشركة لتناسب مع تميزها. - انشاء شركة كريدف آخر في الاستثمار العقاري (شركة راكين للإستثمار العقاري) - تسوية الوضع الضريبي للشركة.

2012	- توسعت الشركة جغرافيا من خلال افتتاح فرع جديد في منطقة الوحدات وتوسيع مكاتبها في الفرع الرئيسي. - تعاقدت الشركة مع شركة برمجيات لامتة عمليات الشركة. - بيع الشركات التابعة المتمثلة في شركة المتالفة لتجارة السيارات وشركة السهم الفضلي لتاجير السيارات السياحية.
2013	- قامت الشركة بتأسيس شركة تابعة (شركة بندار للتاجير التمويلي) .
2014	- الانتهاء من اعمال تحديث برامج الحاسوب للشركة ووضعها موضع التطبيق. - توسع الشركة بافتتاح فرع جديد في مدينة اربد.
2015	- إصدار أسناد قرض (2) ، بقيمة 5 مليون دينار ، لمدة 5 سنوات. - تطبيق أنظمة حاسوب حديثة. - فتح فرع جديد في منطقة المدينة الرياضية.
2016	- مباشرة اعمال وتشغيل الفرع الجديد في منطقة المدينة الرياضية. - توقيع اتفاقية مع كريف الاردن ، الخاص بخدمة الاستعلام الائتماني.
2017	- دخول شركة تمكين للتاجير التمويلي بحصة تصل الى حوالي 92% من راس مال الشركة.

هـ الخطة المستقبلية للشركة للسنوات الثلاث القادمة:

- 1) تحقيق أهداف المساهمين بتحسين المركز المالي للشركة وزيادة الربحية.
- 2) توجه الشركة إلى المنح بما يتوافق مع الشريعة الإسلامية.
- 3) عمل بطاقات انتمائية كمنتج جديد.
- 4) توظيف أموال الشركة بما يضمن رفع العائد وتقليل تكلفة الأموال.
- 5) تأسيس فريق مبيعات ميداني لزيادة حجم المبيعات.
- 6) عمل اتفاقيات بيعية بهدف تعزيز ونمو المحفظة.

إبراهيم

و- أسماء الأشخاص الذين يملكون 5% أو أكثر من أسهم الشركة:

الرقم	الاسم	عدد الاسهم	النسبة
1	شركة تمكين للتأجير التمويلي	18,369,851	91.85%

ز- أسماء أعضاء مجلس الإدارة و أسماء و رتب أشخاص الإدارة التنفيذية و الأوراق المالية المملوكة منهم أو من أقربائهم و أي عضوية مجالس في شركات أخرى:

أعضاء مجلس الإدارة :

الرقم	الاسم	المنصب	عدد الاسهم المملوكة منهم أو من أقاربهم	عضوية مجلس ادارة شركات أخرى
1	السيد / عمر ابراهيم عمر أبو وشاح	رئيس مجلس الادارة	10,000	لا يوجد
2	السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي	نائب رئيس مجلس الادارة	---	- رئيس مجلس إدارة شركة تمكين للتأجير التمويلي. - عضو مجلس إدارة شركة القدس العقارية.
3	السيد / "محمد سعيد" يحيى فائق الدجاني	عضو مجلس ادارة	---	- عضو في هيئة مديري شركة الموارد للوساطة المالية. - عضو مجلس إدارة شركة تمكين للتأجير التمويلي. - عضو مجلس إدارة شركة الإستثماري لتمويل سلسلة الإمداد.
4	السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	عضو مجلس ادارة	---	عضو في هيئة مديري شركة الموارد للوساطة المالية
5	السيد/ حسان ابراهيم سعيد العمد	عضو مجلس ادارة	10,000	- عضو في شركة النابلسي والعمد - عضو في الشركة العربية للإستثمار قيرغستان شركة فضي وأبيض

الإدارة العليا التنفيذية:

الرقم	الاسم	المنصب	عدد الاسهم	عضوية مجلس ادارة شركات أخرى
1	رعد منير عبدالرحيم أبو رضاع	المدير العام	---	لا يوجد
2	خالد عبدالخالق محمد يحيى	مساعد المدير العام / المدير المالي	---	لا يوجد

تمودج متطلبات إدراج أسناد القرض ، رقم الورقة المالية 150269
اسم الورقة المالية : اسناد قرض بئدار للتجارة والاستثمار رقم 3 استحقاق 06/06/2019 بفائدة 7.25%

(3)

كشف يتضمن أسماء مالكي الأسناد و عدد الأسناد المملوكة من قبل كل منهم و نسبة ملكية غير الأردنيين:

رقم الورقة المالية : 150269

اسم الورقة المالية : اسناد قرض بئدار للتجارة والاستثمار رقم 3 استحقاق 06/06/2019 بفائدة 7.25%

تسلسل	رقم المركز	اسم المساهم	الجنسية	الرصيد	المبلغ	نوع التعديل
1	1620697776	بنك الاتحاد	الأردنية	5	500,000	اعتباري
2	1524318132	بنك الاستثمار العربي الاردني	الأردنية	9	900,000	اعتباري
3	1318599489	بنك المؤسسة العربية المصرفية الاردن	الأردنية	20	2,000,000	اعتباري
4	1476659734	بنك لبنان والمهجر	اللبنانية	10	1,000,000	اعتباري
5	9362006080	تشاء فياض درويش المصري	الأردنية	1	100,000	طبيعي
6	1201539858	شركة وند ريفر هولدينج ليمتد	الاماراتية	5	500,000	اعتباري
		المجموع		50	5,000,000	
		عدد المساهمين		6		

الجنسية	عدد المساهمين	الأسناد	المبلغ	النسبة
أردنيين	4	35	3,500,000	70%
غير أردنيين	2	15	1,500,000	30%
المجموع	6	50	5,000,000	100%

ر. ح. ج.

شركة بندار للتجارة و الاستثمار

ش.م.ع

الخطة المستقبلية

للسنوات الثلاث القادمة

2020-2019-2018

شركة بندار للتجارة و الاستثمار

ش.م.ع

الخطة المستقبلية للسنوات الثلاث القادمة

2020-2019-2018

- قائمة المركز المالي
- قائمة الدخل
- قائمة التدفقات النقدية

Balance Sheet	2017	2018	2019	2020
	December	December	December	December
Assets				
Gross Fixed Assets	848,828	857,525	866,311	875,188
Accumulated Deprecation	608,491	698,261	789,272	849,092
Fixed Assets	240,337	159,264	77,039	26,095
Intangible Assets	21,000	21,000	21,000	21,000
Deferred tax assets	650,659	650,659	650,659	650,659
Property Investments	2,722,331	2,715,525	2,708,719	2,701,914
Total Non-Current Assets	3,634,327	3,546,448	3,457,417	3,399,668
Current Assets	-	-	-	-
Gross installment	41,676,148	45,202,423	48,129,569	50,967,778
Gross deferred revenues	(5,658,640)	(6,365,184)	(6,639,695)	(6,613,912)
Gross deferred commission	(2,440)	(385)	(71)	(5)
Provision for doubtful debts	(2,684,108)	(2,669,107)	(2,730,898)	(2,846,013)
Suspens Interest		(426,372)	(634,182)	(850,950)
Notes Receivable	33,330,960	35,741,375	38,124,722	40,656,899
Accounts Receivable	206,269	195,613	198,547	201,525
Assets for Sale	135,053	135,053	135,053	135,053
cash margin against bank facilities	2,001,314	2,001,314	2,001,314	2,001,314
Cash	2,193,027	883,057	858,504	579,613
Total Current Assets	38,159,248	39,249,038	41,610,766	43,867,029
Total Assets	41,793,575	42,795,486	45,068,183	47,266,696
Liabilities and Shareholders Equity				
Shareholders' Equity				
Paid-up Capital	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Issuance Premium	1,602	1,602	1,602	1,602
Statutory Reserves	1,993,579	2,257,793	2,555,900	2,898,682
Retained Earnings	1,842,942	3,586,752	3,016,381	3,141,034
Total Shareholders' Equity	24,118,123	26,126,147	25,853,883	26,321,317
Current Liabilities				
Credit Facilities	11,811,715	7,235,985	11,172,447	14,797,223
Bond	5,000,000	8,500,000	7,000,000	5,000,000
Accounts Payable	863,737	933,355	1,041,853	1,148,156
Total Current Liabilities	17,675,452	16,669,339	19,214,300	20,945,379
Total Liabilities and Shareholders' Equity	41,793,575	42,795,486	45,068,183	47,266,696
	0	0	0	0

Cash Flow	2017	2018	2019	2020
	December	December	December	December
Net Income	2,395,163	2,008,024	2,238,463	2,578,901
Adjustments:				
Depreciation	91,783	89,770	91,011	59,820
Income provision	-	634,113	742,611	848,914
Provision for doubtful debts	210,066	(0)	61,791	115,115
Change in financial assets	(52,254)	-	-	-
Loss in fair value of real estate	(41,382)	-	-	-
Bond Interest	481,074	586,458	594,792	408,333
Financing charges	1,067,824	520,182	687,987	929,597
Operating income before changes in working capital	4,152,274	3,838,546	4,416,655	4,940,681
Changes in working capital				
Collection of Notes Receivable	(155,518)	(2,395,415)	(2,445,137)	(2,647,292)
Change in AR	(27,554)	10,656	(2,934)	(2,978)
Change in payables	(144,273)	(1,250)	(0)	(0)
Cash Flows From Operations	3,532,304	1,452,537	1,968,584	2,290,410
Taxes and fees paid	(578,245)	(578,245)	(634,113)	(742,611)
Financing costs	(1,067,824)	(520,182)	(687,987)	(929,597)
Net Cash Flows From Operations	1,886,235	354,111	646,484	618,202
Cash Flows from Investments				
Purchase/Sale of Assets	(31,266)	(8,697)	(8,786)	(8,876)
Investment in property	-	6,806	6,806	6,806
Net Cash Flows from investments	(31,266)	(1,891)	(1,980)	(2,070)
Cash Flows from Financing				
Dividends Paid	(1,743,429)	-	(2,510,726)	(2,111,467)
Change in credit facilities	1,214,100	(4,575,731)	3,936,462	3,624,777
Bond	-	3,500,000	(1,500,000)	(2,000,000)
Bond Interest	(481,074)	(586,458)	(594,792)	(408,333)
cash margin against bank facilities	(96,214)	-	-	-
Net Cash Flows from financing	(1,106,617)	(1,662,189)	(669,056)	(895,023)
Net increase in cash & cash equivalents	748,352	(1,309,970)	(24,553)	(278,892)
Cash & cash equivalents, beginning	1,444,675	2,193,027	883,057	858,504
Cash & cash equivalents , end	2,193,027	883,057	858,504	579,613



Income Statement	2017	2018	2019	2020
	December	December	December	December
Revenues				
Car Revenues				
Total Car Installments Revenue		631,023	652,331	702,973
Real Estate Installement Revenue	1,094,308	590,307	590,307	590,307
Other Loans Installement Revenue		246,344	260,421	276,257
Car Salse Profit	-			
Comission Revenue		-	-	-
Total Comission Revenue	553,434	582,541	595,740	620,349
Admin Revenues	-	-	-	-
Total Admin Revenues	209,084	271,080	282,840	300,420
Comission Insurance	-			
Total Comission Insurance	9,126	11,557	4,083	6,877
Deferred Revenues from Prior Years	3,267,233	2,683,494	3,215,595	3,676,851
Deferred Commission from Prior Years	11,219	2,055	313	66
Delay Charges	178,182	212,867	224,605	230,043
Other Charges	367,665	392,051	427,987	428,482
Profit for salse stocks investment	4,957			
Total Operating Revenues	5,695,208	5,623,321	6,254,223	6,832,625
Expenses				
Salaries and employee related expenses	814,500	1,004,028	1,034,149	1,065,174
Administrative Expenses	735,234	755,746	778,418	801,771
Bond Interest	481,074	586,458	594,792	408,333
Financing Costs	1,067,824	520,182	687,987	929,597
Provision for Doubtful debts	210,066	(0)	61,791	115,115
Board of Directors remuneration	-	25,000	25,000	25,000
Depreciation	84,983	89,770	91,011	59,820
Total Expenses	3,393,681	2,981,184	3,273,149	3,404,810
Operating Profit	2,301,527	2,642,136	2,981,074	3,427,815
(loss)Gain from financial assets at fair value	52254			
Impairment losson investment property	41382			
Earnings before tax	2,395,163	2,642,136	2,981,074	3,427,815
Income Tax	710,899	634,113	742,611	848,914
Net profit	1684264	2,008,024	2,238,463	2,578,901
Statutory reserve	239,516	264,214	298,107	342,781

