



الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري م.ع.م

هاتف: ٥٦٠١٤١٧ (٩٦٦٦)

فاكس: ٥٦٠١٥٤٢ (٩٦٦٦)

صندوق بريد ٩٤٠٧٤٣

عمان ١١١٩٤ الأردن

الرقم : 1612/107/13/1

التاريخ : 2019/10/24

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of
30/9/2019

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هو في
2019/9/30

Attached the Quarterly Report of Jordan Mortgage
Refinance company As of 30/9/2019 .

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
للشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري كما هي
بتاريخ 2019/9/30 .

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ...

Abed Al-Razzak Tubaishat
Deputy General Manager

عبد الرزاق طبيشات
نائب المدير العام

بورصة عمان	
الدائرة الإدارية والمالية	
الديوان	
٢٤ تموز ٢٠١٩	
٤٧٧٥	الرقم المتصل:
31155	رقم الملف:
٢٠١٩/١٠/٢٤	الجهة المختصة:

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة

<u>صفحة</u>	
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 المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وكلاً من قائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (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 معتمدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية.

عمان في ٢٣ تشرين الأول ٢٠١٩

المهنيون العرب

أمين سمارة

إجازة رقم (٤٨١)



الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

الموجودات	٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
النقد وما في حكمه	٨,٤٩٩,٠٥٧	٦,٣٢٢,٨٦٠
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٢,٩٠٨	٢,٤٩٧,٢٣٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	٥١٦,٠٨٠,٤٩٣	٥٠٦,٢٤٩,٩٨١
قروض إسكان الموظفين	٥٦٤,٥٥٥	٥٩٤,٧١٧
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	٦,٩٣٩,٧٧٩	٦,٦٤٨,٠٦٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	٣١٤,٥٤٥	٣٨٠,٧٦٥
أرصدة مدينة أخرى	٥٢,٠٦٣	٢٠,٥٨٧
الممتلكات والمعدات	٤٣٥,٦٤٤	٤٣٥,٨٣٢
مجموع الموجودات	٥٤١,٣٧٦,٦٧١	٥٢٩,١٤٧,٦٧٥
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات		
اسناد قرض	٥٠٠,٥٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	١٨,١١١,٢٣٢	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	٥,٦٩٩,٥١٤	٥,٥٩٣,٨٠٠
أرصدة دائنة أخرى	١,٤٩٤,٠٦١	١,٤٧٣,٢١٣
مجموع المطلوبات	٥٢٥,٨٠٤,٨٠٧	٥١٤,٧٩٥,٨٠٢
حقوق الملكية		
رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي إجباري	٢,٦٥٦,٢٢٤	٢,٦٥٦,٢٢٤
احتياطي إختياري	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٩٤٩,٧٧٤
احتياطي خاص	١,٥٠٤,٤١٠	١,٥٠٤,٤١٠
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	(٤٥٤,٣٤٨)	(٣٨٨,١٢٨)
أرباح مرحلة	٤,٩١٥,٨٠٤	٣,٦٢٩,٥٩٣
مجموع حقوق الملكية	١٥,٥٧١,٨٦٤	١٤,٣٥١,٨٧٣
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٥٤١,٣٧٦,٦٧١	٥٢٩,١٤٧,٦٧٥

"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
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
١٨,٢٥٦,٠٢٦	٢٣,٧٢٧,٤٠٠	٦,٤٨٩,٤٩٢	٨,٠٨٩,٨٣٣	فوائد مقبوضة
(١٤,٢١٣,٧١٨)	(١٨,٧٧٨,٥٧٢)	(٥,٠٦٤,٤٧٨)	(٦,٤٢٣,٧٢٣)	فوائد مدفوعة
٤,٠٤٢,٣٠٨	٤,٩٤٨,٨٢٨	١,٤٢٥,٠١٤	١,٦٦٦,١١٠	مجمّل ربح العمليات
(٦٠٩,٨١٧)	(٦٧٣,٩٣٣)	(١٩٩,٢٨٦)	(٢١٣,٦٧٩)	مصاريف إدارية
(٢١,٣٨٣)	(٢٢,٩٥٧)	(٧,٤١٩)	(٧,٦٥٠)	استهلاكات
(٦١,٨٥٠)	(٤,٣٣١)	(٤٠,٩٧٨)	٢,٥٥٥	مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة
٥٥	-	٥٥	-	إيرادات أخرى
٣,٣٤٩,٣١٣	٤,٢٤٧,٦٠٧	١,١٧٧,٣٨٦	١,٤٤٧,٣٣٦	صافي ربح الفترة قبل الضريبة
(٨٣٢,٧٤٤)	(١,٠٣٨,٣٣٩)	(٢٩٣,٦٦٨)	(٣٤٩,٣٢٧)	مخصص ضريبة الدخل
-	(١٧٣,٠٥٧)	-	(٥٨,٢٢٢)	ضريبة المساهمة الوطنية
٢,٥١٦,٥٦٩	٣,٠٣٦,٢١١	٨٨٣,٧١٨	١,٠٣٩,٧٨٧	ربح الفترة
٠,٥٠٣	٠,٦٠٧	٠,١٧٧	٠,٢٠٨	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
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
٢,٥١٦,٥٦٩	٣,٠٣٦,٢١١	٨٨٣,٧١٨	١,٠٣٩,٧٨٧	ربح الفترة
				بنود الدخل الشامل الأخرى
(٨,٢٧٧)	(٦٦,٢٢٠)	-	(٨,٢٧٨)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
٢,٥٠٨,٢٩٢	٢,٩٦٩,٩٩١	٨٨٣,٧١٨	١,٠٣١,٥٠٩	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
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

المجموع	الأرباح المرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات			رأس المال المدفوع	
			خاص	اختياري	إجمالي		
١٤,٣٥١,٨٧٣	٣,٦٢٩,٥٩٣	(٣٨٨,١٢٨)	١,٥٠٤,٤١٠	١,٩٤٩,٧٧٤	٢,٦٥٦,٢٢٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(١,٧٥٠,٠٠٠)	(١,٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة
٢,٩٦٩,٩٩١	٢,٠٣٦,٢١١	(٦٦,٢٢٠)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٥,٥٧١,٨٦٤	٤,٩١٥,٨٠٤	(٤٥٤,٣٤٨)	١,٥٠٤,٤١٠	١,٩٤٩,٧٧٤	٢,٦٥٦,٢٢٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/٩/٣٠
١٢,١٣٦,٦٤٢	٢,١٠٥,٩٨٧	(٣٧١,٥٧٣)	١,٢٥٣,٥٠٠	١,٩٤٩,٧٧٤	٢,١٩٨,٩٥٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٢٢٢,٤٠٣)	(٢٢٢,٤٠٣)	-	-	-	-	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
١١,٩١٤,٢٣٩	١,٨٨٣,٥٨٤	(٣٧١,٥٧٣)	١,٢٥٣,٥٠٠	١,٩٤٩,٧٧٤	٢,١٩٨,٩٥٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد المعدل كما في ٢٠١٨/١/١
(٩٥٠,٠٠٠)	(٩٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة
٢,٥٠٨,٢٣٩	٢,٥١٦,٥٦٩	(٨,٢٧٧)	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٣,٤٧٢,٥٣١	٣,٤٥٠,١٥٣	(٣٧٩,٨٥٠)	١,٢٥٣,٥٠٠	١,٩٤٩,٧٧٤	٢,١٩٨,٩٥٤	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٩/٣٠

"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
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
		الأنشطة التشغيلية
٣,٣٤٩,٣١٣	٤,٢٤٧,٦٠٧	ربح الفترة قبل الضريبة
٢١,٣٨٣	٢٢,٩٥٧	استهلاكات
٨٣٩,٤٤٨	٨٨٢,٤٤٣	قرض البنك المركزي
٦١,٨٥٠	٤,٣٣١	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
		التغير في رأس المال العامل
(٢,٥٠٠,٠٠٠)	-	ودائع لأجل لدى البنوك
(٧١٣,٣٥٦)	(٢٩١,٧١٢)	فوائد مستحقة غير مقبوضة
(٥٣,٨٣٠,٥١١)	(٩,٨٣٠,٥١٢)	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
(٤٤,٠٣٥)	٣٠,١٦٢	قروض إسكان الموظفين
(٩,٨٨٩)	(٣١,٤٧٦)	أرصدة مدينة أخرى
٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	إسناد قرض
٢٨٥,٤٩٤	١٠٥,٧١٤	فوائد مستحقة الدفع
١,١٦٨	١٥,٩٣٢	أرصدة دائنة أخرى
(٨٣٠,٩٣٧)	(١,٢٠٦,٤٨٠)	ضريبة دخل المدفوعة
٦٢٩,٩٢٨	٣,٩٤٨,٩٦٦	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٧,٥٢٧)	(٢٢,٧٦٩)	الممتلكات ومعدات
		الأنشطة التمويلية
(٩٥٠,٠٠٠)	(١,٧٥٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(٣٢٧,٥٩٩)	٢,١٧٦,١٩٧	التغير في النقد وما في حكمه
٥,٣١٦,٠٧٥	٦,٣٢٢,٨٦٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٩٨٨,٤٧٦	٨,٤٩٩,٠٥٧	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
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

١. عام

تأسست الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري كشركة مساهمة عامة بمقتضى قانون الشركات حيث سجلت في سجل الشركات المساهمة العامة تحت رقم (٣١٤) بتاريخ ١٩٩٦/٦/٥، وحصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٢٢ تموز ١٩٩٦، إن مركز تسجيل الشركة في المملكة الأردنية الهاشمية.

من أهم غايات الشركة تطوير وتحسين 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.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية - الأردن.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٣ تشرين الأول ٢٠١٩.

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 بإستثناء 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 للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، بإستثناء 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 ٢٠١٨، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة 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 الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ 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 إستخدام 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. الأرباح الموزعة

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد في عام ٢٠١٩ على توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة بواقع ٣٥% من رأسمال الشركة البالغ (٥) مليون دينار أردني.

٤. الوضع الضريبي

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
٦٠٠,٨٤٨	٨٦٩,٥٧٧	الرصيد في بداية السنة
١,١١٣,٥٠٦	١,٠٣٨,٣٣٩	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة / السنة
-	١٧٣,٠٥٧	ضريبة المساهمة الوطنية
(٨٤٤,٧٧٧)	(١,٢٠٦,٤٨٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
٨٦٩,٥٧٧	٨٧٤,٤٩٣	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨ بإستثناء عام ٢٠١٦، حيث لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٥. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣٠ أيلول ٢٠١٩	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٨,٤٩٩,٠٥٧	-	٨,٤٩٩,٠٥٧
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٢,٩٠٨	-	٢,٤٩٢,٩٠٨
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	٢٢٧,٤٨٧,١٨١	٢٨٨,٥٩٣,٣١٢	٥١٦,٠٨٠,٤٩٣
قروض إسكان الموظفين	٣٥,٥١٣	٥٢٩,٠٤٢	٥٦٤,٥٥٥
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	٦,٩٣٩,٧٧٩	-	٦,٩٣٩,٧٧٩
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	٥٢,٠٦٣	-	٥٢,٠٦٣
ممتلكات ومعدات	-	٤٣٥,٦٤٤	٤٣٥,٦٤٤
مجموع الموجودات	٢٤٥,٥٠٦,٥٠١	٢٩٥,٨٧٠,١٧٠	٥٤١,٣٧٦,٦٧١
المطلوبات			
إسناد قرض	٢٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٧٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٨,١١١,٢٣٢	١٨,١١١,٢٣٢
فوائد مستحقة الدفع	٥,٦٩٩,٥١٤	-	٥,٦٩٩,٥١٤
أرصدة دائنة أخرى	١,٤٩٤,٠٦١	-	١,٤٩٤,٠٦١
مجموع المطلوبات	٢٢٩,٦٩٣,٥٧٥	٢٩٦,١١١,٢٣٢	٥٢٥,٨٠٤,٨٠٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٦,٣٢٢,٨٦٠	-	٦,٣٢٢,٨٦٠
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٧,٢٣٩	-	٢,٤٩٧,٢٣٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	١٩٧,٢٥٤,٢٣٢	٣٠٨,٩٩٥,٧٤٩	٥٠٦,٢٤٩,٩٨١
قروض إسكان الموظفين	٣٩,٢١٨	٥٥٥,٤٩٩	٥٩٤,٧١٧
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	٦,٦٤٨,٠٦٧	-	٦,٦٤٨,٠٦٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	٢٨٠,٧٦٥	٢٨٠,٧٦٥
أرصدة مدينة أخرى	٢٠,٥٨٧	-	٢٠,٥٨٧
ممتلكات ومعدات	-	٤٣٥,٨٣٢	٤٣٥,٨٣٢
مجموع الموجودات	٢١٢,٧٨٢,٢٠٣	٣١٦,٣٦٥,٤٧٢	٥٢٩,١٤٧,٦٧٥
المطلوبات			
إسناد قرض	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٣,٥٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	٥,٥٩٣,٨٠٠	-	٥,٥٩٣,٨٠٠
أرصدة دائنة أخرى	١,٤٧٣,٢١٣	-	١,٤٧٣,٢١٣
مجموع المطلوبات	١٩٤,٠٦٧,٠١٣	٣٢٠,٧٢٨,٧٨٩	٥١٤,٧٩٥,٨٠٢

٦. فجوة إعادة تسعير الفائدة

تتبع الشركة سياسة التوافق في مبالغ الموجودات والمطلوبات وملئمة 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:

٣٠ أيلول ٢٠١٩	لغاية سنة	أكثر من سنة	عناصر بدون فجوة	المجموع
الموجودات				
٨,٤٩٨,٨١٣	-	٢٤٤	٨,٤٩٩,٠٥٧	
٢,٤٩٢,٩٠٨	-	-	٢,٤٩٢,٩٠٨	
٢٢٧,٤٨٧,١٨١	٢٨٨,٥٩٣,٣١٢	-	٥١٦,٠٨٠,٤٩٣	
٣٥,٥١٣	٥٢٩,٠٤٢	-	٥٦٤,٥٥٥	
-	-	٦,٩٣٩,٧٧٩	٦,٩٣٩,٧٧٩	
-	٥,٩٩٧,٦٢٧	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	
-	-	٣١٤,٥٤٥	٣١٤,٥٤٥	
-	-	٥٢,٠٦٣	٥٢,٠٦٣	
-	-	٤٣٥,٦٤٤	٤٣٥,٦٤٤	
٢٣٨,٥١٤,٤١٥	٢٩٥,١١٩,٩٨١	٧,٧٤٢,٢٧٥	٥٤١,٣٧٦,٦٧١	
المطلوبات				
٢٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٧٨,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٠٠,٥٠٠,٠٠٠	
-	١٨,١١١,٢٣٢	-	١٨,١١١,٢٣٢	
-	-	٥,٦٩٩,٥١٤	٥,٦٩٩,٥١٤	
-	-	١,٤٩٤,٠٦١	١,٤٩٤,٠٦١	
٢٢٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٩٦,١١١,٢٣٢	٧,١٩٣,٥٧٥	٥٢٥,٨٠٤,٨٠٧	
١٦,٠١٤,٤١٥	(٩٩١,٢٥١)	٥٤٨,٧٠٠	١٥,٥٧١,٨٦٤	
فجوة إعادة تسعير الفائدة				
٣١ كانون الأول ٢٠١٨				
الموجودات				
٦,٣٢٢,٨٦٠	-	-	٦,٣٢٢,٨٦٠	
٢,٤٩٧,٢٣٩	-	-	٢,٤٩٧,٢٣٩	
١٩٧,٢٥٤,٢٣٢	٣٠٨,٩٩٥,٧٤٩	-	٥٠٦,٢٤٩,٩٨١	
٣٩,٢١٨	٥٥٥,٤٩٩	-	٥٩٤,٧١٧	
-	-	٦,٦٤٨,٠٦٧	٦,٦٤٨,٠٦٧	
-	٥,٩٩٧,٦٢٧	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	
-	-	٣٨٠,٧٦٥	٣٨٠,٧٦٥	
-	-	٢٠,٥٨٧	٢٠,٥٨٧	
-	-	٤٣٥,٨٣٢	٤٣٥,٨٣٢	
٢٠٦,١١٣,٥٤٩	٣١٥,٥٤٨,٨٧٥	٧,٤٨٥,٢٥١	٥٢٩,١٤٧,٦٧٥	
المطلوبات				
١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٣,٥٠٠,٠٠٠	-	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠	
-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	
-	-	٥,٥٩٣,٨٠٠	٥,٥٩٣,٨٠٠	
-	-	١,٤٧٣,٢١٣	١,٤٧٣,٢١٣	
١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٠,٧٢٨,٧٨٩	٧,٠٦٧,٠١٣	٥١٤,٧٩٥,٨٠٢	
١٩,١١٣,٥٤٩	(٥,١٧٩,٩١٤)	٤١٨,٢٣٨	١٤,٣٥١,٨٧٣	
فجوة إعادة تسعير الفائدة				

٧ . القيمة العادلة للأدوات المالية

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.

٣٠ أيلول ٢٠١٩			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٣١٤,٥٤٥	-	-	٣١٤,٥٤٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل			
٣١ كانون الأول ٢٠١٨			
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
٣٨٠,٧٦٥	-	-	٣٨٠,٧٦٥
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 ومواءمة آجالها والإحتفاظ برصيد كافٍ من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويُلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة:

٣٠ أيلول ٢٠١٩			
أقل من سنة	سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	المجموع
٢٢٢,٥٠٠,٠٠٠	١١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٥٠٠,٠٠٠
-	-	١٨,١١١,٢٣٢	١٨,١١١,٢٣٢
٥,٦٩٩,٥١٤	-	-	٥,٦٩٩,٥١٤
١,٤٩٤,٠٦١	-	-	١,٤٩٤,٠٦١
٢٢٩,٦٩٣,٥٧٥	١١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٧٨,١١١,٢٣٢	٥٢٥,٨٠٤,٨٠٧
٣١ كانون الأول ٢٠١٨			
أقل من سنة	سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	المجموع
١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٥٠٠,٠٠٠	١٣٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠
-	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	١٧,٢٢٨,٧٨٩
٥,٥٩٣,٨٠٠	-	-	٥,٥٩٣,٨٠٠
١,٤٧٣,٢١٣	-	-	١,٤٧٣,٢١٣
١٩٤,٠٦٧,٠١٣	١٦٥,٥٠٠,٠٠٠	١٥٥,٢٢٨,٧٨٩	٥١٤,٧٩٥,٨٠٢

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 September 2019

**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 30 September 2019 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 nine months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements 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 number (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

23 October 2019

Amman - Jordan



Arab Professionals

Amin Samara

License No. (481)

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 September 2019
(In Jordanian Dinar)

	Note	30 September 2019 (Unaudited)	31 December 2018 (Audited)
Assets			
Cash and cash equivalents		8,499,057	6,322,860
Deposits at banks		2,492,908	2,497,239
Refinance loans		516,080,493	506,249,981
Employees housing loans		564,555	594,717
Interest receivable		6,939,779	6,648,067
Financial assets at amortized cost		5,997,627	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income		314,545	380,765
Other assets		52,063	20,587
Property and equipment		435,644	435,832
Total Assets		541,376,671	529,147,675
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Bonds		500,500,000	490,500,000
Central Bank of Jordan loan		18,111,232	17,228,789
Accrued interest		5,699,514	5,593,800
Other liabilities		1,494,061	1,473,213
Total Liabilities		525,804,807	514,795,802
Equity			
Paid – in capital		5,000,000	5,000,000
Statutory reserve		2,656,224	2,656,224
Voluntary reserve		1,949,774	1,949,774
Special reserve		1,504,410	1,504,410
Fair value adjustments		(454,348)	(388,128)
Retained earnings	3	4,915,804	3,629,593
Total Equity		15,571,864	14,351,873
Total Liabilities and Equity		541,376,671	529,147,675

“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 nine months ended at 30 September 2019 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2019	30 September 2018	30 September 2019	30 September 2018
Interest income	8,089,833	6,489,492	23,727,400	18,256,026
Interest expense	(6,423,723)	(5,064,478)	(18,778,572)	(14,213,718)
Gross operating income	1,666,110	1,425,014	4,948,828	4,042,308
Administrative expenses	(213,679)	(199,286)	(673,933)	(609,817)
Depreciation	(7,650)	(7,419)	(22,957)	(21,383)
Provision for expected credit loss	2,555	(40,978)	(4,331)	(61,850)
Other revenues	-	55	-	55
Profit before income tax	1,447,336	1,177,386	4,247,607	3,349,313
Income tax	(349,327)	(293,668)	(1,038,339)	(832,744)
National contribution tax	(58,222)	-	(173,057)	-
Profit for the period	1,039,787	883,718	3,036,211	2,516,569
Basic and diluted earnings per share	0.208	0.177	0.607	0.503

"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 nine months ended at 30 September 2019 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2019	30 September 2018	30 September 2019	30 September 2018
Profit for the period	1,039,787	883,718	3,036,211	2,516,569
Other comprehensive income				
Changes in fair value of financial assets	(8,278)	-	(66,220)	(8,277)
Total comprehensive income for the period	1,031,509	883,718	2,969,991	2,508,292

"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 nine months ended at 30 September 2019 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	Paid Capital	Statutory	Reserves Voluntary	Special	Fair Value Adjustments	Retained Earnings	Total
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	-	-	-	-	(66,220)	3,036,211	2,969,991
Balance at 30 September 2019	5,000,000	2,656,224	1,949,774	1,504,410	(454,348)	4,915,804	15,571,864
Balance at 1 January 2018	5,000,000	2,198,954	1,949,774	1,253,500	(371,573)	2,105,987	12,136,642
Impact of adopting IFRS (9)	-	-	-	-	-	(222,403)	(222,403)
Restated opening balance under IFRS (9)	5,000,000	2,198,954	1,949,774	1,253,500	(371,573)	1,883,584	11,914,239
Dividends paid	-	-	-	-	-	(950,000)	(950,000)
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(8,277)	2,516,569	2,508,292
Balance at 30 September 2018	5,000,000	2,198,954	1,949,774	1,253,500	(379,850)	3,450,153	13,472,531

“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 Nine Months ended at 30 September 2019 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	30 September 2019	30 September 2018
Operating Activities		
Profit for the period	4,247,607	3,349,313
Depreciation	22,957	21,383
Central Bank of Jordan loan	882,443	839,448
Provision for expected credit loss	4,331	61,850
Changes in working capital		
Deposits at banks	-	(2,500,000)
Interests receivable	(291,712)	(713,356)
Refinance loans	(9,830,512)	(53,830,511)
Employees housing loans	30,162	(44,035)
Other current assets	(31,476)	(9,889)
Bonds	10,000,000	54,000,000
Accrued interests	105,714	285,494
Other current liabilities	15,932	1,168
Paid income tax	(1,206,480)	(830,937)
Net cash flows from operating activities	<u>3,948,966</u>	<u>629,928</u>
Investing Activities		
Property and equipment	<u>(22,769)</u>	<u>(7,527)</u>
Financing Activities		
Dividends paid	<u>(1,750,000)</u>	<u>(950,000)</u>
Changes in cash and cash equivalents	2,176,197	(327,599)
Cash and cash equivalents, beginning of year	<u>6,322,860</u>	<u>5,316,075</u>
Cash and cash equivalents, end of period	<u>8,499,057</u>	<u>4,988,476</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
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 September 2019

(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 Company stocks are listed in Amman Stock Exchange – Jordan.

The condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 23 October 2019.

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 2018.

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 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 . Dividends

The General Assembly has resolved in its meeting held in 2019 to distribute 35% cash dividends to the shareholders.

4 . Income Tax

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

	<u>30 September 2019</u>	<u>31 December 2018</u>
Balance at beginning of the year	869,577	600,848
Income tax expense for the period / year	1,038,339	1,113,506
National contribution tax	173,057	-
Income tax paid / year	<u>(1,206,480)</u>	<u>(844,777)</u>
Balance at end of the period / year	<u>874,493</u>	<u>869,577</u>

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2018 except for 2016, which 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 nine months ended at 30 September 2019 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.

30 September 2019	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	8,499,057	-	8,499,057
Deposits at banks	2,492,908	-	2,492,908
Refinance loans	227,487,181	288,593,312	516,080,493
Employees housing loans	35,513	529,042	564,555
Interest receivable	6,939,779	-	6,939,779
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	52,063	-	52,063
Property and equipment	-	435,644	435,644
Total Assets	245,506,501	295,870,170	541,376,671
Liabilities			
Bonds	222,500,000	278,000,000	500,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	18,111,232	18,111,232
Accrued interest	5,699,514	-	5,699,514
Other liabilities	1,494,061	-	1,494,061
Total Liabilities	229,693,575	296,111,232	525,804,807

31 December 2018	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	6,322,860	-	6,322,860
Deposits at banks	2,497,239	-	2,497,239
Refinance loans	197,254,232	308,995,749	506,249,981
Employees housing loans	39,218	555,499	594,717
Interest receivable	6,648,067	-	6,648,067
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	380,765	380,765
Other assets	20,587	-	20,587
Property and equipment	-	435,832	435,832
Total Assets	212,782,203	316,365,472	529,147,675
Liabilities			
Bonds	187,000,000	303,500,000	490,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	17,228,789	17,228,789
Accrued interest	5,593,800	-	5,593,800
Other liabilities	1,473,213	-	1,473,213
Total Liabilities	194,067,013	320,728,789	514,795,802

Jordan Mortgage Refinance Company PLC
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 September 2019

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.

30 September 2019	Up to one year	More than one year	Non-interest bearing	Total
Assets				
Cash and cash equivalents	8,498,813	-	244	8,499,057
Deposits at banks	2,492,908	-	-	2,492,908
Refinance loans	227,487,181	288,593,312	-	516,080,493
Employees housing loans	35,513	529,042	-	564,555
Interest receivable	-	-	6,939,779	6,939,779
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	-	-	52,063	52,063
Property and equipment	-	-	435,644	435,644
Total Assets	238,514,415	295,119,981	7,742,275	541,376,671
Liabilities				
Bonds	222,500,000	278,000,000	-	500,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	18,111,232	-	18,111,232
Accrued interest	-	-	5,699,514	5,699,514
Other liabilities	-	-	1,494,061	1,494,061
Total Liabilities	222,500,000	296,111,232	7,193,575	525,804,807
Net	16,014,415	(991,251)	548,700	15,571,864
31 December 2018	Up to one year	More than one year	Non-interest bearing	Total
Assets				
Cash and cash equivalents	6,322,860	-	-	6,322,860
Deposits at banks	2,497,239	-	-	2,497,239
Refinance loans	197,254,232	308,995,749	-	506,249,981
Employees' housing loans	39,218	555,499	-	594,717
Interest receivable	-	-	6,648,067	6,648,067
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	-	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	380,765	380,765
Other assets	-	-	20,587	20,587
Property and equipment	-	-	435,832	435,832
Total Assets	206,113,549	315,548,875	7,485,251	529,147,675
Liabilities				
Bonds	187,000,000	303,500,000	-	490,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	17,228,789	-	17,228,789
Accrued interest	-	-	5,593,800	5,593,800
Other liabilities	-	-	1,473,213	1,473,213
Total Liabilities	187,000,000	320,728,789	7,067,013	514,795,802
Interest Rate Re-pricing Gap	19,113,549	(5,179,914)	418,238	14,351,873

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 interim 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.

30 September 2019	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through statement of other comprehensive income	314,545	-	-	314,545
31 December 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through statement of other comprehensive income	380,765	-	-	380,765

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:

30 September 2019	Less than one year	One year to two years	More than two years	Total
Bonds	222,500,000	118,000,000	160,000,000	500,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	18,111,232	18,111,232
Accrued interest	5,699,514	-	-	5,699,514
Other liabilities	1,494,061	-	-	1,494,061
	<u>229,693,575</u>	<u>118,000,000</u>	<u>178,111,232</u>	<u>525,804,807</u>
31 December 2018	Less than one year	One year to two years	More than two years	Total
Bonds	187,000,000	165,500,000	138,000,000	490,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	17,228,789	17,228,789
Accrued interest	5,593,800	-	-	5,593,800
Other liabilities	1,473,213	-	-	1,473,213
	<u>194,067,013</u>	<u>165,500,000</u>	<u>155,228,789</u>	<u>514,795,802</u>