



BINDAR
بنـدار
A subsidiary of INVESTBANK

Amman on: Mar 31, 2021
Reference: 212/2021

Messers Jordan Securities Commission
Messers Amman Stock Exchange

Subject: The Draft of Annual Report 2020

Attached the draft of Annual Report 2020 including the closing statements Arabic – English, noting that they are subject to the CBJ final approval and possible amendment by CBJ.

Kindly accept our high appreciation and respect.

General Manager
Raad Abu Rassa

التاريخ: 2021/03/31
الرقم: 2021/212

السادة/ هيئة الأوراق المالية
السادة /بورصة عمان

الموضوع: مسودة التقرير السنوي لعام 2020

مرفق طيه نسخة من مسودة التقرير السنوي لعام 2020 متضمناً الميزانية الختامية عربي – انجليزي علماً بأنها خاضعة لموافقة البنك المركزي وقابلة لبعض التعديلات عليها من قبله.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

المدير العام
رعد ابو رصاع





BINDAR
بندار

A subsidiary of INVESTBANK

التقرير السنوي 2020

التقرير السنوي 2020



حضرة صاحب الجلالة
الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم



صاحب السمو الملكي
الأمير حسين بن عبدالله الثاني المعظم
ولي العهد



المحتويات

- مجلس الإدارة
- الإدارة التنفيذية
- مدققو الحسابات والمستشار القانوني
- كلمة رئيس مجلس الإدارة
- تقرير مجلس الإدارة
- توصيات مجلس الإدارة
- بنود الإفصاح حسب متطلبات هيئة الأوراق المالية
- اقرارات مجلس الإدارة
- تقرير مدققي الحسابات
- البيانات المالية الموحدة كما في 31 كانون الاول 2020

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح
نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق
عضو مجلس الإدارة	السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة
عضو مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عوني محمود ذياب أعمدة
عضو مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل
نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي

الإدارة التنفيذية

المدير العام	السيد / رعد منير عبدالرحيم ابو رضاء
المدير المالي والإداري	السيد / وليد محمد حسن السورية
مدير الائتمان	السيد / سامح نورالدين نمر يعيش
مدير الفروع والمبيعات	السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة

مدققو الحسابات

السادة / شركة القواسمي وشركاه (KPMG)

المستشار القانوني

المحامي / «محمدعلي» وليد حمدالله الحياصات

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

باسمي وبالنسبة عن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة بندار للتجارة والاستثمار أتقدم بوافر الشكر والتقدير لكم على حضوركم ونقدم لكم التقرير السنوي السابع عشر عن نتائج أعمال الشركة وإنجازاتها للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31.

السادة المساهمين الكرام،

خلال العام 2020، ورغم جميع الظروف المحيطة، فقد تمكنت شركة بندار للتجارة والاستثمار من المحافظة على مركزها الرائد في قطاع التمويل، حيث بلغت الإيرادات التشغيلية خلال العام 2020 حوالي 3.479 مليون دينار أردني كما حققت الشركة أرباحاً صافية بعد الضريبة بلغت 2.497 مليون دينار أردني بعائد بلغ 12.5% على رأسمال الشركة البالغ 20 مليون دينار أردني.

واستمرت الشركة خلال العام 2020 في الموازنة بين مصادر الأموال واستخداماتها، مما أسهم في تحقيق مستوى عالي من الأداء للوصول إلى أهداف المساهمين وتحسين المركز المالي للشركة.

وتسعى الشركة خلال العام 2021 إلى تعزيز دورها في سوق الإقراض والتمويل من خلال طرح منتجات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تتماشى مع احتياجات الفئة المستهدفة من قبل الشركة، إضافة إلى الإستمرار بالعمل على توسيع قاعدة العملاء من خلال فتح قنوات تسويقية جديدة.

السادة المساهمين الكرام،

يطيب لي في الختام أن أتقدم من زملائي أعضاء مجلس الإدارة ومن إدارة الشركة وموظفيها بالشكر على جهودهم وندعو المولى عز وجل أن يوفقنا بتحقيق المزيد من التقدم في خدمة إقتصادنا الوطني في ظل حضرة صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين حفظه الله ورعاه.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

رئيس مجلس الإدارة

عمر ابراهيم عمر ابو وشاح

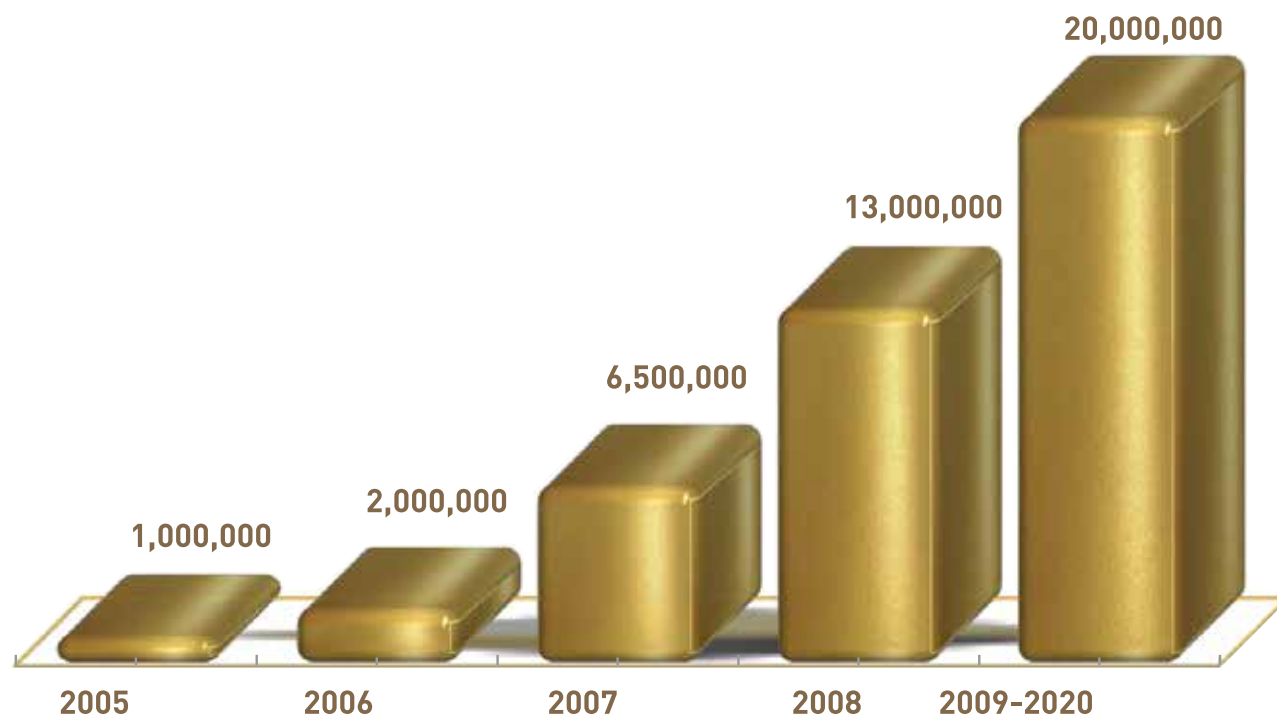
تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام...

يسر مجلس الإدارة أن يقدم لكم التقرير السنوي السابع عشر للشركة، والذي يشمل أهم الانجازات والنشاطات التي شهدتها الشركة خلال عام 2020، بالإضافة إلى البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في 2020/12/31.

تأسست شركة بندار للتجارة والاستثمار بتاريخ 2000/04/17 كشركة تجارية واستثمارية متخصصة بعمليات البيع بالاقساط للسلع الاستهلاكية المعمرة وخاصة السيارات، وكانت من أوائل الشركات المساهمة الأردنية التي عملت في هذا المجال.

منذ تأسيس الشركة فقد تم زيادة رأس المال حتى وصل إلى عشرون مليون دينار أردني في سنة 2008 ليستقر عند هذا الحد حتى الآن، حيث يظهر الرسم البياني التالي حركة رأس المال المدفوع من عام 2005 حتى عام 2020:



السادة مساهمي الشركة المحترمين،

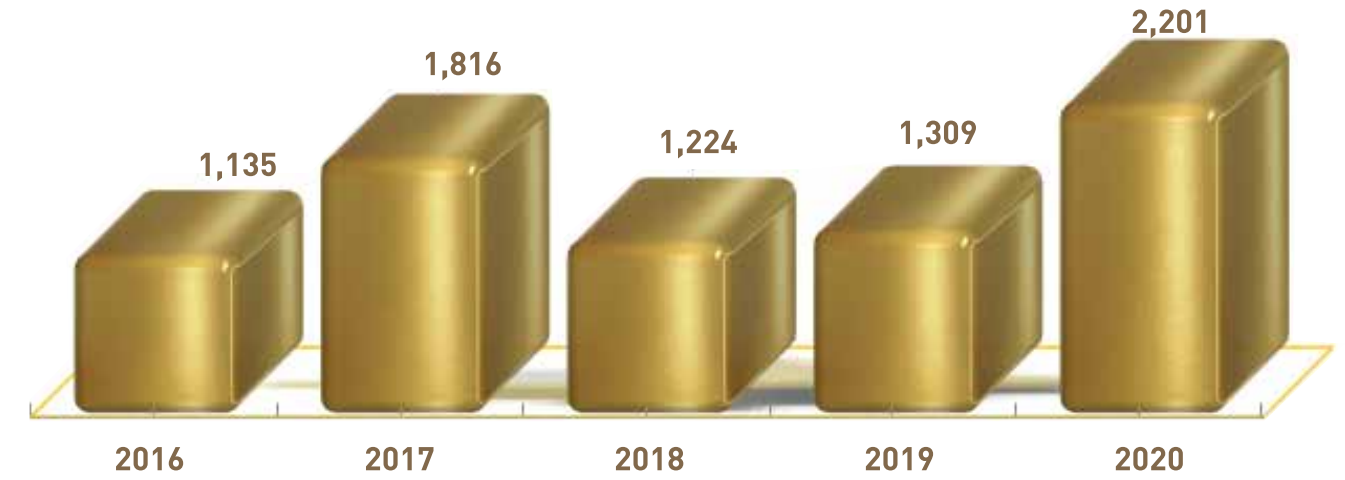
يمكنكم الإطلاع على نتائج نشاطات الشركة خلال العام 2020 من خلال القيم التالية، حيث يوضح الجدول التالي مبيعات الشركة خلال السنوات الخمس الأخيرة:

السنة	2016	2017	2018	2019	2020
عدد المعاملات	1,135	1,816	1,224	1,309	2,201
المبيعات السنوية بالدينار الأردني	17,299,363	15,440,715	16,350,204	18,492,180	23,682,214
المتوسط الشهري للمبيعات	1,441,614	1,286,726	1,362,517	1,541,015	1,973,518
المتوسط لكل معاملة	15,242	8,503	13,358	14,127	10,760

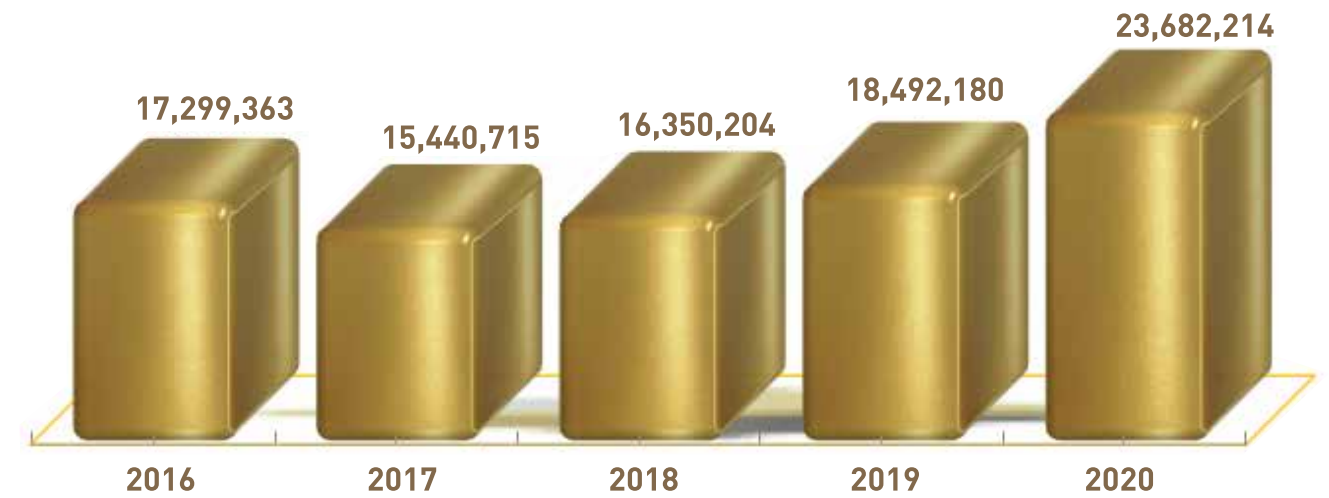
من الجدول أعلاه يمكن تمثيل المعلومات بيانيا كما يلي:

1 - المبيعات

أ - عدد المعاملات خلال السنوات الخمس الأخيرة :



ب - حجم المبيعات للسنوات الخمس الأخيرة

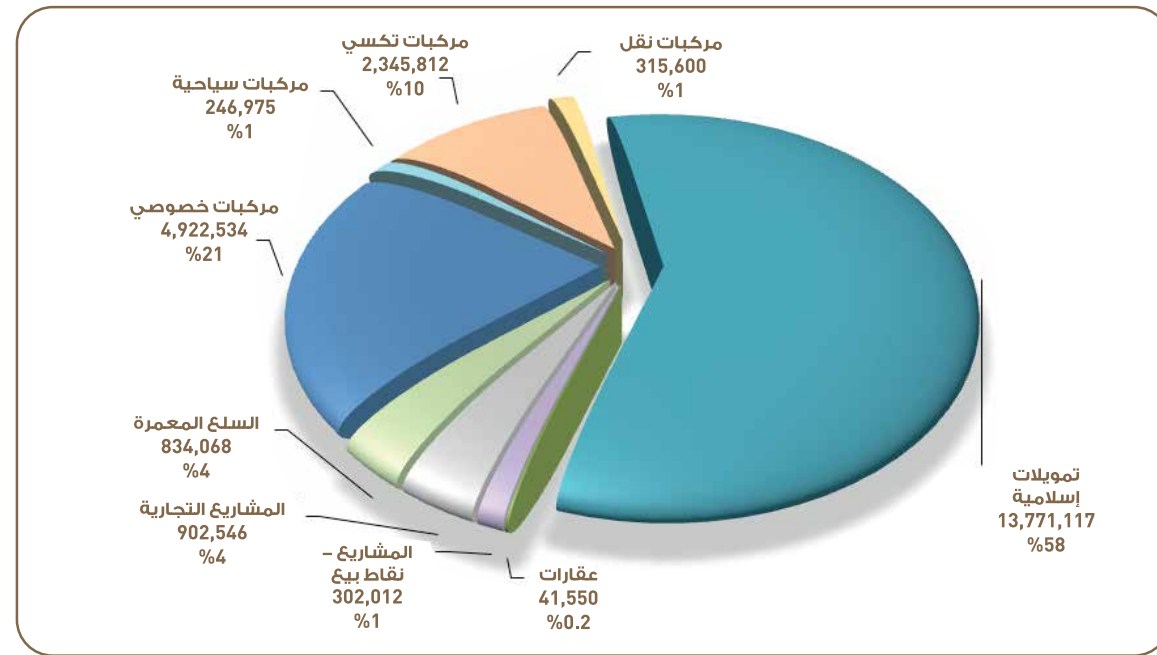


٢ - توزيع المبيعات حسب القطاع

توزعت مبيعات الشركة عام 2020 على عدة قطاعات حسب الجدول التالي:-

القطاع	عدد المعاملات	مبلغ التمويل	النسبة
مركبات خصوصي	530	4,922,534	21%
مركبات سياحي	13	246,975	1%
مركبات تكسي	136	2,345,812	10%
مركبات نقل	6	315,600	1%
تمويلات إسلامية - تمويل مركبات	1,010	13,771,117	58%
عقارات	3	41,550	0.2%
المشاريع - نقاط بيع	7	302,012	1%
المشاريع التجارية	95	902,546	4%
السلع المعمرة	401	834,068	4%
المجموع	2,201	23,682,214	100%

والرسم البياني التالي يوضح توزيع المبيعات حسب القطاعات كما يلي:



3 - عمليات تحصيل الأقساط

إن عمليات تحصيل الأقساط تتم من خلال سياسات وإجراءات محددة تخضع لمراجعة دورية، كما تخضع هذه السياسات والإجراءات لمعايير دقيقة يتم تطويرها أولاً بأول.

توصيات مجلس الإدارة

يوصي مجلس إدارة الشركة باعتماد جدول الأعمال المرفق مع الدعوة الموجهة للسادة المساهمين الكرام لعقد اجتماع الهيئة العامة العادي الثامن عشر للشركة والمتضمن مايلي:

1. قراءة قرارات اجتماع الهيئة العامة العادية المنعقدة في 2020/05/27 (السابق).

2. التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية 2020 وخطة العمل المستقبلية والمصادقة عليها.

3. التصويت على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية 2020 والتصويت على حسابات وميزانية الشركة لعام 2020 والمصادقة عليهما.

4. إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية 2020/12/31.

5. انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية 2021 وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

ويتقدم مجلس الإدارة بالشكر الجزيل إلى السادة المساهمين وجميع المتعاملين مع الشركة على حسن ثقتهم ولطف دعمهم، وبالشكر لجميع الموظفين لجهودهم المخلصة التي ساهمت بشكل فعال في تحقيق النجاح المستمر للشركة.

مجلس الإدارة

بنود الإفصاح حسب متطلبات هيئة الأوراق المالية

أولاً: وصف لأنشطة الشركة الرئيسية وأماكنها الجغرافية وحجم الإستثمار الرأسمالي وعدد الموظفين:

أ- أنشطة الشركة الرئيسية:

تتمثل أنشطة الشركة في كافة أنواع التمويل للمركبات والعقارات والسلع الإستهلاكية المعمّرة والمشاريع المتوسطة والصغيرة والمعدات الصناعية، ولقد تركّز نشاط الشركة الرئيسي منذ التأسيس في عمليات تمويل السيارات والعقارات المتمثلة بالشقق السكنية والأراضي.

ب - التوزيع الجغرافي للشركة وعدد الموظفين في كل منها:

#	التوزيع الجغرافي	العنوان	رقم الهاتف	عدد الموظفين
1	الفرع الرئيسي	تلاع العلي-شارع المدينة المنورة-مجمع السعد التجاري - عمارة (241) - ط2	06-5518916	42
2	فرع وادي صقرة	مقابل السهل الأخضر - شارع حدائق الملك عبدالله مجمع الدباس التجاري (12) - ط3	06-5667192	7
3	فرع الوحدات	شارع خولة بنت الأزور- مجمع عفانة التجاري	06-4733334	4
4	فرع اربد	اربد دوار القبة- شارع فراس العجلوني- مجمع سليمان خريس	02-7256226	3
5	فرع المدينة الرياضية	شارع صرح الشهيد - عمارة 110	06-5560808	5

ج- حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة:

يبلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة 29,005,245 دينار أردني كما في 2020/12/31 والذي يتضمن مبلغ 20,000,000 دينار أردني رأس المال المدفوع ومبلغ 2,994,990 دينار أردني احتياطي قانوني ومبلغ 5,996,628 دينار أردني أرباح مدورة ومبلغ 12,025 دينار أردني احتياطي تقييم موجودات مالية بالصافي ومبلغ 1,602 دينار أردني علاوة إصدار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

أ. شركة ربوع الشرق العقارية

هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست وتم تسجيلها في وزارة الصناعة تحت رقم 11313 بتاريخ 2006/03/28 برأس مال مائة ألف دينار أردني.

ب. شركة راكين العقارية

تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم تسجيلها في وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم 21149 بتاريخ 2010/03/11 برأس مال ثلاثون ألف دينار أردني .

ج. شركة بندار للتأجير التمويلي

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

ثالثاً- بيان أسماء أعضاء مجلس الإدارة وأسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ونبذه تعريفية عن كل منهم

أ- أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم

رئيس مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / عمر ابراهيم عمر ابو وشاح
تاريخ العضوية	2018/06/12
تاريخ الميلاد	1947/03/04
الشهادات العلمية	بكالوريوس هندسة مدنية
الخبرات العملية	مدير مشاريع احدي اكبر شركات المقاولات في الكويت من العام 1973 الى 1980. مدير فني لمركز الكويت الصناعي من العام 1980 الى 1991. رئيس جمعية المصدرين الاردنيين. عضو مجلس امناء جامعة البلقاء التطبيقية. عضو مجلس ادارة المركز الوطني لتنمية الموارد البشرية. عضو لجنة ادارة صندوق الاستثمار / جامعة مؤتة. عضو مجلس ادارة صندوق دعم الطلبة/ جامعة الحسين التقنية. عضو لجنة ادارة حساب القطاع الخاص للتبرعات الرئيسية لصندوق "همة وطن". عضو مجلس الاعمال الاردني السعودي. عضو اللجنة الخاصة بوضع سياسة جودة وطنية واستراتيجية للبنية التحتية للجودة لدعم الصادرات الوطنية / مؤسسة المواصفات والمقاييس . عضو لجنة ادارة صندوق شبكة العلماء والتكنولوجيين الاردنيين في الخارج اللجنة التوجيهية للبرنامج الوطني " عكس هجرة العقول الاردنية". عضو مجلس امناء المركز الوطني لحقوق الانسان سابقا. عضو لجنة ادارة صندوق عبد الحميد شومان لدعم البحث العلمي سابقا. رئيس لجنة التمويل/ صندوق التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني سابقا. نائب رئيس مجلس التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني سابقا. عضو مجلس امناء الجامعة الالمانية الاردنية سابقا. عضو مجلس امناء جامعة مؤتة سابقا. عضو مجلس ادارة صندوق دعم البحث العلمي سابقا. عضو مجلس ادارة بنك الانماء الصناعي سابقا. عضو مجلس ادارة غرفة صناعة الاردن سابقا. عضو مجلس ادارة صندوق توفير البريد سابقا. عضو هيئة مديرين شركة مياهنا سابقا.

عضو مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / عامر «محمد سفيان» حسين بشناق
تاريخ العضوية	2018/01/04
تاريخ الميلاد	1982/02/21
الشهادات العلمية	بكالوريس / Computer Science and Information System
الخبرات العملية	2019 – لتاريخه – البنك الاستثماري مدير تنفيذي / البطاقات والمدفوعات. 2013 - 2019 – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي إدارة الغروع وخدمة كبار العملاء Prime. 2011 - 2013 – البنك الإستثماري – مدير دائرة خدمة كبار العملاء Prime. 2009 - 2011 – البنك العربي. 2000 - 2009 – بنك ستاندرد تشارترد.

عضو مجلس الادارة – السيد / حسان إبراهيم سعيد العمد	
تاريخ العضوية	2018/04/29
تاريخ الميلاد	1959/01/01
الشهادات العلمية	ماجستير إدارة/ الولايات المتحدة الأمريكية
الخبرات العملية	1991 لتاريخه مدير وشريك في شركة النابلسي والعمد . 2009- 2013 عضو مجلس غرفة تجارة عمان . 2011- 2013 عضو مجلس أمانة عمان . عضو منتدى الإستراتيجيات الأردني . عضو جمعية رجال الاعمال الاردنيين . عضو مجلس ادارة غرفة التحكيم الدولية (الاردن) ICC

عضو مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / عوني محمود ذياب أعمار
تاريخ العضوية	2019/07/15
تاريخ الميلاد	1972/02/01
الشهادات العلمية	ماجستير علوم مالية ومصرفية تخصص مصارف
الخبرات العملية	1997/2 لتاريخه – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي / دائرة الشركات التابعة .

عضو مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل
تاريخ العضوية	2020/06/24
تاريخ الميلاد	1975/07/07
الشهادات العلمية	بكالوريوس علم حاسوب.
الخبرات العملية	2019/8 – لتاريخه – البنك الإستثماري – مدير إدارة تكنولوجيا المعلومات. 2018/10 - 2019/8 – البنك العربي (تونس) – مستشار تكنولوجيا المعلومات “تغيير الانظمة”. 2014/10 - 2019/8 – البنك العربي – مدير قسم أنظمة قطاع الشركات. 2009/8 - 2014/10 – البنك العربي – مدير المشاريع الخاصة بأنظمة التمويل. 2009/3 - 2009/7 – بنك الانماء (السعودية) – مدير العلاقات العامة – دائرة أنظمة المعلومات. 2008/1 - 2009/3 – بنك عمان العربي – مدير دعم الأنظمة البنكية. 2001/1 - 2007/12 – البنك العربي – مسؤول محلل ومطور انظمة.

عضو مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي
تاريخ العضوية	2018/01/18
تاريخ الميلاد	1955/08/22
الشهادات العلمية	بكالوريوس ادارة عامة.
الخبرات العملية	2011 – لتاريخه – مستشار للشركات التابعة للبنك الاستثماري- عقد محدد المدة. 2008 - 2011 – البنك العربي – رئيس اقليمي دائرة التحصيل الافراد. 1977 - 2008 – بنك ستاندرد تشارترد – مدير التسهيلات الائتمانية والتحصيل للافراد.

ب- أسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم :

المدير العام – السيد / رعد منير عبدالرحيم ابو رضاء	
تاريخ التعيين	2018/01/21
تاريخ الميلاد	1976/12/12
المؤهلات العلمية	بكالوريوس محاسبة
الخبرات العملية	2014-2018/1 – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي إدارة التطوير المؤسسي 2011 - 2013 – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي إدارة الفروع 2008 - 2011 – بنك المال الأردني – مدير دائرة تطوير المنتجات والمبيعات 2004 - 2008 – بنك ستاندرد تشارترد الأردن – مدير دائرة قروض الإسكان والسيارات 1998 - 2004 – بنك الإستثمار العربي – رئيس قسم دائرة الإستثمارات الخارجية

المدير المالي الإداري – السيد / وليد محمد حسن السورية	
تاريخ التعيين	2007/10/01
تاريخ الميلاد	1978/04/18
المؤهلات العلمية	بكالوريوس محاسبة
الخبرات العملية	2018 – حتى الان المدير المالي والاداري – شركة بندار للتجارة والاستثمار. 2007-2018 مساعد المدير المالي – شركة بندار للتجارة والاستثمار. 2006-2007 رئيس حسابات – مؤسسة البرج التجارية. 2005-2006 محاسب رئيسي – شركة نسيم الدادا وشركاه . 2000-2005 محاسب عام – الشركة المتطورة لصناعات الاعلان.

مدير الائتمان – السيد / سامح نورالدين نمر يعيش	
تاريخ التعيين	2018/03/01
تاريخ الميلاد	1976/05/13
المؤهلات العلمية	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
الخبرات العملية	2001 - 2018/2 – مساعد مدير الائتمان البنك الاستثماري 1999 - 2001 – محاسب – السيفوي

مدير الفروع والمبيعات – السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة	
تاريخ التعيين	2016/06/19
تاريخ الميلاد	1974/10/07
المؤهلات العلمية	بكالوريوس محاسبة
الخبرات العملية	1996 - 2016/5 ضابط أول ائتمان / قروض السيارات / البنك الأردني الكويتي

رابعاً: أسماء كبار مالكي الأسهم وعدد الأسهم المملوكة منهم مقارنة مع السنة السابقة (من يملكون 5% وأكثر):

الرقم	الاسم	2019/12/31		2020/12/31	
		عدد الاسهم	النسبة	عدد الاسهم	النسبة
1	شركة تمكين للتاجير التمويلي	18,921,752	94,6%	19,694,841	98,5%

خامساً: الوضع التنافسي للشركة من ضمن قطاع نشاطها وأسواقها الرئيسية وحصتها من السوق المحلي والخارجي:

إن السوق الرئيسي لعمل الشركة محصور في السوق المحلي فقط، ونشاط الشركة الرئيسي محصور في عمليات البيع بالاقساط، حيث تبلغ حصة الشركة في قطاع قروض السيارات 5%، أما بالنسبة للقطاع العقاري فإن منافسة الشركة قليلة مع البنوك والشركات المتخصصة بتقسيط العقار من حيث المدة ومبالغ التقسيط، إلا أنها قدمت خدماتها للعديد من عملائها وضمن حدود محسوبة ساعين لزيادة حصتنا في هذا القطاع في المستقبل.

سادساً: درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً و خارجياً:

لا يوجد اعتماد على موردين أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارجياً يشكلون 10% فأكثر من اجمالي المشتريات و/ أو المبيعات.

سابعاً: الحماية الحكومية أو الإمتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها:

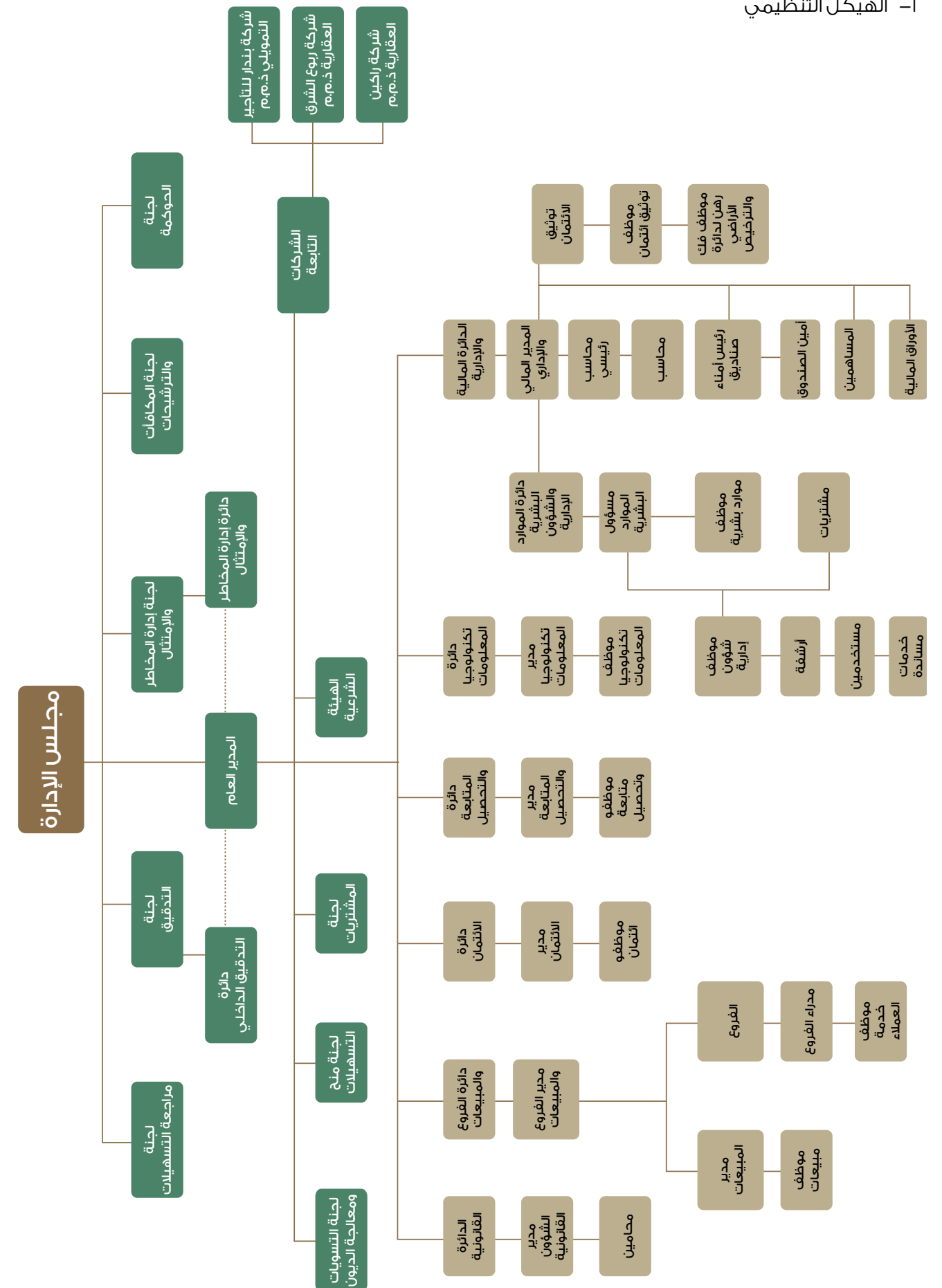
– لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها.
– لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

ثامناً: القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية

– لا يوجد أي قرارات عن الحكومة او المنظمات الدولية او غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة او منتجاتها او قدرتها التنافسية.
– لا ينطبق على عمل الشركة معايير الجودة الدولية.

تاسعاً : الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها

أ- الهيكل التنظيمي



ب- عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
-	دكتوراه
1	ماجستير
-	دبلوم عالي
46	بكالوريوس
4	دبلوم
11	ثانوية عامة
62	اجمالي عدد الموظفين

ج - برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

لا يوجد برامج التأهيل والتدريب

عاشراً: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة:

لا يوجد مخاطر من الممكن أن تتعرض الشركة لها خلال السنة المالية القادمة ولها تأثير مادي عليها.

حادي عشر: الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠٢٠:

- استطاعت الشركة المحافظة على حصتها السوقية والاستمرار في تحقيق الأهداف الموضوعة لعام 2020.
- بالرغم من جائحة كورونا وتعليمات البنك المركزي بخصوص تأجيل الاقساط، استطاعت الشركة المحافظة على نسب تحصيل نقدية من العملاء جيدة، الأمر الذي انعكس ايجابا على أداء المحفظة الائتمانية.
- تحسين وتخفيض نسب الديون غير العاملة.
- قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في موعدها المحدد.

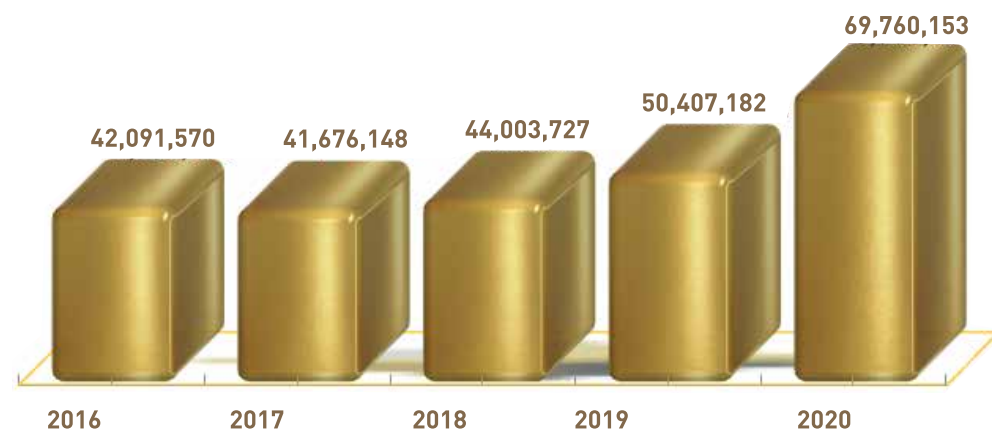
ويكمن تلخيص انجازات الشركة بالأرقام كما يلي:-

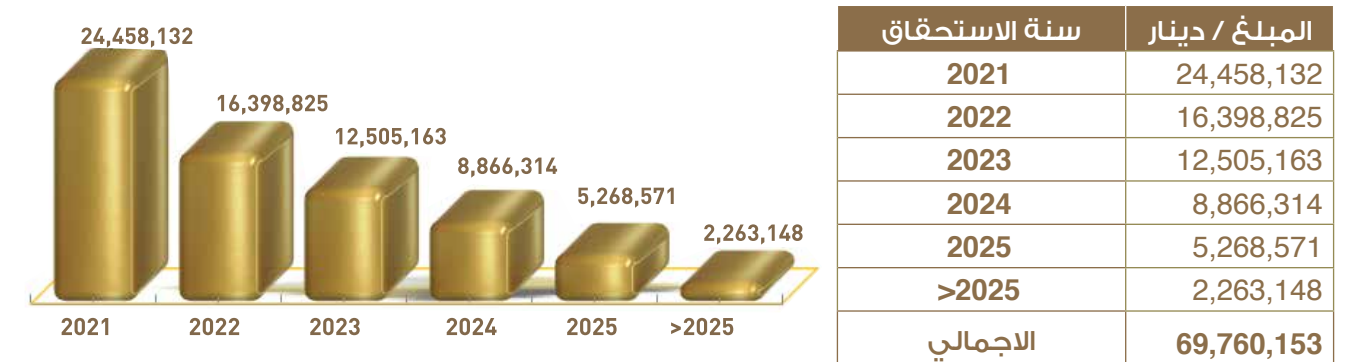
١- محفظة التسهيلات:

(أ) محفظة التسهيلات بالإجمالي خلال السنوات الخمس الماضية

السنة	2016	2017	2018	2019	2019
محفظة التسهيلات – بالاجمالي	42,091,570	41,676,148	44,003,727	50,407,182	69,760,153

والرسم البياني التالي يبين محفظة التسهيلات سنوياً من عام 2016 إلى 2020





2 - تفصيل عام لموجودات الشركة خلال السنوات الخمس الماضية

السنة	2020	2019	2018	2017	2016
محفظة التسهيلات – بالصادي	51,097,697	35,882,356	31,169,551	33,330,960	33,376,243
المحفظة الإستثمارية	147,078	146,548	140,127	135,053	82,799
أصول أخرى	4,437,887	4,042,362	3,293,858	3,221,225	2,875,729
مجموع الموجودات	58,250,531	42,516,610	36,684,863	41,793,575	40,599,844

3 - نسبة العائد على رأس المال

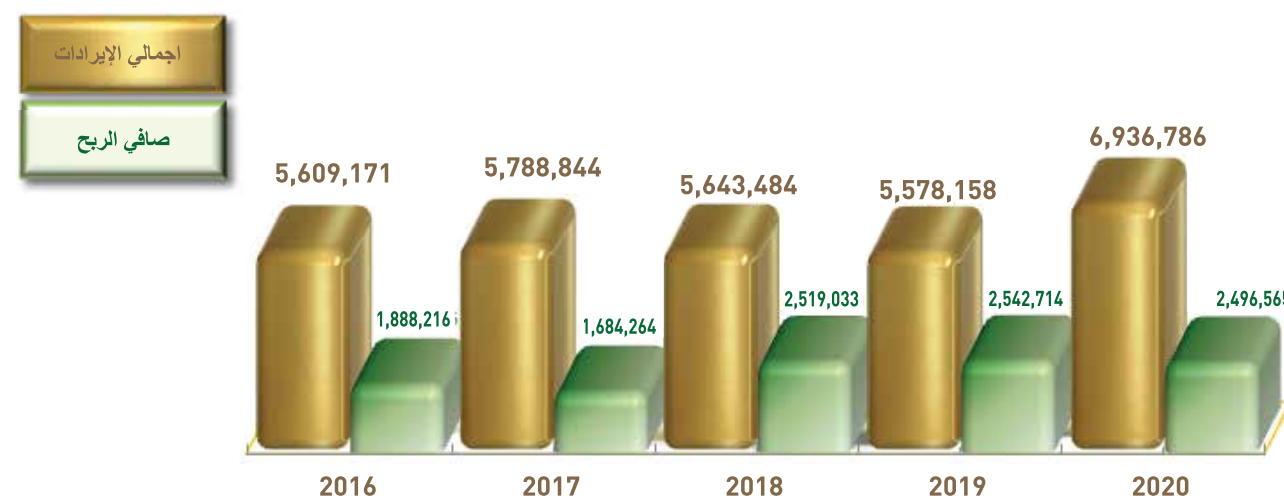
توضح البيانات المدرجة أدناه معدلات العائد على رأس المال منذ عام 2016 حتى عام 2020

السنة	2020	2019	2018	2017	2016
رأس المال المدفوع	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
اجمالي الإيرادات	6,936,786	5,578,158	5,643,484	5,788,844	5,609,171
صافي الربح قبل حساب الضريبة	3,494,949	3,509,083	2,996,379	2,395,163	2,494,652
نسبة العائد / رأس المال المستثمر	17.5%	17.5%	15.0%	12.0%	12.5%
صافي الربح بعد حساب الضريبة	2,496,565	2,542,714	2,519,033	1,684,264	1,888,216
نسبة العائد / رأس المال المستثمر	12.5%	12.7%	12.6%	8.4%	9.4%

4 - حساب الأرباح والخسائر

يبين الجدول أدناه الأرباح التي حققتها الشركة منذ عام 2016 حتى عام 2020

السنة	2020	2019	2018	2017	2016
الأرباح التشغيلية	3,478,811	3,403,579	2,996,379	2,296,545	2,511,097
صافي الربح قبل الضريبة والمخصصات	3,494,949	3,509,083	2,996,379	2,395,163	2,494,652
صافي الربح بعد الضريبة والمخصصات	2,496,565	2,542,714	2,519,033	1,684,264	1,888,216

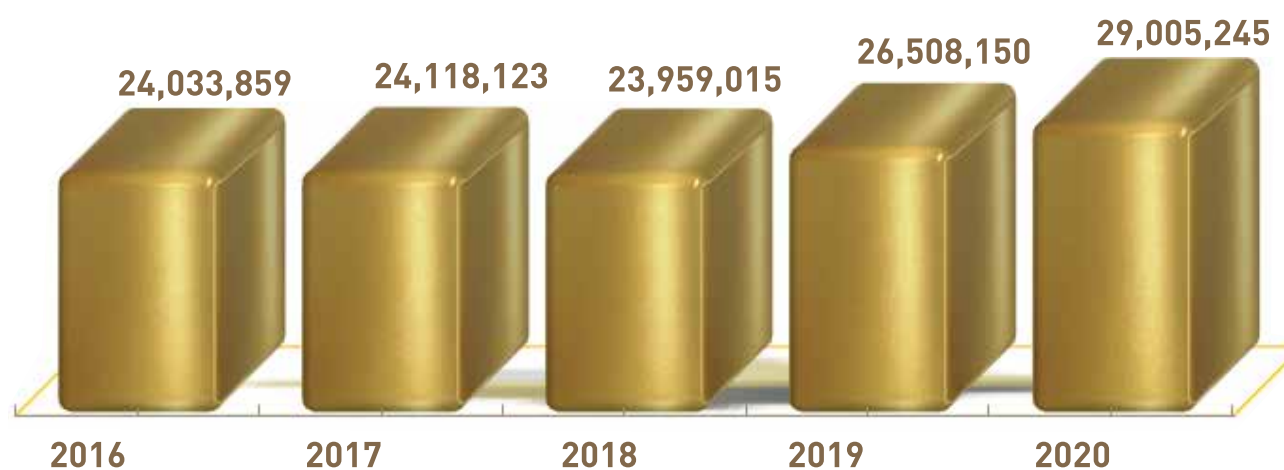


5 - بيان تطور حقوق المساهمين:

إن الجدول التالي يوضح تطور حقوق المساهمين في الشركة كما يلي:

السنة	2020	2019	2018	2017	2016
حقوق المساهمين	29,005,245	26,508,150	23,959,015	24,118,123	24,033,859
نسبة العائد على حقوق المساهمين	8.6%	9.6%	10.5%	7.0%	7.9%

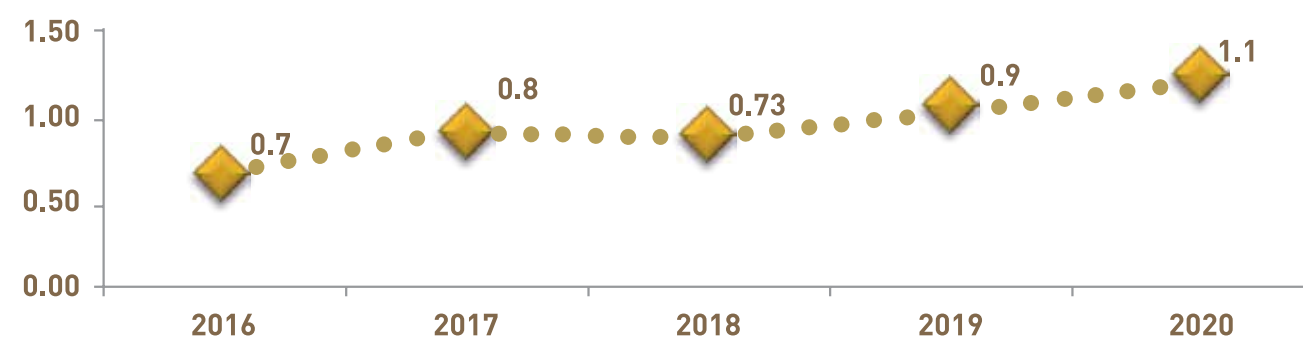
والرسم البياني التالي يوضح تطور حقوق المساهمين من عام 2016 إلى 2020:



6 - بيان أسعار الأوراق المالية

إن الجدول التالي يوضح أسعار اغلاق أسهم الشركة للسنوات الخمس الأخيرة:

السنة	2020	2019	2018	2017	2016
سعر الاغلاق – دينار أردني	1.100	0.900	0.730	0.800	0.700
حصة السهم من الربح	0.125	0.127	0.126	0.084	0.094



ثاني عشر: الأثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي:

لا يوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي.

ثالث عشر: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية وذلك لمدة لا تقل عن خمس سنوات أو منذ تأسيس الشركة أيهما أقل:

البيان	2020	2019	2018	2017	2016
صافي الأرباح المرحلة	5,996,628	3,850,927	1,659,122	1,842,942	2,278,194
الأرباح الموزعة	-	-	-	-	1,600,000
صافي حقوق المساهمين	29,005,245	26,508,150	23,959,015	24,118,123	24,033,859
أسعار الأوراق المالية	1.100	0.900	0.730	0.800	0.700

رابع عشر : تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية

الرقم	النسب المالية	2020	2019	2018	2017	2016
1	معدل العائد على رأس المال المستثمر	12.5%	12.7%	12.6%	8.4%	9.4%
2	هامش صافي الربح	36%	45.6%	44.6%	29.1%	33.7%
3	نسبة التدأول	65.2%	138.6%	147.4%	207.0%	250.3%
4	معدل تغطية الفوائد	357.4%	466%	368%	254.6%	279.9%
5	نسبة الاقتراض إلى حقوق الملكية	94.6%	54.4%	48.7%	69.7%	64.9%
6	نسبة اجمالي المطلوبات إلى الموجودات	50.2%	37.7%	34.7%	42.3%	40.8%
7	نسبة الاقتراض إلى رأس المال	137.2%	72.1%	58.4%	84.1%	78.0%
8	نسبة حقوق الملكية إلى اجمالي الموجودات	49.8%	62.3%	65.3%	57.7%	59.2%

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة:

- تحقيق أهداف المساهمين بتحسين المركز المالي للشركة وزيادة الربحية.
- طرح منتجات تتوافق مع احكام الشريعة الاسلامية .
- توظيف أموال الشركة بما يضمن رفع العائد وتقليل تكلفة الأموال.
- عمل اتفاقيات بيعية بهدف تعزيز ونمو المحفظة.

سادس عشر: مقدار أتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة ومقدار أي أتعاب عن خدمات أخرى تلقاه المدقق و/أو مستحقة له:

أتعاب التدقيق الخارجي شاملة الضريبة لشركة بNDAR للتجارة والاستثمار والشركات التابعة لها لعام 2020 بلغت 12,994 دينار أردني.

سابع عشر: بيان بعدد الأوراق المالية المسجلة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص السلطة التنفيذية وأقاربهم والشركات المسيطر عليها من قبلهم مقارنة مع السنة السابقة:

أ- عدد الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة:

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم
				2020/12/31	2019/12/31	
1	شركة تمكين للتأجير التمويلي	رئيس مجلس الإدارة	اردنية	18,921,752	19,694,841	---
2	عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس مجلس الإدارة	اردنية	10,000	10,000	---
3	عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	نائب رئيس مجلس الإدارة منذ ٢٠٢٠/٠٦/٢٥	اردنية	---	---	---
4	حسان إبراهيم سعيد العمدة	عضو مجلس الإدارة	اردنية	12,200	12,200	---
5	عوني محمود ذياب أعمر	عضو مجلس الإدارة	اردنية	---	---	---
6	شادي صبحي انيس إسماعيل	عضو مجلس الإدارة منذ 2020/06/24	اردنية	---	---	---
7	نبيل جورج عيسى الصفدي	نائب رئيس مجلس الإدارة حتى 2020/06/24	اردنية	---	---	---

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم
				2019/12/31	2020/12/31	
1	رعد منير عبدالرحيم ابو رضاع	المدير العام	الأردنية	----	-----	----
2	وليد محمد حسن السورية	المدير المالي والإداري	الأردنية	----	-----	----
3	سامح نورالدين نمر يعيش	مدير الائتمان	الأردنية	----	-----	----
4	أسعد محمد أسعد الخمايسة	مدير الفروع والمبيعات	الأردنية			

ج – عدد الاوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة وأقارب أشخاص الإدارة العليا التنفيذية:

– لا توجد أي ملكية للأسهم من قبل أي من أقارب أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة العليا التنفيذية .
– لا يوجد أية أسهم مسجلة باسم شركات مسيطر عليها من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا التنفيذية وأقاربهم.

ثامن عشر: المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

أعضاء مجلس الإدارة

اسم عضو مجلس الإدارة	مكافأة وتنفلات عن عام 2020	دعم عن عام 2020
السيد / عمر إبراهيم عمر ابو شاح	5,000	11,000
السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	5,000	-
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	5,000	-
السيد / عوني محمود ذياب أعمر	5,000	-
السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل	2,583	-
السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي	2,417	-

الإدارة العليا التنفيذية

الرقم	الاسم	المنصب	الرواتب السنوية الاجمالية	يدل التنفلات السنوية	المكافآت السنوية	نفقات السفر السنوية	اجمالي المزايا السنوية
1	رعد منير عبدالرحيم أبو رضاع	المدير العام	132,675	---	40,000	---	172,675
2	السيد / وليد محمد حسن السورية	المدير المالي والإداري	35,060	770	5,500	---	41,330
3	السيد / سامح نورالدين نمر يعيش	مدير الائتمان	35,625	---	2,850	---	38,475
4	السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة	مدير الفروع والمبيعات	32,435	770	2,250	---	35,455

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية:

لا يوجد تبرعات .

عشرون: العقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم:

لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

واحد وعشرون: مساهمة الشركه في حماية البيئة وخدمة المجتمع المحلي:

أ – مساهمة الشركة في حماية البيئة:

لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة.

ب- مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي:

لا يوجد مساهمة للشركة في خدمة المجتمع المحلي.

اثنان وعشرون: الهيئة الشرعية للشركة:

تتألف الهيئة الشرعية من ثلاثة أعضاء يتميزون بخبرات شرعية مصرفية، ومهمتها إعتداد الإتفاقيات والعقود المتعلقة بالمعاملات التي تجريها الشركة، والتأكد من مطابقتها لأحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها وتقديم الرأي الشرعي في المنتجات، و المعاملات، والتطبيقات، وكذلك في الاستفسارات التي تقدمها الشركة، واصدار القرارات والفتاوي المناسبة.
وفي العام 2020 بلغ عدد اجتماعات الهيئة الشرعية (5) اجتماعات.

إسم عضو الهيئة	الصفة	الغياب خلال عام 2020	ملاحظات
الدكتور / باسل يوسف محمد الشاعر	رئيس الهيئة	–	
الدكتور / صفوان "محمد رضا" علي عضيات	عضو الهيئة	–	
الدكتورة / هيام محمد عبدالقادر الزيداني	عضو الهيئة	–	
السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة	مقرر الهيئة	–	

ثلاثة وعشرون: تطبيق قواعد حوكمة الشركات:

تلتزم الشركة بتطبيق جميع القواعد الآمرة والقواعد العامة الواردة في تعليمات حوكمة الشركات المساهمة المدرجة لسنة 2017، وحتى يتمكن مجلس الادارة من تغطية كافة المخاطر التي تتعرض لها الشركة بطريقة عملية ؛ فقد قام المجلس بإنشاء لجان وتقسيم المهام فيما بينها، بحيث تتولى كل لجنة مهام ومسؤوليات محددة تشرف عليها، وذلك لمساعدة مجلس الإدارة في تغطية كافة الأنشطة بصورة سليمة، والتأكد من أن هذه اللجان لا تعيق عمل الشركة، وأنها تستمد قوتها وسلطتها من مجلس الإدارة، وأن المجلس الذي يفوض الصلاحيات الى هذه اللجان، إلا أنه يبقى دائماً مسؤولاً عن أعمالها.

مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه:

أ – مجلس الإدارة:

إن من مسؤولية مجلس الإدارة تطوير ومراقبة أداء الشركة وفق الإستراتيجيات والسياسات الموضوعة ويكون المجلس مسؤولاً مباشرة أمام الهيئة العامة للشركة.

يعقد مجلس الإدارة اجتماعاته بحد أدنى 6 اجتماعات سنوياً، وفي عام 2020 عقد مجلس الإدارة (15) اجتماع:

العضو	الصفة	طبيعة العضوية	الغياب خلال عام ٢٠٢٠	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	نائب الرئيس منذ 2020/6/25
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي ومستقل	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عوني محمود ذياب أعمر	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	منذ 2020/6/24
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	حتى 2020/06/24

أسماء ممثلي أعضاء مجلس الإدارة اعتباريين وتحديد فيما إذا كان العضو تنفيذي او غير تنفيذي ومستقل او غير مستقل

الرقم	إسم الشخص الاعتباري	نوعه	صفه العضوية
1	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل
2	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل
3	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل
4	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل

ب- اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

لغايات المحافظة على الشركة من أي مخاطر، فقد قام مجلس الإدارة بتأسيس عدة لجان منبثقة عن المجلس، وتم تحديد وتوزيع المهام بين هذه اللجان لمساعدة مجلس الإدارة في تغطية كافة أعمال وأنشطة الشركة بصورة فعالة، علماً أن هذه اللجان تقوم بأداء مهامها بتفويض من مجلس الإدارة حسب الصلاحيات المناسبة لكل لجنة، ويبقى مجلس الإدارة هو المسؤول عن جميع أعمال هذه اللجان، ويمكن تلخيص أعمال اللجان بما يلي:-

١. لجنة مراجعة التسهيلات:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء والهدف الأساسي من تكوين اللجنة هو مساعدة مجلس الإدارة في الأمور الخاصة بالتسهيلات وعمل التوصيات اللازمة للمجلس عند الحاجة إلى ذلك بغرض سير الأعمال التشغيلية للشركة بانسجام تام ضمن السياسات والاجراءات المتبعة من خلال الموافقة على التسهيلات التي تقع ضمن صلاحياتها أو التوصية لمجلس الإدارة في حال كانت التسهيلات أعلى من صلاحياتها، وتنعقد لجنة مراجعة التسهيلات حسب الحاجة وبالتنسيق مع رئيس اللجنة.

2. لجنة التدقيق:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، ومهمتها القيام بالمسؤوليات المتعلقة بالإشراف على كفاءة واستقامة المحاسبة والتدقيق وأي مهام أخرى مماثلة تديرها الشركة، وتقوم اللجنة بالإطلاع وتقييم الجوانب النوعية للتقارير المالية وآلية إدارة العمل في الشركة بالإضافة إلى الدور الهام للإشراف على تطبيق المعايير القانونية والأخلاقية، اللجنة مسؤولة مباشرة عن تعيين والأشراف على المدقق الخارجي المستقل، وفي العام 2020 بلغ عدد اجتماعات لجنة التدقيق (7) اجتماعات:

إسم عضو اللجنة	الصفة	الغياب خلال 2020	ملاحظات
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	رئيس اللجنة	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	عضو اللجنة	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عوني محمود ذياب أعمر	عضو اللجنة	–	

تم عقد اجتماع واحد مع مدقق الحسابات الخارجي شركة القواسمي وشركاه KPMG خلال السنة.

أسماء رئيس وأعضاء لجنة التدقيق ونبذة عن مؤهلاتهم وخبراتهم المتعلقة بالأمور المالية أو المحاسبية:

إسم عضو اللجنة	الصفة	المؤهلات العلمية	الخبرات العملية
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	رئيس	ماجستير إدارة/ الولايات المتحدة الأمريكية	1991 لتاريخه مدير وشريك في شركة النابلسي والعمدة . 2009-2013 عضو مجلس غرفة تجارة عمان . 2011-2013 عضو مجلس أمانة عمان . عضو منتدى الإستراتيجيات الأردني . عضو جمعية رجال الاعمال الاردنيين . عضو مجلس ادارة غرفة التحكيم الدولية (الاردن) ICC.

4. لجنة المكافآت والترشيحات:
تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة على أن يكون لدى أحدهم الخبرة بما يضمن قيام اللجنة بأداء مهامها بكفاءة تامة، حيث تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بتطوير البرامج والخطط المناسبة لتقييم الاداء وللمكافآت المقترحة وتقديم توصيات لمجلس الإدارة فيما يتعلق باستحقاق الحوافز، وفي العام 2020 بلغ عدد اجتماعات لجنة المكافآت والترشيحات (2) اجتماعات.

إسم عضواللجنة	الصفة	الغياب خلال 2020	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس اللجنة	-	
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمد	عضو اللجنة	-	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد/ عوني محمود ذياب اعمر	عضو اللجنة	-	منذ 2020-6-29
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي	رئيس اللجنة	-	حتى 2020-6-24

5. لجنة الحوكمة:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، ومهمتها وضع إجراءات عمل خطية لتطبيق أحكام تعليمات الحوكمة ومراجعتها وتقييم مدى تطبيقها بشكل سنوي، والتأكد من التزام الشركة بأحكام هذه التعليمات ودراسة ملاحظات الهيئة بخصوص تطبيق الحوكمة في الشركة ومتابعة ما تم بشأنها وإعداد تقرير الحوكمة وتقديمه لمجلس الإدارة.
ضابط الحوكمة للشركة: الأنسة دانا نظمي محمد احمد .
وفي العام 2020 بلغ عدد اجتماعات لجنة الحوكمة (2) اجتماعات :

إسم عضواللجنة	الصفة	الغياب خلال 2020	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عامر "محمد سفيان" حسين يشناق	رئيس اللجنة	-	رئيس اللجنه منذ 2020/6/29
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	عضو اللجنة	-	رئيس اللجنة حتى 2020/6/29
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمد	عضو اللجنة	-	

ج- عضويات مجالس الإدارة التي يشغلها عضو مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة:

لا يوجد عضويات اخرى لأعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة.

المناصب التنفيذية في الشركة وأسماء الأشخاص الذين يشغلونها:

الإسم	المنصب
السيد / رعد منير عبدالرحيم ابو رضّاع	المدير العام
السيد/ وليد محمد حسن السورية	المدير المالي والإداري
السيد/ سامح نورالدين نمر يعيش	مدير الائتمان
السيد/ اسعد محمد اسعد الخمايسة	مدير الفروع والمبيعات

رئيس مجلس الإدارة

عمر إبراهيم أبو وشاح



السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	عضو	بكالوريوس هندسة مدنية	<p>مدير مشاريع احدى اكبر شركات المقاولات في الكويت من العام 1973 الى 1980.</p> <p>مدير فني لمركز الكويت الصناعي من العام 1980 الى 1991.</p> <p>رئيس جمعية المصدرين الاردنيين .</p> <p>عضو مجلس امناء جامعة البلقاء التطبيقية.</p> <p>عضو مجلس ادارة المركز الوطني للتنمية الموارد البشرية .</p> <p>عضو لجنة ادارة صندوق الاستثمار / جامعة مؤتة.</p> <p>عضو مجلس ادارة صندوق دعم الطلبة/ جامعة الحسين التقنية .</p> <p>عضو لجنة ادارة حساب القطاع الخاص للتبرعات الرئيسية لصندوق "همة وطن"</p> <p>عضو مجلس الاعمال الاردني السعودي.</p> <p>عضو اللجنة الخاصة بوضع سياسة جودة وطنية واستراتيجية للبنية التحتية للجودة لدعم الصادرات الوطنية / مؤسسة المواصفات والمقاييس .</p> <p>عضو لجنة ادارة صندوق شبكة العلماء والتكنولوجيا الاردنيين في الخارج اللجنة التوجيهية للبرنامج الوطني " عكس هجرة العقول الاردنية".</p> <p>عضو مجلس امناء المركز الوطني لحقوق الانسان سابقا.</p> <p>عضو لجنة ادارة صندوق عبد الحميد شومان لدعم البحث العلمي سابقا.</p> <p>رئيس لجنة التمويل/ صندوق التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني سابقا.</p> <p>نائب رئيس مجلس التشغيل والتدريب و التعليم المهني والتقني سابقا.</p> <p>عضو مجلس امناء الجامعة الالمانية الاردنية سابقا.</p> <p>عضو مجلس امناء جامعة مؤتة سابقا.</p> <p>عضو مجلس ادارة صندوق دعم البحث العلمي سابقا.</p> <p>عضو مجلس ادارة بنك الانماء الصناعي سابقا .</p> <p>عضو مجلس ادارة غرفة صناعة الاردن سابقا .</p> <p>عضو مجلس ادارة صندوق توفير البريد سابقا.</p> <p>عضو هيئة مديرين شركة ميا هنا سابقا.</p>
السيد / عوني محمود ذياب أعمار	عضو	ماجستير علوم مالية ومصرفية تخصص مصارف	<p>1997/2 لتاريخه – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي / دائرة الشركات التابعة .</p>

3. لجنة إدارة المخاطر والإمتثال:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، ومهمتها وضع سياسة إدارة المخاطر لدى الشركة ومراجعتها بشكل سنوي، بالإضافة الى متابعة وتقييم مختلف أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة، والتأكد من التقيد التام بالقوانين والتعليمات والأنظمة والسياسات التي تخضع لها أعمال الشركة، وفي العام 2020 بلغ عدد اجتماعات لجنة إدارة المخاطر والإمتثال (3) اجتماعات:

إسم عضواللجنة	الصفة	الغياب خلال 2020	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس اللجنة	-	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل	عضو اللجنة	-	منذ 2020-6-29
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمد	عضو اللجنة	-	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي	عضو اللجنة	-	حتى 2020-6-24




إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية المقبلة 2021.

يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وكفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية في الشركة.

رئيس مجلس الإدارة	نائب رئيس مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة
عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	عامر «محمد سفيان» حسين بشناق	عوني محمود ذياب أعمر	شادي صبحي انيس إسماعيل	حسان إبراهيم سعيد العمد
ممثل شركة تمكين للتأجير التمويلي	ممثل شركة تمكين للتأجير التمويلي	ممثل شركة تمكين للتأجير التمويلي	ممثل شركة تمكين للتأجير التمويلي	ممثل شركة تمكين للتأجير التمويلي
التوقيع:	التوقيع:	التوقيع:	التوقيع:	التوقيع:
				

نقر نحن الموقعين ادناه بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي.

رئيس مجلس الإدارة	المدير العام	المدير المالي والإداري
عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رعد منير عبدالرحيم أبو رضاع	وليد محمد حسن السورية
التوقيع:	التوقيع:	التوقيع:
		

ج- البيانات المالية السنوية للشركة
مدققة من مدققي حساباتها مقارنة
مع السنة السابقة والتي تشمل:

شركة بندار للتجارة والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020

مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة بندار للتجارة والاستثمار
شركة مساهمة عامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة بندار للتجارة والاستثمار - شركة مساهمة عامة - وشركاتها التابعة «المجموعة» والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2020، وكل من قوائم الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إضافية أخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحدة للمجموعة كما في 31 كانون الأول 2020 وأدائها المالي الموحدة وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة. نحن مستقليين عن المجموعة بحسب المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة ووفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية). بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات. نعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لإبداء رأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق الرئيسية

تعتبر أمور التدقيق الرئيسية، وفقاً لاجتهادنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الأمور:

شركة بندار للتجارة والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020

صفحة

38 - 35	تقرير مدقق الحسابات المستقل
39	قائمة المركز المالي الموحدة
40	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
41	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة
42	قائمة التدفقات النقدية الموحدة
79 - 43	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

وصف أمر التدقيق الهام	نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر
تعتبر الموجودات المالية بالكلفة المطفأة من الأصول الهامة للمجموعة، كما ان طبيعة وخصائص هذه الموجودات الممنوحة للمدينين تختلف من قطاع لآخر وبالتالي تختلف منهجية احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل هذه الموجودات المالية بسبب اختلاف القطاعات واختلاف تقييم المخاطر المتعلقة بتلك القطاعات.	ان اجراءات التدقيق المتبعة تضمنت مراجعة لطبيعة محافظ الموجودات المالية بالقيمة المطفأة بالإضافة الى مراجعة سياسة المجموعة الائتمانية وتقييم نظام الرقابة الداخلي المتبع في عملية المنح ومراقبة الائتمان ومدى تماشيها مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ومقارنتها مع تعليمات السلطات الرقابية.
إن احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ودقته يتطلب من إدارة المجموعة وضع افتراضات وتعريفات عديدة منها «احتمالية التعثر» و«الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان» وغيرها ، كما تستلزم استخدام التقديرات حول تصنيف الموجودات المالية على المراحل المختلفة ومدى كفاية الضمانات ومن ثم تعليق الفوائد في حالة التعثر وفقا لتعليمات السلطات الرقابية ، إن مثل هذه الأمور تجعل من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل الموجودات المالية بالكلفة المطفأة من الأمور الهامة للتدقيق.	كما قمنا بفهم المنهجية المتبعة من قبل المجموعة لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال الإستعانة بالخبراء حيثما كان مناسباً وتقييم نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي تضمن ما يلي:
يبلغ صافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة للعملاء حوالي 51 مليون دينار والتي تمثل 87% من إجمالي قيمة الموجودات كما في 31 كانون الأول 2020 (35,8 مليون دينار والتي تمثل 84% من إجمالي قيمة الموجودات كما في 31 كانون الأول 2019)، هذا وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية مقابلها ما قيمته 5,9 مليون دينار كما في 31 كانون الأول 2020 (5,5 مليون دينار كما في 31 كانون الأول 2019).	<ul style="list-style-type: none"> - مراجعة المنهجية المتبعة في المجموعة لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ومدى توافقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - مراجعة إعداد منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مستوى النماذج - مراحل تصنيف التعرضات الائتمانية ومدى معقوليتها وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. - مراجعة صحة ودقة النموذج المستخدم في عملية الإحتساب ومكوناته (احتمالية التعثر (PD) ونسبة الخسارة عند التعثر (LGD) والتعرض عند التعثر (EAD) ونسبة الفائدة الفعالة والاستحقاقات) - تقييم النموذج الخاص باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة من حيث أثر كوفيد 19 على النظرة المستقبلية، ومعلومات الاقتصاد الكلي، واحتمالية التعثر، والخسائر الناتجة عن التعثر والأوزان الترجيحية المرتبطة بها. - قمنا بإعادة احتساب والتأكد من مخصص التدني للتسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة وفقا لتعليمات البنك المركزي الأردني رقم (2009/47). - قمنا بمقارنة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) المعدل بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني مع مخصص التدني في التسهيلات الائتمانية المحتسب وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني رقم (2009/47) والتأكد من أن البنك قام بتسجيل أيهما أشد وفقاً لكل مرحلة. - مراجعة إفتراضات النظرة المستقبلية و عوامل الإقتصاد الكلي - مراجعة إفتراضات النظرة المستقبلية و عوامل الإقتصاد الكلي - مراجعة إحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة - مراجعة الحاكمية حول إحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاح حول الموجودات المالية بالقيمة المطفأة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابلها والمخاطر ذات العلاقة في الإيضاحات المرفقة.

أمر آخر

إن القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019 والتي تظهر لأغراض المقارنة قد تم تدقيقها من قبل مدقق حسابات آخر والذي أصدر تقرير غير متحفظ حولها بتاريخ 5 شباط 2020.

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة والذي من المتوقع إتاحتها لنا بعد تاريخ تقريرنا (ولكنها لا تشمل القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على القوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

عندما نتطلع على المعلومات الأخرى التي لم نحصل عليها بعد، فإن مسؤوليتنا هي قراءة هذه المعلومات الأخرى، بحيث إذا كانت تتضمن أخطاء جوهرية، فإنه علينا إبلاغ هذا الامر للقائمين على الحوكمة.

مسؤوليات الادارة والقائمين على الحوكمة في اعداد القوائم المالية الموحدة

إن الادارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة وفقاً لتعليمات البنك المركزي كما تم إعتمادها من قبل البنك المركزي الأردني. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الادارة مناسبة لتمكنها من اعداد القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ. عند إعداد القوائم المالية الموحدة، ان الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح، حسبما يقتضيه الحال، عن المسائل المتعلقة بالإستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو أنه لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية الموحدة للشركة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن اهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يشمل رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، ولا يشكل ضماناً بان تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهرية في حال وجوده. من الممكن ان تنشأ الاخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

● بتحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، والتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق للاستجابة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرية ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز على نظام الرقابة الداخلي.

● بفهم لنظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.

● بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الاردني
2019	2020		
الموجودات			
219,581	324,743	5	نقد في الصندوق ولدى البنوك
146,548	147,078	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
35,882,356	51,097,697	7	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
152,308	272,367	8	أرصدة مدينة أخرى
2,792,695	2,785,895	9	استثمارات عقارية
1,097,359	1,379,625	10	أرض وعقارات مستملكة لقاء ديون مستحقة
427,570	327,478	11	حق استخدام أصول مستأجرة
236,029	258,795	12	ممتلكات ومعدات
1,562,164	1,656,853	17	موجودات ضريبية مؤجلة
42,516,610	58,250,531		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
7,661,341	24,449,498	13	قروض بنكية
407,487	589,918	15	ذمم تجارية وأرصدة دائنة اخرى
76,725	32,840	14	مخصصات متنوعة
6,750,000	3,000,000	16	إسناد قرض
419,296	269,838	11	التزامات عقود إيجارات تشغيلية
693,611	903,192	17	مخصص ضريبة الدخل
16,008,460	29,245,286		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
20,000,000	20,000,000		رأس المال المكتتب به والمدفوع
1,602	1,602		علاوة إصدار
2,644,126	2,994,990	18	إحتياطي قانوني
11,495	12,025		إحتياطي تقييم موجودات المالية
3,850,927	5,996,628		أرباح مدورة
26,508,150	29,005,245		مجموع حقوق المساهمين
42,516,610	58,250,531		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
المدير المالي		المدير العام	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 29 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

● باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهريّة من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكّ جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهريّة من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في إستنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا، ومع ذلك قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى التوقف عن القدرة على الإستمرار.

● بتقييم العرض الإجمالي، لهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

● بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالقوائم المالية الموحدة من الكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتنفيذ التدقيق على صعيد المجموعة ونبقى المسؤولين الوحيدون عن رأينا.

● نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الإعتقاد بانها تؤثر على إستقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة.

من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة ، نقوم بتحديد أكثر هذه الأمور أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بشرح هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الافصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم ذكر امر معين في تقريرنا في حال كان للافصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها ان تفوق منفعتها المصلحة العامة بشكل معقول.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق من كافة النواحي الجوهريّة مع القوائم المالية الموحدة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

القواسمي وشركاه
KPMG

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
11 شباط 2021
حاتم القواسمي
إجازة رقم (656)

بالدينار الاردني

التغيرات للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

رأس المال المكتتب به والمدفع	علاوة إصدار	إحتياطي قانوني	إحتياطي تقييم موجودات المالية	أرباح مدورة	مجموع حقوق المساهمين
20,000,000	1,602	2,644,126	11,495	3,850,927	26,508,150
-	-	350,864	-	(350,864)	-
-	-	-	530	-	530
-	-	-	-	2,496,565	2,496,565
20,000,000	1,602	2,994,990	12,025	5,996,628	29,005,245

التغيرات للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

رأس المال المكتتب به والمدفع	علاوة إصدار	إحتياطي قانوني	إحتياطي تقييم موجودات المالية	أرباح مدورة	مجموع حقوق المساهمين
20,000,000	1,602	2,293,217	5,074	1,659,122	23,959,015
-	-	350,909	-	(350,909)	-
-	-	-	6,421	-	6,421
-	-	-	-	2,542,714	2,542,714
20,000,000	1,602	2,644,126	11,495	3,850,927	26,508,150

* يتضمن رصيد الأرباح المدورة مبلغ 1,656,853 دينار تمثل موجودات ضريبية مؤجلة مقيد التصرف بها كما في 31 كانون الأول 2020 مقابل 1,562,164 دينار كما في 31 كانون الأول 2019.

** تبلغ قيمة الأرباح المدورة القابلة للتوزيع على مساهمي الشركة 4,339,775 دينار كما في 31 كانون الأول 2020 مقابل 2,288,763 دينار كما في 31 كانون الأول 2019.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 29 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة

بالدينار الاردني	إيضاح	2020	2019	للسنة المنتهية في 31 كانون الأول
إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية والمرابحة		5,376,442	4,259,324	
إيرادات تشغيلية أخرى	19	1,560,344	1,318,834	
مجموع الإيرادات		6,936,786	5,578,158	
رواتب وأجور ومنافع الموظفين	20	(1,026,019)	(1,006,164)	
مصاريف إدارية	21	(505,309)	(497,362)	
استهلاك وإطفاءات	12 و 11	(165,962)	(156,240)	
(مصرف) المردود من مخصص خسائر ائتمانية متوقعة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة	7	(383,241)	492,739	
مخصصات متنوعة	14	(19,618)	(47,840)	
مصاريف تمويل		(1,357,826)	(959,712)	
مجموع المصاريف		(3,457,975)	(2,174,579)	
الربح التشغيلي		3,478,811	3,403,579	
المسترد من مخصص تدني استثمارات عقارية	9	-	83,963	
إيرادات توزيعات أرباح أسهم	6	6,303	14,447	
إيرادات أخرى		9,835	7,094	
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل		3,494,949	3,509,083	
مصرف ضريبة الدخل	17	(998,384)	(966,369)	
ربح السنة		2,496,565	2,542,714	
بنود الدخل الشامل الآخر التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى أرباح وخسائر في الفترات اللاحقة:		530	6,421	
صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
إجمالي الدخل الشامل للسنة		2,497,095	2,549,135	
حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة	23	0,125	0,127	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 29 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

بالدينار الاردني	إيضاح	للسنة المنتهية في 31 كانون الأول	
		2020	2019
الأنشطة التشغيلية			
الربح للسنة قبل الضريبة		3,494,949	3,509,083
تعديلات:			
استهلاكات و إطفاءات		165,962	156,240
استهلاك استثمارات عقارية		6,800	6,800
مخصص (المردود من) مخصص خسائر إئتمانية متوقعة	7	383,241	(492,739)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة		-	(83,964)
المسترد من مخصص تدني استثمارات عقارية	9	19,618	47,840
مخصصات متنوعة		1,357,826	959,712
مصاريف تمويل		-	(9,988)
ارباح (خسائر) بيع ممتلكات ومعدات		5,428,396	4,092,984
التغيرات في رأس المال العامل			
موجودات مالية بالكلفة المطفأة		(15,880,848)	(4,867,490)
أرصدة مدينة أخرى		(120,059)	(23,916)
ذمم وأرصدة دائنة أخرى		176,984	(123,363)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية قبل ضريبة الدخل المدفوعة		(10,395,527)	(921,785)
ضريبة الدخل المدفوعة	17	(883,493)	(691,819)
المدفوع من مخصص القضايا		(63,503)	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة المستخدمة في الأنشطة التشغيلية		(11,342,523)	(1,613,604)
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومعدات		(88,636)	(121,838)
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات	12	-	22,499
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		(88,636)	(99,339)
الانشطة التمويلية			
قروض بنكية		16,788,157	4,483,938
تسديد أسناد قرض		(3,750,000)	(1,750,000)
تكاليف التمويل المدفوعة		(1,324,490)	(885,275)
دفعات عقود مستأجرة		(173,044)	(111,953)
توزيعات أرباح مدفوعة		(4,302)	(965)
صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية		11,536,321	1,735,745
صافي التغير في النقد وما في حكمه			
النقد وما في حكمه كما في أول كانون الثاني	5	105,162	22,802
النقد وما في حكمه كما في ٣١ كانون الأول		219,581	196,779
حركات غير نقدية		324,743	219,581
المحول من موجودات مالية بالكلفة المطفأة الى موجودات		282,266	647,424
لقاء ديون مستحقة		100,092	427,570
حق استخدام أصول مستأجرة			

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 29 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
31 كانون الأول 2020

(1) عام

تأسست شركة بNDAR للتجارة والاستثمار بمقتضى قانون الشركات رقم (22) 1997 بتاريخ 17 نيسان 2000 كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (6099) و برأس مال مقداره 1,000,000 دينار، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة بتاريخ 9 اب 2004 تحت رقم (351) و برأس مال مقداره 13,000,000 دينار، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الاردنية الهاشمية هذا وقررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 15 اذار 2008 زيادة رأس المال من 13,000,000 دينار الى 20,000,000 دينار، و استملكت إجراءات زيادة رأس المال خلال العام 2008. إن عنوان الشركة هو شارع المدينة المنورة ص.ب 1921 عمان 11821 المملكة الأردنية الهاشمية.

ومن أهم غايات الشركة ما يلي:

- تمويل السلع الاستهلاكية المعمرة مثل السيارات والمركبات والأثاث والأجهزة الكهربائية والمطابخ والمعدات الطبية والصناعية.
- تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لتحقيق غايات الشركة بما في ذلك تملك الأسماء والعلامات التجارية والوكالات.
- فتح فروع أخرى للشركة داخل المملكة الاردنية الهاشمية وخارجها.
- الإقراض و اصدار سندات القرض من أي نوع كانت.
- القيام بأعمال التأجير التمويلي وفق أحكام الشريعة الاسلامية.
- التمويل العقاري بما في ذلك تمويل الاراضي والمباني والإنشاءات وعقود المقاولين في مختلف القطاعات الاقتصادية.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان.

تنتمي الشركة لمجموعة البنك الاستثماري حيث يتم توحيد قوائمها المالية ضمن القوائم المالية الموحدة للبنك.

تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 7 شباط 2021.

(2) أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

أ- بيان الالتزام

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني.
- إن الفروقات الأساسية بين المعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب تطبيقها والمعدلة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني تتمثل فيما يلي:
- يتم تكوين مخصصات الخسائر الإئتمانية المتوقعة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني رقم (2018/13) «تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9)» تاريخ 6 حزيران 2018، عند احتساب مخصص الخسائر الإئتمانية مقابل التعرضات الإئتمانية فإنه يتم مقارنة نتائج الإحتساب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) مع تعليمات البنك المركزي الأردني رقم (2009/47) تاريخ 10 كانون الأول 2009 لكل مرحلة على حدا ويؤخذ بالنتائج الأشد.
- يتم تعليق الفوائد والعمولات على التسهيلات الائتمانية غير العاملة الممنوحة للعملاء وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني.

ب- أساس القياس

تم اعداد القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل الاخر والتي تظهر بالقيمة العادلة والموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة.

ج- العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر القوائم المالية الموحدة بالدينار الاردني والذي يمثل العملة الوظيفية.

د- أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

تتضمن القوائم المالية الموحدة الشركة والشركة التابعة لها والمملوكة بالكامل والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة :
– القدرة على السيطرة على المنشأة المستثمر بها ؛
– تتعرض للعوائد المتغيرة ، أو لها الحق في العوائد المتغيرة ، الناتجة من ارتباطاتها مع المنشأة المستثمر بها ؛ و
– لها القدرة على استعمال سلطتها للتأثير على عوائد المنشأة المستثمر بها.

وتعيد الشركة تقديراتها بشأن ما إذا كانت تسيطر على المنشآت المستثمر بها أم لا إن أشارت الحقائق والظروف أن ثمة تغيرات على واحد أو أكثر من نقاط تحقق السيطرة المشار إليها أعلاه.
وفي حال انخفضت حقوق تصويت الشركة عن أغلبية حقوق التصويت في أي من المنشآت المستثمر بها ، فيكون لها القدرة على السيطرة عندما تكفي حقوق التصويت لمنح الشركة القدرة على توجيه أنشطة المنشأة التابعة ذات الصلة من جانب واحد. وتأخذ الشركة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف عند تقدير ما إذا كان للشركة حقوق تصويت في المنشأة المستثمر بها تكفي لمنحها القدرة على السيطرة من عدمها. ومن بين تلك الحقائق والظروف:

– حجم حقوق تصويت التي تملكها الشركة بالنسبة لحجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى ؛
– حقوق التصويت المحتملة التي تحوز عليها لشركة وأي حائزي حقوق تصويت آخرين أو أطراف أخرى؛
– الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى ؛ و
– أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أنه يترتب للشركة ، أو لا يترتب عليها ، مسؤولية حالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وقت اتخاذ القرارات المطلوبة، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات الهيئات العامة السابقة.

يتم توحيد المنشأة التابعة عند سيطرة الشركة على المنشأة التابعة وتتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على المنشأة التابعة. وبالتحديد، ان نتائج عمليات المنشآت التابعة المستحوذ عليها او التي تم استبعادها خلال العام متضمنة في قائمة الربح او الخسارة الموحدة من تاريخ تحقق السيطرة وحتى تاريخ فقدان السيطرة على المنشأة التابعة.

يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للمنشآت التابعة، عند الضرورة، لتتماشى سياساتها المحاسبية المستخدمة مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

ويتم استبعاد جميع الأصول والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف المتعلقة بالمعاملات والأرصدة فيما بين الشركة والمنشآت التابعة عند التوحيد.

عندما تفقد الشركة السيطرة على منشأة تابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في قائمة الربح أو الخسارة بالفرق بين (1) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصص متبقية و(2) القيمة الحالية السابقة للأصول (بما في ذلك الشهرة) ، مطروحا منها مطلوبات المنشأة التابعة وأي حصص لغير المسيطرين. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو أن الشركة قامت مباشرة بالتخلص من الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بالمنشأة التابعة. تعتبر القيمة العادلة للاستثمار الذي يتم الاحتفاظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة كقيمة عادلة عند الاعتراف المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير

المالية رقم (9) الأدوات المالية عندما تنطبق احكام المعيار ، أو تكلفة الاعتراف المبدئي بالإستثمار في شركة حليغة أو مشروع مشترك.

تمتلك الشركة كما في 31 كانون الأول 2020 و 31 كانون الأول 2019 الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال المصرح به والمدفوع	نسبة الملكية	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها	تاريخ التملك
شركة ربوع الشرق العقارية	50,000	100%	بيع الأراضي والعقارات المملوكة للشركة	الأردن	28 اذار 2006
شركة راكين العقارية	30,000	100%	بيع الأراضي والعقارات المملوكة للشركة	الأردن	11 اذار 2010
شركة بندار للتأجير التمويلي	1,000,000	100%	تأجير تمويلي	الأردن	29 أيلول 2013

إن أهم المعلومات المالية للشركات التابعة للأعوام 2020 و 2019 كما يلي:

31 كانون الأول 2020		للعام 2020		اسم الشركة
إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الإيرادات	إجمالي المصاريف	
دينار	دينار	دينار	دينار	
829,490	754,521	-	10,245	شركة ربوع الشرق العقارية
1,991,782	1,922,543	-	3,444	شركة راكين العقارية
1,096,743	7,533	20,672	5,118	شركة بندار للتأجير التمويلي

31 كانون الأول 2019		للعام 2019		اسم الشركة
إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الإيرادات	إجمالي المصاريف	
دينار	دينار	دينار	دينار	
836,601	751,387	-	11,472	شركة ربوع الشرق العقارية
1,992,092	1,919,409	-	4,206	شركة راكين العقارية
1,085,049	7,038	23,315	7,087	شركة بندار للتأجير التمويلي

– يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس السنة المالية للشركة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة. وفي حال كانت السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة التابعة مختلفة يتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة.

– يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال السيطرة للشركة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن توريدها عندما تفقد الشركة هذه السيطرة.

هـ- التقديرات المحاسبية

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في القوائم المالية الموحدة:

أ) الإجهادات

فيما يلي اهم الاجتهادات ذات التأثير الجوهري على مبالغ الموجودات والمطلوبات في القوائم المالية الموحدة:

– تصنيف الموجودات المالية: تقييم نموذج الاعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات وتحديد فيما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية SPPI على الرصيد القائم.

– وضع معايير جديدة لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد تدنت ائتمانيا بشكل كبير منذ الاعتراف الاول بها، وتحديد منهجية التطلعات المستقبلية وطرق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

ب) التقديرات

فيما يلي التقديرات ذات المخاطر الجوهريّة على القوائم المالية الموحدة:

– تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.

– يتم تكوين مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لقاء الموجودات المالية اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.

– تقوم الإدارة بتقدير مخصص ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

– تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

– تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.

نعتقد بأن تقديراتنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية الموحدة معقولة ومتماثلة مع التقديرات المعتمدة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019 باستثناء ما يلي:

أثر جائحة فيروس كورونا (كوفيد ١٩)

انتشرت جائحة فيروس كورونا (كوفيد 19) عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم، مما أدى إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية، وتسببت جائحة فيروس كورونا (كوفيد 19) في شكوك على الصعيد العالمي. وأعلنت السلطات المالية والنقدية، المحلية والدولية على السواء، عن تدابير دعم مختلفة في جميع أنحاء العالم لمواجهة الآثار السلبية المحتملة، حيث أنه في الوقت الحالي هناك زيادة كبيرة من عدم اليقين في تحديد الاثر الاقتصادي الذي يتجلى، على سبيل المثال، في حجم السيولة وتقلب أسعار الموجودات وأسعار صرف العملات الأجنبية وانخفاض ملحوظ في أسعار الفائدة الطويلة الأجل وتقييم الزيادة الجوهريّة في المخاطر الائتمانية وإختلاف عوامل الاقتصاد الكلي، وبناءً على ذلك قامت إدارة الشركة بمراقبة الوضع عن كثب وقد قامت بتفعيل خططها لاستمرارية الأعمال وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة أية اضطرابات محتملة التي قد يتسبب فيها تفشي فيروس كورونا (كوفيد-19) على أعمال الشركة وعملياته وأدائه المالي.

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام 2020، قامت الشركة بالأخذ بعين الاعتبار (وفقاً لأفضل المعلومات المتاحة) حالات عدم اليقين عن وباء كوفيد – 19 وتدابير الدعم الاقتصادي وأعمال الاغاثة من الحكومة الأردنية والبنك المركزي الأردني، كما أخذت الشركة في عين الاعتبار التعليمات الصادرة عن البنك المركزي الأردني) رقم 4375/3/10 الصادر في 15 آذار 2020 (والإرشادات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية بتاريخ 27 آذار 2020 والمتعلقة بتصنيف المراحل نتيجة لوجود زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان (SICR) وتاليا بعض الإجراءات التي تم إتخاذها من قبل الشركة.

1 – قامت الشركة عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية الربع الثالث سنة 2020 باستبعاد السيناريو الافضل (Best Case PD) عند احتساب احتمالية التعثر (Probability of Default PD) واعتماد السيناريو الاسوأ (Worst Case PD) والسيناريو الاساسي (Base Case PD) وذلك لغيات التحوط للآثار المتوقعة للجائحة

على الوضع المالي للشركة.

2 – تم وضع حد أدنى لنسبة إحتمالية التعثر (PD) للعملاء المصنفين ضمن المرحلة الثانية بحيث لا تقل عن نسبة 2,4٪ وذلك للتحوط للمخاطر الائتمانية المتوقعة.

3 – مراعاة الانتقال الصحيح للعملاء ضمن المراحل والتأكد من انتقال العملاء المتأثرين أو غير المتأثرين بالجائحة الى المرحلة المناسبة.

قامت الشركة بتنفيذ برنامج تأجيل السداد لعملائها العاملين في القطاعات شديدة التأثير من خلال تأجيل مبلغ الفائدة والقسط الأصلي المستحق لمدة من شهر إلى ثلاثة أشهر. تعتبر تأجيلات السداد هذه بمثابة سيولة قصيرة الأجل لمعالجة أمور التدفقات النقدية للمقترضين. قد تشير التأجيلات المقدمة للعملاء إلى زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان، ومع ذلك، تعتقد الشركة أن تمديد فترة تأجيلات السداد هذه لا تعني تلقائياً وجود زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان، مما يستدعي نقل المقترض الى المرحلة اللاحقة لأغراض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تهدف عملية تأجيل السداد لتوفير المساعدة للمقترضين المتضررين من تفشي وباء كوفيد – 19 على استئناف الدفعات بانتظام. يتوافق هذا النهج مع توقعات البنك المركزي الأردني كما هو مشار إليه في تعميمه (رقم 4375/3/10 الصادر في 15 آذار 2020) والذي لم يعتبر الترتيبات المتعلقة بالقطاعات المتأثرة خلال هذه الفترة بمثابة إعادة جدولة أو إعادة هيكلة للتسهيلات الائتمانية خلال الفترة وذلك لغرض تقييم الزيادة الجوهريّة في مخاطر الائتمان وبالتالي لم يتم اعتبار هذه التأجيلات تعديلاً لشروط العقد.

- قياس مستويات القيمة العادلة:

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم تحصيله من بيع أصل أو دفعة لتحويل التزام بين أطراف مطلعة وبنفس شروط التعامل مع الغير ويعتمد قياس القيمة العادلة على الشروط التالية:

1 – في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو

2 – في السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود أسواق رئيسية يجب ان تكون الشركة قادرة على التعامل من خلال السوق الأكثر افاده.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تستخدم الشركة مدخلات سوق قابلة للملاحظة قدر الإمكان. تقوم الشركة بتحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. كما تقوم الشركة باستخدام المستويات التالية والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة.

– المستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأصول أو مطلوبات متماثلة.

– المستوى 2: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات باستثناء الأسعار المدرجة في المستوى 1 التي يتم تحديدها للموجودات والمطلوبات بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

– المستوى 3: أساليب تقييم الأصول أو المطلوبات باستخدام مدخلات هامة لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة (مدخلات لا يمكن تتبعها) إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات.

تعترف الشركة بالتحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير في نفس الوقت الذي يحدث فيه التغيير.

تعتقد الإدارة أن التقديرات الواردة ضمن القوائم المالية معقولة وكافية.

3-التغير في السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية المطبقة:

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2019 باستثناء المعايير الجديدة والمعدلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول ابتداءً من الأول من كانون الثاني 2020 وهي كما يلي:

– التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية (يطبق في 1 كانون الثاني 2020).

– التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (1) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (8) «تعريف الأهمية النسبية» (يطبق في 1 كانون الثاني 2020).

– التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (3) «تعريف الاعمال» (يطبق في 1 كانون الثاني 2020).

– التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (39) إعادة تشكيل السعر المرجعي للفائدة.

ان اتباع المعايير المعدلة أعلاه لم يؤثر على المبالغ أو الافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة.

أ) الموجودات والمطلوبات المالية

– الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالذمم المدينة والقروض وأدوات الدين بشكل أولي عند نشأتها. يتم إثبات جميع الموجودات

والمطلوبات المالية الأخرى بشكل أولي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للموجودات او المطلوبات المالية.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليه للأداة الغير مصنفة كأداة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة تكاليف المعاملات التي تنسب بشكل مباشر الى شرائها أو إصدارها.

- التصنيف الموجودات المالية

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية الى موجودات: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة:

إن هذه الموجودات المالية محتفظ بها في نموذج الأعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.

تكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الشامل إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة:

أن هذه الموجودات المالية محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

تكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار في الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، فيجوز للشركة مع عدم الحق بالرجوع عن قرارها اختيار عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل. يتم إتخاذ هذه القرارات لكل استثمار بشكل منفصل.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الاخرى بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح او الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال:

تقوم الشركة بتقييم لأهداف نموذج الأعمال الذي يتم خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على فضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. المعلومات التي يتم النظر فيها تشمل:

- السياسات والأهداف الموجودة للمحفظة والممارسة لتلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، مع الاحتفاظ بشكل خاص بسعر فائدة معين، أو مطابقة استحقاق الموجودات المالية مع استحقاق أي التزامات ذات صلة أو الاستخدامات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول.
- كيف يتم تقييم أداء المحفظة واعداد تقريرها لإدارة الشركة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية احتساب العوائد لمديري المحافظ - على سبيل المثال ، ما إذا كان التعويض مستنداً إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المجمعة.
- حسب عدد مرات وحجم وتوقيت البيع للموجودات المالية في الفترات السابقة، ومبررات هذه العملية والتوقعات بشأن المبيعات في المستقبل.

الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط:

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف «أصل المبلغ» على أنه القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ الاعتراف الأولي. يتم تعريف «الفائدة» على أنها الاعتبار للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية معينة وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك

هامش ربح.

في تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، اخذ الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تنطوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية وعليه لا تستوفي الشرط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الشركة بعين الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية.

- ميزات الدفع المسبق وامكانية التمديد.

- الشروط التي تحدد مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة.

- إلغاء الاعتراف الأصول المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو تقوم بشكل جوهري بنقل الحقوق لتلقي التدفقات النقدية التعاقدية وجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية في معاملة لطرف اخر. أو التي لم تقوم الشركة فيها بشكل جوهري بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

يتم الاعتراف في قائمة الربح أو الخسارة بالفرق بين القيمة المدرجة للموجودات التي تم الغاء الاعتراف فيها والقيمة المتحصلة للشركة ويتم عكس الجزء المتراكم في الدخل الشامل المتعلقة بتلك الموجودات.

المطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صالحيته.

- تعديلات على الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية المعدلة

إذا تم تعديل شروط الموجودات مالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة مختلفة إلى حد كبير. إذا كانت التدفقات النقدية مختلفة إلى حد كبير، فإنه يتم الغاء الاعتراف بالحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات موجودات مالية جديدة بالقيمة العادلة ويضاف إليها أي تكاليف متعلقة بها. يتم احتساب أي عمولات مستلمة كجزء من التعديل على النحو التالي:

- يتم إدراج عمولات تحديد القيمة العادلة للموجودات الجديدة والرسوم التي تمثل تعويضاً للتكاليف المتعلقة بالموجودات الجديدة من ضمن القياس الأولي للموجودات المالية الجديدة.

- يتم إدراج الرسوم الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند الغاء الاعتراف.

إذا تم تعديل التدفقات النقدية في حال مواجهة المقترض لصعوبات مالية، يكون هدف التعديل بشكل عام هو تعظيم القيمة المستردة للشروط التعاقدية الأصلية بدلاً من إنشاء أصل جديد بشروط مختلفة، إذا خطت الشركة لتعديل موجودات مالية بطريقة تؤدي إلى إعفاء من التدفقات النقدية، عندها يتم النظر أولاً فيما إذا كان سيتم احتساب تدني على جزء من الموجودات المالية قبل إجراء التعديل على الموجودات المالية. يؤثر هذا النهج على نتيجة التقييم الكمي ويعني عدم استيفاء معايير الغاء الاعتراف في مثل هذه الحالات.

المطلوبات المالية المعدلة

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتختلف التدفقات النقدية للمطلوبات المالية المعدلة بشكل جوهري. في هذه الحالة، يتم إثبات مطلوبات مالية جديدة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعترافات والمبالغ المدفوعة في قائمة الربح او الخسارة.

التدني في قيمة الموجودات المالية

الأدوات المالية

تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:

– ذمهم تأجير تمويل.

– الضمانات التعاقدية.

لا يتم احتساب خسائر التدني على موجودات حقوق الملكية.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة طوال عمر القرض.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على عمر الأداة المالية هي الجزء من الخسارة الائتمانية المتوقعة والتي تنتج عن التعثر الممكن للأدوات المالية على طول عمر الأداة المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقدير المرجح لخسائر الائتمان والتي تقاس على النحو التالي:

– الموجودات المالية التي لا تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ القوائم المالية.

– الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها في تاريخ القوائم المالية.

– التزامات القروض غير المستغلة.

– عقود الضمان.

تقوم الشركة بالإعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة :
–الأرصدة والودائع لدى بنوك ومؤسسات مصرفية .
–تسهيلات إئتمانية مباشرة (قروض ودفعات مقدمة للعملاء) .
–موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (اوراق ادوات الدين) .
–تعرضات خارج قائمة المركز المالي الموحدة خاضعة لمخاطر الائتمان (عقود الضمان المالي الصادرة).
–لا يتم إثبات خسارة تدني في ادوات حقوق الملكية.

باستثناء الموجودات المالية المشتركة أو الناشئة ذات القيمة الإئتمانية المنخفضة (والتي تم أخذها بالإعتبار بشكل منفصل أدناه) ، يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسارة بمبلغ يعادل :
– الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن تلك الأحداث الافتراضية على الأدوات المالية التي يمكن تحقيقها في غضون (12) شهراً بعد تاريخ الإبلاغ، ويشار إليها بالمرحلة الأولى ؛ أو

– الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى عمر الأداة المالية والمشار إليها في المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الإئتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. وبخصوص جميع الأدوات المالية الأخرى ، تقاس الخسارة الإئتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً.

تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديرًا مرجحًا محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان. يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصصة وفقاً لسعر الفائدة الفعال للعقد.

الموجودات المالية المتدنية ائتماناً

يعتبر الأصل المالي « متدني إئتمانياً » عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. يشار إلى الموجودات المالية المتدني إئتمانياً كموجودات المرحلة الثالثة. تشمل الأدلة على التدني الإئتماني بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

– صعوبات مالية كبيرة يواجهها المقترض أو المصدر؛

– إخلال في العقد ، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد ؛

– قيام الشركة بنمذجة المقترض ، لأسباب اقتصادية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض ، تنازلاً ؛ أو

– إختفاء سوق نشطة لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية ؛ أو

– شراء أصل مالي بخصم كبير يعكس الخسائر الائتمانية المتكبدة .

وفي حال تعذر تحديد حدث منفرد، وبداً من ذلك ، قد يتسبب التأثير المشترك لعدة أحداث في تحول الموجودات المالية إلى موجودات ذات قيمة إئتمانية متدنية . تقوم الشركة بتقييم فيما إذا كان قد حصل تدني إئتماني لأدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في تاريخ كل تقرير. لتقييم ما إذا كان هناك تدني إئتماني في أدوات الدين السيادية والعائدة للشركات، تأخذ الشركة بعين الاعتبار عوامل مثل عائدات السندات والتصنيف الائتماني وقدرة المقترض على زيادة التمويل.

يعتبر القرض قد تدنى إئتمانياً عند منح المقترض امتيازاً بسبب تدهور وضعه المالي ، ما لم يتوفر دليل على أنه نتيجة لمنح الامتياز ، فإن خطر عدم استلام التدفقات النقدية التعاقدية قد إنخفض إنخفاضاً كبيراً ، ولا توجد هناك مؤشرات أخرى للتدني . وبخصوص الموجودات المالية التي يكون هناك نية في إجراء تنازلات حولها ولكنها لا تمنح ، يعتبر الأصل قد تدنى إئتمانياً عندما يتوفر دليل واضح على تدني الائتمان بما في ذلك الوفاء بتعريف التخلف عن السداد. يشمل تعريف التخلف عن السداد مؤشرات احتمالية عدم السداد والتوقف إذا كانت المبالغ مستحقة الدفع لمدة (90) يومًا أو أكثر. وعلى الرغم من ذلك ، فإن الحالات التي لا يتم فيها الاعتراف بانخفاض القيمة للموجودات بعد (90) يومًا من الاستحقاق يتم دعمها بمعلومات معقولة .

تعريف التخلف في السداد

يعتبر تعريف التخلف عن السداد أمراً في غاية الأهمية عند تحديد الخسارة الإئتمانية المتوقعة. يستخدم تعريف التخلف عن السداد في قياس قيمة الخسارة الإئتمانية المتوقعة وفي تحديد ما إذا كان مخصص الخسارة يستند إلى الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً أو لمدى الحياة، لأن التخلف عن السداد هو أحد مكونات احتمالية التخلف عن السداد (Probability of Default) ؛ التي تؤثر على كل من قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة وتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان ادناه.

تعتبر الشركة ما يلي بمثابة مؤشر للتخلف في السداد:

– تخلف المقترض عن السداد لأكثر من 90 يومًا بخصوص أي التزام ائتماني مهم إلى الشركة ؛ أو

– من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الإئتمانية للشركة بالكامل.

يُصمم تعريف التخلف عن السداد بشكل مناسب ليعكس الخصائص المختلفة لأنواع مختلفة من الأصول. وتعتبر السحوبات على المكشوف مستحقة الدفع بمجرد إنتهاك العميل حدًا محددًا أو تم إعلامه بحد أصغر من المبلغ الحالي غير المسدد.

عند تقييم ما إذا كان من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزامه الائتماني، تأخذ الشركة في الحسبان المؤشرات النوعية والكمية. وتعتمد المعلومات المقيمة على نوع الأصل، وعلى سبيل المثال في الإقراض للشركات، فإن المؤشر النوعي المستخدم هو خرق العهد، وهو أمر غير مناسب للإقراض بالتجزئة. إن المؤشرات الكمية، مثل التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر للطرف المقابل، هي مدخلات رئيسية في هذا التحليل. كما تستخدم الشركة مصادر معلومات متنوعة لتقييم التخلف عن السداد والتي تُطور داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بمراقبة جميع الموجودات المالية والتزامات القروض الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي . إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، ستقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة على أساس مدى الحياة بدلاً من الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً .

لا تقوم الشركة باعتبار الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية «المنخفضة» بتاريخ البيانات المالية انه لم يحصل لها زيادة هامة في مخاطر الائتمان . نتيجة لذلك ، تقوم الشركة بمراقبة جميع الموجودات المالية والتزامات القروض الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لانخفاض القيمة للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان .

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد ارتفعت ارتفاعاً كبيراً منذ الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر حدوث التخلف في السداد على الأداة المالية في تاريخ التقرير استناداً إلى الإستحقاق المتبقي للأداة مع وجود خطر حدوث تخلف عن السداد كان متوقعاً لفترة الاستحقاق المتبقية في تاريخ التقرير الحالي عندما تم الاعتراف بالأداة المالية لأول مرة . عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر له، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الخبير الإئتماني بما في ذلك المعلومات المستقبلية .

تمثل السيناريوهات الاقتصادية المتعددة أساس تحديد احتمالية التخلف في السداد عند الاعتراف الأولي وفي تواريخ التقارير اللاحقة. سينتج عن السيناريوهات الاقتصادية المختلفة احتمالية مختلفة للتخلف عن السداد. إن ترجيح السيناريوهات المختلفة يشكل أساس متوسط الاحتمال المرجح للتخلف عن السداد والذي يستخدم لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت بشكل كبير.

بالنسبة إلى تمويل الشركات، تشمل المعلومات الإستشرافية الآفاق المستقبلية للصناعات التي تعمل فيها الأطراف المقابلة للشركة، والتي يتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية ومراكز الفكر ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة ، بالإضافة إلى الأخذ في الاعتبار المصادر الداخلية والخارجية المتنوعة للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة. وبخصوص تمويل الافراد،

تتضمن معلومات الإقراض الإستشرافية التوقعات الاقتصادية عيناها مثل الإقراض المؤسسي وتوقعات إضافية للمؤشرات الاقتصادية المحلية ، خاصة للمناطق التي تركز على صناعات معينة ، بالإضافة إلى معلومات داخلية عن سلوك العملاء المتعلقة بالسداد. تخصص الشركة لنظائره درجة مخاطر ائتمان داخلية ذات صلة بناء على جودتنا الائتمانية. وتعد المعلومات الكمية مؤشراً أساسياً على الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وهي تستند إلى التغيير في احتمالية التخلف عن السداد بناءً على التغير في احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة من خلال مقارنة:

– احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة المتبقية في تاريخ التقرير؛ و
– احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة المتبقية بهذه النقطة من الزمن الذي تم تقديرها على أساس الحقائق والظروف عند الاعتراف الأولي للتعرض.
تعتبر احتماليات التخلف عن السداد إستشرافية، وتستخدم الشركة المنهجيات والبيانات ذاتها المستخدمة في قياس مخصصات الخسارة الائتمانية المتوقعة.

إن العوامل النوعية التي تشير إلى زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان تنعكس في نماذج احتمالية التخلف عن السداد في الوقت المناسب. ومع ذلك، لا تزال الشركة ينظر بشكل منفصل في بعض العوامل النوعية لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت زيادة كبيرة. وفيما يتعلق بالإقراض للشركات، فإن هناك تركيز خاص على الأصول التي تشملها «قائمة المراقبة»، حيث يدرج التعرض في قائمة المراقبة عندما يكون هناك مخاوف حول تدهور الجدارة الائتمانية للطرف المقابل. وبشأن إقراض الافراد، تأخذ الشركة في الاعتبار توقعات حصول فترات عدم سداد وتحمل عدم حصوله، وعلامات الائتمان والأحداث مثل البطالة أو الإفلاس أو الطلاق أو الوفاة .

وحيث أن الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي هي مقياس نسبي، فإن تغييراً معيناً، بالقيمة المطلقة، في احتمالية عدم السداد سيكون أكثر أهمية بالنسبة لأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أولي أقل مقارنة بأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أعلى .

تعديل وإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم التعديل على الأصل المالي عندما يتم إعادة التفاوض على الشروط التعاقدية التي تنظم التدفقات النقدية لأصل مالي أو يتم تعديلها بطريقة أخرى بين الاعتراف الأولي واستحقاق الأصل المالي. يؤثر التعديل على مبلغ و/ أو توقيت التدفقات النقدية التعاقدية إما فوراً أو في تاريخ مستقبلي. بالإضافة إلى ذلك، سيشكل إدخال أو تعديل العهود القائمة لقرض قائم تعديلاً حتى إذا لم تؤثر هذه التعهدات الجديدة أو المعدلة على التدفقات النقدية على الفور ولكنها قد تؤثر على التدفقات النقدية بناءً على ما إذا كان التعهد مستوفياً أم لا (على سبيل المثال تغيير في الزيادة في معدل الفائدة الذي ينشأ عندما يتم فسخ التعهدات).

تقوم الشركة بإعادة التفاوض على القروض مع العملاء الذين يواجهون صعوبات مالية لزيادة التحصيل وتقليل مخاطر التعثر في السداد. يتم تيسير شروط سداد القرض في الحالات التي يكون فيها المقترض قد بذل كل الجهود المعقولة للدفع بموجب الشروط التعاقدية الأصلية، وأن يكون خطر هام من التعثر في السداد أو التقصير قد حدث بالفعل ومن المتوقع أن يتمكن المقترض من الوفاء بالشروط المعدلة. تشمل الشروط المعدلة في معظم الحالات تمديد فترة استحقاق القرض، التغييرات في توقيت التدفقات النقدية للقرض (تسديد الأصل والفائدة)، تخفيض مبلغ التدفقات النقدية المستحقة (الأصل والإعفاء من الفائدة) وتعديلات التعهدات. تنتهج الشركة سياسة انتظار وتطبيق على إقراض الشركات والأفراد.

عندما يتم تعديل أصل مالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هذا التعديل يؤدي إلى إلغاء الاعتراف . وفقاً لسياسة الشركة، فإن التعديل يؤدي إلى إلغاء الاعتراف عندما يؤدي إلى اختلاف كبير في الشروط .
العوامل النوعية ، مثل عدم بقاء التدفقات النقدية التعاقدية بعد التعديل على أنها فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي الغائم (SPPI) ، أو التغير في العملة أو التغيير في الطرف المقابل ، أو مدى التغير في أسعار الفائدة ، أو الاستحقاق ، أو الموائيق. وإذا كانت هذه لا تشير بوضوح إلى تعديل جوهري ، إذن ؛ – إجراء تقييم كمي لمقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المتبقية في إطار الشروط الأصلية مع التدفقات النقدية التعاقدية وفقاً للشروط المعدلة ، وخصم كلا المبلغين على أساس الفائدة الفعلية الأصلية.

في حالة إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة قياس مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ إلغاء الاعتراف لتحديد صافي القيمة المدرجة للأصل في ذلك التاريخ . إن الفرق بين هذه القيمة المدرجة المعدلة والقيمة العادلة للموجودات المالية الجديدة مع الشروط الجديدة سوف يؤدي إلى ربح أو خسارة عند إلغاء الاعتراف . سيكون للأصل المالي الجديد مخصص خسارة يتم قياسه بناءً على خسائر ائتمانية متوقعة لمدة (12) شهراً باستثناء الحالات النادرة التي يعتبر فيها القرض الجديد قد نشأ متدني ائتمانياً. ينطبق هذا فقط في الحالة التي يتم فيها الاعتراف بالقيمة العادلة للقرض الجديد بخصم كبير لمبلغ القيمة الاسمية المعدل حيث لا يزال هناك خطر كبير للتعثر عن السداد ولم يتم تخفيضه نتيجة التعديل. تراقب الشركة مخاطر

الائتمان للموجودات المالية المعدلة من خلال تقييم المعلومات النوعية والكمية، مثل ما إذا كان المقترض في حالة تعثر سابقة بموجب الشروط الجديدة .
عند تعديل الشروط التعاقدية لأصل مالي ولا يؤدي التعديل إلى إلغاء الاعتراف ، تحدد الشركة ما إذا كانت مخاطر ائتمان الموجودات المالية قد زادت زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي من خلال مقارنة:
– احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية مقدرة على أساس البيانات عند الاعتراف الأولي والشروط التعاقدية الأصلية؛ مع
– احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية في تاريخ التقرير استناداً إلى الشروط المعدلة.

وبخصوص الموجودات المالية المعدلة كجزء من سياسة التحمل للشركة، عندما لا ينتج عن التعديل إلغاء الاعتراف ، فإن تقدير احتمالية عدم السداد يعكس مدى قدرة الشركة على تحصيل التدفقات النقدية المعدلة مع مراعاة خبرات الشركة السابقة من إجراءات التحمل المماثلة ، وكذلك مختلف المؤشرات السلوكية ، بما في ذلك أداء الدفع للمقترض في ظل الشروط التعاقدية المعدلة. إذا بقيت مخاطر الائتمان أعلى بكثير مما كان متوقعاً عند الاعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يقاس بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة. وعموماً، يقاس مخصص الخسارة للقروض التي يتم تحملها على أساس الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً عندما يتوفر دليل على تحسن سلوك المقترض في السداد بعد التعديل مما يؤدي إلى عكس الزيادة الكبيرة السابقة في مخاطر الائتمان.

عندما لا يسفر التعديل عن إلغاء الاعتراف، تقوم الشركة باحتساب ربح / خسارة التعديل لمقارنة إجمالي القيمة الدفترية قبل التعديل وبعده (باستثناء مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة) . وتقوم الشركة بعد ذلك بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصل المعدل حيث تُدرج التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة من الأصل المالي المعدل في حساب العجز النقدي المتوقع من الأصل الأصلي.

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة المخاطر وعوائد ملكية الموجودات إلى طرف آخر. أما في حالة عدم قيام الشركة بالتحويل أو الإحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري واستمراره بالسيطرة على الأصل المحول، تقوم الشركة بالإعتراف بحصته المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقعة دفعها. أما في حالة إحتفاظ الشركة بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي المحول بشكل جوهري، فإن الشركة يستمر بالإعتراف بالأصل المالي وبأية إقتراضات مرهونة للعوائد المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي بالكامل، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل ومجموع كل من المبلغ المستلم والمستحق والمكاسب أو الخسائر المتراكمة والتي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ، مع استثناء الاستثمار في حقوق الملكية المحدد الذي تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث لا يتم إعادة تصنيف الربح/ الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة لاحقاً.

الشطب

يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقعات معقولة للاسترداد ، مثل عدم قيام العميل بالاشتراك في خطة دفع مع الشركة. تقوم الشركة بتصنيف الأموال أو المبالغ المستحقة لشطبها بعد استنفاد جميع طرق الدفع الممكنة . ولكن في حال تم شطب التمويل أو الذمم المدينة ، تستمر الشركة في نشاط الإنفاذ لمحاولة استرداد الذمة المدينة المستحقة ، والتي يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند استردادها.

عرض مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي الموحدة

يتم عرض مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

– للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كاستقطاع من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول؛
– لأدوات الدين التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: لا يتم إثبات مخصص خسارة في قائمة المركز المالي الموحدة حيث أن القيمة الدفترية هي بالقيمة العادلة. ومع ذلك ، يتم تضمين مخصص الخسارة كجزء من مبلغ إعادة التقييم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات
– التزامات القروض وعقود الضمان المالي: كمخصص ؛و

عندما تشتمل الأداة المالية على مكون مسحوب وغير مسحوب ، ولا يمكن للشركة تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة على مكون التزام القرض بشكل منفصل عن تلك على المكون المسحوب ؛ فإن الشركة يقدم مخصص خسارة مجمع لكلا المكونين. يُعرض المبلغ المجمع كخصم من القيمة الدفترية الإجمالية للمكون المسحوب. تُعرض أي زيادة في مخصص الخسارة عن المبلغ الإجمالي للمكون المسحوب كمخصص.

ب- تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم إثبات إيرادات ومصرفات الفوائد لجميع الأدوات المالية باستثناء تلك المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة أو تلك المقاسة أو المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة في «إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية والمربحة والتأجير التمويلي» كـ «إيرادات فوائد» و «مصرفات فوائد» في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. كما تُدرج الفوائد على الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة ضمن حركة القيمة العادلة خلال السنة.

معدل الفائدة الفعال هو السعر الذي يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأداة المالية خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو، عند الإقتضاء، لفترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو المطلوبات المالية. كما تقدر التدفقات النقدية المستقبلية بمراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

تحتسب إيرادات الفوائد / مصرفات الفوائد من خلال العمل بمبدأ معدل الفائدة الفعال على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية غير المتدنية إئتمانياً (أي على أساس التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التسوية لأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة) أو إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. وبخصوص الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً، تحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعال على التكلفة المطفأة للموجودات المالية المتدنية إئتمانياً (أي إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً منه مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة). أما بخصوص الموجودات المالية التي نشأت أو تم الاستحواذ عليها وهي متدنية إئتمانياً، فإن معدل الفائدة الفعال يعكس الخسائر الإئتمانية المتوقعة في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة استلامها من الأصل المالي.

تتضمن إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية والمربحة والتأجير التمويلي رسوماً غير الرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال. كما تتضمن العمولات المدرجة في هذا الجزء من قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للشركة المفروضة على خدمة القرض، وعمولات عدم الاستخدام المتعلقة بالتزامات القروض عندما يكون من غير المحتمل أن يؤدي ذلك إلى ترتيب محدد للإقراض وعمولات التمويل المشترك للقروض.

تحتسب مصاريف عمولات فيما يتعلق بالخدمات عند استلام الخدمات. العقود مع العملاء التي ينتج عنها اعتراف بأدوات مالية قد يكون جزء منها ذا صلة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) أو (15)، في هذه الحالة يتم الاعتراف بالعمولات بالجزء الذي يخص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والجزء المتبقي يتم الاعتراف به حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15). يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

ج) المعاملات بالعملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بما يعادلها بالدينار الأردني بأسعار الصرف بتاريخ تنفيذ المعاملة وفي تاريخ قائمة المركز المالي تحول الموجودات والمطلوبات المالية المثبتة بالعملات الأجنبية إلى الدينار في نهاية الفترة باستخدام أسعار الصرف السائدة في 31 كانون الأول، وتظهر أرباح أو خسائر التحويل ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

د) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ قائمة المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه.

هـ) ممتلكات، آلات ومعدات

الإعتراف والقياس

- تظهر بنود الممتلكات، الآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التدني المتراكمة.
- تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والآلات والمعدات.
- عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات، الآلات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة.
- يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات، الآلات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل تلك المكاسب والخسائر في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.
- يتم قياس الممتلكات، الآلات والمعدات المحولة من العملاء بالقيمة العادلة في تاريخ تحقق السيطرة.

التكاليف اللاحقة

- تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات، الآلات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا

كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

– تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات، الآلات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد عند تكبدها.

الاستهلاك

تم الاعتراف بمصرف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات، الآلات والمعدات. يتم استهلاك الأصول المؤجرة على مدة الإيجار أو على الأعمار الانتاجية للأصول أيهما أقل.

إن الأعمار الإنتاجية الرئيسية المستخدمة خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفاصيلها كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	البند
5	تمديدات وتجهيزات
8	اثاث وديكورات
5	أجهزة حاسوب
7-6	وسائل نقل
7-6	تجهيزات مكتبية

يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي للموجودات، وتعديلها إن لزم، عند نهاية كل سنة مالية.

و) الموجودات غير الملموسة

تقيد الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول عليها. أما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم تسجيلها بالكلفة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على اساس كون عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. ويتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر ويتم قيد الإطفاء في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. اما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها بتاريخ القوائم المالية ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

لا يتم رسمة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أعمال الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في نفس الفترة.

يتم مراجعة أية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية الموحدة. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم إجراء أية تعديلات على الفترات اللاحقة.

أنظمة وبرامج الحاسب الآلي: يتم إطفائها باستخدام طريقة القسط الثابت خلال فترة لا تزيد عن خمس سنوات من تاريخ الشراء.

ز) عقود الإيجار

الشركة كمستأجر

في تاريخ توقيع العقد، أو في تاريخ اعادة تقييم العقد الذي يحتوي على عناصر الإيجار، تقوم الشركة بتوزيع كامل قيمة العقد على مكونات العقد بطريقة نسبية تتماشى مع القيمة. علماً بأن الشركة قد قررت فيما يتعلق بعقود الإيجار التي تتضمن أرض ومبنى بأن تعامل مكونات العقد كبند واحد.

تعترف الشركة بحق استخدام الأصل والالتزامات الخاصة بعقد الإيجار عند بداية عقد الإيجار. يتم قياس حق الاستخدام عند الاعتراف الأولي بالتكلفة، التي تتضمن القيمة الأولية لإلتزام عقد الإيجار معدلة لدفعات الإيجار التي تمت في تاريخ بداية العقد أو قبله، بالإضافة الى اي تكاليف مباشرة أولية تحققت وأية تكاليف متوقعة تتعلق بإزالة الأصل وأو اعادة الأصل الى وضعه قبل العقد، مطروحاً منها أثر أية حوافز إيجار قد تم استلامها.

يتم لاحقاً استهلاك حق استخدام الأصل باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بداية العقد باعتبار العمر الانتاجي إما مدة عقد الإيجار أو المتبقي من العمر الانتاجي للأصل المستأجر أيهما أقل. يتم تقدير العمر

الانتاجي للأصل المستأجر بنفس اسس تقدير العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات. كما يتم تخفيض قيمة الحق في استخدام الأصل بشكل دوري لعكس قيمة التدني (ان وجدت) ويتم تعديلها لعكس أثر التعديلات على بند الالتزامات المرتبطة بعقود الإيجار.

يتم قياس الالتزامات المرتبطة بعقد الإيجار عند الاعتراف الأولي بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير مدفوعة في تاريخ عقد الإيجار مخصوماً باستخدام معدل الفائدة المحدد ضمناً في عقد الإيجار، وإذا لم يكن بالإمكان تحديده فيتم استخدام معدل الاقتراض المستخدم من قبل الشركة. وعادةً يتم استخدام معدل الاقتراض المستخدم من قبل الشركة.

تحدد الشركة معدل الاقتراض من خلال تحليل قروضه من مختلف المصادر الخارجية وإجراء بعض التعديلات لتعكس شروط الإيجار ونوع الموجودات المؤجرة.

تشمل دفعات الإيجار المأخوذة بعين الاعتبار لغايات احتساب الالتزامات المتعلقة بعقد الإيجار ما يلي:

– الدفعات الثابتة والتي تتضمن دفعات ثابتة جوهرية،

– الدفعات المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو نسبة والتي يتم قياسها عند الاعتراف المبدئي أخذاً بعين الاعتبار هذا المؤشر أو النسبة في تاريخ عقد الإيجار،

– المبالغ المتوقعة دفعها بموجب بند ضمان القيمة المتبقية؛ و

– سعر خيار الشراء عندما تكون الشركة على ثقة انها ستقوم بتنفيذ بند خيار الشراء، دفعات الإيجار عندما يتواجد بند تجديد اختياري لدى الشركة النية بتجديد عقد الإيجار، والغرامات المتعلقة بالإلغاء المبكر للعقد ما لم تكن الشركة على ثقة انها لن تقوم بالإلغاء المبكر.

يتم قياس الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار بناءً على التكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعال. ويتم إعادة قياس الالتزامات عندما يكون هنالك تغيير على دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في مؤشر أو نسبة معينة، وعندما يكون هنالك تغير في تقديرات الإدارة فيما يتعلق بالقيمة الواجبة الدفع تحت بند ضمان القيمة المتبقية، أو عندما تتغير خطة الشركة فيما يتعلق بممارسة خيار الشراء، التجديد أو الإنهاء للعقد

عندما يتم قياس الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار بهذه الطريقة، يتم تسجيل أثر التعديلات على بند الحق في استخدام الأصل أو في يتم تسجيلها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة إذا ما كانت القيمة الدفترية للحق في استخدام الأصل قد تم اطفائها بالكامل.

تقوم الشركة بعرض حق استخدام الموجودات ضمن بند الممتلكات والمعدات ويتم عرض الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار ضمن الالتزامات الأخرى (الأموال المقترضة) في قائمة المركز المالي الموحدة.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة:

اختارت الشركة عدم الاعتراف بالموجودات الخاصة بحق الاستخدام والالتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل للبنود التي لها فترة إيجار لمدة 12 شهراً أو أقل وإيجارات منخفضة القيمة. حيث تعترف الشركة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصاريف تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الشركة كمؤجر

عندما تكون الشركة كمؤجر، فإنه يحدد عند بدء عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل لبيان ما إذا كان عقد الإيجار ينقل إلى حد كبير جميع المخاطر والمناافع المرتبطة بملكية هذا الأصل. إذا كان هذا هو الحال، فإن عقد الإيجار هو عقد إيجار تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ الشركة في عين الاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان عقد الإيجار هو الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

تطبق الشركة متطلبات إلغاء الاعتراف والتدني في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على صافي الاستثمار في عقد الإيجار. تقوم الشركة بإجراء مراجعة دورية للقيمة المتبقية غير المضمونة المتوقعة التي تم استخدامها في احتساب مبلغ الاستثمار الإجمالي في الإيجار.

ح) موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة

تظهر الموجودات التي آلت ملكيتها للشركة في قائمة المركز المالي الموحدة ضمن بند «موجودات آلت ملكيتها للشركة وفاء لديون» وذلك بالقيمة التي آلت بها للشركة أو القيمة العادلة أيهما أقل، ويعاد تقييمها بالقيمة العادلة بشكل إفرادي، ويتم قيد أي تدني في قيمتها كخسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحد ولا يتم قيد الزيادة كإيراد. يتم قيد الزيادة اللاحقة في قائمة الربح أو الخسارة الموحد إلى الحد الذي لا يتجاوز قيمة التدني الذي تم الاعتراف به سابقاً.

ط) النقد في الصندوق ولدى البنوك

هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، وتتضمن: النقد في صندوق الشركة والنقد

والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية، وتنزل ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر.

ي) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات المالية الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الربح أو الخسارة الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المالية المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم قيد الأرباح الموزعة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

ك) استثمارات مالية بالكلفة المطفأة

– هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة الشركة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

– يتم إثبات الموجودات المالية عند الشراء بالتكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ العلوة / الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وينزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى عدم إمكانية استرداد الأصل أو جزء منه في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة وتظهر لاحقاً بالتكلفة المطفأة بعد تخفيضها بخسائر التدني.

– يمثل مبلغ التدني في قيمة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصصة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

– تخضع أدوات الدين المدرجة في هذه المحفظة إلى احتساب الخسائر الأتئمانية المتوقعة وفقاً لما هو منصوص في متطلبات تطبي المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

ل) منافع الموظفين

منافع الموظف قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظف قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات الالتزام المتعلق بالمبلغ المتوقع دفعه عندما يكون على الشركة إلزام قانوني أو ضمني حالي لدفع مقابل الخدمات السابقة التي قدمها الموظف ويمكن تقدير الإلزام بصورة موثوقة.

منافع الموظف الأخرى طويلة الأجل

صافي الالتزامات الشركة فيما يتعلق بمنافع الموظف هي مبلغ المنافع المستقبلية التي حصل عليها الموظفين نظير خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة. يتم خصم تلك المنافع لتحديد قيمتها الحالية. يتم إثبات إعادة القياس في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترة التي نشأت فيها.

م) الاستثمارات العقارية

الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها بهدف جني عائدات من تأجيرها و/أو لزيادة قيمة رأس المال، بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لتلك الأغراض. تقاس الاستثمارات العقارية مبدئياً بسعر التكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. تشمل التكلفة نفقات إحلال أحد أجزاء الاستثمار العقاري الحالي بتاريخ تكبد تلك النفقات وبشرط استيفاء شروط الاعتراف اللازمة، ولا تشمل النفقات اليومية الخاصة بخدمات الاستثمار العقاري. ولاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة في السنة التي تنشأ فيها.

ن) القروض

يعترف بالقروض في البداية على أساس القيمة العادلة، صافية بعد خصم التكاليف المتكبدة من العملية، ومن ثم تدرج القروض بالكلفة المطفأة. يتم إقرار أية فروقات ما بين القيم المستلمة (صافية بعد خصم تكاليف العملية) وقيم السداد في قائمة الربح أو الخسارة الشامل خلال مهلة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

(س) القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير.

إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية أو عدم نشاط السوق ويتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير أو باستخدام تقنية القيمة المالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر فائدة أداة مالية مشابهة أو باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول للاستثمارات في الودعات الاستثمارية.

(ع) النقص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك، وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

(ف) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي الموحد ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لذلك الالتزام.

(ص) مصاريف التمويل

تتضمن مصاريف التمويل مصروف الفائدة على الاقتراض. يتم الاعتراف بكل تكاليف الاقتراض التي لا تعود بشكل مباشر إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

(ق) ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

– يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في قائمة الربح أو الخسارة الموحد إلا إذا كان يتعلق باندماج الأعمال، كما يعترف بالضريبة المتعلقة بنود تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية أو ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

– تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ القوائم المالية الموحدة إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

– يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة بيان المركز المالي الموحد وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية الموحدة والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

– تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

– يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفى من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

– يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

– يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

– خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018، صدر قانون ضريبة الدخل المعدلة رقم (38) لعام 2018 (تاريخ التطبيق 1 كانون الثاني 2019). وقد أدى القانون المعدل إلى تغيير معدل ضريبة الدخل للشركات بالإضافة إلى احتساب المساهمة الوطنية لغرض سداد الدين الوطني حيث أنه تم تحديد معدلات المساهمة الوطنية في القانون المعدل على أساس القطاع

– تحتسب الضرائب الحالية المستحقة بمعدل ضريبة دخل 24% بالإضافة إلى 4% مساهمة وطنية وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

(ن) الربح للسهم

يتم احتساب الربح للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالأسهم العادية. ويحتسب الربح للسهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة. ويحتسب الربح للسهم المخفض بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية المتداولة خلال السنة والمحمّل تراجع عائدها.

(4) معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

إن عدد من المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة:

المعايير أو التعديلات الجديدة	تاريخ التطبيق
امتيازات الايجار المتعلقة بفيروس كورونا (تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 16)	1 حزيران 2020
تعديل معيار أسعار الفائدة – المرحلة الثانية	
(تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16)	1 كانون الثاني 2021
العقود الخاسرة (عقد تكون فيه التكلفة الإجمالية المطلوبة للوفاء بالعقد أعلى من المنفعة الاقتصادية التي يمكن الحصول عليها منه) – تكلفة تنفيذ العقد (تعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 37)	1 كانون الثاني 2022
التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 - 2020	1 كانون الثاني 2022
الممتلكات والمعدات: المتحصل قبل الاستخدام المطلوب أو المقصود من الممتلكات والمعدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16)	1 كانون الثاني 2022
المرجع إلى الإطار المفاهيمي (تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 3)	1 كانون الثاني 2022
تصنيف الالتزامات الى التزامات متداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1)	1 كانون الثاني 2023
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 "عقود التأمين" و التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 "عقود التأمين"	1 كانون الثاني 2023
بيع أو منح الأصول بين المستثمر وشركة الحليفة أو مشروع مشترك (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28)	متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ التطبيق مؤجل إلى أجل غير مسمى

لا تتوقع الادارة بأن يكون هنالك أثر جوهري من اتباع المعايير اعلاه عند التطبيق.

(5) نقد في الصندوق ولدى البنوك

بالدينار الاردني	كما في 31 كانون الأول 2020	2019
نقد في الصندوق	8,893	23,182
حسابات جارية لدى البنوك	315,850	196,399
	324,743	219,581

(6) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

بالدينار الاردني

كما في 31 كانون الأول	
2019	2020
146,548	147,078
146,548	147,078

خارج المملكة

أسهم شركات غير مدرجة

يمثل هذا البند الاستثمار في شركة السور للتمويل والتأجير (ذات المسؤولية المحدودة – الكويت) بعدد أسهم 346,000 سهم بنسبة مساهمة 0,07% حيث بلغت توزيعات الأرباح النقدية على الموجودات المالية أعلاه 6,303 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020 مقابل 14,447 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019.

(7) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

تمثل ذمم التقسيط الأقساط المترتبة على عملاء الشركة من عمليات التمويل التجارية والمرابحة للسيارات والعقارات حيث تشمل هذه الأقساط أصل التمويلات إضافة إلى مبالغ الايراد المحتسب على هذه التمويلات، إن أرصدة ذمم التقسيط خلال السنة كما يلي:

بالدينار الاردني

كما في 31 كانون الأول	
2019	2020
5,063,826	5,262,946
15,423,049	19,252,954
29,920,307	45,244,253
50,407,182	69,760,153
(5,475,461)	(5,857,521)
(8,654,585)	(12,376,219)
(394,780)	(428,716)
35,882,356	51,097,697

مستحقة ومتأخرة السداد

مستحقة خلال اقل من عام

مستحقة خلال أكثر من عام وأقل من خمسة سنوات

ينزل: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

ينزل: إيرادات تمويل مؤجلة ضمن أقساط لم تستحق بعد

ينزل: إيرادات معلقة مؤجلة

إن جزءاً من ضمانات ذمم التقسيط وقيمتها صفر دينار كمبيالات في 31 كانون الأول 2020 مقابل 3,604,530 دينار كما في 31 كانون الأول 2019 مودعة كضمانات مقابل أرصدة القروض الممنوحة للشركة، تتضمن الموجودات المالية التي تستحق خلال أقل من عام على عقد تأجير تمويلي (مشاريع) واحد بمبلغ 143,862 دينار (2019: 197,374 دينار) بلغ المخصص على عقد التأجير التمويلي 2,185 دينار (2019: 3,882 دينار) .

إن التوزيع القطاعي للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة هو كما يلي:

بالدينار الاردني

كما في 31 كانون الأول	
2019	2020
4,336,893	3,181,758
32,938,258	55,132,680
10,384,268	8,620,017
2,747,763	2,825,698
50,407,182	69,760,153
(5,475,461)	(5,857,521)
(8,654,585)	(12,376,219)
(394,780)	(428,716)
35,882,356	51,097,697

عقارات

سيارات

مشاريع

سلع معمرة

اجمالي ذمم التقسيط

ينزل: مخصص خسائر ائتمانية

ينزل: إيرادات تمويل مؤجلة ضمن أقساط لم تستحق بعد

ينزل: إيرادات معلقة مؤجلة

– تتوزع ذمم التقسيط بالصافي بعد طرح إيرادات عقود التسهيلات المؤجلة بشكل تجميعي حسب المراحل الائتمانية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) كما يلي:

31 كانون الأول 2020						بالدينار الاردني
الإجمالي	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية		المرحلة الاولى		
		مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	
41,752,597	7,504,803	3,794,889	-	27,749,132	2,703,773	إجمالي الرصيد كما في بداية السنة
24,192,616	261,177	216,731	-	22,891,779	822,929	التسهيلات الجديدة خلال السنة
(5,941,614)	(1,665,455)	(701,355)	-	(3,279,058)	(295,746)	التسهيلات المسدد (Repaid/derecognized)
-	(129,941)	(297,779)	-	427,720	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
-	(51,518)	394,458	-	(342,940)	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
-	1,051,689	(574,869)	-	(476,820)	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
(2,618,394)	206	(201,150)	-	(2,272,067)	(145,383)	التغيرات الناتجة عن تعديلات
(1,271)	(1,271)	-	-	-	-	الديون المعدومة
57,383,934	6,969,690	2,630,925	-	44,697,749	3,085,573	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

31 كانون الأول 2019						بالدينار الاردني
الإجمالي	المرحلة الثالثة	المرحلة الثانية		المرحلة الاولى		
		مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	
37,426,444	8,238,842	6,428,739	-	22,758,863	-	إجمالي الرصيد كما في بداية السنة
18,832,784	251,392	393,214	-	16,130,263	2,057,915	التسهيلات الجديدة خلال السنة
(14,489,334)	(2,913,381)	(2,547,231)	-	(9,028,722)	-	التسهيلات المسدد (Repaid/derecognized)
-	(142,848)	(1,410,075)	-	907,065	645,858	ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى
-	(130,172)	2,242,966	-	(2,112,794)	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية
-	2,218,267	(1,312,724)	-	(905,543)	-	ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة
-	-	-	-	-	-	التغيرات الناتجة عن تعديلات
(17,297)	(17,297)	-	-	-	-	الديون المعدومة
41,752,597	7,504,803	3,794,889	-	27,749,132	2,703,773	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

فيما يلي ملخص الحركة على مخصص خسائر ائتمانية متوقعة ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة السداد خلال السنة:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2019	2020	
5,980,158	5,475,461	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(492,739)	383,241	المخصص (المردود من) خلال السنة
(11,958)	(1,181)	الديون المشطوبة
5,475,461	5,857,521	الرصيد كما في 31 كانون الأول

تفاصيل مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2019	2020	
882,281	1,286,275	المرحلة الأولى
305,204	153,375	المرحلة الثانية
4,287,976	4,417,871	المرحلة الثالثة
5,475,461	5,857,521	المجموع

– الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة:

31 كانون الأول 2020					
بالدينار الاردني		المرحلة الاولى		المرحلة الثانية	
مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	المرحلة الثالثة	الإجمالي
307,612	574,669	-	305,204	4,287,976	5,475,461
503,226	305,165	-	126,286	547,509	1,482,186
(503)	(146,713)	-	(91,670)	(659,989)	(898,875)
-	29,549	-	(18,853)	(10,696)	-
-	(27,581)	-	34,965	(7,384)	-
-	(21,650)	-	(60,798)	82,448	-
-	(84,868)	-	(80,472)	165,340	-
72	(152,703)	-	(61,287)	13,848	(200,070)
-	-	-	-	(1,181)	(1,181)
810,407	475,868	-	153,375	4,417,871	5,857,521

31 كانون الأول 2019					
بالدينار الاردني		المرحلة الاولى		المرحلة الثانية	
مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	المرحلة الثالثة	الإجمالي
-	664,431	-	584,103	4,731,624	5,980,158
307,592	518,650	-	383,416	418,847	1,628,505
-	(331,211)	-	(356,087)	(1,433,946)	(2,121,244)
11,034	262,167	-	(148,975)	(124,226)	-
-	(95,949)	-	155,309	(59,360)	-
-	(52,428)	-	(200,616)	253,044	-
(11,014)	(390,991)	-	(111,946)	513,951	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(11,958)	(11,958)
307,612	574,669	-	305,204	4,287,976	5,475,461

الديون المجدولة :

هي تلك الديون التي سبق وأن صنف كتسهيلات ائتمانية غير عاملة وأخرجت من إطار التسهيلات الائتمانية غير العاملة بموجب جدولة أصولية وتم تصنيفها كديون تحت المراقبة أو حولت إلى عاملة ، وقد بلغ مجموعها 297,226 دينار كما في 31 كانون الأول 2020 (204,933 دينار كما في 31 كانون الأول 2019) .

يمثل رصيد الديون المجدولة الديون التي تم جدولتها سواء ما زالت مصنفة تحت المراقبة أو حولت إلى عاملة .

الديون المعاد هيكلتها :

يقصد بإعادة الهيكلة إعادة ترتيب وضع التسهيلات الائتمانية من حيث تعديل الاقساط أو إطالة عمر التسهيلات الائتمانية أو تأجيل بعض الاقساط أو تمديد فترة السماح ، وقد بلغ مجموعها 814,132 دينار كما في 31 كانون الأول 2020 (5,997,607 دينار كما في 31 كانون الأول 2019) .

فيما يلي جدول يبين أعمار ذمم التقسيط:

كما في 31 كانون الأول			
2020		2019	
ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين	ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين
-	45,391,798	-	30,206,764
1 – 89 يوم	201,956	278,315	4,655,705
90 – 180 يوم	173,419	212,313	1,005,779
181 – 270 يوم	113,735	104,371	278,334
271 – 360 يوم	38,802	390,535	555,048
أكثر من 360 يوم	4,735,034	4,078,292	5,050,967
5,262,946	57,383,934	5,063,826	41,752,597

بناءً على قرار مجلس إدارة الشركة تم شطب ديون غير عاملة بالإضافة الى فوائدها والمعد مقابلها مخصص بمبلغ 1,181 دينار وفوائد معلقة 90 دينار خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020 ، مقابل (11,958 دينار وفوائد معلقة 5,339 دينار) كما في 31 كانون الأول 2019 .

تتضمن أرصدة ذمم تقسيط الحسابات المرفوع عليها قضايا من قبل الشركة على العملاء لتحصيل المبالغ غير المسددة والمستحقة عليهم كما يلي:

كما في 31 كانون الأول			
2020		2019	
ذمم مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين	ذمم مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين
4,829,482	6,387,931	4,432,163	6,372,153

أرصدة عملاء – قضايا

إيرادات معلقة ضمن أقساط مستحقة

فيما يلي الحركة على الإيرادات المعلقة ضمن أقساط مستحقة:

31 كانون الأول 2020			
عقارات	شركات	أفراد	الإجمالي
92,455	39,640	262,685	394,780
31,970	14,738	85,560	132,268
(20,019)	(3,951)	(74,272)	(98,242)
-	-	(90)	(90)
104,406	50,427	273,883	428,716

بالدينار الاردني

الرصيد في بداية السنة

يضاف: الفوائد المعلقة خلال السنة

ينزل: الفوائد المحولة للإيرادات

ينزل: الفوائد المشطوبة

إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

(11) حق استخدام أصول مستأجرة
(1-11) حق استخدام الأصول

بالدينار الاردني

الكلفة

الرصيد كما ا كانون الثاني
الإضافات
الإستبعادات

الرصيد كما في 31 كانون الأول

الإستهلاك المتراكم

الرصيد كما ا كانون الثاني
الإستهلاك للسنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول

صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول

(2-11) التزامات الإيجار

بالدينار الأردني

تحليل الاستحقاق - التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة

اقل من سنة واحدة

سنة إلى خمس سنوات

أكثر من خمس سنوات

مجموع التزامات الإيجار غير المخصصة

التزامات الإيجار المخصصة المدرجة في قائمة المركز المالي في ٣١ كانون الأول

قصيرة الأجل

طويلة الأجل

** تم خصم التزامات الإيجار باستخدام معدل فائدة 6,5%.

بالدينار الأردني

المبالغ المعترف بها ضمن بنود قائمة الربح أو الخسارة:

فوائد مقابل التزامات عقود الإيجار

المبالغ المعترف بها ضمن بنود قائمة التدفقات النقدية:

إجمالي الدفعات النقدية مقابل الإيجارات

31 كانون الأول 2019

عقارات	شركات	أفراد	الإجمالي
102,899	20,920	152,918	276,737
21,600	19,643	143,732	184,975
(32,044)	(923)	(28,626)	(61,593)
-	-	(5,339)	(5,339)
92,455	39,640	262,685	394,780

بالدينار الاردني

الرصيد في بداية السنة

يضاف: الفوائد المعلقة خلال السنة

ينزل: الفوائد المحولة للإيرادات

ينزل : الفوائد المشطوبة

إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

(8) أرصدة مدينة أخرى

بالدينار الاردني

مصاريف مدفوعة مقدماً

تأمينات مستردة

أخرى

(9) استثمارات عقارية

بلغ متوسط القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في 31 كانون الأول 2019 مبلغ 2,792,695 دينار بناءً على التقديرات المقدمة من قبل ثلاث خبراء عقاريين مستقلين و حسب سياسات الشركة.

بالدينار الاردني

الرصيد كما في أول كانون الثاني

المسترد من مخصص تدني استثمارات عقارية

الاستهلاك خلال السنة

(10) أرض وعقارات مستملكة لقاء ديون مستحقة

بالدينار الاردني

رصيد بداية السنة

إضافات

استبعادات

رصيد نهاية السنة

كما في 31 كانون الأول

2020	2019
1,097,359	449,935
417,428	887,378
(135,162)	(239,954)
1,379,625	1,097,359

12) ممتلكات ومعدات

تمديدات وتجهيزات	أثاث وديكورات وخلوات	أجهزة الحاسوب	وسائط النقل	تجهيزات مكتبية	مجموع
89,081	413,056	270,560	58,355	136,090	967,142
-	3,552	80,824	-	4,260	88,636
-	-	-	-	-	-
89,081	416,608	351,384	58,355	140,350	1,055,778
89,035	315,188	219,711	-	107,179	731,113
44	27,157	20,682	8,753	9,234	65,870
-	-	-	-	-	-
89,079	342,345	240,393	8,753	116,413	796,983
2	74,263	110,991	49,602	23,937	258,795

بالدينار الأردني

الكلفة

كما في أول كانون الثاني 2020

إضافات

إستبعادات

كما في ٣١ كانون الأول 2020

الإستهلاك المتراكم

كما في أول كانون الثاني 2020

مصرفوف الإستهلاك

ما يخص الإستبعادات

كما في ٣١ كانون الأول 2020

**صافي القيمة الدفترية
كما في 31 كانون الأول 2020**

الكلفة

كما في أول كانون الثاني 2019

إضافات

إستبعادات

كما في ٣١ كانون الأول 2019

الإستهلاك المتراكم

كما في أول كانون الثاني 2019

مصرفوف الإستهلاك

ما يخص الإستبعادات

كما في ٣١ كانون الأول 2019

**صافي القيمة الدفترية
كما في 31 كانون الأول 2019**

بلغت قيمة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل 569,376 دينار كما في 31 كانون الأول 2020 مقابل (453,145 دينار كما في 31 كانون الأول 2019).

13) قروض بنكية

بالدينار الاردني

قروض تستحق الدفع خلال عام

كما في 31 كانون الأول
2019
7,661,341
2020
24,449,498
7,661,341
24,449,498

نوع التسهيلات	تاريخ الاستحقاق	سقف التسهيلات	كما في 31 كانون الأول
2019	2020	بالدينار الاردني	بالدينار الاردني
قرض متجدد	أيلول 2021	2,000,000	1,991,388
قرض متجدد	أيلول 2021	5,000,000	4,703,160
قرض متجدد	آب 2021	4,000,000	2,934,603
قرض متجدد	حزيران 2021	1,600,000	1,549,900
قرض متجدد	حزيران 2021	1,000,000	846,811
قرض متجدد	أيلول 2021	5,000,000	4,903,881
قرض متجدد	آذار 2021	3,000,000	2,995,459
قرض متجدد	آذار 2021	3,000,000	1,591,625
قرض متجدد	أيلول 2021	1,000,000	995,171
قرض متجدد	حزيران 2021	3,000,000	1,937,500
7,661,341	24,449,498		

ان هذه القروض بالدينار الأردني وهي ممنوحة بضمان كمبيالات موقعة من العملاء ولا يوجد كمبيالات كما في 31 كانون الأول 2020 مقابل 3,604,530 دينار كما في 31 كاون الأول 2019. يتراوح معدل نسبة الفائدة على القروض أعلاه من 5,5% الى 6%.

14) مخصصات متنوعة

كما في 31 كانون الأول	2019	2020
مخصص قضايا بالدينار الاردني	76,725	32,840
76,725	76,725	32,840

* إن الحركة على المخصصات الأخرى خلال السنة كانت كما يلي:

رصيد بداية السنة	المخصص المكون خلال السنة	المخصص المستخدم خلال السنة	رصيد نهاية السنة
76,725	19,618	(63,503)	32,840
76,725	19,618	(63,503)	32,840
28,885	47,840	-	76,725
28,885	47,840	-	76,725

15) ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى

كما في 31 كانون الأول	
2019	2020
137,549	381,670
74,437	9,750
102,507	103,761
56,680	52,378
5,715	5,070
28,798	36,322
1,801	967
407,487	589,918

بالدينار الاردني

ذمم دائنة
فوائد مستحقة على إسناد القرض
مصاريف مستحقة و غير مدفوعة
توزيعات أرباح غير مدفوعة
أقساط تأمين مقبوضة مقدماً
مخصص ضريبة مبيعات
أخرى

16) أسناد قرض

يمثل هذا البند اسناد قرض كما يلي :

قيمة الأسناد المصدرة	سعر الفائدة	الأقساط الكلية	الأقساط المتبقية	دورية إستحقاق الأقساط	الضمانات	تاريخ الإصدار	تاريخ الإستحقاق
دينار							
3,000,000	5,85%	1	1	دفعه واحدة بتاريخ الإستحقاق	لا يوجد	16 حزيران 2020	10 حزيران 2021
2,000,000	10,92%*	3	1	30% في السنة الثالثة والرابعة و 40% في السنة الخامسة	كمبيالات	10 آذار ٢٠١٥	10 آذار 2020
4,750,000	7%	1	1	دفعه واحدة بتاريخ الإستحقاق	لا يوجد	28 حزيران 2019	21 حزيران 2020

*تم إصدار الاسناد بتاريخ 10 آذار 2015 بسعر فائدة 8,9% سنوياً لأول سنتين ومتغير كل ستة أشهر للفترة المتبقية حسب معدل سعر فائدة الإقتراض لأفضل العملاء لدى بنوك المرجع مضافاً إليها هامش مخاطر 1% وقد تم تسديده خلال الربع الأول من العام 2020.

17) ضريبة الدخل

إن الحركات الحاصلة على الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي:

موجودات ضريبية كما في 31 كانون الأول					
الرصيد في بداية السنة	الاضافات	المبالغ المحررة	الرصيد في نهاية السنة	2020	2019
5,475,461	1,524,741	(1,142,681)	5,857,521	1,640,106	1,533,129
26,972	-	-	26,972	7,552	7,552
76,725	19,618	(63,503)	32,840	9,195	21,483
5,579,158	1,544,359	(1,206,184)	5,917,333	1,656,853	1,562,164

بالدينار الأردني

البند المشمولة

مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
ذمم تقسيط مستحقة
مخصص مقابل ذمم مدينة
مخصص قضايا

إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة هي على النحو التالي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2019	2020	
546,981	693,611	الرصيد كما في أول كانون الثاني
838,449	1,093,074	المضاف خلال السنة
(691,819)	(883,493)	ضريبة الدخل المدفوعة
693,611	903,192	الرصيد كما في 31 كانون الأول

إن مصروف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر يتكون من:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2019	2020	
838,449	1,093,074	الضريبة المستحقة عن أرباح السنة
127,920	(94,690)	اثر الموجودات الضريبية المؤجلة
966,369	998,384	

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2019	2020	
3,509,083	3,494,949	الربح المحاسبي
(591,149)	(6,303)	أرباح غير خاضعة للضريبة
15,677	13,688	خسائر شركات تابعة
53,625	398,348	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
2,987,236	3,900,682	الربح الضريبي
2,023	883	ضريبة الدخل على أرباح استثمارات الاسهم الخارجية 14 %
28%	28%	نسبة ضريبة الدخل القانونية *
27.5%	28.6%	نسبة الضريبة الفعالة

– تم إجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2018.

– قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي لعام 2019 وتم دفع الضريبة المستحقة في الموعد المحدد قانوناً.

– تم تدقيق إقرارات الضريبة العامة على المبيعات حتى نهاية عام 2017، وتم تقديم الاقرارات اللاحقة في الموعد المحدد قانوناً وتم دفع الضريبة المستحقة المتعلقة بها حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

– قامت الشركة التابعة (شركة بندار للتأجير التمويلي) بإجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2016 بالإضافة إلى عام 2018، وتم تقديم الإقرار الضريبي لعام 2017 و 2019 في الموعد المحدد قانوناً ولا يوجد على الشركة أية التزامات ضريبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

– قامت الشركة التابعة (شركة بندار للتأجير التمويلي) بالتسجيل في ضريبة المبيعات اعتباراً من أول كانون الثاني 2017 وتم تقديم الاقرارات الضريبية ودفع الضريبة المستحقة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة .

– قامت الشركة التابعة (شركة ربوع الشرق العقارية) بإجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2018.

– قامت الشركة التابعة (شركة ربوع الشرق العقارية) بتقديم الإقرار الضريبي لعام 2019 وتم دفع الضريبة المستحقة في الموعد المحدد قانوناً.

– قامت الشركة التابعة (شركة راكين العقارية) بإجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2018.

– قامت الشركة التابعة (شركة راكين العقارية) بتقديم الإقرار الضريبي لعام 2019 وتم دفع الضريبة المستحقة في الموعد المحدد قانوناً.

– في رأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي فإنه لن يترتب على شركة بندار للتجارة والاستثمار وشركاتها التابعة أية التزامات تفوق المخصص المأخوذ حتى 31 كانون الأول 2020.

(18) احتياطي قانوني

تمثل المبالغ المجتمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% وفقاً لقانون الشركات الأردني، ويستمر هذا الاقتطاع لكل سنة على ألا يتجاوز مجموع ما اقتطع من هذا الاحتياطي ربع رأسمال الشركة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

(19) إيرادات تشغيلية أخرى

بالدينار الاردني	2020	2019
غرامات تأخير سداد ذمم التقسيط	115,548	214,982
عمولات ادارية	159,945	169,319
عمولات تسهيلات مباشرة	453,245	528,192
رسوم تأجيل الاقساط	353,646	130,121
اخرى	477,960	276,220
	1,560,344	1,318,834

(20) رواتب وأجور ومنافع الموظفين

بالدينار الاردني	2020	2019
رواتب ومنافع	849,117	843,764
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	85,213	83,385
نفقات طبية وتأمين صحي	88,184	71,418
تدريب موظفين	-	4,212
التأمين على حياة الموظفين	3,505	3,385
	1,026,019	1,006,164

(21) مصاريف إدارية

بالدينار الاردني	2020	2019
تأمين	116,793	83,039
عمولات موردين	54,468	66,695
أتعاب مهنية واستشارية ومصاريف قضائية	56,646	82,245
رسوم ورخص	36,007	32,093
نظام	29,526	29,280
كهرباء ومياه	19,554	22,510
صيانة وتصليات مباني ومعدات	7,712	6,782
صيانة وتصليات وتراخيص برامج	14,788	13,929
بدل تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الادارة	25,194	24,806
مصاريف اتصالات وبريدية	20,256	23,115
سفر و تنقلات	3,166	3,092
دعاية وإعلان	26,270	22,794
قرطاسية ومطبوعات	12,829	19,748
استهلاك استثمارات عقارية	6,800	6,800
ضيافة	7,940	6,562
اخرى	67,360	53,872
	505,309	497,362

(22) المعاملات مع أطراف ذات علاقة

(1-22) قائمة المركز المالي

طبيعة العلاقة	2020	2019
قروض	دينار	دينار
البنك الاستثماري	2,396,711	2,431,444
أسناد قرض	-	800,000
البنك الاستثماري		
حسابات جارية وتأمينات	13,712	6,091
البنك الاستثماري		

(2-22) قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

	2020	2019
مصاريف التمويل من البنك الإستثماري (الشركة الأم)	دينار	دينار
	128,458	145,148
مصاريف تمويل إسناد قرض البنك الإستثماري (الشركة الأم)	16,749	99,097
مصاريف تمويل إسناد قرض شركة موارد للوساطة المالية	3,343	3,617

بلغ رصيد الكفالات مع الشركة الأم مبلغ 1,500 دينار كما في 31 كانون الاول 2020 و 2019.

22-3) رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020 ما قيمته 184,803 دينار (2019: 180,807 دينار).

23) حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

بالدينار الاردني	2020	2019
الربح للسنة	2,496,565	2,542,714
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)	20,000,000	20,000,000
	0,125	0,127

إن الحصة الأساسية للسهم من صافي ربح السنة مساوية للحصة المنخفضة حيث أن الشركة لم تصدر أي أدوات مالية لها تأثير على الحصة الأساسية للسهم.

24) إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية.

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر أسعار السوق
- مخاطر أسعار الفائدة
- مخاطر تقلب أسعار العملات
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة .

إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعه. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

ويقوم مجلس الإدارة في الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في الشركة في عملية المراقبة. ويتولى قسم التدقيق الداخلي عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من الشيكات برسم التحصيل، وضمم مدينة تجارية وأخرى.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة وهي كما يلي:

بالدينار الأردني	2020	2019
النقد لدى البنوك	315,850	196,399
أرصدة مدينة أخرى	185,537	82,184
	501,387	278,583

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافى من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي إحتياجات نقدية مفاجئة.

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
كما في 31 كانون الأول 2020				
قروض بنكية	24,449,498	(24,449,498)	(24,449,498)	-
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء المطلوبات القانونية)	553,596	(553,596)	(553,596)	-
مخصصات متنوعة	32,840	(32,840)	-	(32,840)
اسناد قرض	3,000,000	(3,000,000)	(3,000,000)	-
التزامات عقود إيجارات تشغيلية	269,838	(269,838)	(51,697)	(218,141)
مخصص ضريبة الدخل	903,192	(903,192)	(903,192)	-
	29,208,964	(29,208,964)	(28,957,983)	(250,981)

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
كما في 31 كانون الأول 2019				
قروض بنكية	7,661,341	(7,661,341)	(7,661,341)	-
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى (باستثناء المطلوبات القانونية)	378,689	(378,689)	(378,689)	-
مخصصات متنوعة	76,725	(76,725)	-	(76,725)
اسناد قرض	6,750,000	(6,750,000)	(6,750,000)	-
التزامات عقود إيجارات تشغيلية	419,296	(419,296)	(114,007)	(305,289)
مخصص ضريبة الدخل	693,611	(693,611)	(693,611)	-
	15,979,662	(15,979,662)	(15,597,648)	(382,014)

مخاطر السوق

هي المخاطر التي تنشأ نتيجة تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق مثل (أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأسهم) وتنشأ مخاطر السوق نتيجة وجود مراكز مفتوحة في أسعار الفائدة، والعملات، والاستثمار في الأسهم، وتتضمن كل من المخاطر التالية :

- مخاطر أسعار الفائدة.
- مخاطر أسعار الصرف.
- مخاطر التغير في أسعار الأسهم.
- مخاطر السوق: هي مخاطر تعرض المراكز داخل وخارج القوائم المالية الموحدة للشركة للخسائر نتيجة لتقلب الأسعار في السوق. وهي تشمل المخاطر الناجمة عن تقلب أسعار الفائدة، وعن تقلب أسعار الأسهم في محافظ الإستثمار سواء لغرض الإتجار أو التداول .

مخاطر أسعار الفائدة

تتجهم مخاطر أسعار الفائدة عن احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على قيمة الموجودات المالية الأخرى ، تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم توافق أو لوجود فجوة في مبالغ الموجودات والمطلوبات حسب الآجال الزمنية المتعددة أو إعادة مراجعة أسعار الفوائد في فترة زمنية معينة وتقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق مراجعة أسعار الفوائد على الموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجية إدارة المخاطر. وتتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة إلى ذلك، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة .

تقوم الشركة بوضع وتحليل سناريوهات لقياس حساسية مخاطر أسعار الفائدة بالاضافة الى توفير نظام لمراقبة الاختلاف في تاريخ اعادة التسعير بما يضمن ضبط وتخفيض المخاطر ومراعاة المخاطر المقبولة وموازنة آجال استحقاق الموجودات مع المطلوبات، وكذلك فجوات الفوائد والتحوط لاسعارها .

العملة	الإنخفاض في نسبة الفائدة	الأثر على الربح
2020	%	دينار
دينار أردني	1	(233,972)
2019	1	(214,437)
دينار أردني		

مخاطر العملات الأجنبية:

وتنشأ هذه المخاطر عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلب أسعار صرف العملات وتتبع الشركة سياسة مدروسة في إدارة مراكزها بالعملات الأجنبية.

العملة (ما يعادله بالدينار الأردني)	دينار كويتي	الإجمالي
2020	147,078	147,078
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
2019	146,548	146,548
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		

- فجوة إعادة تسعير الفائدة
يتم التصنيف على أساس فترات اعادة تسعير الفائدة أو الاستحقاق

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	أقل من شهر	من شهر	أكثر من ٣ شهور	أكثر من ٦ شهور	أكثر من سنة	عناصر	المجموع
أقل من شهر	لغاية (٣) شهور	٦ شهور	الى سنة	الى ٣ سنوات	أكثر من (٣) سنوات	بدون فائدة	
الموجودات	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
النقد في الصندوق ولدى البنوك	8,893	-	-	-	-	315,850	324,743
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	147,078	147,078
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	5,013,444	2,134,264	3,232,937	6,269,265	29,324,530	5,123,257	51,097,697
أرصدة مدينة أخرى	55,106	110,210	42,051	65,000	-	-	272,367
حق استخدام أصول مستأجرة	8,341	16,682	25,023	50,046	191,048	36,338	327,478
استثمارات عقارية – بالصافي	-	-	-	-	-	-	2,785,895
موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة	-	-	-	-	-	-	1,379,625
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	258,795
موجودات ضريبية مؤجلة	-	-	-	-	-	-	1,656,853
مجموع الموجودات	5,085,784	2,261,156	3,300,011	6,384,311	29,515,578	5,159,595	58,250,531
المطلوبات							
قروض	-	4,587,084	4,334,211	15,528,203	-	-	24,449,498
أسناد قرض	-	-	3,000,000	-	-	-	3,000,000
التزامات مقابل عقود تأجير تشغيلي	18,870	3,315	-	29,512	173,312	44,829	269,838
مطلوبات أخرى	206,736	136,894	91,029	155,259	-	-	589,918
مخصصات أخرى	-	-	-	-	-	-	32,840
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	903,192
مجموع المطلوبات	225,606	4,727,293	7,425,240	15,712,974	173,312	44,829	29,245,286
فجوة إعادة تسعير الفائدة	4,860,178	(2,466,137)	(4,125,229)	(9,328,663)	29,342,266	5,114,766	29,005,245
٣١ كانون الأول ٢٠١٩							
إجمالي الموجودات	5,045,432	1,846,750	2,700,794	4,895,506	18,611,832	3,581,501	42,516,610
إجمالي المطلوبات	252,287	2,121,745	7,267,459	5,270,199	269,838	56,596	16,008,460
فجوة إعادة تسعير الفائدة	4,793,145	(274,995)	(4,566,665)	(374,693)	18,341,994	3,524,905	26,508,150

25) تحليل إستحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

31 كانون الأول 2020			بالدينار الأردني	
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة		
324,743	-	324,743	الموجودات:	النقد في الصندوق ولدى البنوك
147,078	147,078	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
51,097,697	34,447,787	16,649,910		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
272,367	-	272,367		أرصدة مدينة أخرى
327,478	227,386	100,092		حق استخدام أصول مستأجرة
2,785,895	2,785,895	-		استثمارات عقارية – بالصافي
1,379,625	1,379,625	-		موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة
258,795	192,925	65,870		ممتلكات ومعدات
1,656,853	1,656,853	-		موجودات ضريبية مؤجلة
58,250,531	40,837,549	17,412,982		مجموع الموجودات

31 كانون الأول 2019			بالدينار الأردني	
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة		
24,449,498	-	24,449,498	المطلوبات:	قروض
3,000,000	-	3,000,000		أسناد قرض
269,838	218,041	51,797		التزامات مقابل عقود تأجير تشغيلي
589,918	-	589,918		مطلوبات أخرى
32,840	32,840	-		مخصصات أخرى
903,192	-	903,192		مخصص ضريبة الدخل
29,245,286	250,881	28,994,405		مجموع المطلوبات
29,005,245	40,586,668	(11,581,423)		الصافي

31 كانون الأول 2019			بالدينار الأردني	
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة		
219,581	-	219,581	الموجودات:	النقد في الصندوق ولدى البنوك
146,548	146,548	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
35,882,356	21,865,855	14,016,501		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
152,308	-	152,308		أرصدة مدينة أخرى
427,570	327,478	100,092		حق استخدام أصول مستأجرة
2,792,695	2,792,695	-		استثمارات عقارية – بالصافي
1,097,359	1,097,359	-		موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة
236,029	168,267	67,762		ممتلكات ومعدات
1,562,164	1,562,164	-		موجودات ضريبية مؤجلة
42,516,610	27,960,366	14,556,244		مجموع الموجودات

31 كانون الأول 2019			بالدينار الأردني	
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة		
7,661,341	-	7,661,341	المطلوبات:	قروض
6,750,000	-	6,750,000		أسناد قرض
419,296	269,838	149,458		التزامات مقابل عقود تأجير تشغيلي
407,487	-	407,487		مطلوبات أخرى
76,725	76,725	-		مخصصات أخرى
693,611	-	693,611		مخصص ضريبة الدخل
16,008,460	346,563	15,661,897		مجموع المطلوبات
26,508,150	27,613,803	(1,105,653)		الصافي

26) مستويات القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه تحليل الأدوات المالية المحددة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. يتم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

المستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لموجودات و مطلوبات مالية مطابقة.
المستوى 2: مدخلات من غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 التي يمكن تحديدها للموجودات والمطلوبات، سواء مباشرة (أي الأسعار) أو بطريقة غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار). الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مشابهة أو من خلال استخدام نموذج تقييم يتضمن مدخلات يمكن أن تعزى إلى الأسواق، وقد تحدد هذه المدخلات بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى 3: مدخلات لموجودات ومطلوبات لا تعتمد على معلومات ملاحظة في السوق (مدخلات غير ملاحظة).

أ- الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

31 كانون الأول 2020			
القيمة الدفترية			بالدينار الأردني
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	
-	-	147,078	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
31 كانون الأول 2019			
القيمة الدفترية			بالدينار الأردني
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	
-	-	146,548	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

ان القيمة الدفترية للموجودات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة تقارب قيمتها العادلة. لا يوجد أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020.

ب- الموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على اساس متكرر:

31 كانون الأول 2020			بالدينار الأردني	
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3		
القيمة الدفترية	القيمة العادلة		الموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على اساس متكرر:	
324,743	-	-		
51,097,697	-	-		
272,367	-	-		
327,478	-	-		
258,795	-	-		
1,656,853	-	-		
24,449,498	-	-		
3,000,000	-	-		
269,838	-	-		
589,918	-	-		
32,840	-	-		
903,192	-	-		

(28) قضايا

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة 47,840 دينار كما في 31 كانون الأول 2020 (31 كانون الأول 2019: 91,725 دينار) وما تزال منظورة لدى المحاكم المختصة وقد تم قيد مخصص 32,840 دينار كما في 31 كانون الأول 2020 (المخصص 76,725 دينار كما في 31 كانون الأول 2019)، وبراى الإدارة والمستشار القانوني لن يترتب على الشركة أية التزامات إضافية مقابل تلك القضايا. لا يوجد قضايا مقامة على شركة بNDAR للتأجير التمويلي وشركة ربوع الشرق العقارية وشركة راكين العقارية (شركات تابعة) كما في 31 كانون الأول 2020 و 31 كانون الأول 2019.

(29) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الأول 2019 بالإضافة الى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحد والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019.

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2019 لتتناسب مع التبويب للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020.

بالدينار الأردني	كانون الأول 2019			القيمة الدفترية	
	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3		
النقد في الصندوق ولدى البنوك	219,581	-	-	219,581	
موجودات مالية بالكلفة المطفاة	-	35,882,356	-	35,882,356	
أرصدة مدينة أخرى	-	152,308	-	152,308	
حق استخدام أصول مستأجرة	-	427,570	-	427,570	
ممتلكات ومعدات	-	236,029	-	236,029	
موجودات ضريبية مؤجلة	-	1,562,164	-	1,562,164	
قروض	-	7,661,341	-	7,661,341	
أسناد قرض	-	6,750,000	-	6,750,000	
التزامات مقابل عقود تأجير تشغيلي	-	419,296	-	419,296	
مطلوبات أخرى	-	407,487	-	407,487	
مخصصات أخرى	-	76,725	-	76,725	
مخصص ضريبة الدخل	-	693,611	-	693,611	

ج- الموجودات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في القوائم المالية الموحدة:

بالدينار الأردني	31 كانون الأول 2020			القيمة الدفترية	
	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3		
إستثمارات عقارية – بالصافي	-	2,785,895	-	2,785,895	
موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة	-	1,379,625	-	1,379,625	
بالدينار الأردني	31 كانون الأول 2019			القيمة الدفترية	
	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3		
إستثمارات عقارية – بالصافي	-	2,792,695	-	2,792,695	
موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة	-	1,097,359	-	1,097,359	

توضح البنود أعلاه القيمة العادلة للموجودات غير المالية التي يتم تحديدها على أساس أسعار أدوات مالية مشابهة في سوق غير نشط.

(27) الالتزامات المحتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل فيما يلي:

بالدينار الأردني	2020	2019
كفالات بنكية	65,000	58,000



B I N D A R
بندار

A subsidiary of INVESTBANK

Annual Report **2020**



Annual Report 2020



His Majesty King Abdulla II
King of Hashemite Kingdom of Jordan



His Royal Highness
Prince Hussein Bin Abdulla II

Contents

- Board of Directors
- Executive Management
- External Auditors & Legal Consultant
- Chairman's Message
- Board of Directors report
- Recommendations of The Board of Directors
- Clarifications in accordance with the requirements of the J.S.C.
- Declarations
- External Auditors report
- Consolidated Financial Statements For the year ended December 31, 2020

Board of Directors

Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Vice-Chairman	Vice chairman Starting 25/06/2020
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Shadi S. A. Ismail	Member	Starting 24/06/2020
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	Vice-Chairman	Until 24/06/2020

Executive Management

Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa'	General Manager
Mr. Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh	Financial & Administration Manager
Mr. Sameh Noor AlDeen Nimer Yaiesh	Credit Manager
Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	Branches & Sales Manager

Auditors

Kawasmy and Partners -KPMG Jordan

Legal Consultant

Lawyer / "Moh'd Ali" Waleed Hamdallah Al-Hiasat

Chairman's Message

Dear Shareholders,

On behalf of my colleagues, members of the Board of Directors, I would like to thank you for your presence and to present to you the 17th annual report of the company's results and achievements for the year ended 31/12/2020.

Dear Shareholders,

During the year 2020, despite all the circumstances, Bindar was able to maintain its leading position in the finance sector; the operating revenues during the year 2020 amounted to JD 3.479 million, The Company achieved a net profit after tax of JD 2.497 million, with a return of 12.5% on the company's capital of JD 20 million.

In the year 2020, the company continued to balance between the sources and uses of funds, which has positively impacted the company's performance and maximized the yield for shareholders.

In 2021, the company seeks to strengthen its role in the lending market through launching new products in accordance with Islamic Sharia'a in order to widen its customer's base through opening new marketing channels to meet our target segments expectations.

Dear Shareholders,

Lastly, I would like to extend my thanks to my colleagues, members of the Board of Directors and the management of the company and its employees, for their efforts to achieve further progress, success and growth. We call on the Almighty to help us achieve further progress in the service of our national economy under the banner of His Majesty King Abdullah II bin Al-Hussein.

Chairman of the Board
Omar Ibrahim Omar Abu Wishah



Board of Directors report

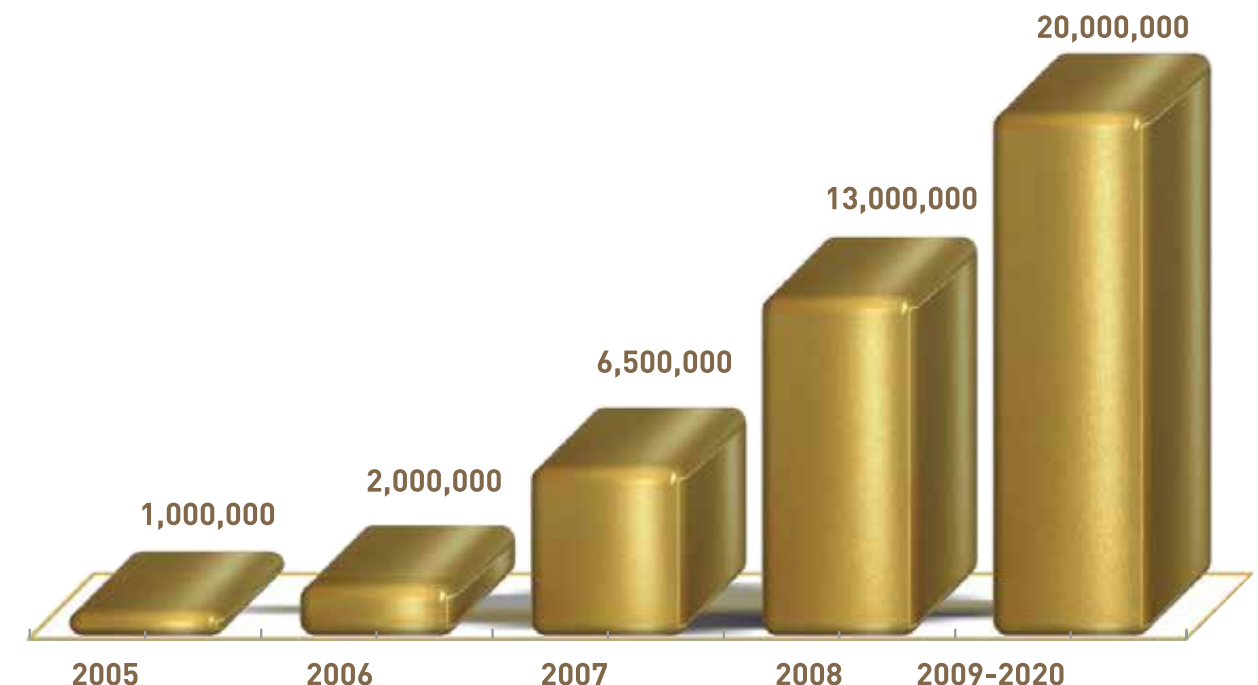
Dear Shareholders,

The Board is pleased to present to you the 17th annual report on the activities of the company and results during the year 2020.

Bindar Trading & Investment "Bindar" was incorporated on 17/4/2000 as a trading and investment company specialized in installments sales operations of durable consumer goods, specifically cars. Bindar was one of the first shareholding companies in Jordan operating in this sector.

Since the establishment of the Company, the capital of the Company has been increased to reach 20 million Jordanian dinar.

Paid up Capital from 2005 to 2020:



Dear Shareholders,

The following data shows the values of the Company's activities during the year 2020:

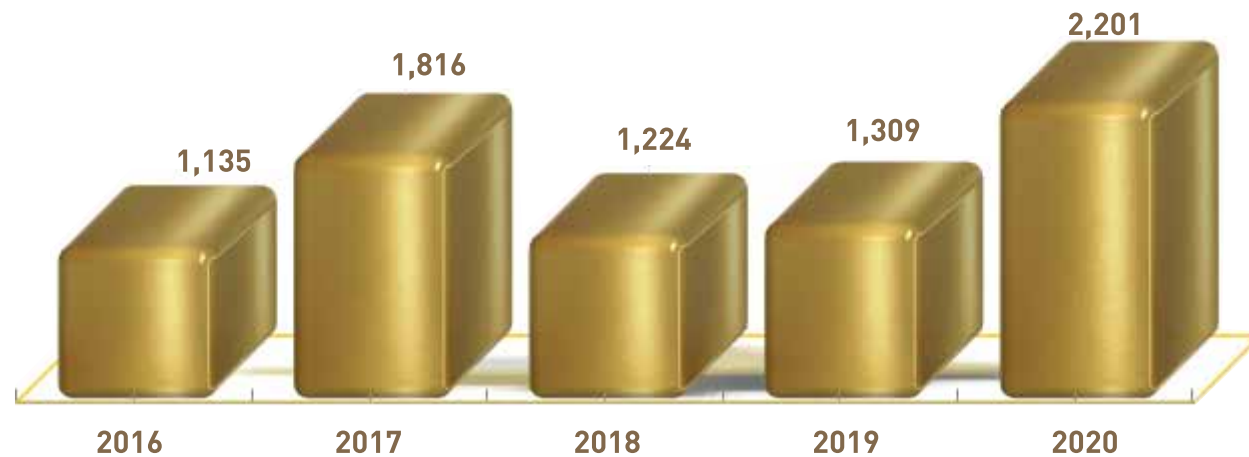
The table below shows the company's sales for the last five years:-

Year	2016	2017	2018	2019	2020
Number of applications	1,135	1,816	1,224	1,309	2,201
Total sales during the year (JD)	17,299,363	15,440,715	16,350,204	18,492,180	23,682,214
Monthly average sales (JD)	1,441,614	1,286,726	1,362,517	1,541,015	1,973,518
Average per application (JD)	15,242	8,503	13,358	14,127	10,760

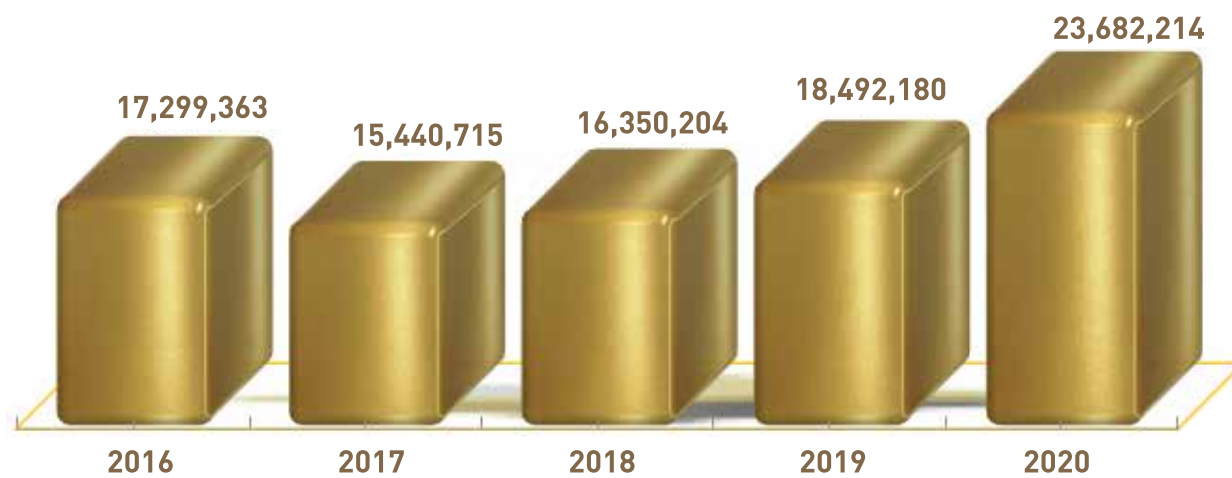
The following charts present the above data:

1- Sales figures

A: The number of transactions in the last five years:



B: Volume of the sales in the last five years:

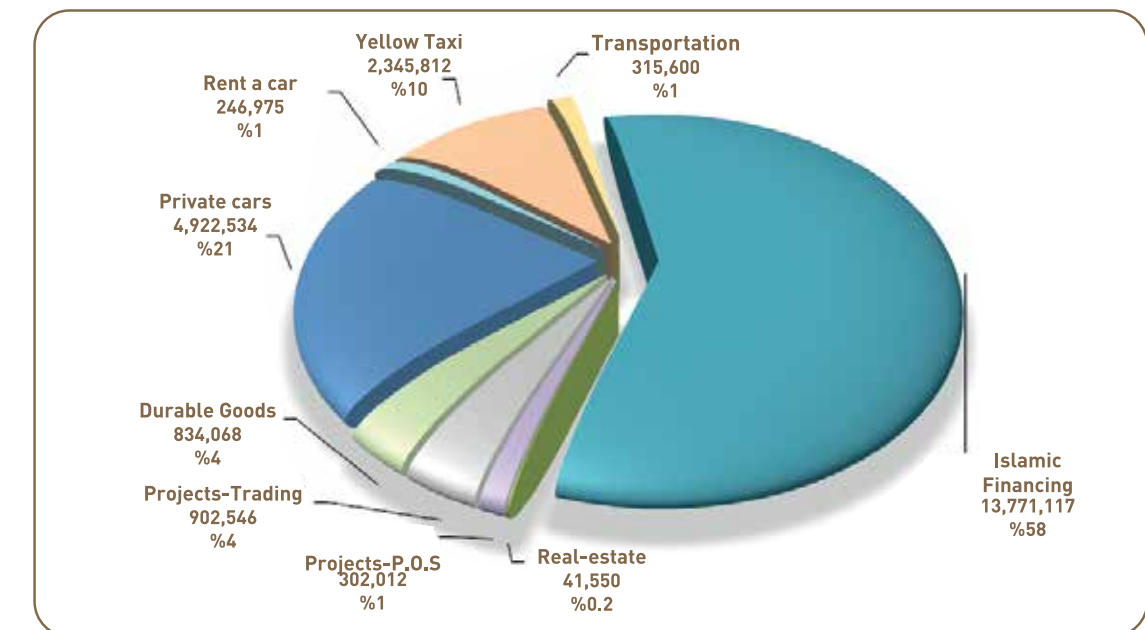


2- Breakdown of sales by sector:

The 2020 sales breakdown by sector is as follows:

Category	No. of applications	Amount financed	Percentage
Private cars	530	4,922,534	21%
Rent a car	13	246,975	1%
Yellow Taxi	136	2,345,812	10%
Transportations	6	315,600	1%
Islamic Financing	1,010	13,771,117	58%
Real-estate	3	41,550	0.2%
Projects- Point of Sale	7	302,012	1%
Projects-Trading	95	902,546	4%
Durable Goods	401	834,068	4%
	2,201	23,682,214	100%

The chart below shows the breakdown of sales by sector:



3- Collection of Installments :

The collection of installments operations carried out through specific policies and procedures which are subject to periodic review as these policies and procedures are subject to precise standards which are developed continuously.

Recommendations of the Board

The Board of directors recommends adopting the agenda supplied with the invitation to the shareholders to hold the 18th ordinary general assembly of the company which includes the following:

- 1- Read the decisions of the previous regular General Assembly's Meeting held on 27/05/2020.
- 2- Vote for the report of the Board of Directors for fiscal year 2020 and the Company's action plan.
- 3- Vote for the Independent External Auditor report of the company for the year ended 31/12/2020, and vote for the Financial Statements of the company for the fiscal year ended 31/12/2020.
- 4- Deem the Chairman and Board Members as discharged of duties of trust and any liabilities whatsoever and howsoever arising for the year 2020.
- 5- Elect an Independent External Auditor for the fiscal year 2021 & determine their fees or authorize the Board of Director to determine their fees.

Dear Shareholders,

The Board represented by its president and members are thanking you for attending this meeting and wish you and the Company lasting success.

Board of Directors

Clarifications in accordance with the requirements of the J.S.C.

1- Highlights on company's main activities, geographical locations, capital volume and number of employees:

A- Main activities of the company:

Financing vehicles, real estate, consumer durables, medium & small projects & industrial equipment's, The Company's main activity has been focused since its inception on Car loans & Real-estate loans.

B- The company's geographical locations and number of employees per location

#	Geographic locations	Address	Telephone number	Number of Employees
1	Headquarter – Main Branch	Al Madinah Al-Monawrah St. - Al Saad Building No. 241	06-5518916	42
2	Wadi Saqra Branch	Wadi Saqra Street, King Abdullah Gardens, (Al-Dabbas Building 12	06-5667192	7
3	Al Wehdat Branch	Al Wehdat – khawla bent Al Azwar St. - Afanah ,Building	06-4733334	4
4	Irbid Branch	Firas Al Ajlouni street – Sulaiman Khrais Complex	02-7256226	3
5	Sport city Branch	Sarh Al Shaheed Street-Building 110	06-5560808	5

C- The size of the capital investment of the Company:

The company has total equity of JD 29,005,245 as at 31/12/2020, of which JD 20,000,000 represent the paid-up capital, JD 2,994,990 represent the statutory reserve, JD 5,996,628 represent the retained earnings, JD 12,025 Reserve for financial assets valuation and JD 1,602 represent the additional paid in Capital.

2- Description of subsidiaries:

a- Robo'a Al-Sharq Al-Aqarieh:

Robo'a Al-Sharq was established as a limited liability company registered in the Ministry of Industry on 28/3/2006 under No. 11313 with a paid – up capital of JD100,000.

b- Rakeen Al-Aqarieh

Rakeen was established as a limited liability company and registered on 11/3/2010 in the Ministry of Industry under No. 21149 with a paid-up capital of JD30,000.

C- Bindar leasing Company:

Bindar Leasing company was established as a limited liability company and registered on 29/09/2013 in the Ministry of Industry under No. 34128 with a paid –up capital of JD 1,000,000. The company was established to operate in the field of financial leasing as a new product needed in the Jordanian market.

3- Board members / Senior managers name, titles and brief on each of them

a. Board Members: Names, Titles and a Brief on each of them

Chairman - Tamkeen Leasing Company	
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah
Date of Joining the Board	12/06/2018
Date of Birth	04/03/1947
Academic Qualification	BSc. Civil Engineering
Experience and Posts held	<p>Partner and Vice Chairman, Petra Engineering Industries</p> <p>Project Manager, Major Construction Contractor in Kuwait (1973-1980)</p> <p>Technical Manager, Kuwait Industrial Center, (1980-1991).</p> <p>President, Jordan Exporters Association</p> <p>Member of the Board of Trustees, Al-Balqa University</p> <p>Member of the Board of Directors, National Center for Human Resources Development.</p> <p>Member of the Investment Fund Administration Committee / Mu'tah University.</p> <p>Member of the Board of the Students Support Fund, Al Hussein Technical University</p> <p>Member of the Private Sector Account Management Committee for major donations to the "Himmat Watan" Fund.</p> <p>Member of the Jordanian-Saudi Business Council.</p> <p>Member of the committee for developing a national quality policy and strategy for quality infrastructure to support national exports / Institution for Standards and Metrology.</p> <p>Member of the Board of Trustees of the National Center for Human Rights.</p> <p>Member of the Board of Directors, Abdulhamid Shoman Foundation for Scientific Research Support, Previous</p> <p>Chairman of the Project Finance - Employment, Technical and Vocational Education Training, Previous</p> <p>Vice President - Employment, Technical and Vocational Education Training (Council), Previous</p> <p>Member of the Board of Trustees, German-Jordanian University, Previous</p> <p>Member of the Board of Trustees, Mutah University, Previous</p> <p>Member of the Board of the Scientific Research Support Fund, Previous</p> <p>Member of the Board of Directors, Industrial Development Bank, Previous</p> <p>Member of the Board , Jordan Chamber of Industry, Previous</p> <p>Member of the Board of Directors, Postal Savings Fund, Previous</p> <p>Member of the Board of Directors, Miyahuna Company, Previous</p>

Vice-Chairman - Tamkeen Leasing Company		Vice-Chairman Starting 25/06/2020
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Amer «Moh'd Sufian» Hussein Bushnaq	
Date of Joining the Board	04/01/2018	
Date of Birth	21/02/1982	
Academic Qualification	B.A. Computer Science and Information System	
Experience and Posts held	<p>2019 - up to date - Invest bank - Executive Manager / Cards & Payments</p> <p>2013 - 2019 - Invest Bank - Executive Manager / Head of Branches and PRIME Banking</p> <p>2011 - 2013 - Invest Bank - Head of PRIME Banking</p> <p>2009 - 2011 - Arab Bank Plc</p> <p>2000 - 2009 - Standard Chartered Bank</p>	

Member - Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	
Date of Joining the Board	29/04/2018
Date of Birth	01/01/1959
Academic Qualification	Master of Business Administration (MBA) - USA
Experience and Posts held	<p>1991- up to date Managing Partner at Nabulsi and Amad company</p> <p>2009 - 2013 - Member of Amman Chamber of Commerce</p> <p>2011 - 2013 - Member of Amman Municipality council</p> <p>Member of Jordan Strategy Forum</p> <p>Member of Jordanian Businessmen Association.</p> <p>Member of the board of directors of the International Arbitration Chamber (Jordan)</p>

Member - Tamkeen Leasing Company	
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Awni Mah'd Diab A'mar
Date of Joining the Board	15/07/2019
Date of Birth	01/02/1972
Academic Qualification	Master of Banking and financial sciences specializing in banking
Experience and Posts held	2/1997 - up to date - Invest Bank - Executive director / Subsidiaries Department

Member - Tamkeen Leasing Company		Starting 24/06/2020
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Shadi S. A. Ismail	
Date of Joining the Board	24/06/2020	
Date of Birth	07/07/1975	
Academic Qualification	B.A. Computer Science	
Experience and Posts held	<p>8/2019 - up to date- Invest Bank - Head Of Information Technology</p> <p>10/2018 - 8/2019 - Arab bank (Tunisian) - IT Consultant for Core Banking system replacement</p> <p>10/2014 - 8/2019 - Arab Bank - Head of IT CIB Department</p> <p>8/2009 - 10/2014 - Arab Bank - Project Manager - Trade Finance & Lending systems</p> <p>3/2009 - 7/2009 - Al-Enmma' Bank - Relationship manager - Information Technology Dept.</p> <p>1/2008 - 3/2009 - Oman Arab Bank - Head of support - Information Technology Dept.</p> <p>1/2001- 12/2007 - Arab Bank - Systems Analyst and development specialist</p>	

Member - Tamkeen Leasing Company		Until 24/06/2020
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	
Date of Joining the Board	18/01/2018	
Date of Birth	22/08/1955	
Academic Qualification	Bachelor's degree / public administration	
Experience and Posts held	2011- to date - adviser to the subsidiaries of the investment bank - a fixed-term contract. 2008-2011 Arab Bank - Head of Regional Retail Collection Department. 1977 - 2008 Standard Chartered Bank - Director of Credit Facilities and Retail Collection.	

b. Executive management: Names, Titles and a Brief on Each of Them:

General Manager - Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa'	
Date of Joining	21/01/2018
Date of Birth	12/12/1976
Academic Qualification	B.A. Accounting
Experience and Posts held	2014 - 1/2018 Invest Bank - Executive Manager / Organizational Development 2011 - 2013 Invest Bank - Executive Manager / Branches Network 2008 - 2011 Capital Bank of Jordan - Manager / Product Development & Sales Dept. 2004 - 2008 Standard Chartered Bank - Manager / Mortgage & Auto Loans Dept. 1998 - 2004 Arab Jordan Investment Bank - Section Head / Foreign Investment Dept.

Financial & Administration Manager - Mr. Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh	
Date of Joining	01/10/2007
Date of Birth	18/04/1978
Academic Qualification	B.A Accounting
Experience and Posts held	2018- until now Financial & Administration Manager - Bindar Trading & Investment Co. 2007-2018 Assistant Financial Manager - Bindar Trading & Investment Co. 2006-2007 Chief Accountant - Tower Trading Corp. 2005-2006 Senior Accountant - Nassim dada & Partners Co. 2000-2005 General Accountant - Advanced Industrial Advertising Co.

Credit Manager - Mr. Sameh Noor Al-Deen Nimer Yaiesh	
Date of Joining	01/03/2018
Date of Birth	13/05/1976
Academic Qualification	B.A. financial and banking science
Experience and Posts held	2001 - 2/2018 Assistant Credit manager- InvestBank 1999 - 2001 Accountant - Safeway

Branches & Sales Manager - Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	
Date of Joining	19/06/2016
Date of Birth	07/10/1974
Academic Qualification	B.A. Accounting
Experience and Posts held	1996 - 5/2016 Senior credit officer in retail credit department for Auto Loans - Jordan Kuwait Bank.

4- Names of major owners of shares and number of shares comparing to the previous year (who own 5% and above):

#	Name	31/12/2019		31/12/2020	
		No. of shares	percentage	No. of shares	percentage
1	Tamkeen Leasing Company	18,921,752	94.6%	19,694,841	98.5%

5- Company competitive standing within the sector of its business activities, Main market and its share in the local and international markets:

The main market for the Company's activities is confined to the domestic market (in general) and the company's main activity is confined to installment sales, our market share in Auto loan is 5%.

The company's competition in the real estate sector is limited compared with banks and companies specialized in installments of real estate in terms of duration and amount of installment, but the Company offered its services to many of its customers and within the limits calculated striving to increase the size of our share in this sector in the future.

6- The degree of the company's reliance in conducting its operations on specific providers and/or clients (Locally and Internationally):

The company does not depend on a specific provider and/or main clients whose transaction amounts equals or exceeds 10% of total booking.

7- Government protection or privileges obtained by the company or any of its products under laws and regulations or others:

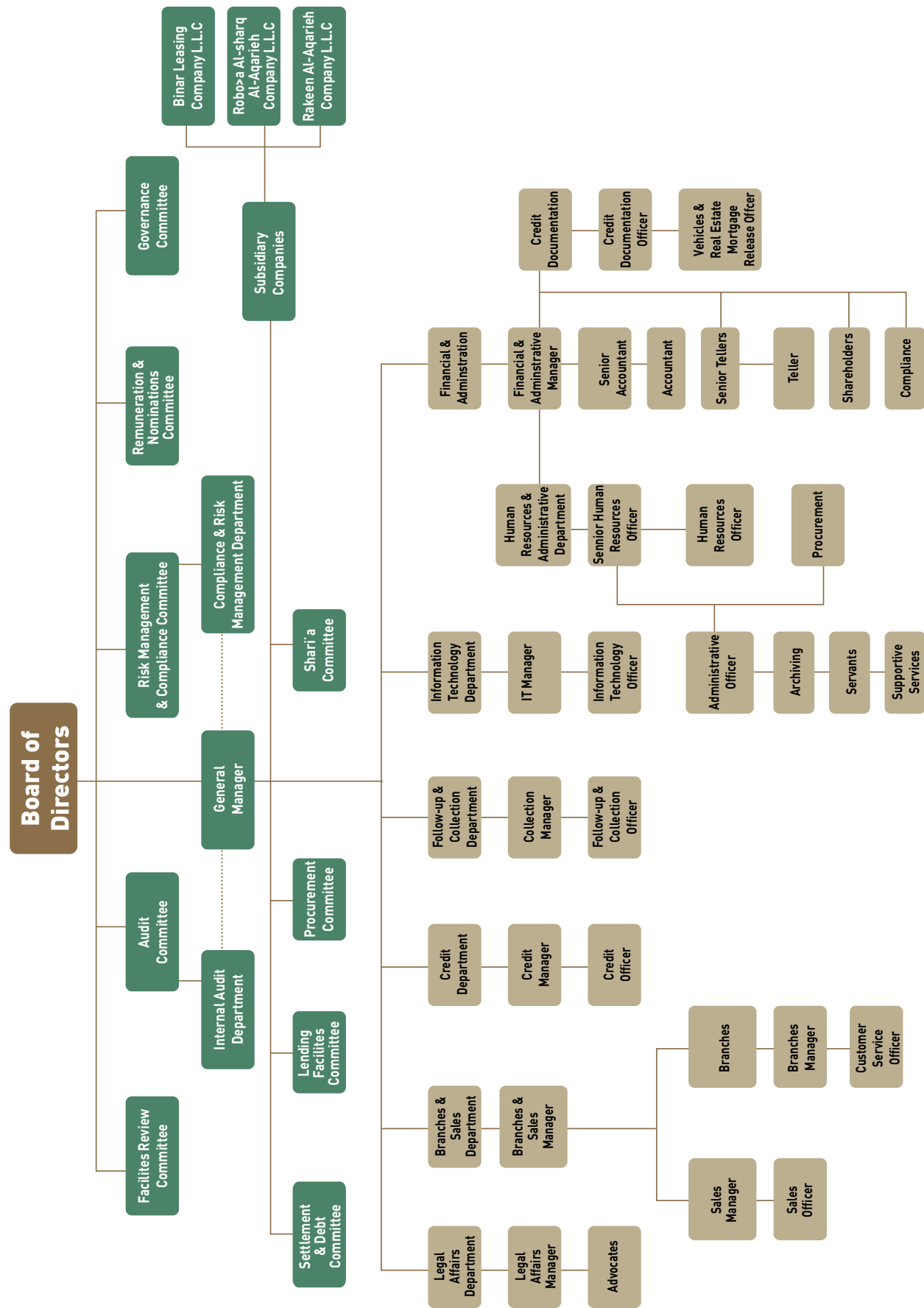
Under applicable laws, regulations or others, the Company and its products do not have any government protection or any other privileges.
The Company has not obtained any patents or franchising rights.

8- Decisions issued by the government, international organizations or any other authority that constituted material effect on the Company's business, its products or competitiveness:

There are no decisions issued by the Government, international organizations or any other authorities that have material impact on the Company's business or any of its products or on its competitiveness.
International Quality Standards do not apply to the Company's business.

9- The company’s organizational structure and number of employees

A- Organizational structure of the Company



b. Number of Employees and categories of qualifications

Educational Qualifications	No. of Employees
PHD	-
Master	1
Higher Diploma	-
BA	46
Diploma	4
High School	11
Total number of employees	62

c. Training programs for Company employees:

No training programs were given to the staff during the year 2020.

10- Risk to which company is exposed

There are no risks that the Company may be exposed to during the next fiscal year that have any material impact on operations.

11- Company’s achievements and major events during 2020

- The company was able to maintain its market share and continue to achieve the goals for the year 2020.
- Despite the COVID19 pandemic and the Central Bank’s instructions regarding postponing installments, the company was able to maintain an acceptable cash collection ratio from customers, which reflected positively on the performance of the credit portfolio.
- Improving the portfolio performance and reducing the non-performing loans.
- The ability of the company to meet its obligations on time.

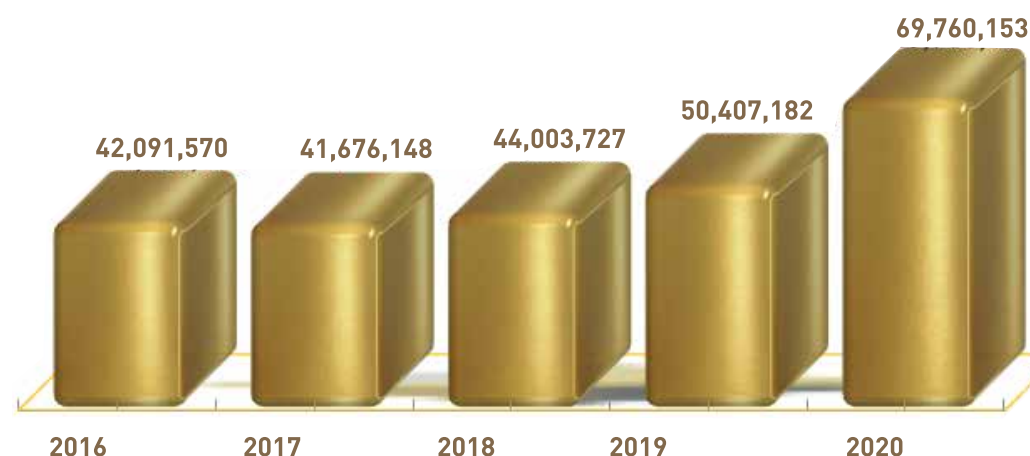
The company’s achievements can be summarized in figures as follows:-

1- Facilities Portfolio:

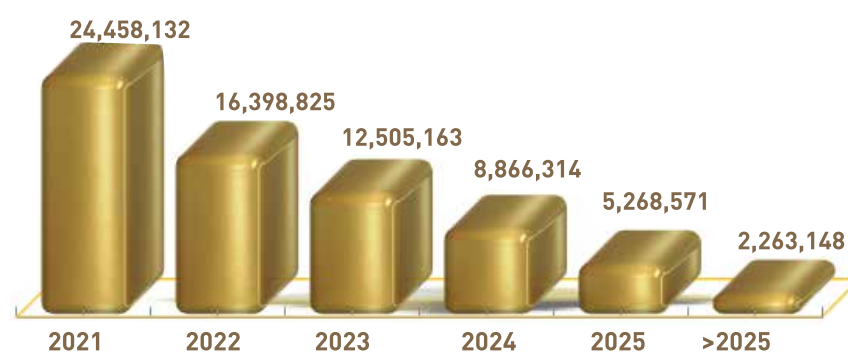
a: Facilities portfolio annually over the past five years:

	2016	2017	2018	2019	2020
Gross Portfolio - JD	42,091,570	41,676,148	44,003,727	50,407,182	69,760,153

Chart of facilities portfolio for the period from 2016 to 2020



B: Net Installment Receivables by Years



Year	Amount / JD
2021	24,458,132
2022	16,398,825
2023	12,505,163
2024	8,866,314
2025	5,268,571
2025<	2,263,148
Total	69,760,153

2- A general overview of the company's assets over the past five years:

	2016	2017	2018	2019	2020
Net Portfolio - JD	33,376,243	33,330,960	31,169,551	35,882,356	51,097,697
Investment portfolio	82,799	135,053	140,127	146,548	147,078
Other assets	2,875,729	3,221,225	3,293,858	4,042,362	4,437,887
Total Assets	40,599,844	41,793,575	36,684,863	42,516,610	58,250,531

3- Return on capital:

The below table shows the return on capital from 2016 until 2020:

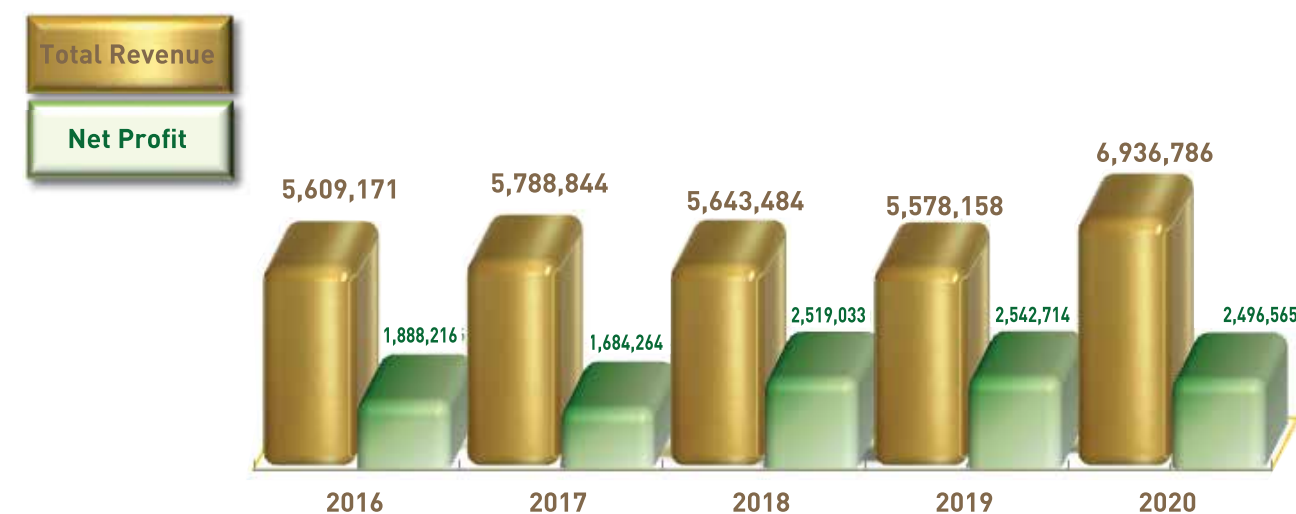
	2016	2017	2018	2019	2020
Paid up Capital	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Total Revenues	5,609,171	5,788,844	5,643,484	5,578,158	6,936,786
Net profit before tax	2,494,652	2,395,163	2,996,379	3,509,083	3,494,949
Return on invested capital	12.5%	12.0%	15.00%	17.5%	17.5%
Net profit after tax	1,888,216	1,684,264	2,519,033	2,542,714	2,496,565
Return on invested capital	9.4%	8.4%	12.6%	12.7%	12.5%

4- Statement of profits, losses and distribution

The table below shows the company's profits during the last five years:

	2016	2017	2018	2019	2020
Operational profit	2,511,097	2,296,545	2,996,379	3,403,579	3,478,811
Net profit before tax	2,494,652	2,395,163	2,996,379	3,509,083	3,494,949
Net profit for the period after tax	1,888,216	1,684,264	2,519,033	2,542,714	2,496,565

The chart below shows the total revenue and net profit for the period from 2016 to 2020

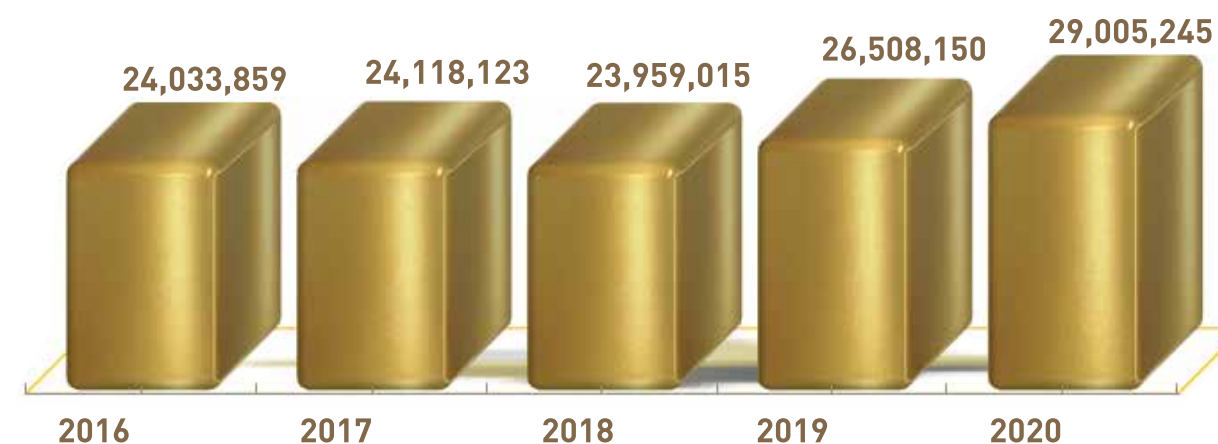


5- Evolution of shareholders' equity

The following table shows the shareholders equity development:

	2016	2017	2018	2019	2020
Shareholder equity	24,033,859	24,118,123	23,959,015	26,508,150	29,005,245
Return on the shareholders equity	7.9%	7.0%	10.5%	%9.6	%8.6

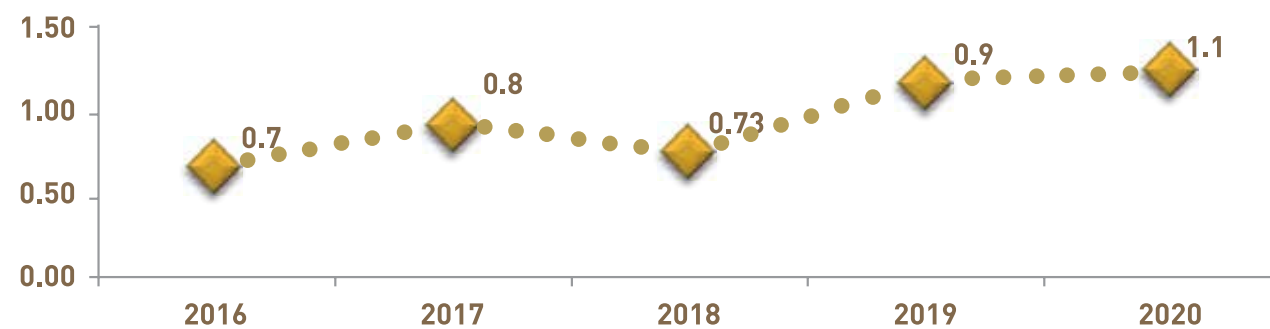
The chart below shows the evolution of shareholders equity from 2016 to 2020



6- The price of securities:

The closing prices of the company's share as of the last five years are shown in the table and chart:

	2016	2017	2018	2019	2020
Closing price / JD	0.700	0.800	0.730	0.900	1.100
EPS	0.094	0.084	0.126	0.127	0.125



12- Financial impact from extraordinary operations occurring during the fiscal year and not included in the Company's main activities:

There is no financial impact from any extraordinary operations occurring during the fiscal year.

13- Time series for realized profit and loss, dividends, net shareholders' equity and securities rates throughout the last five years:

Statement	2016	2017	2018	2019	2020
Net retained profits	2,278,194	1,842,942	1,659,122	3,850,927	5,996,628
Dividends	1,600,000	-	-	-	-
Net shareholder equity	24,033,859	24,118,123	23,959,015	26,508,150	29,005,245
Stock price	0.700	0.800	0.730	0.900	1.100

14- Company's financial standing analysis and business results during the past five years

#	Financial rates	2016	2017	2018	2019	2020
1	Return on invested capital	9.4%	8.4%	12.6%	12.7%	12.5%
2	Net profit margin	33.7%	29.1%	44.6%	45.6%	36%
3	Trading rate	250.3%	207.0%	147.4%	138.6%	65.2%
4	Coverage rate of interests	279.9%	254.6%	368%	466%	357.4%
5	Debt to shareholders equity	64.9%	69.7%	48.7%	54.4%	94.6%
6	Total liabilities to assets	40.8%	42.3%	34.7%	37.7%	50.2%
7	Debt to capital	78.0%	84.1%	58.4%	72.1%	137.2%
8	Equity to total assets	59.2%	57.7%	65.3%	62.3%	49.8%

15- Company's developments, future plans and Boards' outlook:

- 1- Achieving shareholder goals by improving the company's financial position and increasing profitability.
- 2- Launching products in accordance with Islamic Sharia'a.
- 3- Utilizing the company's funds to ensure higher return and simultaneously reduce the cost of funds.
- 4- Sign sales agreements to promote and grow the portfolio.

16- Audit fees:

The audit fees including the tax for Bindar and its subsidiaries for the year 2020 amounted to JD 12,994.

17- Statement of the number of securities registered in the names of board members, executive personnel, their relatives, relatives of the board members and companies they control compared to last year:

a. The number of securities owned by the members of the board:

#	Name	Position	Nationality	No. of shares		No. of shares owned by the companies controlled by any of them
				31/12/2019	31/12/2020	
1	Tamkeen Leasing Company	Chairman	Jordanian	18,921,752	19,694,481	---
2	Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	Jordanian	10,000	10,000	---
3	Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Vice-Chairman Starting 25/06/202	Jordanian	---	---	---
4	Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	Jordanian	---	---	---
5	Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member	Jordanian	12,200	12,200	---
6	Mr. Shadi S. A. Ismail	Member Starting 24/06/2020	Jordanian	---	---	---
7	Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	Vice-Chairman Until 24/06/2020	Jordanian	---	---	---

b. The number of securities owned by executive management:

#	Name	Position	Nationality	No. of shares		No. of shares owned by the companies controlled by any of them
				31/12/2019	31/12/2020	
1	Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu 'Rassa	General Manager	Jordanian	---	---	---
2	Mr. Waleed Moh'd Hasan AL-Sourieh	Financial & Administration Manager	Jordanian	---	---	---
3	Mr. Sameh Noor Al-Deen Nimer Yaiesh	Credit Manager	Jordanian	---	---	---
4	Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	Branches & sales Manager	Jordanian	---	---	---

c. The number of shares owned by the relatives of board members and relatives of the senior management executive:

- There are no shares registered in the name of relatives of the board members or in the name of relatives of the senior executive management.
- There are no shares registered in the name of companies controlled by any of the board members or of the senior executive management or their relatives.

18- Benefits, Remunerations and Travel Allowances of the Board Chairman and Members, and Senior Executive Management in 2020:

a. Chairman and members of the Board of Directors benefits and rewards:

Name of member	Remuneration & Transportation for 2020	Additional Support for 2020
Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	5,000	11,000
Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	5,000	-
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	5,000	-
Mr Awni Mah'd Diab A'mar	5,000	-
Mr Shadi S. A. Ismil	2,583	-
Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	2,417	-

b. Benefits and rewards obtained by the senior executives:

#	Name	Position	Total annual salaries	Annual transportation allowance	Annual rewards	Annual travel expenses	Total annual benefits
1	Mr. Raad Munir Abdul Ra-him Abu Rassa'	General Manager	132,675	---	40,000	---	172,675
2	Mr. Waleed Moh'd Hasan AL-Sourieh	Financial & Adminis-tration Manager	35,060	770	5,500	---	41,330
3	Mr. Sameh Noor Al-Deen Nimer Yaiesh	Credit Manager	35,625	---	2,850	---	38,475
4	Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	Branches & sales Manager	32,435	770	2,250	---	35,455

19- Donations and grants paid by the Company during the fiscal year:

There are no donations.

20- Contracts, projects and commitments made by the company to subsidiaries, sister companies or with the Chairman, General Manager or any employee at the Company or their relatives:

There are no contracts, projects and commitments signed by the company with the subsidiaries, sister companies, or with the Chairman, Board Members, General Manager or any employee at the Company or their relatives.

21- The Company's contribution to environment protection and local community service:

a - The company's contribution to the protection of the environment:

The Company has no contribution in the protection of the environment.

b - The company's contribution in community service:

The Company has no contribution in community service.

22- Shari'a Committee

The Shari'a Committee consists of three members who are distinguished with legitimate banking expertise, and its mission is to approve agreements and contracts related to the transactions conducted by the company, and to ensure that they are in compliance with the provisions of the Shari'a and its principles and to provide their opinion on products, transactions, and applications, as well as in the inquiries provided by the company, And issue appropriate decisions and fatwas.

In 2020 the Shari'a Committee held 5 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2020	Notes
Dr. Basel Yousef Mohammd AlShaer	Chairman	-	
Dr. Safwan «Mohammad Rida» Ali odeibat	Member	-	
Dr. Hiyam Mohammad Abedalkader AlZeydaneen AlSoudi	Member	-	
Mr. Ass'ad Mohammad Ass'ad ALKhamayseh	Rapporteur	-	

23- Corporate Governance Rules:

Bindar seeks guidance from corporate governance principles and reserves no effort in enhancing policies and procedures within Jordan Securities Commission and other regulatory entities regulations, ensuring high level of transparency.

Bindar will apply corporate governance regulations to achieve the highest governance levels and transparency to enhance shareholders' confidence, satisfaction and to safeguard their investments

1- Board of Directors & Board Committees:

a- Board of Directors:

The Board of Directors shall hold its meetings at a minimum of 6 meetings annually, In 2020 the Board held (15) meetings.

Below table shows the current & resigned members of the Board of Directors during 2020:

Member	Title	Executive / Non-executive Independent / Non Independent	of meeting # not attended during 2020	Date of Joining
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	Non-executive Non Independent	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Vice Chair- man	Non-executive Non Independent	-	Vice Chairman Starting 25/06/2020
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	Non-executive Independent	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr Awni Mah'd Diab A'mar	Member	Non-executive Non Independent	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr Shadi S. A. Ismail	Member	Non-executive Non Independent	-	Starting 24/06/2020
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	Vice Chair- man	Non-executive Non Independent	-	Until 24/06/2020

Names of the representatives juridical members of the Board of Directors Executive, non-executive/ Independent, independent

Number	Name of the Juridical person	Type	Membership status
1	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non-executive/Non Independent
2	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non-executive/Non Independent
3	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non-executive/Non Independent
4	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non-executive/Non Independent

b- Committees of the Board of Directors:

In order to preserve the company from any risks, the Board of Directors has established several committees emanating from the Board. The tasks have been defined and distributed among these committees to assist the Board of Directors in covering all the functions and activities of the Company. The Board of Directors shall be responsible for all activities of these committees. The roles of each of the committees can be summarized as follows:

1. Executive Committee:

The Committee consists of 3 members; The main objective of the Executive Committee is to approve the facilities that fall within its authority or to otherwise recommend the approval thereof to the Board of Directors and to assist the Board in matters related to supervising the executive management and monitoring the company's operations in general

Name of the Committee member	Title	Notes
Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	Chairman	
Mr. Ramzi Radwan Hasan Darwish	Deputy Chairman	Starting 19/08/2020
Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Member	
Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Rapporteur	
Mr. Muhannad Zuhair Ahmed Boka	Deputy Chairman	Until 19/08/2020

2. Audit Committee:

The Committee consists of 3 members of the Board of Directors, which are responsible for overseeing the efficiency and integrity of accounting, auditing and any other similar functions that the company conducts.

The Committee reviews and evaluates the qualitative aspects of financial reports, the mechanism of business management, as well as the important role of supervising the application of legal and ethical standards. The Committee is directly responsible for the appointment and oversight of the Independent External Auditor.

In 2020 the Audit committee held 7 meetings

Name of the Committee member	Title	Absence during 2020	Notes
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Chairman	-	
Tamkeen Leasing Company Represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Member	-	
Tamkeen Leasing Company Represented by Mr Awni Mah'd Diab A'mar	Member	-	

Number of meetings of the Audit Committee with the External Auditor (KPMG) : One meeting

Members of the Audit Committee and their qualifications and financial and accounting experience:

Name of the Committee member	Title	Academic Qualification	Experience
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Chairman	Master of Business Administration (MBA)- USA	1991- up to date Managing Partner at Nabulsi and Amad company 2009 - 2013 - Member of Amman Chamber of Commerce 2011 - 2013 - Member of Amman Municipality council Member of Jordan Strategy Forum Member of Jordanian Businessmen Association. Member of the board of directors of the International Arbitration Chamber (Jordan)

Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Member	BSc. Civil Engineering	<p>Partner and Vice Chairman, Petra Engineering Industries</p> <p>Project Manager, Major Construction Contractor in Kuwait (1973-1980)</p> <p>Technical Manager, Kuwait Industrial Center, (1980-1991).</p> <p>President, Jordan Exporters Association</p> <p>Member of the Board of Trustees, Al-Balqa University</p> <p>Member of the Board of Directors, National Center for Human Resources Development.</p> <p>Member of the Investment Fund Administration Committee / Mu'tah University.</p> <p>Member of the Board of the Students Support Fund, Al Hussein Technical University</p> <p>Member of the Private Sector Account Management Committee for major donations to the "Himmat Watan" Fund.</p> <p>Member of the Jordanian-Saudi Business Council.</p> <p>Member of the committee for developing a national quality policy and strategy for quality infrastructure to support national exports / Institution for Standards and Metrology.</p> <p>Member of the Board of Trustees of the National Center for Human Rights.</p> <p>Member of the Board of Directors, Abdulhamid Shoman Foundation for Scientific Research Support, Previous</p> <p>Chairman of the Project Finance - Employment, Technical and Vocational Education Training, Previous</p> <p>Vice President - Employment, Technical and Vocational Education Training (Council), Previous</p> <p>Member of the Board of Trustees, German-Jordanian University, Previous</p> <p>Member of the Board of Trustees, Mutah University, Previous</p> <p>Member of the Board of the Scientific Research Support Fund, Previous</p> <p>Member of the Board of Directors, Industrial Development Bank, Previous</p> <p>Member of the Board, Jordan Chamber of Industry, Previous</p> <p>Member of the Board of Directors, Postal Savings Fund, Previous</p> <p>Member of the Board of Directors, Miyahuna Company, Previous</p>
Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member	Master of Banking and financial sciences specializing in banking	15-02-1997-up to date - Invest Bank - Executive director / Subsidiaries Department

3. Risk & Compliance Management Committee:

The Risk & Compliance Management Committee consists of 3 members of the Board of Directors, which are responsible for implementing and reviewing the Risk Management policies for the company & to ensure full compliance with the instructions, regulations and policies that govern the company's business.

In 2020 the Risk & Compliance Management Committee held 3 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2020	Notes
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Shadi S. A. Ismail	Member	-	Starting 29/06/2020
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	Member	-	Until 24/06/2020

4. Remuneration and Nomination Committee:

The Remuneration and Nomination Committee consists of 3 members of the Board of Directors, provided that one of them shall have the experience to ensure that the committee performs its function efficiently.

The committee reviews the general objectives of the company and recommends the appropriate rewards for the employees. It also takes care of developing the programs and plans to evaluate the performance and proposed bonuses and make recommendations to the Board of Directors regarding the incentives.

In 2020, the Remuneration and Nomination committee held 2 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2020	Notes
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	-	
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member	-	Starting 29/06/2020
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	Chairman	-	Until 24/06/2020

5. Governance Committee

The Governance Committee consists of 3 members of the Board of Directors, which are responsible for implementing policies and procedures to apply the corporate governance regulations in order to achieve the highest governance levels and transparency to enhance shareholders' confidence, satisfaction and to safeguard their investments, also they are responsible to prepare and submit the Company Governance report to the Board of Directors.

Corporate Governance Officer: Ms. Dana Nazmi Moh'd Ahmad.

In 2020, the Governance committee held 2 meetings

Name of the Committee member	Title	Absence during 2020	Notes
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Amer «Moh'd Sufian» Hussein Bushnaq	Chairman	-	Chairman starting 29/6/2020
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Member	-	Chairman until 29/6/2020
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	-	

2- Membership of the Board of Directors held by a member of the Board of Directors in the Shareholding companies:

No one of the Board of members held a membership in any Board of Directors.

2- The Executive Management:

Name	Title
Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa'	General Manager
Mr. Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh	Financial & Administration Manager
Mr. Sameh Nour Eddin Nimer Yaish	Credit Manager
Mr. Ass'ad Mohammad Ass'ad Al-Khamaysah	Branches & Sales Manager






Omar Ibrahim Omar Abu Wishah

Chairman of the Board





Declaration

The Company's Board of Directors acknowledges that there are no material issues that may affect the Company's continuity during the next fiscal year 2021.
The Company's Board of Directors acknowledges its liability towards the preparation of the financial statements and the existence of an effective and adequate internal control system in the Company.

Chairman	Vice-chairman	Member	Member	Member
Omar Ibrahim Omar Abu Wishah - Tamkeen Leasing Company	Amer «Moh'd Sufian» Hussein Bushnaq Tamkeen Leasing Company	Awni Mah'd Diab A'mar Tamkeen Leasing Company	Shadi S. A. Ismail Tamkeen Leasing Company	Hassan Ibrahim Said Al-Amad
Signature: 	Signature: 	Signature: 	Signature: 	Signature: 

We the undersigned, hereby acknowledge the authenticity, precision and comprehensiveness of the information and data included herein.

Chairman	General Manager	Financial & Administration Manager
Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa'	Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh
Signature: 	Signature: 	Signature: 

C- The annual financial statements of the Company audited by its auditors, compared with the previous year, which include:

**BINDAR TRADE AND INVESTMENT COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
Amman- Hashemite Kingdom of Jordan**

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 DECEMBER 2020

TOGETHER WITH THE INDEPENDENT

AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2020

	Page
Independent Auditor's Report	37 - 40
Consolidated Statement Of Financial Position	41
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	42
Consolidated statement of changes in shareholders' equity	43
Consolidated statement of cash flows	44
Notes to the consolidated financial statements	45 – 84



Independent Auditor's Report

To The Shareholders Of Bindar Trading And Investment Company (Public Shareholding Company LTD)
Amman - Hashimite King of Jordan

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Bindar Trade and Investment - Public Shareholding Company - and its subsidiaries (Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2020, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in Shareholders' equity and cash flows for the year then ended, the notes to the consolidated financial statements and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial Statements present fairly, in all material respects of the consolidated financial position of the group as at December 31, 2020, its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as amended by the Central Bank of Jordan instructions

Basis of opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with International Ethics Standards Board of Accountant Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters were, in accordance with our professional judgment, of most importance in our audit of the current year's consolidated financial statements in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion; we don't provide a separate opinion on these matters:

© 2021 KPMG Kawasmy & Partners Co., a registered Jordanian partnership under No. (226), and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved. The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

1- Adequacy of the expected credit loss provision against financial assets at amortized cost

Key audit matter description	How we responded to key audit matters
<p>Financial assets at amortized cost are considered one of the important assets of the group, and the nature and characteristics of these assets granted to debtors differ from one sector to another, and therefore the methodology for calculating the provision for expected credit losses against these financial assets differs due to the different sectors and the different risk assessment related to those sectors.</p> <p>The calculation of expected credit losses and its accuracy requires the Group's management to set many assumptions and definitions, including "the possibility of default" and "significant increase in credit risk" and others. It also requires the use of estimates about the classification of financial assets at different stages and the adequacy of collateral and then suspending interest in case of default In accordance with the supervisory authorities' instructions, such matters make the provision for expected credit losses against financial assets at amortized cost an important audit matter.</p> <p>The net credit facilities granted by the group to customers amount to about 51 million Jordanian dinars, which represents 87% of the total value of assets as of December 31, 2020 (35.8 million dinar, which represents 84% of the total value of assets as of December 31, 2019). Credit losses against them amounted to 5.9 million dinars as on December 31, 2020 (5.5 million Jordanian dinar as of December 31, 2019).</p>	<p>The followed audit procedures included a review of the nature of the financial assets at amortized cost portfolios at amortized value in addition to reviewing the group's credit policy and assessing the internal control system used in the granting process and credit monitoring and its compliance with the requirements of international financial reporting standards and comparing it with the instructions of the supervisory authorities.</p> <p>We have also understood the methodology used by the group to calculate expected credit losses through the use of experts where appropriate and evaluate the expected credit loss model, which included the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Reviewing the methodology used by the Group for calculating expected credit losses and its compliance with the requirements of International Financial Reporting Standard No. (9) - Review the preparation of the ECL methodology at the model level - The stages of classifying credit exposures, their reasonableness, and determining the material increase in credit risk. - Review the correctness and accuracy of the model used in the calculation process and its components (PD, LGD, EAD, Effective Interest Rate) - Evaluating the model for calculating expected credit losses in terms of the impact of COVID-19 on the forward looking, macroeconomic information, the probability of default, losses resulting from default and the associated weights. - We recalculated and verified the impairment provision for non-performing direct credit facilities in accordance with the instructions of the Central Bank of Jordan No. (47/2009). - We compared the expected credit loss provision calculated in accordance with the International Financial Reporting Standard No. (9) amended according to the instructions of the Central Bank of Jordan with the provision for impairment in credit facilities calculated in accordance with the instructions of the Central Bank of Jordan No. (47/2009) and made sure that the bank registered which is more restricted in accordance with For each stage. - Review assumptions about forward looking and macroeconomic factors - Review the calculation of expected credit losses - Governance review on the calculation of expected credit losses we also assessed the adequacy of disclosure about financial assets at amortized value and the provision for expected credit losses against them and the related risks in the attached notes.

Other matter

The consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019, which appear for comparative purposes, were audited by another auditor who issued an unqualified report on them on February 5, 2020.

Other information

The Board members are responsible for the other information. The other information includes the Board of Directors report which is expected to be available to us after the date of our report (but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information, and we do not express any form of assurance thereon in any way.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the above other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the other information, which we have not yet obtained, our responsibility is to read this other information. If we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS as amended by central bank of Jordan instructions, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's consolidated financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements (Cont.)

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of the Group's internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Group's financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the companies or



business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of audit on the Group. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless laws or regulations preclude public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

The Group maintains proper accounting records. The accompanying consolidated financial statements are, in all material respects, in agreement with the group's accounting records, and we recommend that the Company's General Assembly approves these consolidated financial statements.

Kawasmy and Partners
KPMG Jordan




Hatem Kawasmy
License No (656)

Amman – Jordan
February 11, 2021

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

		As of 31 December	
	Note	2020	2019
In Jordanian Dinar			
Assets			
Cash on hand and at banks	5	324,743	219,581
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	147,078	146,548
Financial assets at amortised cost	7	51,097,697	35,882,356
Other debit balances	8	272,367	152,308
Investment property	9	2,785,895	2,792,695
Asset seized against defaulted loans	10	1,379,625	1,097,359
Right of use assets	11	327,478	427,570
Property and equipment	12	258,795	236,029
Deferred tax assets	17	1,656,853	1,562,164
Total assets		58,250,531	42,516,610
Liabilities and Shareholders' equity			
Liabilities			
Bank loans	13	24,449,498	7,661,341
Trade and other payables	15	589,918	407,487
Other provisions	14	32,840	76,725
Bonds	16	3,000,000	6,750,000
Lease liabilities	11	269,838	419,296
Income tax provision	17	903,192	693,611
Total liabilities		29,245,286	16,008,460
Shareholders' equity			
Subscribed and paid in capital		20,000,000	20,000,000
Share premium		1,602	1,602
Statutory reserve	18	2,994,990	2,644,126
Financial assets valuation reserve		12,025	11,495
Retained earnings		5,996,628	3,850,927
Total shareholders' equity		29,005,245	26,508,150
Total liabilities and shareholders' equity		58,250,531	42,516,610

General Manager

Finance Director

The accompanying notes from 1 to 29 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

In Jordanian Dinar	Note	For the year ended December 31	
		2020	2019
Revenues and commissions from murabaha and finance leases		5,376,442	4,259,324
Other operating revenue	19	1,560,344	1,318,834
Total revenues		6,936,786	5,578,158
Salaries, wages and employees' benefits	20	(1,026,019)	(1,006,164)
Administrative expenses	21	(505,309)	(497,362)
Depreciation and amortisation	12q11	(165,962)	(156,240)
(Expensed)/ Reversed from ECL provision on financial assets at amortised cost	7	(383,241)	492,739
Other provisions	14	(19,618)	(47,840)
Finance expense		(1,357,826)	(959,712)
Total expenses		(3,457,975)	(2,174,579)
Operating profit		3,478,811	3,403,579
(reversal) of impairment on investment in properties provision	9	-	83,963
Dividends income	6	6,303	14,447
Other income		9,835	7,094
Profit for the year before income tax		3,494,949	3,509,083
Income tax expense	17	(998,384)	(966,369)
Profit for the year		2,496,565	2,542,714
Other comprehensive income items- will not be reclassified as profit or loss in subsequent periods:			
Net Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income		530	6,421
Total comprehensive income for the year		2,497,095	2,549,135
Earnings per share for the year	23	0.125	0.127

The accompanying notes from 1 to 29 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

In Jordanian Dinar	Subscribed and paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Financial assets valuation reserve	Retained earnings	Total shareholders' equity
Changes for the year ended December 31, 2020						
Balance as at 1 January 2020	20,000,000	1,602	2,644,126	11,495	3,850,927	26,508,150
Transfers to Statutory Reserve (Notes 18)	-	-	350,864	-	(350,864)	-
Change in financial assets valuation reserve	-	-	-	530	-	530
Profit for the year	-	-	-	-	2,496,565	2,496,565
Balance as at 31 December 2020	20,000,000	1,602	2,994,990	12,025	5,996,628	29,005,245

Changes for the year ended December 31, 2019	Subscribed and paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Financial assets valuation reserve	Retained earnings	Total shareholders' equity
Balance as at 1 January 2019	20,000,000	1,602	2,293,217	5,074	1,659,122	23,959,015
Transfers to Statutory Reserve (Notes 18)	-	-	350,909	-	(350,909)	-
Change in financial assets valuation reserve	-	-	-	6,421	-	6,421
Profit for the year	-	-	-	-	2,542,714	2,542,714
Balance as at 31 December 2019	20,000,000	1,602	2,644,126	11,495	3,850,927	26,508,150

* Retained earnings include an amount of JD 1,656,853 as of 31 December 2020 (2019: JD 1,562,164) restricted against deferred tax assets.

** The value of retained earnings distributable to the Company's shareholders is JD 4,339,775 as of 31 December 2020 JD 2,288,763 as of December 31, 2019.

The accompanying notes from 1 to 29 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

In Jordanian Dinar	Note	For the year ended December 31	
		2020	2019
Operating activities			
Profit before income tax		3,494,949	3,509,083
Adjustment for:			
Depreciation and amortization		165,962	156,240
Depreciation on investment properties		6,800	6,800
Provision (Reversal) of provision for ECL provision on financial assets at amortised cost	7	383,241	(492,739)
Reversal of impairment of investment in properties provisions	9	-	(83,964)
Other provisions		19,618	47,840
Finance expenses		1,357,826	959,712
Gains (losses) on sale of property and equipment		-	(9,988)
		5,428,396	4,092,984
Changes in working capital			
Financial assets at amortised cost		(15,880,848)	(4,867,490)
Other debit balances		(120,059)	(23,916)
Trade and other payables		176,984	(123,363)
Net cash flows (used in) generated from operating activities before income tax paid		(10,395,527)	(921,785)
Income tax paid	17	(883,493)	(691,819)
Paid from Litigation Provision		(63,503)	-
Net cash flows (used in) generated from operating activities		(11,342,523)	(1,613,604)
Investing activities			
Purchases of property and equipment	12	(88,636)	(121,838)
Proceeds from sale of property and equipment		-	22,499
Net cash flows used in investing activities		(88,636)	(99,339)
Financing activities			
Bank loans		16,788,157	4,483,938
Bonds		(3,750,000)	(1,750,000)
Finance costs paid		(1,324,490)	(885,275)
Payments and leased property		(173,044)	(111,953)
Dividends paid		(4,302)	(965)
Net cash flows generated from financing activities		11,536,321	1,735,745
Net change in cash and cash equivalents		105,162	22,802
Cash and cash equivalents as at 1 January	5	219,581	196,779
Cash and cash equivalents as at 31 December		324,743	219,581
Non-cash transactions			
Transferred from financial assets at amortized cost to assets for bad debts		282,266	647,424
Right of use assets		100,092	427,570

The accompanying notes from 1 to 29 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(1) General

Bindar Trade and Investment Company was incorporated in accordance with Companies Law no. (22) of 1997 on 17 April 2000 as a limited liability company under No. (6099) with a share capital of JD 1,000,000 million. The Company was changed to a public shareholding company on 9 August 2004 under No. (351) with a share capital of JD 13,000,000. The Company is registered in the Hashemite Kingdom of Jordan. The General Assembly of the Company decided in its extraordinary meeting held on 15 March 2008 to increase the share capital from JD 13,000,000 to JD 20,000,000, and completed the share capital increase procedures during 2008. The address of the Company is Al Madina Al Munawwarah Street, P.O. Box 1921, Amman 11821, the Hashemite Kingdom of Jordan.

The main objectives of the Company include the following:

- To finance durable consumer goods such as cars, vehicles, furniture, electrical appliances, kitchens, as well as medical and industrial equipment.
- To acquire movable and immovable funds to achieve the Company's objectives including owning names, trademarks and agencies.
- To establish other branches for the Company inside and outside the Hashemite Kingdom of Jordan.
- To Borrow and issue loan notes of any kind.
- To Carry out finance leasing according to the provisions of Islamic Sharia.
- To finance property including lands, buildings and constructions, as well as contractors' contracts in various economic sectors.

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange.

The Company belongs to the Investment Bank Group as its financial statements are consolidated within the consolidated financial statements of the bank.

The accompanying consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on February 7, 2021.

(2) Basis of preparation of consolidated financial statements

a- Statement of compliance

- The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as amended by the Central Bank of Jordan instructions.

- The main differences between International Financial Reporting Standards and the standards amended as per the instructions of the Central Bank of Jordan are as follows:

- Expected credit loss provisions are in accordance to the instructions of the Central Bank of Jordan No. (13/2018) "Application of the International Financial Reporting Standard (9)" dated June 6, 2018, when calculating the provision for credit losses against credit exposures, the results of the calculation are compared according to the International Reporting Standard Financial No. (9) with the instructions of the Central Bank of Jordan No. (47/2009) dated December 10, 2009 for each stage separately, and the most restricted results are taken.

- Interest and commissions shall be suspended on non-performing credit facilities granted to customers in accordance with the instructions of the Central Bank of Jordan.

b- Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the financial assets through other comprehensive income and financial assets measured at amortized cost.

c- Functional and presentation currency

The consolidated financial statements are presented in the Jordanian Dinar, which is the Company's functional currency.

d- Basis of consolidation for the consolidated financial statements

The consolidated financial statements comprise of the company and its subsidiaries, which is wholly owned and subject to its control. the principle of control sets out the following three elements of control:

- Power over the investee.
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- The ability to use power over the investee to affect the amount of the investor's returns.

The Group reassess whether it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control at each reporting year.

If the voting rights for the group decreased below the majority voting rights at any of the subsidiaries, the Company has control when its voting rights are sufficient to give the Group the ability to direct the activities of the subsidiary facility from one side only.

And the Group takes into consideration all facts and circumstances when estimating whether the group has sufficient voting rights that enables the group's control. Among those facts and circumstances are:

- The size of the voting rights that the Group possesses and the distribution of other voting rights.
- Possible voting rights that the group possesses and any other parties that possess voting rights as such.
- Emerging rights from other contractual arrangements; and,
- Any other facts and circumstances that indicates that the Group may or may not become liable when its required to make decisions, including voting mechanism in previous general assembly meetings.

Subsidiaries are consolidated when the Group controls the Company and consolidation pauses when the group loses control over the subsidiary. Specifically; the acquired or disowned subsidiaries during the year their results are included in the consolidated profit and loss statement from the control till the loss of control date.

Adjustments on the subsidiaries financial statements are performed, on necessity to match the accounting policies of the Company.

All assets, liabilities, owners' equity, income, intercompany transactions, and balances between the Company and the subsidiaries are removed on consolidation.

When the Group loses control over a subsidiary, resulting profit or loss from the disposal of the subsidiary is recognised in the consolidated profit and loss statement by calculating the difference between (A) total fair value of the revised amount and the fair value of any remaining shares and (B) the current value of the assets (including good will) netted from it the liabilities of the subsidiaries are and any non-controlling interests. All previously recognised amounts are stated in the consolidated statement of comprehensive income regarding that subsidiary as if the group had just disposed of the assets and liabilities relating to that subsidiary. The fair value of the investment held at the previous subsidiary at the loss of control date as a fair value on initial recognition of subsequent accounting according to the international financial reporting standard [9] "financial instruments" on application of the standard, or the initial recognition cost of the investment at an associate or in a joint project.

The company owns the following subsidiaries as of December 31, 2020 and December 31, 2019:

Company Name	Authorized and paid up capital	ownership percentage	Work nature of the company	Location	Date of acquisition
Roboua Al Sharq Real Estate Company	50,000	100%	Sale of company-owned land and real estate	Jordan	March 28, 2006
Rakin real Estate Company	30,000	100%	Sale of company-owned land and real estate	Jordan	March 11, 2010
Bindar Leasing Company	1,000,000	100%	Finance Lease	Jordan	September 29, 2013

The most important financial information for the subsidiaries for the years 2020 and 2019 is as follows:

Company name	December 31, 2020		For the year 2020	
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenues	Total Expenses
	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar
Roboua Al Sharq Real Estate Company	829,490	754,521	-	10,245
Rakin Real Estate Company	1,991,782	1,922,543	-	3,444
Bindar Leasing Company	1,096,743	7,533	20,672	5,118
Company name	December 31, 2019		For the year 2019	
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenues	Total Expenses
	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar
Roboua Al Sharq Real Estate Company	836,601	751,387	-	11,472
Rakin Real Estate Company	1,992,092	1,919,409	-	4,206
Bindar Leasing Company	1,085,049	7,038	23,315	7,087

- The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same financial period of the Company, using consistent accounting policies used by the Group. If the accounting policies adopted by the subsidiary are different, the required adjustments are made on the financial statements of the subsidiary to be consistent with the accounting policies used by the Company.

- The financial statements of the Group are consolidated in the consolidated statement of profit or loss from the date of its ownership which is the date on which the control is actually transferred to the Group on the subsidiaries. Consolidation stops when the Company loses such control.

e-Accounting Estimates

In preparing these consolidated financial statements, management has made judgements and estimates that affect the application of the Company's accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively.

a) Judgments

The following are the most significant judgments that have a material effect on the amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements:

- Classification of financial assets: Valuation of the business model under which the asset is to be held and determining whether the contractual terms of the SPPI are on the outstanding balance.
- The development of new criteria to determine whether financial assets have declined significantly since initial recognition and determine the methodology of future expectations and methods of measuring expected credit loss.

b) Assumptions and estimation uncertainties

The following are the estimates that are significant to the consolidated financial statements:

- Management periodically reviews the cases raised against the company based on a legal study prepared by the company's legal advisor, which indicates the potential risks that the company may bear in the future as a result of these cases.
- The expected credit loss provision is formed against the financial assets based on the principles and assumptions approved by the company's management to estimate the provision in accordance with the requirements of the international financial reporting standards (IFRS).
- Management estimates the income tax provision in accordance with the prevailing laws and regulations.
- Management periodically re-estimates the useful lives of tangible assets, depending on the general condition of these assets and the management's expectations for their future useful lives.
- Management assesses the recoverable amount of other financial assets to determine whether there is any impairment in their value.

We believe that our approved estimates for preparing the consolidated financial statements are reasonable and in line with the estimates approved for preparing the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019, except for the following:

- Impact of the Coronavirus Pandemic (COVID-19)

The Coronavirus (COVID-19) pandemic has spread across different geographic regions of the world, leading to disruption of business and economic activities. The Coronavirus (COVID-19) pandemic has caused suspicion at the global level. Financial and monetary authorities, both local and international, announced various support measures around the world to counter the potential negative impacts, as at the present time there is a great increase in uncertainty in determining the economic impact that is reflected, for example, in the volume of liquidity and price volatility. Assets, foreign exchange rates, a significant decrease in long-term interest rates and a substantial increase in credit risk and various macroeconomic factors were evaluated. Accordingly, the company's management closely monitored the situation and had activated its business continuity plan and other risk management practices to manage any potential disruptions that might cause The outbreak of the Coronavirus (Covid-19) on the company's business, operations and financial performance.

Expected Credit Losses Provision

When determining the expected credit losses during the year 2020, the company took into consideration (according to the best available information) the uncertainties about the COVID-19 pandemic and the measures of economic support and relief work from the Jordanian government and the Central Bank of Jordan, and the company also took into account the instructions issued by the Central Bank of Jordan (No. 10/3/4375 issued on March 15, 2020) and the guidelines issued by the International Accounting Standards Board on March 27, 2020 related to the classification of stages due to the existence of a substantial increase in credit risk (SICR). Following are some measures that have been taken by the company:

- 1- When calculating the expected credit losses as at the end of the third quarter of 2020, the company excluded the (best case PD) when calculating the (Probability of Default PD) and approved the (Worst Case PD) and the (Base Case PD) in order to hedge the expected effects of the pandemic on the company's financial position.
- 2- A minimum (PD) has been set for customers classified within the second stage of not less than 2.4% in order to hedge the expected credit risk.

- 3- Taking into account the correct movement of clients within the stages and ensuring that the affected or unaffected customers move to the appropriate stage.

The company has implemented a payment deferral program for its customers working in highly vulnerable sectors by postponing the interest amount and the original instalment due for a period of one to three months. These payments holidays are short-term liquidity to handle borrowers' cash flow matters. The postponements provided to customers may indicate a substantial increase in credit risk, however, the company believes that extending the period of these payment holidays does not automatically mean the existence of a material increase in credit risk, which calls for the transfer of the borrower to the next stage for the purposes of calculating expected credit losses. The deferred payment process aims to provide assistance to borrowers affected by the COVID-19 outbreak to regularly resume payments. This approach is consistent with the expectations of the Central Bank of Jordan as indicated in its circular (No. 10/3/4375 issued on March 15, 2020) which did not consider the arrangements related to the affected sectors during this period as rescheduling or restructuring credit facilities during the period for the purpose of evaluating Significant increase in credit risk, and hence these payment holidays were not considered to be an amendment to the terms of the contract.

Measurement of fair values:

The fair value represents the amount that is collected from the sale of an asset or a payment to transfer a liability between related parties under the same conditions as dealing with others. The fair value measurement depends on the following conditions:

- 1- In the principal market for the asset or liability, or
- 2- In the most advantageous market for assets and liabilities, and in the absence of major markets, the company must be able to deal through the most beneficial market.

When measuring the fair value of assets and liabilities, the company uses observable market inputs as far as possible. The company determines fair value using valuation techniques. The company also uses the following levels, which reflect the significance of the inputs used in determining the fair value:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices).
- Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs).

The group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Management believes that the estimates included in the financial statements are reasonable and sufficient.

3) Significant accounting policies

Significant accounting policies applied:

The accounting policies applied by the group in these financial statements are the same as those applied by the Company in its financial statements for the year ended December 31, 2019, except for the following new International Financial Reporting Standards or amendments that become effective after January 1, 2020:

- Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards. (Applied in January 1, 2020)
- Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8). (Applied in January 1, 2020)
- Definition of a Business (Amendments to IFRS 3). (Applied in January 1, 2020)
- Interest Rate Benchmark Reform (Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7).

The application of these new standards and amended standards did not have a significant effect on the Company's financial statements.

a) Financial Instruments:

- Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

- Classification and subsequent measurement

Financial Assets:

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

A financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

- It's held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows.
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets are measured at fair value through statement of comprehensive income if the following two conditions are met and are not designated as a fair value through statement of profit or loss:

- These financial assets are held in a business model whose objective is to be achieved through the collection of contractual cash flows and the sale of financial assets.
- Be on specific dates and these flows are only payments out of the amount and interest on the original amount outstanding.

On initial recognition of investment in shares not held for trading, the Company may, irrevocable s decision, choose to present subsequent changes in the fair value of the investment in comprehensive income. These decisions are made for each investment separately.

All other financial assets are measured at fair value through profit or loss.

Business Model Assessment:

The Group makes an assessment of the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed, and information is provided to management. The information considered includes:

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. In particular, whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realizing cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Company management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and its strategy for how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated (e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected); and
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity.

Financial assets that are held for trading or managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL (through profit or loss).

Financial Assets - Assessment of whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest:

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on

initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as the profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are SPPI (Solely Payment of Principal and Interest), the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making the assessment, the Group considers:

- Contingent events that would change the amount and timing of cash flows.
- Prepayment and extension terms.
- Terms that limit the Company's claim to cash flows from specified assets.

- Derecognition Financial Assets

The Group derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The difference between the carrying amount of the assets derecognized and the recoverable amount of the Group is recognized in the statement of profit or loss and the cumulative portion of the comprehensive income for the profit or loss relating to that asset is reversed.

Financial Liabilities

The Group derecognises financial liabilities when their contractual obligations are discharged, derecognized, or expired.

- Modifications of Financial Assets and Financial Liabilities modified Financial Assets

If the terms of a financial asset are modified, then the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value plus any eligible transaction costs. Any fees received as part of the modification are accounted for as follows:

- Fees considered in determining the fair value of the new asset and fees that represent reimbursement of eligible transaction costs are included in the initial measurement of the new asset.
- Other fees are included in profit or loss as part of the gain or loss on derecognition.

If cash flows are modified when the borrower is in financial difficulties, then the objective of the modification is usually to maximize recovery of the original contractual terms rather than to originate a new asset with substantially different terms. If the Company plans to modify a financial asset in a way that would result in forgiveness of cash flows, then it first considers whether a portion of the asset should be written off before the modification takes place. This approach impacts the result of the quantitative evaluation and means that the derecognition criteria are not usually met in such cases.

Modified Financial Liabilities

The Group derecognises a financial liability when its terms are modified, and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and consideration paid is recognised in the statement of profit or loss.

Impairment in Financial Assets Financial instruments

The Group recognises expected credit loss on:

- Financial assets at amortized cost.
- Finance lease receivables; and
- Contractual guarantees

No impairment loss is recognized on equity investments.

The group measures loss allowances at an amount equal to the expected credit loss over the life of the loan.

The expected credit loss on the life of the financial instrument is the portion of the expected credit loss that results from the possible default of the financial instruments over the life of the financial instrument.

Expected credit loss are a probability-weighted estimate of credit losses. They are measured as follows:

- Financial assets that are not credit-impaired at the date of the financial statements.
- Financial assets that are credit-impaired at the date of the financial statements.
- Undrawn loan commitments.
- Financial guarantee contracts.

The Company recognises provisions for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at fair value through the statement of profit or loss:

- Balances and deposits with banks and financial institutions.
- Direct credit facilities (loans and advances to customers).
- Financial assets at amortized cost (debt instrument securities).
- Off balance sheet items Exposures subject to credit risk (financial guarantee contracts issued).

Impairment loss is not recognised in equity instruments.

Except for purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECL are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12-month ECL, i.e. lifetime ECL that result from those default events on the financial instrument that can be realised within 12 months after the reporting date, referred to in Stage 1; or

- 12-month ECL, i.e. lifetime ECL that result from those possible default events over the age of the financial instrument, referred to in Stage 2 and Stage 3.

A loss allowance for lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECL are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

ECL are a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive, which arise from the weighting of multiple future economic scenarios, discounted at the asset's EIR.

Credit-Impaired Financial Assets

A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- Significant financial difficulties faced by the borrower or issuer;;
- A breach of contract, for example failure or delay in payment;
- The company gives the borrower, for economic or contractual reasons related to the financial difficulty

of the borrower, a waiver; or

- The disappearance of an active market for this financial asset due to financial difficulties; or
- Purchase of a financial asset at a substantial discount that reflects credit losses incurred.

If a single event cannot be identified, alternatively, the combined effect of several events may cause the financial assets to turn into assets with a poor credit value. The Company is assessing whether there has been a credit impairment of debt instruments that represent financial assets measured at amortized cost or FVOCI at each reporting date. To assess whether there is credit impairment in sovereign debt instruments and those of companies, the company takes into consideration factors such as bond yields, credit rating and the borrower's ability to increase financing.

The loan is considered to have decreased credit when granting the borrower a concession due to the deterioration of his financial position, unless there is evidence that as a result of the concession grant, the risk of not receiving contractual cash flows has decreased significantly, and there are no other indicators of impairment. With regard to financial assets for which there is an intention to make concessions but are not granted, the asset is considered to have deteriorated credit when there is clear evidence of credit impairment, including fulfilling the definition of default. The definition of default includes indicators of the possibility of non-payment and stoppage if the amounts are due for a period of (90) days or more. Despite this, cases in which the impairment of the assets is not recognized after (90) days from maturity are supported by reasonable information.

Definition of default

The definition of default is extremely important when determining an expected credit loss. The definition of default is used in measuring the value of the expected credit loss and in determining whether the loss allowance is based on an expected credit loss of 12 months or for life, because default is one of the components of the probability of default (Probability of Default); That affects both the ECL measurement and the identification of the significant increase in credit risk below.

The company considers the following as an indicator of default:

- the borrower defaulting on payments of more than 90 days in connection with any significant credit commitment to the company; or
- It is unlikely that the borrower will pay its credit obligations to the company in full.

The definition of default is appropriately designed to reflect the different characteristics of different types of assets. Overdrafts are considered payable once the customer violates a specified limit or is notified of a smaller amount than the current outstanding amount.

When assessing whether the borrower is unlikely to pay its credit obligation, the company takes into account both qualitative and quantitative indicators. The information evaluated depends on the type of asset, for example in lending to companies, the qualitative indicator used is breach of covenants, which is not suitable for retail lending. Quantitative indicators, such as late payment and non-payment of another obligation to the counterparty, are key inputs to this analysis. The company also uses a variety of information sources to assess default which are either developed internally or obtained from external sources.

Significant increase in credit risk

The Company monitors all financial assets, loan obligations issued and financial guarantee contracts that are subject to impairment requirements to assess whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If there is a significant increase in credit risk, the company will measure the loss allowance on a life-long basis instead of the 12-month expected credit loss.

The Company does not consider financial assets with "low" credit risk at the date of the financial statements because there has not been a significant increase in credit risk. As a result, the company monitors all financial assets, loan obligations issued, and financial guarantee contracts that are subject to impairment due to significant increases in credit risk.

When assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since the initial recognition, the company compares the risk of default on the reporting date based on the remaining maturity of the instrument with the expected default risk for the remaining maturity in the same reporting date when the financial instrument was first recognized. When making this evaluation, the company takes into consideration both quantitative and qualitative information that is reasonable and credible, including historical experience and future information available without undue cost or effort, based on the company's historical experience and the fiduciary expert's assessment, including forward-looking information.

Multiple economic scenarios represent the basis for determining the probability of default on initial recognition and subsequent reporting dates. Different economic scenarios will result in different probability of default. The weighting of the various scenarios forms the basis for the average probability of default which is used to determine whether the credit risk has increased significantly.

With regard to corporate finance, forward-looking information includes future prospects for the industries in which the company's counterparties operate, obtained from reports of economic experts, financial analysts, government agencies, relevant think tanks and other similar organizations, in addition to taking into account the various internal and external sources of economic information. Actual and projected. Regarding retail financing, forward-looking lending information includes the same economic forecasts such as institutional lending and additional forecasts of local economic indicators, especially for regions that focus on specific industries, in addition to internal information on customer behaviour related to repayment. The Company assigns related internal credit risk to its similar cases based on its credit quality.

Quantitative information is a key indicator of a significant increase in credit risk and is based on the change in likelihood of default based on the change in lifetime likelihood of default by comparing:

- the possibility of default for the remaining life at the reporting date; And the
- The probability of default for the remaining life at this point in time that was estimated on the basis of facts and circumstances at the initial recognition of the exposure.

Probabilities of default are considered forward-looking, and the company uses the same methodologies and data used to measure ECL provisions.

Qualitative factors indicating a significant increase in credit risk are reflected in probability models of timely default. However, the Group still separately looks at some of the qualitative factors to assess whether the credit risk has increased significantly. With regard to corporate lending, there is a special focus on assets covered by a "watchlist" where exposure is included in the watchlist when there are concerns about the deterioration of the creditworthiness of the counterparty. With regard to personal lending, the company takes into account expectations of non-payment periods and tolerance for non-occurrence, credit scores and events such as unemployment, bankruptcy, divorce or death.

Since the significant increase in credit risk since initial recognition is a proportional measure, a certain change, in absolute terms, in the probability of default will be more significant for a financial instrument with a lower probability of initial default compared to a financial instrument with a higher probability of default.

Modification and derecognition of financial assets

An adjustment to a financial asset is when the contractual terms that govern the cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified between the initial recognition and the maturity of the financial asset. The adjustment affects the amount and / or timing of contractual cash flows either immediately or at a future date. In addition, the introduction or amendment of existing covenants for an existing loan will constitute an adjustment even if these new or revised pledges do not immediately affect cash flows but may affect cash flows depending on whether the commitment is fulfilled or not (for example a change in the increase in The interest rate that arises when pledges are dissolved.)

The Group renegotiates loans with clients who face financial difficulties to increase collection and

reduce the risk of default. Terms of loan repayment are facilitated in cases where the borrower has made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms, and that a significant risk of default or default has already occurred and it is expected that the borrower will be able to fulfil the revised terms. In most cases, revised terms include extending the loan's maturity, changes in timing of loan cash flows (repayment of principal and interest), reduction in the amount of cash owed (principal and interest exemption) and pledge adjustments. The company has a waiting policy and applies to both corporate and individual lending.

When a financial asset is modified, the company evaluates whether that modification leads to the derecognition. As per company policy, the amendment leads to derecognition when it results in a significant difference in terms.

- Qualitative factors, such as contractual cash flows not remaining after the adjustment as only principal and interest payments on the principal amount outstanding (SPPI), a change in the currency or a change in the counterparty, or the extent of the change in interest rates, maturity, or documents. If these do not clearly indicate a material modification, then;
- Perform a quantitative evaluation to compare the present value of the contractual cash flows remaining under the original terms with the contractual cash flows under the revised terms, and deduct both amounts based on the original effective interest.

In the event of derecognition of a financial asset, a provision for expected credit losses is re-measured on the date of derecognition to determine the net carrying value of the asset at that date. The difference between this revised carrying value and the fair value of the new financial assets with the new terms will result in a gain or loss on derecognition. The new financial asset will have a loss allowance that is measured based on expected credit losses for a period of 12 months, except in the rare cases in which the new loan is deemed to have a credit impairment. This applies only in the case where the fair value of the new loan is recognized at a significant discount to the revised face value amount where there is still a significant risk of default and is not reduced as a result of the adjustment. The Group monitors the credit risk of revised financial assets by evaluating both qualitative and quantitative information, such as whether the borrower has previously defaulted under the new terms.

When modifying the contractual terms of a financial asset and the amendment does not lead to derecognition, the company determines whether the credit risk of the financial assets has increased significantly since the initial recognition by comparing:

- The probability of non-payment for the remaining period, estimated on the basis of data upon initial recognition and original contractual terms; With
- Probability of non-payment for the remaining period at the reporting date based on the revised terms.

With regard to the modified financial assets as part of the company's tolerance policy, when the amendment does not result in the cancellation of recognition, the estimate of the probability of non-payment reflects the extent of the company's ability to collect the modified cash flows taking into account the company's previous experiences of similar bearing procedures, as well as various behavioural indicators, including Pay the borrower under revised contractual terms. If credit risk remains significantly higher than expected at initial recognition, the loss allowance is measured at an amount equal to the life-time expected credit loss. Generally, the loss allowance for incurred loans is measured on the basis of an expected credit loss for a period of (12) months when there is evidence of improvement in the borrower's repayment behaviour after the adjustment, which reverses the previous significant increase in credit risk.

When the amendment does not result in derecognition, the Group calculates the gain / loss of the adjustment to compare the total carrying value before and after the adjustment (excluding the ECL provision). The Group then measures the expected credit loss of the adjusted asset as the expected cash flows arising from the revised financial asset are included in the calculation of the expected cash deficit from the original asset.

The Group derecognises the financial asset when the contractual rights related to receiving cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and all risks and returns of ownership of the assets to another party. In the event that the company does not transfer or maintains substantially

the risks and benefits of ownership and continues to control the transferred asset, the company recognizes its remaining share in the transferred asset and its related liabilities within the amounts expected to be paid. In the event that the company retains all the risks and benefits of ownership of the substantially transferred financial asset, the company continues to recognize the financial asset and any borrowings that are pledged for the returns received.

When a financial asset is completely derecognised, the difference between the carrying value of the asset and the sum of both the amount received and receivable and the cumulative gain or loss that was recognized in other comprehensive income, with the exception of investment in owner's equity that was measured at FVOCI, where the cumulative gain/loss previously recognised in other comprehensive income is not reclassified to the consolidated statement of profit or loss later.

Write-off

The financial asset is written off when the Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset. For individual customers, the Company has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Group expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Group's procedures for recovery of amounts due.

Presentation of allowance for ECL in the consolidated statement of financial position

Expected credit loss provisions are presented in the consolidated balance sheet as follows:

- For financial assets measured at amortized cost: as a deduction from the total carrying amount of the assets;
- For debt instruments measured at fair value through other comprehensive income: a loss allowance is not recognized in the consolidated statement of financial position as the book value is at fair value. However, the loss allowance is included as part of the revaluation amount in the investments revaluation reserve
- Loan commitments and financial guarantee contracts: as a provision; And the

When a financial instrument includes a drawn and undrawn component, and the company cannot determine the expected credit loss on the loan obligation component separately from that on the withdrawn component: the company provides a combined loss allowance for both components. The combined amount is shown as a deduction from the total carrying value of the withdrawn component. Any excess of the loss allowance over the total amount of the component drawn is presented as a provision.

b) Revenue recognition and expenses are recognized

Interest income and expenses for all financial instruments except for those classified as held for trading or those measured or determined at fair value through the profit or loss statement are recognized in "Income and commissions from commercial financing, murabaha and financial leasing" as "interest income" and "interest expense" in the statement. Consolidated profit or loss using the effective interest method. The interest on financial instruments measured at fair value through the profit or loss statement is included in the fair value movement during the year.

The effective interest rate is the rate at which the estimated future cash flows of the financial instrument are discounted over the expected life of the financial instrument or, if appropriate, for a shorter period, to the net carrying amount of the financial asset or financial liability. Future cash flows are also estimated by taking into account all contractual terms of the instrument.

Interest income / interest expense is calculated by applying the effective interest rate principle on the total carrying amount of financial assets that are not credit impaired (i.e. on the basis of the amortized cost of the financial asset before settlement for any expected credit loss allowance) or to the amortized cost of financial liabilities. With respect to creditworthy financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortized cost of the credit impaired financial assets (i.e. the total book value minus the ECL provision). As for financial assets that have arisen or have been

acquired and are of low credit rating, the effective interest rate reflects the expected credit losses in determining the future cash flows expected to be received from the financial asset.

Income and commissions from commercial financing, murabahah and finance leasing include fees other than fees that are an integral part of the effective interest rate. The commissions included in this part of the company's consolidated statement of profit or loss also include commissions charged for loan service, non-use commissions related to loan obligations when this is unlikely to result in a specific arrangement for lending and commissions for co-financing of loans.

Commission expense in respect of services is charged upon receipt of services.

Contracts with clients that result in recognition of financial instruments, part of which may be related to IFRS 9 or (15), in this case the commissions are recognized for the part related to IFRS 9 and the remaining part is recognized According to the International Financial Reporting Standard No. (15).

Expenses are recognized on an accrual basis.

c) Foreign currency transaction

Transactions in foreign currencies are recorded at the equivalent Jordanian dinars using the exchange rates on the date of the transaction, and on the date of the balance sheet, the conversion of financial assets and liabilities in foreign currencies to dinars at the end of the period using the exchange rates as on December 31. Foreign currency differences arising on retranslation are recognized in the statement profit or loss.

d) Provisions

A provision is recognized if, as a result of a past event, the Company has a present (legal or contractual) obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

e) Property and equipment Recognition and Measurement

- Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.
- Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property and equipment.
- When parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separated items of property and equipment.
- Gains and losses on disposal of an item of property and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment and are recognized net within the consolidated statement of profit or loss.
- Property and equipment's transferred from customers are measured at fair value on the date that control is realized.

Subsequent costs

- The cost of replacing part of an item of property and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized.
- Ongoing costs of repair and maintenance of property and equipment are expensed in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Depreciation

Depreciation expense has been recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income using the straight-line method and useful life for each property and equipment item. Leased assets are depreciated through its useful life or lease term, whichever is lower.

The estimated depreciation rates for property and equipment during the current year are the same as for the previous year and their details are as follows:

	Useful lives (Years)
Supplies and equipment	5
Furniture and decorations	8
Computers	5
Transport	6-7
Office equipment	6-7

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each period.

f) Intangible assets

Intangible assets acquired through merging are recorded at fair value on the date they are acquired. Intangible assets obtained through a method other than merger are recorded at cost.

Intangible assets are classified on the basis that they have a fixed life or an indefinite period. Intangible assets that have a finite life are amortized during that life, and the amortization is recorded in the consolidated statement of profit or loss. As for intangible assets with an indefinite life, the decline in its value is reviewed at the date of the consolidated financial statements, and any decline in its value is recorded in the consolidated statement of profit or loss.

The intangible assets resulting from the company's operations are not capitalized and are recorded in the consolidated statement of profit or loss in the same period.

Any indications of impairment in the value of intangible assets are reviewed at the date of the consolidated financial statements. The estimate of the life span of those assets is also reviewed, and any adjustments are made for subsequent periods.

Computer systems and programs: They are amortized using the straight-line method within a period not exceeding five years from the date of purchase.

g) Lease

• As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices. However, the company has decided, with regard to lease contracts that include land and a building, to treat the components of the contract as a single item

The Group recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option, In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various

external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- Fixed payments, including in-substance fixed payments;
- Variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- Amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- The exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Company is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortized cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The Group presents right-of-use assets that do not meet the definition of investment property in 'property and equipment' and lease liabilities in 'loans and borrowings' in the consolidated statement of financial position.

• Short-term leases and leases of low-value assets

The Group has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases (12 months or less), The Company recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

• As a lessor

When the Company acts as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Company makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Group considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset. The Group applies the derecognition and impairment requirements in IFRS 9 to the net investment in the lease The Company further regularly reviews estimated unguaranteed residual values used in calculating the gross investment in the lease.

h) Asset seized against defaulted loans

The assets that have been seized against defaulted loans are shown in the consolidated statement of financial position under the item "Asset seized against defaulted loans" with the value to the company or the fair value whichever is lower. It is re-evaluated at fair value individually. Or the consolidated loss, and the increase is not recognized as revenue. The subsequent increase is credited to the consolidated statement of profit or loss to the extent that it does not exceed the previously recognized impairment value.

i) Cash on hand and at banks

Cash and cash equivalents includes cash and cash balances that mature within a period of three months, and include: cash in the company's fund, cash and balances with banks and banking institutions, and the deposits of banks and banking institutions that mature within a period of three months.

j) Financial assets at fair value through other comprehensive income

These financial assets represent investments in equity instruments for the purpose of holding them for the long term.

These assets are recorded at fair value plus acquisition expenses upon purchase and are subsequently reassessed at fair value, and the change in fair value appears in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income and within the consolidated equity, including the change in fair value resulting from the differences in conversion of non-monetary assets items in foreign currencies. And in the event of selling these assets or part of them, the resulting profits or losses are taken in the consolidated statement of profit or loss and within the consolidated equity, and the balance of the reserves valuation of the sold financial assets is transferred directly to the retained earnings and not through the consolidated statement of profit or loss.

These assets are not subject to an impairment test.

Dividend is recorded in the consolidated statement of profit or loss.

k) Financial assets at amortized cost

- The financial assets that the company's management aims to keep in order to collect contractual cash flows, which are represented by payments from principal and interest on the outstanding debt balance.

- These assets are recognized upon purchase at cost plus acquisition expenses, and the premium / discount is amortized using the effective interest method, as a constraint on or for the calculation of interest, and any allowances resulting from the impairment in its value leads to the inability to recover the asset or part of its value on the consolidated statement of profit or loss, it will be recorded at amortized cost after discounting impairment losses.

- The impairment amount in the value of these assets represents the difference between the value recorded in the books and the present value of the expected cash flows discounted at the original effective interest rate.

- The debt instruments included in this portfolio are subject to the calculation of expected credit losses in accordance with the requirements of applying the International Financial Reporting Standard No. [9].

l) Employees Benefits

Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are expensed as the related service is provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

Long-term employee benefits

The company's net liability in respect of employee benefits is the amount of future benefits that employees received in return for their services in the current and prior periods. These benefits are discounted to determine their present value. Re-measurement is recognized in the consolidated statement of profit or loss in their related accounting period.

m) Investment properties

Investment properties are properties held for rental revenue and/or capital appreciation including properties under construction for these purposes. Investment properties are initially measured at cost, including transaction costs. The cost includes expenses of replacing a portion of the current investment property on the date that those expenses are incurred, provided that the necessary recognition requirements are met, and it does not include daily expenses for investment property services. Subsequent to the initial recognition, investment properties are recognized at fair value which reflects the market conditions at the reporting date. Profits or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the profit or loss in their related accounting period.

n) Borrowings

Borrowings are initially recognised at fair value, net after deducting incurred transaction costs. Borrowings are subsequently carried at amortised cost. Any differences between received amounts (after deducting transaction costs) and the redemption value are recognised in the consolidated

statement of profit or loss over the period of the borrowings using the effective interest method.

o) Fair value

Fair value represents the amount in which an asset could be exchanged, or a liability settled between knowledgeable, willing parties in the same terms of business.

Closing prices (purchase of assets / sale of liabilities) on the date of the consolidated financial statements in active markets represent the fair value of financial assets that have market prices. In the event that published prices are not available or there is no active market of some financial assets or the market is inactive, the fair value is estimated by comparing it with the current market value of a financial instrument that is largely similar to it or by using the financial value technique of future cash flows discounted at the interest rate of a similar financial instrument or by using the method Net asset value of investments in investment units.

p) Offsetting

Financial liabilities are offset against financial assets, and the net amount is shown in the financial position only when the obliging legal rights are available and when settled on net basis or the realization of assets or settlement of liabilities is done at the same time.

q) Provisions

Provisions are recognized when the company has obligations (legal or contractual) at the consolidated statement of financial position date arising from past events, and the settlement of obligations is likely to result in an outflow of economic benefits and their value can be measured reliably. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to that obligation.

r) Finance costs

Finance charges include interest expense on borrowing. All borrowing costs not directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method.

s) Income Tax and National contribution

- Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in consolidated statement of profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognized directly in equity or in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

- Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

- Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted at the reporting date.

- Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.

- A deferred tax asset is recognized for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.

- Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.

- During the year ending December 31, 2018, the Amended Income Tax Law No. (38) of 2018 was issued (implementation date January 1, 2019). The amended law changed the corporate income tax rate in addition to calculating the national contribution for the purpose of repaying the national debt as the national contribution rates were determined in the amended law on the basis of the sector.

- Current tax payable is in accordance with prevailing income tax law in Jordan at 24% in addition to 4% of the national contribution.

t) Earnings per share

Earnings per share is calculated for basic and diluted shares related to ordinary shares. Basic earnings per share is calculated by dividing the amount profit or loss for the year attributable to the shareholders of the company by the weighted average number of ordinary shares during the year. The profit per diluted share is calculated by adjusting the profit or loss for the year attributable to the shareholders of the company and the weighted average number of ordinary shares so that the effect on the share of the earnings for all ordinary shares traded during the year that their return is likely to decline.

4) Standards and interpretations issued but not yet adopted

A number of new standards, amendments to standards and interpretations that were issued but not yet effective, and have not been applied when preparing these consolidated financial statements:

New standards or adjustments

Application Date

Coronavirus rental concessions (amendments to IFRS 16)	June 1 st , 2020
Amending the interest rate standard - the second stage (Amendments to IFRS 9, International Accounting Standard No. 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)	January 1 st , 2021
Loss-making contracts (a contract in which the total cost required to fulfil the contract is higher than the economic benefit that can be obtained from it) - the cost of implementing the contract (Amendments to IAS 37)	January 1 st , 2022
Annual amendments to IFRS 2018-2020	January 1 st , 2022
Property and equipment: proceeds before the required or intended use of property and equipment (amendments to IAS 16)	January 1 st , 2022
The reference to the conceptual framework (amendments to IFRS 3)	January 1 st , 2022
Classification of liabilities into current or non-current liabilities (amendments to IAS 1)	January 1 st , 2023
IFRS 17 "Insurance Contracts" and Amendments to IFRS 17 "Insurance Contracts"	January 1 st , 2023
Sale or grant of assets between an investor and an affiliate company or a joint venture (amendments to IFRS 10 and IAS 28)	Available for optional application / application date indefinitely postponed

The management does not expect that there will be a material impact from the above standards upon implementation.

5) Cash On Hand And With Banks

As at December 31

2020	2019
------	------

In Jordanian Dinar

Cash on hand	8,893	23,182
Current accounts at banks	315,850	196,399
	324,743	219,581

6) Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income

As at December 31

2020	2019
------	------

In Jordanian Dinar

Outside the Kingdom

Shares of unlisted companies	147,078	146,548
	147,078	146,548

This item represents the investment in Al-Soor Finance and Leasing Company (Limited Liability Company - Kuwait) with 346,000 shares and 0,07% contribution rate. Cash dividends on the above financial assets amounted to JD 6,303 for the year ended 31 December 2020 compared to JD 14,447 for the year ended 31 December 2019.

7) Financial Assets At Amortised Cost

Instalments receivable due from the Company's customers from commercial and Murabaha financing transactions for vehicles and real estate. These instalments include the original financing in addition to the amounts of the income calculated on such financing. The balances of instalment receivables are as follows:

As at December 31

2020	2019
------	------

In Jordanian Dinar

Due and past due	5,262,946	5,063,826
Due in less than a year	19,252,954	15,423,049
Due in more than one year and less than five years	45,244,253	29,920,307
	69,760,153	50,407,182
Less: Provision for expected credit losses	(5,857,521)	(5,475,461)
Less: Deferred financing income in instalments not due yet	(12,376,219)	(8,654,585)
Less: Finance revenue in suspense	(428,716)	(394,780)
	51,097,697	35,882,356

Part of the collaterals of the instalment receivables amounted to Zero promissory notes in December 2020 compared to JD 3,604,530 as at 31 December 2019 deposited as guarantees against the balances of loans granted to the Company. Financial assets that are due in less than one year for one finance lease contract (projects) for an amount of JD 143,862 (2019: JD 197,374). Provision for finance lease contracts amounted to JD 2,185 (2019: JD 3,882).

The sectors distribution of instalment receivables are as follows:

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Properties	3,181,758	4,336,893
Motor vehicles	55,132,680	32,938,258
Projects	8,620,017	10,384,268
Durable goods	2,825,698	2,747,763
Total instalment receivables	69,760,153	50,407,182
Less: provision for expected credit losses	(5,857,521)	(5,475,461)
Less: Deferred financing income in instalments not due yet	(12,376,219)	(8,654,585)
Less: Finance revenue in suspense	(428,716)	(394,780)
Net investment in instalment receivables	51,097,697	35,882,356

- Net instalment receivable, after subtracting the deferred income, are distributed in aggregate form according to the credit stages in accordance with the requirements of IFRS 9 as follows:

	December 31, 2020					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual level	Aggregate level	Individual level	Aggregate level		
Jordan Dinar						
Total balance as at the beginning of the year	2,703,773	27,749,132	-	3,794,889	7,504,803	41,752,597
New facilities during the year	822,929	22,891,779	-	216,731	261,177	24,192,616
Repaid/ derecognized facilities	(295,746)	(3,279,058)	-	(701,355)	(1,665,455)	(5,941,614)
Transferred to stage 1	-	427,720	-	(297,779)	(129,941)	-
Transferred to stage 2	-	(342,940)	-	394,458	(51,518)	-
Transferred to stage 3	-	(476,820)	-	(574,869)	1,051,689	-
Changes resulting from adjustments	(145,383)	(2,272,067)	-	(201,150)	206	(2,618,394)
Write-off	-	-	-	-	(1,271)	(1,271)
Total balance as at the end of the year	3,085,573	44,697,749	-	2,630,925	6,969,690	57,383,934
	December 31, 2019					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual level	Aggregate level	Individual level	Aggregate level		
Jordan Dinar						
Total balance as at the beginning of the year	-	22,758,863	-	6,428,739	8,238,842	37,426,444
New facilities during the year	2,057,915	16,130,263	-	393,214	251,392	18,832,784
Repaid/ derecognized facilities	-	(9,028,722)	-	(2,547,231)	(2,913,381)	(14,489,334)
Transferred to stage 1	645,858	907,065	-	(1,410,075)	(142,848)	-
Transferred to stage 2	-	(2,112,794)	-	2,242,966	(130,172)	-
Transferred to stage 3	-	(905,543)	-	(1,312,724)	2,218,267	-
Changes resulting from adjustments	-	-	-	-	-	-
Write-off	-	-	-	-	(17,297)	(17,297)
Total balance as at the end of the year	2,703,773	27,749,132	-	3,794,889	7,504,803	41,752,597

Below is the movement on provision for expected credit losses of the due and past due instalments receivable during the year:

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Balance as at 1 January	5,475,461	5,980,158
(Reversal of) during the year	383,241	(492,739)
Written off debts	(1,181)	(11,958)
Balance as at 31 December	5,857,521	5,475,461

Provision for expected credit losses:

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Stage 1	1,286,275	882,281
Stage 2	153,375	305,204
Stage 3	4,417,871	4,287,976
Total	5,857,521	5,475,461

Movement on expected credit loss:

	December 31, 2020					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual level	Aggregate level	Individual level	Aggregate level		
Jordan Dinar						
Total balance as at the beginning of the year	307,612	574,669	-	305,204	4,287,976	5,475,461
New facilities during the year	503,226	305,165	-	126,286	547,509	1,482,186
Repaid/ derecognized facilities	(503)	(146,713)	-	(91,670)	(659,989)	(898,875)
Transferred to stage 1	-	29,549	-	(18,853)	(10,696)	-
Transferred to stage 2	-	(27,581)	-	34,965	(7,384)	-
Transferred to stage 3	-	(21,650)	-	(60,798)	82,448	-
Impact on the provision as at the end of the year	-	(84,868)	-	(80,472)	165,340	-
Changes resulting from adjustments	72	(152,703)	-	(61,287)	13,848	(200,070)
Write-off	-	-	-	-	(1,181)	(1,181)
Total balance as at the end of the year	810,407	475,868	-	153,375	4,417,871	5,857,521

Jordan Dinar	December 31, 2019					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual level	Aggregate level	Individual level	Aggregate level		
Total balance as at the beginning of the year	-	664,431	-	584,103	4,731,624	5,980,158
New facilities during the year	307,592	518,650	-	383,416	418,847	1,628,505
Repaid/ derecognized facilities	-	(331,211)	-	(356,087)	(1,433,946)	(2,121,244)
Transferred to stage 1	11,034	262,167	-	(148,975)	(124,226)	-
Transferred to stage 2	-	(95,949)	-	155,309	(59,360)	-
Transferred to stage 3	-	(52,428)	-	(200,616)	253,044	-
Impact on the provision as at the end of the year	(11,014)	(390,991)	-	(111,946)	513,951	-
Changes resulting from adjustments	-	-	-	-	-	-
Write-off	-	-	-	-	(11,958)	(11,958)
Total balance as at the end of the year	307,612	574,669	-	305,204	4,287,976	5,475,461

Scheduled debts:

This represent debts that were previously classified as non-performing instalment receivable and were excluded from the framework of non-performing credit facilities according to a basic schedule and were classified as debts under watch list or transferred to performing, and their total amounted to JD 297,226 as on December 31, 2020 (2019: JD 204,933).

The balance of scheduled debts represents the debts that have been scheduled, whether they are still classified under a watchlist or have been transferred to performing.

Restructured Debts:

The restructuring means re-arranging the status of credit facilities in terms of modifying installments, extending the life of credit facilities, postponing some installments or extending the grace period, and their total amounted to JD 814,132 as on December 31, 2020 (2019: JD 5,997,607).

The aging table of the instalment receivables is as follows:

	31 December 2020		31 December 2019	
	Due and past due instalment receivables	Total debt balance	Due and past due instalment receivables	Total debt balance
In Jordanian Dinar				
Not due instalments receivable	-	45,391,798	-	30,206,764
1 - 89 days	201,956	5,417,173	278,315	4,655,705
90 - 180 days	173,419	764,410	212,313	1,005,779
181 - 270 days	113,735	283,995	104,371	278,334
271 - 360 days	38,802	82,415	390,535	555,048
Over 360 days	4,735,034	5,444,143	4,078,292	5,050,967
	5,262,946	57,383,934	5,063,826	41,752,597

Based on the decisions of the Board of Directors, non-performing debts were written off, in addition to their interest receivables against which a provision in the amount of JD 1,181 and interests in suspense in the amount of JD 90 are prepared during the year ended 31 December 2020 against (JD 11,958 and interest in suspense JD 5,339 as at 31 December 2019).

Balances of instalment receivables include accounts for which the Company has filed legal cases

against customers in order to collect unpaid and due amounts are as follows:

	31 December 2020		31 December 2019	
	Due and past due receivables	Total debt balance	Due and past due receivables	Total debt balance
In Jordanian Dinar				
Customers balances – Legal cases*	4,829,482	6,387,931	4,432,163	6,372,153

Interest in suspense in due instalments

Movement on interest in suspense in due instalments:

	31 December 2020			
	Properties	Companies	Individuals	Total
In Jordanian Dinar				
Balance as at 1 January	92,455	39,640	262,685	394,780
Addition: Interest in suspense during the year	31,970	14,738	85,560	132,268
Less: Interest transferred to revenue	(20,019)	(3,951)	(74,272)	(98,242)
Less: Written-off interest	-	-	(90)	(90)
Gross balance at the end of the year	104,406	50,427	273,883	428,716
	31 December 2019			
	Properties	Companies	Individuals	Total
In Jordanian Dinar				
Balance as at 1 January	102,899	20,920	152,918	276,737
Addition: Interest in suspense during the year	21,600	19,643	143,732	184,975
Less: Interest transferred to revenue	(32,044)	(923)	(28,626)	(61,593)
Less: Written-off interest	-	-	(5,339)	(5,339)
Gross balance at the end of the year	92,455	39,640	262,685	394,780

8) Other Receivables

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Prepaid expenses	86,830	70,124
Refundable deposits	179,746	49,060
Other	5,791	33,124
	272,367	152,308

9) Investment Properties

Fair value of investments property amounted to JD 2,792,695 as at 31 December 2019 based on estimates provided by three independent real estate experts.

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Balance as at 1 January	2,792,695	2,715,531
Recovered from impairment of investment properties provision	-	83,964
Depreciation during the year	(6,800)	(6,800)
	2,785,895	2,792,695

10) Asset seized against defaulted loans

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Balance as at 1 January	1,097,359	449,935
Additions	417,428	887,378
Disposals	(135,162)	(239,954)
Balance at the year end	1,379,625	1,097,359

11) Right of use assets

(11-1) right of use assets

Jordanian Dinar

	December 31	
	2020	2019
Cost		
Balance as at 1 January	516,048	-
Additions	-	516,048
Disposals	-	-
Balance at December 31	516,048	516,048
Accumulated Depreciation		
Balance as at 1 January	88,478	-
Depreciation for the year	100,092	88,478
Balance at December 31	188,570	88,478
Net Book Value as at December 31	327,478	427,570

(11-2) Lease liabilities

Jordanian Dinar

	December 31	
	2020	2019
Maturity Analysis – Contractual un-discounted Cash Flows		
Within a year	51,697	114,007
1-5 years	193,457	255,921
More than 5 years	24,684	49,368
Total Undiscounted Lease Liabilities	269,838	419,296

Discounted lease liabilities included in the consolidated Statement of Financial Position as at December 31

Short-term	51,697	114,007
Long-term	218,141	305,289

** The Lease liability has been discounted using a 6.5% interest rate.

Jordanian Dinar

	December 31	
	2020	2019
Amounts recognized in profit or loss		
Interest on Lease Liabilities	23,586	29,260

Amounts recognized in the consolidated statement of cash flow

Total cash outflow for leases	173,044	111,953
-------------------------------	---------	---------

12) Property And Equipment

	Supplies and equipment	Furniture, decorations and lease premium	Computers	Transportation	Office equipment	Total
In Jordanian Dinar						
Cost						
As at 1 January 2020	89,081	413,056	270,560	58,355	136,090	967,142
Additions	-	3,552	80,824	-	4,260	88,636
Disposals	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2020	89,081	416,608	351,384	58,355	140,350	1,055,778
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2020	88,960	315,188	219,711	-	107,179	731,113
Depreciation expense	44	27,157	20,682	8,753	9,234	65,870
Disposals	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2020	89,079	342,345	240,393	8,753	116,413	796,983
Net book value as at 31 December 2020	2	74,263	110,991	49,602	23,937	258,795
Cost						
As at 1 January 2019	89,081	400,930	230,480	35,748	124,813	881,052
Additions	-	12,126	40,080	58,355	11,277	121,838
Disposals	-	-	-	(35,748)	-	(35,748)
As at 31 December 2019	89,081	413,056	270,560	58,355	136,090	967,142
Accumulated depreciation						
As at 1 January 2019	88,960	288,037	194,467	18,321	96,803	686,588
Depreciation expense	75	27,151	25,244	4,916	10,376	67,762
Disposals	-	-	-	(23,237)	-	(23,237)
As at 31 December 2019	89,035	315,188	219,711	-	107,179	731,113
Net book value as at 31 December 2019	46	97,868	50,849	58,355	28,911	236,029

Fully depreciated property and equipment as at 31 December 2020 amounted to JD 569,376 against (JD 453,145 as at 31 December 2019).

13) Bank Borrowings

	December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Loans payable within one year	24,449,498	7,661,341
	24,449,498	7,661,341

Type of facilities	Maturity date	Facilities limit	As at December 31	
			2020	2019
		JD	JD	JD
Revolving loan	September 2021	2,000,000	1,991,388	966,667
Revolving loan	September 2021	5,000,000	4,703,160	2,902,884
Revolving loan	August 2021	4,000,000	2,934,603	1,360,346
Revolving loan	June 2021	1,600,000	1,549,900	1,598,400
Revolving loan	June 2021	1,000,000	846,811	833,044
Revolving loan	September 2021	5,000,000	4,903,881	-
Revolving loan	March 2021	3,000,000	2,995,459	-
Revolving loan	March 2021	3,000,000	1,591,625	-
Revolving loan	September 2021	1,000,000	995,171	-
Revolving loan	June 2021	3,000,000	1,937,500	-
			24,449,498	7,661,341

These loans are in Jordanian Dinars and are secured by promissory notes signed by customers with a nominal value of JD Zero as at 31 December 2020 (2019: 3,604,530).

The interest rate on loans above ranges from 5.5% to 6 %.

14) Other provisions

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Legal provision	32,840	76,725
	32,840	76,725

* The movement on other provisions during the year as follow:

	Balance at January 1 st	Provision during the year	Provision released	Balance at December 31
In Jordanian Dinar				
2020				
Legal provision	76,725	19,618	(63,503)	32,840
	76,725	19,618	(63,503)	32,840

	Balance at January 1 st	Provision during the year	Provision released	Balance at December 31
In Jordanian Dinar				
2019				
Legal provision	28,885	47,840	-	76,725
	28,885	47,840	-	76,725

15) Trade And Other Payables

	As at December 31	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Account payable	381,670	137,549
Interest payable on Bonds	9,750	74,437
Unpaid and accrued expenses	103,761	102,507
Unpaid dividend distribution	52,378	56,680
Insurance instalments received in advance	5,070	5,715
Sales tax provision	36,322	28,798
Other	967	1,801
	589,918	407,487

16) Bonds

This represent the Bonds as follow:

	Value of bond Issued	Interest rate %	Total instalments	Remaining instalments	Frequency maturity of instalments	Guarantees	Issued date	Maturity date
December 31, 2020	JD							
Bond No. 5	3,000,000	5,85%	1	1	One payment at the maturity date	No Guarantees	June 16, 2020	June 10, 2021
December 31, 2019			3	1	30% in the third and fourth year & 40% in fifth	Promissory notes	March 10, 2015	March 10, 2020
Bond No. 2	2,000,000	*10,92%						
Bond No. 4	4,750,000	7%	1	1	One payment at the maturity date	No Guarantees	June 28, 2019	June 21, 2020

*The bonds were issued on March 10, 2015 at an interest rate of 8.9% annually for the first two years and variable every six months for the remaining period according to the rate of borrowing interest rate for the best customers of the reference banks, plus a risk margin of 1%, and it was paid during the first quarter of 2020.

17) Income tax

Movements of deferred tax assets was as follows:

	Deferred tax assets as at 31 December					
	Balance as at beginning of the year	Additions	Released amounts	Balance at end of the year	2020	2019
In Jordanian Dinar						
Items included						
Provision for expected credit losses of due instalment receivables	5,475,461	1,524,741	(1,142,681)	5,857,521	1,640,106	1,533,129
Provision against receivables	26,972	-	-	26,972	7,552	7,552
Provision for lawsuits	76,725	19,618	(63,503)	32,840	9,195	21,483
	5,579,158	1,544,359	(1,206,184)	5,917,333	1,656,853	1,562,164

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

	As at 31 December	
	2020	2020
In Jordanian Dinar		
Balance as at 1 January	693,611	546,981
Added during the year	1,093,074	838,449
Income tax paid	(883,493)	(691,819)
Balance as at 31 December	903,192	693,611

Income tax expense presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income consists of the following:

	As at 31 December	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Income tax expense on current year profit	1,093,074	838,449
Impact of deferred tax assets	(94,690)	127,920
	998,384	966,369

Reconciliation between taxable income and accounting income is as follows:

	As at 31 December	
	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Accounting profit	3,494,949	3,509,083
Non-taxable income	(6,303)	(591,149)
Subsidiaries' losses	13,688	15,677
Non-deductible expenses	398,348	53,625
Taxable income	3,900,682	2,987,236
Income tax on profit from investments in external shares 14%	883	2,023
Percentage of statutory income tax*	28%	28%
Effective tax rate	28.6%	27.5%

Tax status of Bindar Trade and Investment company:

- A final clearance was conducted with the Income and Sales Tax Department until the end of 2018.
- The company submitted the tax return for the year 2019 and the tax due was paid on the legally specified date.
- General sales tax returns were audit until the end of 2017, and subsequent tax returns were filed on the legally specified date and the related tax due was paid up to the date these consolidated financial statements were prepared.
- The subsidiary (Bindar Financial Leasing Company) made a final clearance with the Income and Sales Tax Department until the end of 2016 in addition to 2018, and the tax return for 2017, 2019 was submitted on the legally specified date and the company has no tax obligations until the date of preparing these consolidated financial statements.
- The subsidiary (Bindar Financial Leasing Company) completed a final clearance with the Income and Sales Tax Department of the company until the end of 2018 and the due tax was paid on the legally specified date. registered in the sales tax as of 1 January 2017 and the tax returns were submitted and the due tax was paid up to the date of preparing these consolidated financial statements.
- The subsidiary (Ruboua Al Sharq Real Estate Company) completed a final clearance with the Income and Sales Tax Department of the company until the end of 2018 and the due tax was paid on the legally specified date-
- The subsidiary (Ruboua Al Sharq Real Estate Company) submitted the tax return for the year 2019 and the tax due was paid on the legally specified date.
- The subsidiary (Rakeen Real Estate Company) completed a final clearance with the Income and Sales Tax Department of the company until the end of 2018 and the due tax was paid on the legally specified date
- The subsidiary (Rakeen Real Estate Company) submitted the tax return for the year 2019 and the tax due was paid up to the specified date.
- In the opinion of the company and tax advisor, Bindar Trade and Investment Company and its subsidiaries will not have any tax liabilities more than the provision made as of 31 December 2020.

18) statutory Reserves

The amounts in this account represent 10% of the annual profits before tax transferred in compliance with the Jordanian Companies Law. This transfer shall continue for each year, provided that the total amount transferred from such reserve shall not exceed one quarter of the Company's capital. This reserve is not distributable to shareholders.

19) Other Operating Revenue

In Jordanian Dinar	2020	2019
Penalties on late instalment payments	115,548	214,982
Administrative commissions	159,945	169,319
Direct facilities commissions	453,245	528,192
Instalment postponed fees	353,646	130,121
Others	477,960	276,220
	1,560,344	1,318,834

20) Salaries, wages and employees' benefits

In Jordanian Dinar	2020	2019
Salaries and wages	849,117	843,764
Social security contribution	85,213	83,385
Medical expenses and health insurance	88,184	71,418
Employee training	-	4,212
Employee life insurance	3,505	3,385
	1,026,019	1,006,164

21) Administrative Expenses

In Jordanian Dinar	2020	2019
Insurance	116,793	83,039
Supplier's commissions	54,468	66,695
Professional, consulting and legal fees	56,646	82,245
Fees and licenses	36,007	32,093
Cleaning	29,526	29,280
Electricity and water	19,554	22,510
Maintenance and repairs of buildings and equipment	7,712	6,782
Maintenance and Repairs and software license	14,788	13,929
Board of Directors transportation fees and bonuses	25,194	24,806
Telecommunication and post expenses	20,256	23,115
Travel and transportations	3,166	3,092
Publicity and advertising	26,270	22,794
Stationery and printing	12,829	19,748
Depreciation on investment properties	6,800	6,800
Hospitality	7,940	6,562
Others	67,360	53,872
	505,309	497,362

22) Related Party Transactions

22.1) Consolidated Statement of Financial Position

		Nature of relationship	2020	2019
In Jordanian Dinar				
Borrowings	Invest Bank	Parent company	2,396,711	2,431,444
Bonds	Invest Bank	Parent company	-	800,000
Current accounts and refundable deposits	Invest Bank	Parent company	13,712	6,091

22.2) Consolidated Statement of Profit or loss and comprehensive income

	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Finance expenses from Investment bank (Parent Company)	128,458	145,148
Finance expenses of corporate bond from Investment bank (Parent Company)	16,749	99,097
Finance expenses of corporate bond from Mawerd for financial Brokerage	3,343	3,617

22.3) Executive management salaries and bonuses

Salaries and bonuses of senior executive management for the year ended 31 December 2020 amounted to JD 184,803 (2019: JD 180,807).

23) Basic and diluted earnings per share from profit of the year

	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Profit of the year	2,496,565	2,542,714
Weighted average number of outstanding shares ((share	20,000,000	20,000,0000
	0.125	0.127

The basic earnings per share from the net profit for the year equals the diluted earnings per share as the Company did not issue any financial instruments that may have an impact on the basic earnings per share.

24) Financial Risk management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
- Interest rate risk
- Currency risk
- Capital management

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Company's management of capital.

Risk management framework

The entire responsibility for risk planning rests with the company.

The Company's risk management policies are established to identify and analyses the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The Company Board of Directors oversees how management monitors compliance with the Company's risk management policies and procedures, and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company. The internal audit department assists the company's audit committee in the monitoring process. The Internal Audit Department undertakes the regular and ad-hoc review of risk management procedures and controls, so that the results are reported to the Audit Committee.

- Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the Company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Company's cash at banks and other debit balances.

The carrying amount of the financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

	Carrying amount as at December 31,	
In Jordanian Dinar	2020	2019
Cash at bank	315,850	196,399
Other receivables	185,537	82,184
	501,387	278,583

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters. In addition, the Company maintains line of credit from its bank for sudden cash requirements.

Jordanian Dinar

<u>December 31, 2020</u>	<u>Carrying Amount</u>	<u>Contractual Cash Flows</u>	<u>less than a year</u>	<u>More than a year</u>
Bank loans	24,449,498	(24,449,498)	(24,449,498)	-
Trade payable and other payable (except legal liabilities)	553,596	(553,596)	(553,596)	-
Other provisions	32,840	(32,840)	-	(32,840)
Bonds	3,000,000	(3,000,000)	(3,000,000)	-
Lease Liability	269,838	(269,838)	(51,697)	(218,141)
Income tax provision	903,192	(903,192)	(903,192)	-
	29,208,964	(29,208,964)	(28,957,983)	(250,981)

Jordanian Dinar

<u>December 31, 2019</u>	<u>Carrying Amount</u>	<u>Contractual Cash Flows</u>	<u>less than a year</u>	<u>More than a year</u>
Bank loans	7,661,341	(7,661,341)	(7,661,341)	-
Trade payable and other payable (except legal liabilities)	378,689	(378,689)	(378,689)	-
Other provisions	76,725	(76,725)	-	(76,725)
Bonds	6,750,000	(6,750,000)	(6,750,000)	-
Lease Liability	419,296	(419,296)	(114,007)	(305,289)
Income tax provision	693,611	(693,611)	(693,611)	-
	15,979,662	(15,979,662)	(15,597,648)	(382,014)

- Market risk

Market risk is the risk that arises as a result of fluctuation in the fair value or future cash flows of financial instruments as a result of a change in market prices (such as interest rates, exchange rates, and equity prices). Market risks arise as a result of having open positions in interest rates, currencies, and investment in stocks. Each of the following risks includes:

- Interest rate risk.
- Exchange rate risk.
- Risk of change in stock price.
- Market risk: it is the risk that positions inside and outside the consolidated financial statements of the company will suffer losses due to price fluctuations in the market. It includes the risks arising from interest rate volatility, and from equity price volatility in investment portfolios, whether for trading or trading purposes.

Interest rate risk

Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates may affect the value of other financial assets. The company is exposed to interest rate risks as a result of a mismatch or a gap in the amounts of assets and liabilities according to multiple time periods or re-reviewing interest rates in a certain period of time and the company manages these risks. By reviewing interest rates on assets and liabilities through a risk management strategy. The company follows a policy of financial hedging for both financial assets and financial liabilities whenever needed, which is a hedge related to expected future risks.

The company develops and analyzes scenarios to measure the sensitivity of interest rate risks, in addition to providing a system to monitor the difference in the re-pricing date, in order to ensure control and reduction of risks, taking into account the acceptable risks, and balancing the maturities of assets

with liabilities, as well as interest gaps and hedging their prices.

<u>Currency</u>	<u>Decrease in interest rate %</u>	<u>Effect on profit JD</u>
2020		
Jordan Dinar	1	(233,972)
2019		
Jordan Dinar	1	(214,437)

- Foreign currency risk

These risks arise from changing the value of financial instruments as a result of fluctuating currency exchange rates. The company follows a deliberate policy in managing its positions in foreign currencies.

	<u>(Currency (equivalent in JD</u>	
	<u>Kuwaiti Dinar</u>	<u>Total</u>
2020		
Financial asset at fair value through other comprehensive income	147,078	147,078
2019		
Financial asset at fair value through other comprehensive income	146,548	146,548

Interest repricing gap

Classification is done on the basis of interest or accrual repricing periods

	Less than a month	From month Up to 3 months	More than 3 months Up to 6 months	More than 6 months Up to a year	More than a year Up to 3 years	More than 3 years	Items Without interest	Total
December 31, 2020	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Assets								
Cash on hand and at banks	8,893	-	-	-	-	-	315,850	324,743
Financial assets at fair value through OCI	-	-	-	-	-	-	147,078	147,078
Financial assets at amortised cost	5,013,444	2,134,264	3,232,937	6,269,265	29,324,530	5,123,257	-	51,097,697
Other receivables	55,106	110,210	42,051	65,000	-	-	-	272,367
Right of use assets	8,341	16,682	25,023	50,046	191,048	36,338	-	327,478
Investment property	-	-	-	-	-	-	2,785,895	2,785,895
Asset seized against defaulted loans	-	-	-	-	-	-	1,379,625	1,379,625
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	258,795	258,795
Deferred tax assets	-	-	-	-	-	-	1,656,853	1,656,853
Total assets	5,085,784	2,261,156	3,300,011	6,384,311	29,515,578	5,159,595	6,544,096	58,250,531
Liabilities								
Bank loans	-	4,587,084	4,334,211	15,528,203	-	-	-	24,449,498
Bonds	-	-	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Lease obligations	18,870	3,315	-	29,512	173,312	44,829	-	269,838
Trade and other payables	206,736	136,894	91,029	155,259	-	-	-	589,918
Other provisions	-	-	-	-	-	-	32,840	32,840
Income tax provision	-	-	-	-	-	-	903,192	903,192
Total liabilities	225,606	4,727,293	7,425,240	15,712,974	173,312	44,829	936,032	29,245,286
Interest repricing gap	4,860,178	(2,466,137)	(4,125,229)	(9,328,663)	29,342,266	5,114,766	5,608,064	29,005,245
December 31, 2019								
Total assets	5,045,432	1,846,750	2,700,794	4,895,506	18,611,832	3,581,501	5,834,795	42,516,610
Total Liabilities	252,287	2,121,745	7,267,459	5,270,199	269,838	56,596	770,336	16,008,460
Interest repricing gap	4,793,145	(274,995)	(4,566,665)	(374,693)	18,341,994	3,524,905	5,064,459	26,508,150

25) Maturity analysis of assets and liabilities

The following table shows the analysis of assets and liabilities according to the expected period to recover or settle them:

	December 31, 2020		
	Up to a year	More than a year	Total
Cash on hand and at banks	324,743	-	324,743
Financial assets at fair value through OCI	-	147,078	147,078
Financial assets at amortised cost	16,649,910	34,447,787	51,097,697
Other receivables	272,367	-	272,367
Right of use assets	100,092	227,386	327,478
Investment property	-	2,785,895	2,785,895
Asset seized against defaulted loans	-	1,379,625	1,379,625
Property and equipment	65,870	192,925	258,795
Deferred tax assets	-	1,656,853	1,656,853
Total assets	17,412,982	40,837,549	58,250,531
Liabilities			
Bank loans	24,449,498	-	24,449,498
Bonds	3,000,000	-	3,000,000
Lease obligations	51,797	218,041	269,838
Trade and other payables	589,918	-	589,918
Other provisions	-	32,840	32,840
Income tax provision	903,192	-	903,192
Total liabilities	28,994,405	250,881	29,245,286
The net	(11,581,423)	40,586,668	29,005,245
	December 31, 2019		
	Up to a year	More than a year	Total
Cash on hand and at banks	219,581	-	219,581
Financial assets at fair value through OCI	-	146,548	146,548
Financial assets at amortised cost	14,016,501	21,865,855	35,882,356
Other receivables	152,308	-	152,308
Right of use assets	100,092	327,478	427,570
Investment property	-	2,792,695	2,792,695
Asset seized against defaulted loans	-	1,097,359	1,097,359
Property and equipment	67,762	168,267	236,029
Deferred tax assets	-	1,562,164	1,562,164
Total assets	14,556,244	27,960,366	42,516,610
Liabilities			
Bank loans	7,661,341	-	7,661,341
Bonds	6,750,000	-	6,750,000
Lease obligations	149,458	269,838	419,296
Trade and other payables	407,487	-	407,487
Other provisions	-	76,725	76,725
Income tax provision	693,611	-	693,611
Total liabilities	15,661,897	346,563	16,008,460
The net	(1,105,653)	27,613,803	26,508,150

26) Fair Value Hierarchy

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for financial assets.

Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This category includes instrument evaluated based on:

Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets,

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data.

a- Financial assets & Liabilities that are measured at fair value:

In Jordanian dinar	As at December 31, 2020			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Financial asset at fair value through OCI	147,078	-	-	147,078

In Jordanian dinar	As at December 31, 2019			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Financial asset at fair value through OCI	146,548	-	-	146,548

The carrying value of the financial assets in the consolidated financial statements approximates to their fair value.

There were no transfers between level 1 and level 2 during the year 2020.

b- Financial assets and liabilities that are not measured at fair value on a recurring basis:

In Jordanian dinar	As at December 31, 2020			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
As at December 31, 2020				
Cash on hand and at banks	324,743	324,743	-	-
Financial assets at amortised cost	51,097,697	-	51,097,697	-
Other receivables	272,367	-	272,367	-
Right of use assets	327,478	-	327,478	-
Property and equipment	258,795	-	258,795	-
Deferred tax assets	1,656,853	-	1,656,853	-
Bank loans	24,449,498	-	24,449,498	-
Bonds	3,000,000	-	3,000,000	-
Lease obligations	269,838	-	269,838	-
Trade and other payables	589,918	-	589,918	-
Other provisions	32,840	-	32,840	-
Income tax provision	903,192	-	903,192	-

In Jordanian dinar	As at December 31, 2019			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Cash on hand and at banks	219,581	219,581	-	-
Financial assets at amortised cost	35,882,356	-	35,882,356	-
Other receivables	152,308	-	152,308	-
Right of use assets	427,570	-	427,570	-
Property and equipment	236,029	-	236,029	-
Deferred tax assets	1,562,164	-	1,562,164	-
Bank loans	7,661,341	-	7,661,341	-
Bonds	6,750,000	-	6,750,000	-
Lease obligations	419,296	-	419,296	-
Trade and other payables	407,487	-	407,487	-
Other provisions	76,725	-	76,725	-
Income tax provision	693,611	-	693,611	-

c- Non-financial assets that are measured at fair value in the consolidated financial statements:

In Jordanian dinar	As at December 31, 2020			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Investment property	2,785,895	-	2,785,895	-
Asset seized against defaulted loans	1,379,625	-	1,379,625	-

In Jordanian dinar	As at December 31, 2019			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Investment property	2,792,695	-	2,792,695	-
Asset seized against defaulted loans	1,097,359	-	1,097,359	-

The above items describe the fair value of non-financial assets that are determined based on prices of similar financial instruments in an inactive market.

27) Contingent liabilities

At the consolidated financial statements date, the Company has contingent liabilities as follows:

	2020	2019
In Jordanian Dinar		
Bank letters of guarantee	65,000	58,000

28) Lawsuits

The value of cases filed against the Company amounted to JD 47,840 as at 31 December 2020 (2019: JD 91,725) and they are still pending before the competent courts. A provision was booked for the value of JD 32,840 as at 31 December 2020 (2019: JD 76,725). In the opinion of the management and legal counsel of the Company, the Company will not incur additional obligations in respect of these cases and there are no lawsuits filed against the subsidiaries (Bindar financial Leasing company, Rubuoa Al Sharq Real-Estate company, and Rakeen Real-Estate Company) as at December 31, 2019 and December 31, 2020.

29) Comparative figures

The comparative figures represent the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019, as well as the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and statement of changes in equity and Consolidated statement of cash flows for the year ended December 31, 2019. Some comparative figures have been reclassified for the year ended 31 December 2019 to match with the current year classification for the year ended 31 December 2020.