

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢١

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة

صفحة

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



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

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

مقدمة

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

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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


المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢٦ نيسان ٢٠٢١

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(بالدينار الأردني)

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

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

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

(بالدينار الأردني)

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

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

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

١ . عام

تأسست الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري بتاريخ ١٩٩٦/٦/٥ وسجلت كشركة مساهمة عامة محدودة لدى وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣١٤) ، وحصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٢٢ تموز ١٩٩٦ ، إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، وعنوانها شارع المهدي بن بركة ص.ب. ٩٤٠٧٤٣، عمان ١١٩٤.

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

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

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية

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

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

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

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

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

استخدام التقديرات

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

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

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

٣ . رأس المال

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

٤ . الوضع الضريبي

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

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

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

٥. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

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

٦. فجوة إعادة تسعير الفائدة

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

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

إن فجوة إعادة تسعير الفائدة هي كما يلي:

| ٣١ آذار ٢٠٢١ | أقل من سنة | من سنة إلى سنتين | أكثر من سنتين | عناصر بدون فائدة | المجموع |
|------------------------|-------------|------------------|---------------|------------------|-------------|
| الموجودات | | | | | |
| ٤,٢١٩,٢٠٠ | - | - | - | ٣٨ | ٤,٢١٩,٢٣٨ |
| ٢,٤٩٥,٢٠٩ | - | - | - | - | ٢,٤٩٥,٢٠٩ |
| ٢٠٦,٧٥٠,٢٧٨ | ١١٢,٢١١,٩٦٤ | ٢٧٤,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٥٩٢,٩٦٢,٢٤٢ |
| ٢٦,٩٤١ | ٤٧٨,٩١١ | - | - | - | ٥٠٥,٨٥٢ |
| - | - | - | - | ٨,٠٨٦,٢٠٣ | ٨,٠٨٦,٢٠٣ |
| - | - | - | ٥,٩٩٥,٩٤٠ | - | ٥,٩٩٥,٩٤٠ |
| - | - | - | - | ٨٢٧,٧٥٠ | ٨٢٧,٧٥٠ |
| - | - | - | - | ٥١,٢٤٤ | ٥١,٢٤٤ |
| - | - | - | - | ٤٢٢,٥٠٠ | ٤٢٢,٥٠٠ |
| ٢١٣,٤٩١,٦٢٨ | ١١٢,٦٩٠,٨٧٥ | ٢٧٩,٩٩٥,٩٤٠ | ٩,٣٨٧,٧٣٥ | ٦١٥,٥٦٦,١٧٨ | |
| مجموع الموجودات | | | | | |

| | | | | | |
|---------------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
| المطلوبات | | | | | |
| ٢٠٢,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠٧,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٥٩,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٥٦٨,٠٠٠,٠٠٠ |
| - | - | ١٩,٠٣٨,٨٧٣ | - | - | ١٩,٠٣٨,٨٧٣ |
| - | - | - | - | ٧,٠٤٩,٧١٣ | ٧,٠٤٩,٧١٣ |
| - | - | - | - | ١,٧٨٥,٢٣٨ | ١,٧٨٥,٢٣٨ |
| ٢٠٢,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠٧,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٧٨,٠٣٨,٨٧٣ | ٨,٨٣٤,٩٥١ | ٥٩٥,٨٧٣,٨٢٤ | |
| ١١,٤٩١,٦٢٨ | ٥,٦٩٠,٨٧٥ | ١,٩٥٧,٠٦٧ | ٥٥٢,٧٨٤ | ١٩,٦٩٢,٣٥٤ | |
| مجموع المطلوبات | | | | | |
| فجوة إعادة تسعير الفائدة | | | | | |

| ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ | أقل من سنة | من سنة إلى سنتين | أكثر من سنتين | عناصر بدون فائدة | المجموع |
|------------------------|-------------|------------------|---------------|------------------|-------------|
| الموجودات | | | | | |
| ٨,٤٥٧,٤٧٤ | - | - | - | ٣٨ | ٨,٤٥٧,٥١٢ |
| ٢,٤٩٥,٢٠٩ | - | - | - | - | ٢,٤٩٥,٢٠٩ |
| ٢٠٣,٧٥٠,٢٧٨ | ١٣١,٥٤٤,٢٣٢ | ٢٤٧,٠٠٠,١٠٤ | - | - | ٥٨٢,٠٠٤,٦١٤ |
| ٢٨,٥٩٤ | ٦٤,٢٨٨ | ٤٢٢,٦٦٣ | - | - | ٥١٥,٥٤٥ |
| - | - | - | - | ٧,٣٦٤,٠١٨ | ٧,٣٦٤,٠١٨ |
| - | - | - | ٥,٩٩٥,٩٤٠ | - | ٥,٩٩٥,٩٤٠ |
| - | - | - | - | ٨٢٧,٧٥٠ | ٨٢٧,٧٥٠ |
| - | - | - | - | ٣٠,٧٧٢ | ٣٠,٧٧٢ |
| - | - | - | - | ٤٢١,٢١٤ | ٤٢١,٢١٤ |
| ٢١٤,٧٣١,٥٥٥ | ١٣١,٣١٨,٥٢٠ | ٢٥٣,٤١٨,٧٠٧ | ٨,٦٤٣,٧٩٢ | ٦٠٨,١١٢,٥٧٤ | |
| مجموع الموجودات | | | | | |

| | | | | | |
|---------------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
| المطلوبات | | | | | |
| ١٩٩,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢٦,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٣٧,٠٠٠,٠٠٠ | - | - | ٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠ |
| - | - | ١٩,٠٣٨,٨٧٣ | - | - | ١٩,٠٣٨,٨٧٣ |
| - | - | - | - | ٦,٥٦٠,٧١٣ | ٦,٥٦٠,٧١٣ |
| - | - | - | - | ١,٩١٢,٣٦٧ | ١,٩١٢,٣٦٧ |
| ١٩٩,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢٦,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٥٦,٠٣٨,٨٧٣ | ٨,٤٧٣,٠٨٠ | ٥٨٩,٥١١,٩٥٣ | |
| ١٥,٧٣١,٥٥٥ | ٥,٣١٨,٥٢٠ | (٢,٦٢٠,١٦٦) | ١٧٠,٧١٢ | ١٨,٦٠٠,٦٢١ | |
| مجموع المطلوبات | | | | | |
| فجوة إعادة تسعير الفائدة | | | | | |

٧ . القيمة العادلة

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

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

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

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

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

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

٨ . مخاطر السيولة

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

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

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

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company

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



Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of **Jordan Mortgage Refinance Company PLC**, comprising the interim statement of financial position as at 31 March 2021 and the related interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three-months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim financial statement consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.


Conclusion

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

26 April 2021

Amman – Jordan




Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

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

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

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

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

(In Jordanian Dinar)

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

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

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

(In Jordanian Dinar)

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

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

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

(In Jordanian Dinar)

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

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

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

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

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

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

1 . General

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

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

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

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

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

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

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

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

Use of Estimates

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

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

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

3 . Paid – in capital

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

4 . Income Tax

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

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

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

5 . Analysis of the Maturities of Assets and Liabilities

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

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

6 . Interest Rate Re-pricing Gap

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

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

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

7. Fair Value

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

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

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

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

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

8. Liquidity Risk

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

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

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

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