الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري م.ع.م
هاتف: ٥٦٠١٤١٧ (٠٩٦٢٦)
فاكس: ٥٦٠١٥٤٢ (٠٩٦٢٦)
صندوق بريد ٩٤٠٧٤٣
عمان ١١١٩٤ الأردن

Ref. : 1/13/54/696

الرقم : 696/54/13/1

Date : 23/4/2019

التاريخ : 2019/4/23

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of 31/3/2019

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هو في 2019/3/31

Attached the Quarterly Report of Jordan Mortgage Refinance company As of 31/3/2019 .

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية للشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري كما هي بتاريخ 2019/3/31 .

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Abed Al-Razzak Tubaishat
Deputy General Manager

عبد الرزاق طبيشات
نائب المدير العـــام

بورصة عمـــان
الدائـــرة الإدارية والمالية
الديـــوان
٢٣ نيسان ٢٠١٩
الرقم المتسلسل: 2250
رقم الملف: 31105
الجهة المختصة: [illegible]

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠١٩

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة

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

Arab Professionals
The Home of Excellence

المهنيون العرب
أعضاء في مجموعة جنيف الدولية
صندوق بريد: ٩٢١٨٧٩ عمان ١١١٩٢ الأردن
تلفون: ٥١٥١١٢٥ ٦ (٩٦٢) +
فاكس: ٥١٥١١٢٤ ٦ (٩٦٢) +
البريد الإلكتروني: arabprof@apcjordan.com

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 ٢٠١٩ 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 تقريرا حولها استنادا إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

عمان في ٢١ نيسان ٢٠١٩

المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)

المهنيون العرب
محاسبون قانونيون

GGi
INDEPENDENT MEMBER

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

	إيضاح	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
الموجودات			
النقد وما في حكمه		٧,٤٨٤,٢٨٢	٦,٣٢٢,٨٦٠
ودائع لأجل لدى البنوك		٢,٤٩٧,٢٣٩	٢,٤٩٧,٢٣٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري		٥٤١,٢٠٧,٦٠٩	٥٠٦,٢٤٩,٩٨١
قروض إسكان الموظفين		٥٨٥,١٨٩	٥٩٤,٧١٧
فوائد مستحقة وغير مقبوضة		٦,٩٧١,٥٥٢	٦,٦٤٨,٠٦٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة		٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل		٣٥٥,٩٣٣	٣٨٠,٧٦٥
أرصدة مدينة أخرى		٥٦,٣٧٢	٢٠,٥٨٧
الممتلكات والمعدات		٤٤٦,٠٣٧	٤٣٥,٨٣٢
مجموع الموجودات		**٥٦٥,٦٠١,٨٤٠**	**٥٢٩,١٤٧,٦٧٥**
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
اسناد قرض		٥٢٥,٥٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي		١٧,٢٢٨,٧٨٩	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع		٦,١٤١,٠٩٢	٥,٥٩٣,٨٠٠
أرصدة دائنة أخرى		١,٤١٧,٤٣٠	١,٤٧٣,٢١٣
أمانات المساهمين	٣	١,٧٥٠,٠٠٠	-
مجموع المطلوبات		**٥٥٢,٠٣٧,٣١١**	**٥١٤,٧٩٥,٨٠٢**
حقوق الملكية			
رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع		٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي إجباري		٢,٦٥٦,٢٢٤	٢,٦٥٦,٢٢٤
احتياطي إختياري		١,٩٤٩,٧٧٤	١,٩٤٩,٧٧٤
احتياطي خاص		١,٥٠٤,٤١٠	١,٥٠٤,٤١٠
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية		(٤١٢,٩٦١)	(٣٨٨,١٢٨)
أرباح مرحلة	٣	٢,٨٦٧,٠٨٢	٣,٦٢٩,٥٩٣
مجموع حقوق الملكية		**١٣,٥٦٤,٥٢٩**	**١٤,٣٥١,٨٧٣**
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		**٥٦٥,٦٠١,٨٤٠**	**٥٢٩,١٤٧,٦٧٥**

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

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

	ايضاح	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)
فوائد مقبوضة		٧,٧٣٥,٢٩٥	٥,٦٩٠,٠٩٥
فوائد مدفوعة		(٦,٠٩٧,٧٧٧)	(٤,٤٢٤,١٨٩)
مجمل ربح العمليات		١,٦٣٧,٥١٨	١,٢٦٥,٩٠٦
مصاريف إدارية		(٢٣٨,٠٨٨)	(٢١٠,٢٠٧)
استهلاكات		(٧,٧٩٥)	(٦,٩٨٢)
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة		-	(١٥,٣٢١)
ربح الفترة قبل الضريبة		١,٣٩١,٦٣٥	١,٠٣٣,٣٩٦
مخصص ضريبة الدخل الفترة	٤	(٣٤٦,٤١١)	(٢٦١,٩٩٢)
مخصص ضريبة المساهمة الوطنية	٤	(٥٧,٧٣٥)	-
ربح الفترة		٩٨٧,٤٨٩	٧٧١,٤٠٤
حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة		٠,١٩٧	٠,١٥٤

"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 ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)
ربح الفترة	٩٨٧,٤٨٩	٧٧١,٤٠٤
بنود الدخل الشامل الأخرى		
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل	(٢٤,٨٣٣)	١٦,٥٥٥
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٩٦٢,٦٥٦	٧٨٧,٩٥٩

"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 ٢٠١٩ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

	رأس المال المدفوع	احتياطيات إجباري	احتياطيات اختياري	احتياطيات خاص	التغير المتراكم في القيمة العادلة	أرباح مرحلة	المجموع
الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٥٦,٢٢٤	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٥٠٤,٤١٠	(٣٨٨,١٢٨)	٣,٦٢٩,٥٩٣	١٤,٣٥١,٨٧٣
أرباح موزعة	-	-	-	-	-	(١,٧٥٠,٠٠٠)	(١,٧٥٠,٠٠٠)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	(٢٤,٨٣٣)	٩٨٧,٤٨٩	٩٦٢,٦٥٦
الرصيد كما في ٢٠١٩/٣/٣١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٥٦,٢٢٤	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٥٠٤,٤١٠	(٤١٢,٩٦١)	٢,٨٦٧,٠٨٢	١٣,٥٦٤,٥٢٩
الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٩٨,٩٥٤	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٢٥٣,٥٠٠	(٣٧١,٥٧٣)	٢,١٠٥,٩٨٧	١٢,١٣٦,٦٤٢
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩)	-	-	-	-	-	(٢٢٢,٤٠٣)	(٢٢٢,٤٠٣)
الرصيد المعدل كما في ٢٠١٨/١/١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٩٨,٩٥٤	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٢٥٣,٥٠٠	(٣٧١,٥٧٣)	١,٨٨٣,٥٨٤	١١,٩١٤,٢٣٩
أرباح موزعة	-	-	-	-	-	(٩٥٠,٠٠٠)	(٩٥٠,٠٠٠)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	-	١٦,٥٥٥	٧٧١,٤٠٤	٧٨٧,٩٥٩
الرصيد كما في ٢٠١٨/٣/٣١	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,١٩٨,٩٥٤	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٢٥٣,٥٠٠	(٣٥٥,٠١٨)	١,٧٠٤,٩٨٨	١١,٧٥٢,١٩٨

"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 ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

	٣١ آذار ٢٠١٩ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠١٨ (غير مدققة)
الأنشطة التشغيلية		
ربح الفترة قبل الضريبة	١,٣٩١,٦٣٥	١,٠٣٣,٣٩٦
استهلاكات	٧,٧٩٥	٦,٩٨٢
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة	-	١٥,٣٢١
التغير في رأس المال العامل		
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	(٣٢٣,٤٨٥)	(٥٢٤,٠٣٨)
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	(٣٤,٩٥٧,٦٢٨)	(١٨,٩٥٧,٦٢٨)
قروض إسكان الموظفين	٩,٥٢٨	٨,٦٨٤
أرصدة مدينة أخرى	(٣٥,٧٨٥)	(٢٠,٢١٥)
فوائد مستحقة الدفع	٥٤٧,٢٩٣	٨٣٥,٨١٢
إسناد قرض	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٩,٠٠٠,٠٠٠
أرصدة دائنة أخرى	(٩,٦٩٠)	(١٤,٦٣٦)
ضريبة الدخل المدفوعة	(٤٥٠,٢٤١)	(٣١٥,٦١٥)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	١,١٧٩,٤٢٢	١,٠٦٨,٠٦٣
الأنشطة الإستثمارية		
الممتلكات والمعدات	(١٨,٠٠٠)	(١١٥)
التغير في النقد وما في حكمه	١,١٦١,٤٢٢	١,٠٦٧,٩٤٨
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٦,٣٢٢,٨٦٠	٥,٣١٦,٠٧٥
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٧,٤٨٤,٢٨٢	٦,٣٨٤,٠٢٣

"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)
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

---

١ . عـــام

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 الاردنية الهاشمية، وعنوانها شارع المهدي بن بركة ص.ب. ٩٤٠٧٤٣، عمان ١١١٩٤.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢١ نيسان ٢٠١٩.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية

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

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

ان 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، بإستثناء 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 وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

استخدام التقديرات

إن 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 وفقا لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العمليه إستخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند إحتساب 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 . الأرباح الموزعة

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

٤ . الوضع الضريبي

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

	٣١ آذار ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الرصيد في بداية السنة	٨٦٩,٥٧٧	٦٠٠,٨٤٨
ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة / السنة	٣٤٦,٤١١	١,١١٣,٥٠٦
ضريبة المساهمة الوطنية	٥٧,٧٣٥	-
ضريبة الدخل المدفوعة	(٤٥٠,٢٤١)	(٨٤٤,٧٧٧)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة	**٨٢٣,٤٨٢**	**٨٦٩,٥٧٧**

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٧ بإستثناء عام ٢٠١٦، حيث لم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.

- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٥ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ آذار ٢٠١٩	لغاية سنة	اكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٧,٤٨٤,٢٨٢	-	٧,٤٨٤,٢٨٢
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٧,٢٣٩	-	٢,٤٩٧,٢٣٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	٢٦٠,٩٤٤,٨٠٩	٢٨٠,٢٦٢,٨٠٠	٥٤١,٢٠٧,٦٠٩
قروض إسكان الموظفين	٣٥,٥١٣	٥٤٩,٦٧٦	٥٨٥,١٨٩
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	٦,٩٧١,٥٥٢	-	٦,٩٧١,٥٥٢
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	٣٥٥,٩٣٣	٣٥٥,٩٣٣
أرصدة مدينة أخرى	٥٦,٣٧٢	-	٥٦,٣٧٢
ممتلكات ومعدات	-	٤٤٦,٠٣٧	٤٤٦,٠٣٧
مجموع الموجودات	**٢٧٧,٩٨٩,٧٦٧**	**٢٨٧,٦١٢,٠٧٣**	**٥٦٥,٦٠١,٨٤٠**
المطلوبات			
اسناد قرض	٢٦١,٠٠٠,٠٠٠	٢٦٤,٥٠٠,٠٠٠	٥٢٥,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	٦,١٤١,٠٩٢	-	٦,١٤١,٠٩٢
أرصدة دائنة أخرى	١,٤١٧,٤٣٠	-	١,٤١٧,٤٣٠
أمانات المساهمين	١,٧٥٠,٠٠٠	-	١,٧٥٠,٠٠٠
مجموع المطلوبات	**٢٧٠,٣٠٨,٥٢٢**	**٢٨١,٧٢٨,٧٨٩**	**٥٥٢,٠٣٧,٣١١**

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	لغاية سنة	اكثر من سنة	المجموع
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٦,٣٢٢,٨٦٠	-	٦,٣٢٢,٨٦٠
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٧,٢٣٩	-	٢,٤٩٧,٢٣٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	١٩٧,٢٥٤,٢٣٢	٣٠٨,٩٩٥,٧٤٩	٥٠٦,٢٤٩,٩٨١
قروض إسكان الموظفين	٣٩,٢١٨	٥٥٥,٤٩٩	٥٩٤,٧١٧
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	٦,٦٤٨,٠٦٧	-	٦,٦٤٨,٠٦٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	٣٨٠,٧٦٥	٣٨٠,٧٦٥
أرصدة مدينة أخرى	٢٠,٥٨٧	-	٢٠,٥٨٧
ممتلكات ومعدات	-	٤٣٥,٨٣٢	٤٣٥,٨٣٢
مجموع الموجودات	**٢١٢,٧٨٢,٢٠٣**	**٣١٦,٣٦٥,٤٧٢**	**٥٢٩,١٤٧,٦٧٥**
المطلوبات			
اسناد قرض	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٣,٥٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	٥,٥٩٣,٨٠٠	-	٥,٥٩٣,٨٠٠
أرصدة دائنة أخرى	١,٤٧٣,٢١٣	-	١,٤٧٣,٢١٣
مجموع المطلوبات	**١٩٤,٠٦٧,٠١٣**	**٣٢٠,٧٢٨,٧٨٩**	**٥١٤,٧٩٥,٨٠٢**

٦ . فجوة إعادة تسعير الفائدة

تتبع الشركة سياسة التوافق في مبالغ الموجودات والمطلوبات وملائمة الاستحقاقات لتقليل الفجوات من خلال تقسيم الموجودات والمطلوبات لفئات الأجال 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 ٢٠١٩	لغاية سنة	أكثر من سنة	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات				
النقد وما في حكمه	٧,٤٨٤,٠٠٢	-	٢٨٠	٧,٤٨٤,٢٨٢
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٧,٢٣٩	-	-	٢,٤٩٧,٢٣٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	٢٦٠,٩٤٤,٨٠٩	٢٨٠,٢٦٢,٨٠٠	-	٥٤١,٢٠٧,٦٠٩
قروض إسكان الموظفين	٣٥,٥١٣	٥٤٩,٦٧٦	-	٥٨٥,١٨٩
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	-	-	٦,٩٧١,٥٥٢	٦,٩٧١,٥٥٢
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	-	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٣٥٥,٩٣٣	٣٥٥,٩٣٣
ارصدة مدينة أخرى	-	-	٥٦,٣٧٢	٥٦,٣٧٢
ممتلكات ومعدات	-	-	٤٤٦,٠٣٧	٤٤٦,٠٣٧
مجموع الموجودات	٢٧٠,٩٦١,٥٦٣	٢٨٦,٨١٠,١٠٣	٧,٨٣٠,١٧٤	٥٦٥,٦٠١,٨٤٠
المطلوبات				
اسناد قرض	٢٦١,٠٠٠,٠٠٠	٢٦٤,٥٠٠,٠٠٠	-	٥٢٥,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	-	-	٦,١٤١,٠٩٢	٦,١٤١,٠٩٢
ارصدة دائنة أخرى	-	-	١,٤١٧,٤٣٠	١,٤١٧,٤٣٠
امانات المساهمين	١,٧٥٠,٠٠٠	-	-	١,٧٥٠,٠٠٠
مجموع المطلوبات	٢٦٢,٧٥٠,٠٠٠	٢٨١,٧٢٨,٧٨٩	٧,٥٥٨,٥٢٢	٥٥٢,٠٣٧,٣١١
فجوة إعادة تسعير الفائدة	٨,٢١١,٥٦٣	٥,٠٨١,٣١٤	٢٧١,٦٥٢	١٣,٥٦٤,٥٢٩

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	لغاية سنة	أكثر من سنة	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات				
النقد وما في حكمه	٦,٣٢٢,٨٦٠	-	-	٦,٣٢٢,٨٦٠
ودائع لأجل لدى البنوك	٢,٤٩٧,٢٣٩	-	-	٢,٤٩٧,٢٣٩
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري	١٩٧,٢٥٤,٢٣٢	٣٠٨,٩٩٥,٧٤٩	-	٥٠٦,٢٤٩,٩٨١
قروض إسكان الموظفين	٣٩,٢١٨	٥٥٥,٤٩٩	-	٥٩٤,٧١٧
فوائد مستحقة وغير مقبوضة	-	-	٦,٦٤٨,٠٦٧	٦,٦٤٨,٠٦٧
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٥,٩٩٧,٦٢٧	-	٥,٩٩٧,٦٢٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٣٨٠,٧٦٥	٣٨٠,٧٦٥
ارصدة مدينة أخرى	-	-	٢٠,٥٨٧	٢٠,٥٨٧
ممتلكات ومعدات	-	-	٤٣٥,٨٣٢	٤٣٥,٨٣٢
مجموع الموجودات	٢٠٦,١١٣,٥٤٩	٣١٥,٥٤٨,٨٧٥	٧,٤٨٥,٢٥١	٥٢٩,١٤٧,٦٧٥
المطلوبات				
اسناد قرض	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٣,٥٠٠,٠٠٠	-	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	-	-	٥,٥٩٣,٨٠٠	٥,٥٩٣,٨٠٠
ارصدة دائنة أخرى	-	-	١,٤٧٣,٢١٣	١,٤٧٣,٢١٣
مجموع المطلوبات	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٠,٧٢٨,٧٨٩	٧,٠٦٧,٠١٣	٥١٤,٧٩٥,٨٠٢
فجوة إعادة تسعير الفائدة	١٩,١١٣,٥٤٩	(٥,١٧٩,٩١٤)	٤١٨,٢٣٨	١٤,٣٥١,٨٧٣

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 ٢٠١٩	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	٣٥٥,٩٣٣	-	-	٣٥٥,٩٣٣

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	٣٨٠,٧٦٥	-	-	٣٨٠,٧٦٥

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 المخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدي كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة:

٣١ آذار ٢٠١٩	أقل من سنة	سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	المجموع
اسناد قرض	٢٦١,٠٠٠,٠٠٠	١٠٤,٥٠٠,٠٠٠	١٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢٥,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	٦,١٤١,٠٩٢	-	-	٦,١٤١,٠٩٢
أرصدة دائنة اخرى	١,٤١٧,٤٣٠	-	-	١,٤١٧,٤٣٠
أمانات المساهمين	١,٧٥٠,٠٠٠	-	-	١,٧٥٠,٠٠٠
	٢٧٠,٣٠٨,٥٢٢	١٠٤,٥٠٠,٠٠٠	١٧٧,٢٢٨,٧٨٩	٥٥٢,٠٣٧,٣١١

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	أقل من سنة	سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	المجموع
اسناد قرض	١٨٧,٠٠٠,٠٠٠	١٦٥,٥٠٠,٠٠٠	١٣٨,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٥٠٠,٠٠٠
قرض البنك المركزي	-	-	١٧,٢٢٨,٧٨٩	١٧,٢٢٨,٧٨٩
فوائد مستحقة الدفع	٥,٥٩٣,٨٠٠	-	-	٥,٥٩٣,٨٠٠
أرصدة دائنة اخرى	١,٤٧٣,٢١٣	-	-	١,٤٧٣,٢١٣
	١٩٤,٠٦٧,٠١٣	١٦٥,٥٠٠,٠٠٠	١٥٥,٢٢٨,٧٨٩	٥١٤,٧٩٥,٨٠٢

Jordan Mortgage Refinance Company

Public Shareholding Company

Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)

31 March 2019

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company

	Pages
- 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

Arab Professionals
The Home of Excellence

Arab Professionals
Independent Member of Geneva Group International
P.O.Box: 921879 Amman 11192 Jordan
T +(962) 6 5151125
F +(962) 6 5151124
Email: arabprof@apcjordan.com

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 2019 and the related interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the 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".

21 April 2019

Amman – Jordan

Arab Professionals
Public Accountants

Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

GGi
INDEPENDENT MEMBER

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 31 March 2019

(In Jordanian Dinar)

	Notes	31 March 2019 (Unaudited)	31 December 2018 (Audited)
Assets			
Cash and cash equivalents		7,484,282	6,322,860
Deposits at banks		2,497,239	2,497,239
Refinance loans		541,207,609	506,249,981
Employees' housing loans		585,189	594,717
Interest receivable		6,971,552	6,648,067
Financial assets at amortized cost		5,997,627	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income		355,933	380,765
Other assets		56,372	20,587
Property and equipment		446,037	435,832
Total Assets		**565,601,840**	**529,147,675**
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Bonds		525,500,000	490,500,000
Central Bank of Jordan loan		17,228,789	17,228,789
Accrued interest		6,141,092	5,593,800
Other liabilities		1,417,430	1,473,213
Due to Shareholders	3	1,750,000	-
Total Liabilities		552,037,311	514,795,802
Equity			
Paid – in capital		5,000,000	5,000,000
Statutory reserve		2,656,224	2,656,224
Voluntary reserve		1,949,774	1,949,774
Special reserve		1,504,410	1,504,410
Fair value adjustments		(412,961)	(388,128)
Retained earnings	3	2,867,082	3,629,593
Total Equity		13,564,529	14,351,873
Total Liabilities and Equity		**565,601,840**	**529,147,675**

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

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Profit or Loss
For the three months ended at 31 March 2019

(In Jordanian Dinar)

	Notes	31 March 2019 (Unaudited)	31 March 2018 (Unaudited)
Interest income		7,735,295	5,690,095
Interest expense		(6,097,777)	(4,424,189)
Gross operating income		**1,637,518**	**1,265,906**
Administrative expenses		(238,088)	(210,207)
Depreciation		(7,795)	(6,982)
Expected credit loss		-	(15,321)
Profit before income tax		**1,391,635**	**1,033,396**
Income tax expense	4	(346,411)	(261,992)
National contribution tax	4	(57,735)	-
Profit for the period		**987,489**	**771,404**
Basic and diluted earnings per share		**0.197**	**0.154**

"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 2019

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2019 (Unaudited)	31 March 2018 (Unaudited)
Profit for the period	987,489	771,404
Other comprehensive income		
Changes in fair value of financial assets	(24,833)	16,555
Total comprehensive income for the period	962,656	787,959

"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 2019 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	Paid Capital	Reserves			Fair Value Adjustments	Retained Earnings	Total
		Statutory	Voluntary	Special			
Balance at 1 January 2019	5,000,000	2,656,224	1,949,774	1,504,410	(388,128)	3,629,593	14,351,873
Dividends paid	-	-	-	-	-	(1,750,000)	(1,750,000)
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(24,833)	987,489	962,656
Balance at 31 March 2019	5,000,000	2,656,224	1,949,774	1,504,410	(412,961)	2,867,082	13,564,529
Balance at 1 January 2018	5,000,000	2,198,954	1,949,774	1,253,500	(371,573)	2,105,987	12,136,642
Impact of adopting IFRS (9)	-	-	-	-	-	(222,403)	(222,403)
Restated opening balance under IFRS (9)	5,000,000	2,198,954	1,949,774	1,253,500	(371,573)	1,883,584	11,914,239
Dividends paid	-	-	-	-	-	(950,000)	(950,000)
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	16,555	771,404	787,959
Balance at 31 March 2018	5,000,000	2,198,954	1,949,774	1,253,500	(355,018)	1,704,988	11,752,198

"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 2019

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2019 (Unaudited)	31 March 2018 (Unaudited)
Operating Activities		
Profit for the period	1,391,635	1,033,396
Depreciation	7,795	6,982
Expected credit loss	-	15,321
Changes in working capital		
Interests receivable	(323,485)	(524,038)
Refinance loans	(34,957,628)	(18,957,628)
Employees' housing loans	9,528	8,684
Other current assets	(35,785)	(20,215)
Accrued interests	547,293	835,812
Bonds	35,000,000	19,000,000
Other current liabilities	(9,690)	(14,636)
Income tax paid	(450,241)	(315,615)
Net cash flows from operating activities	1,179,422	1,068,063
Investing Activities		
Property and equipment	(18,000)	(115)
Changes in cash and cash equivalents	1,161,422	1,067,948
Cash and cash equivalents, beginning of year	6,322,860	5,316,075
Cash and cash equivalents, end of period	7,484,282	6,384,023

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

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 21 April 2019.

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The condensed interim financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2018.

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

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

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

Use of Estimates

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

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

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the 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 . Due to Shareholders

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

4 . Income Tax

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

	31 March 2019	31 December 2018
Balance at beginning of the year	869,577	600,848
Income tax expense for the period / year	346,411	1,113,506
National contribution tax	57,735	-
Income tax paid / year	(450,241)	(844,777)
Balance at end of the period	**823,482**	**869,577**

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2017 except for 2016, which has been filed with the Income Tax Department, but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The income tax provision for three-months ended at 31 March 2019 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

5 . Analysis of the Maturities of Assets and Liabilities

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

31 March 2019	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Cash and cash equivalents	7,484,282	-	7,484,282
Deposits at banks	2,497,239	-	2,497,239
Refinance loans	260,944,809	280,262,800	541,207,609
Employees' housing loans	35,513	549,676	585,189
Interest receivable	6,971,552	-	6,971,552
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	355,933	355,933
Other assets	56,372	-	56,372
Property and equipment	-	446,037	446,037
Total Assets	277,989,767	287,612,073	565,601,840
Liabilities			
Bonds	261,000,000	264,500,000	525,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	17,228,789	17,228,789
Accrued interest	6,141,092	-	6,141,092
Other liabilities	1,417,430	-	1,417,430
Due to shareholders	1,750,000	-	1,750,000
Total Liabilities	270,308,522	281,728,789	552,037,311

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

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 2019	Up to one year	More than one year	Non-interest bearing	Total
Assets				
Cash and cash equivalents	7,484,002	-	280	7,484,282
Deposits at banks	2,497,239	-	-	2,497,239
Refinance loans	260,944,809	280,262,800	-	541,207,609
Employees' housing loans	35,513	549,676	-	585,189
Interest receivable	-	-	6,971,552	6,971,552
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	-	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	355,933	355,933
Other assets	-	-	56,372	56,372
Property and equipment	-	-	446,037	446,037
Total Assets	270,961,563	286,810,103	7,830,174	565,601,840
Liabilities				
Bonds	261,000,000	264,500,000	-	525,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	17,228,789	-	17,228,789
Accrued interest	-	-	6,141,092	6,141,092
Other liabilities	-	-	1,417,430	1,417,430
Due to shareholders	1,750,000	-	-	1,750,000
Total Liabilities	262,750,000	281,728,789	7,558,522	552,037,311
Interest Rate Re-pricing Gap	8,211,563	5,081,314	271,652	13,564,529

31 December 2018	Up to one year	More than one year	Non-interest bearing	Total
Assets				
Cash and cash equivalents	6,322,860	-	-	6,322,860
Deposits at banks	2,497,239	-	-	2,497,239
Refinance loans	197,254,232	308,995,749	-	506,249,981
Employees' housing loans	39,218	555,499	-	594,717
Interest receivable	-	-	6,648,067	6,648,067
Financial assets at amortized cost	-	5,997,627	-	5,997,627
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	380,765	380,765
Other assets	-	-	20,587	20,587
Property and equipment	-	-	435,832	435,832
Total Assets	206,113,549	315,548,875	7,485,251	529,147,675
Liabilities				
Bonds	187,000,000	303,500,000	-	490,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	17,228,789	-	17,228,789
Accrued interest	-	-	5,593,800	5,593,800
Other liabilities	-	-	1,473,213	1,473,213
Total Liabilities	187,000,000	320,728,789	7,067,013	514,795,802
Interest Rate Re-pricing Gap	19,113,549	(5,179,914)	418,238	14,351,873

7 . Fair Value

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

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observably 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 2019	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through other comprehensive income	355,933	-	-	355,933

31 December 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets through other comprehensive income	380,765	-	-	380,765

8 . Liquidity Risk

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

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

31 March 2019	Less than one year	One year to two years	More than two years	Total
Bonds	261,000,000	104,500,000	160,000,000	525,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	17,228,789	17,228,789
Accrued interest	6,141,092	-	-	6,141,092
Other liabilities	1,417,430	-	-	1,417,430
Due to shareholders	1,750,000	-	-	1,750,000
	270,308,522	104,500,000	177,228,789	552,037,311

31 December 2018	Less than one year	One year to two years	More than two years	Total
Bonds	187,000,000	165,500,000	138,000,000	490,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	17,228,789	17,228,789
Accrued interest	5,593,800	-	-	5,593,800
Other liabilities	1,473,213	-	-	1,473,213
	194,067,013	165,500,000	155,228,789	514,795,802