

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢١

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة

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 ٣٠ حزيران ٢٠٢١ وكلاً من قائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (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 ١٥ تموز ٢٠٢١

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
٨,٤٥٧,٥١٢	٥,٦٣١,٣١٥		النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٢٠٩	٢,٤٩٥,٢٠٩		ودائع لأجل لدى البنوك
٥٨٢,٠٠٤,٦١٤	٥٧١,٨٩٨,٦٨٤		قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٥١٥,٥٤٥	٤٩٧,٨١٦		قروض إسكان الموظفين
٧,٣٦٤,٠١٨	٦,٩٥٦,٣٠٨		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	٤٥,٧٨٤		أرصدة مدينة أخرى
٤٢١,٢١٤	٤١٥,١٠٨		الممتلكات والمعدات
٦٠٨,١١٢,٥٧٤	٥٩٤,٧٦٣,٩١٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠	٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠		اسناد قرض
١٩,٠٣٨,٨٧٣	٢٠,٠١٤,٠٢٧		قرض البنك المركزي
٦,٥٦٠,٧١٣	٥,٣١٦,١٥٣		فوائد مستحقة الدفع
١,٩١٢,٣٦٧	١,٦٤٣,٦٤١		أرصدة دائنة أخرى
٥٨٩,٥١١,٩٥٣	٥٧٣,٩٧٣,٨٢١		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٣	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٣,٦٩٦,٧٨٥	٣,٦٩٦,٧٨٥		احتياطي إجباري
١,٩٤٩,٧٧٤	١,٩٤٩,٧٧٤		احتياطي إختياري
٢,٠١٨,٥١٥	٢,٠١٨,٥١٥		احتياطي خاص
٥٨,٨٥٨	٥٨,٨٥٨		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
٥,٨٧٦,٦٨٩	٣,٠٦٦,١٦١		أرباح مرحلة
١٨,٦٠٠,٦٢١	٢٠,٧٩٠,٠٩٣		مجموع حقوق الملكية
٦٠٨,١١٢,٥٧٤	٥٩٤,٧٦٣,٩١٤		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
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل المرحلية للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	
١٥,٧٠١,٩٩٢	١٦,٠٠١,٣٣٨	٧,٧١٠,٩٧٦	٧,٨٩٦,٠٠٤	فوائد مقبوضة
(١٢,٢٨٩,١٣٦)	(١٢,٣٤١,٥٩٥)	(٦,٠٤٩,٥٠٠)	(٦,٠٥٠,٢٢٣)	فوائد مدفوعة
٣,٤١٢,٨٥٦	٣,٦٥٩,٧٤٣	١,٦٦١,٤٧٦	١,٨٤٥,٧٨١	مجمّل ربح العمليات
(٤٩٥,٩٢٢)	(٥١٨,١٢٤)	(٢٣٣,٠٥٣)	(٢٥٠,٤٩٢)	مصاريف إدارية
(١٩,٢٨٤)	(١٥,٢٠٦)	(٩,٥٩٢)	(٧,٥٦٧)	استهلاكات
(٢٥٠,٠٠٠)	-	(٢٥٠,٠٠٠)	-	تبرعات (صندوق همة وطن)
(٢٩٦,٥٣٥)	-	(٢٩٦,٥٣٥)	-	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
٢,٣٥١,١١٥	٣,١٢٦,٤١٣	٨٧٢,٢٩٦	١,٥٨٧,٧٢٢	ربح الفترة قبل الضريبة
(٥٣٢,٠٧٣)	(٧٦٥,٤١٥)	(١٦٢,٨٤٢)	(٣٨٢,٣٠٨)	مخصص ضريبة الدخل
(٨٨,٦٧٩)	(١٢٧,٥٦٩)	(٢٧,١٤٠)	(٦٣,٧١٨)	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية
١,٧٣٠,٣٦٣	٢,٢٣٣,٤٢٩	٦٨٢,٣١٤	١,١٤١,٦٩٦	ربح الفترة
٠,١٧٣	٠,٢٢٣	٠,٠٦٨	٠,١١٤	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

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

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	
١,٧٣٠,٣٦٣	٢,٢٣٣,٤٢٩	٦٨٢,٣١٤	١,١٤١,٦٩٦	ربح الفترة
(٨,٢٧٨)	-	٤٩,٦٦٥	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
١,٧٢٢,٠٨٥	٢,٢٣٣,٤٢٩	٧٣١,٩٧٩	١,١٤١,٦٩٦	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
				إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

رأس المال المدفوع	احتياطات		التغير المتراكم في القيمة العادلة	الأرباح المرحلة	المجموع	
	إجباري	اختياري				
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٦٩٦,٧٨٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٢,٠١٨,٥١٥	٥,٨٧٦,٦٨٩	١٨,٦٠٠,٦٢١	الرصيد كما في ٢٠٢١/١/١
٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	أرباح موزعة (إيضاح ٣)
-	-	-	-	٢,٢٣٣,٤٢٩	٢,٢٣٣,٤٢٩	إجمالي الدخل الشامل للفترة
-	-	-	-	(٤٣,٩٥٧)	(٤٣,٩٥٧)	تكلفة زيادة رأس المال
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٦٩٦,٧٨٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٢,٠١٨,٥١٥	٣,٠٦٦,١٦١	٢٠,٧٩٠,٠٩٣	الرصيد كما في ٢٠٢١/٦/٣٠
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢١٧,٨١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٧٦٨,٧٧٥	٥,٠٣٣,٩٩٣	١٦,٥٧٣,٩٥٢	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
-	-	-	-	(١,٧٥٠,٠٠٠)	(١,٧٥٠,٠٠٠)	أرباح موزعة (إيضاح ٣)
-	-	-	-	١,٧٣٠,٣٦٣	١,٧٢٢,٠٨٥	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٥,٠٠٠,٠٠٠	٣,٢١٧,٨١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	١,٧٦٨,٧٧٥	٥,٠١٤,٣٥٦	١٦,٥٤٦,٠٣٧	الرصيد كما في ٢٠٢٠/٦/٣٠

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

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	
		الأنشطة التشغيلية
٢,٣٥١,١١٥	٣,١٢٦,٤١٣	ربح الفترة قبل الضريبة
١٩,٢٨٤	١٥,٢٠٦	استهلاكات
٩٢٧,٦٤١	٩٧٥,١٥٤	قرض البنك المركزي
٢٩٦,٥٣٥	-	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
		التغير في رأس المال العامل
٨٨٥,١٦٣	٤٠٧,٧١٠	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٢٢,٦٠٥,٩٣٠	١٠,١٠٥,٩٣٠	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٢٠,٠٧٢	١٧,٧٢٩	قروض إسكان الموظفين
(٥٢٠,٠٨٦)	(١٥,٠١٢)	ارصدة مدينة أخرى
(١,٢١٦,٣٨٧)	(١,٢٤٤,٥٦٠)	فوائد مستحقة الدفع
(٢٢,٥٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	إسناد قرض
١٥,٨٦٨	(٢,٩٥٢)	أرصدة دائنة أخرى
(١,٢٥٣,٦٨١)	(١,١٥٨,٧٥٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٦٣١,٤٥٤	(٢,٧٧٣,١٤٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(١,١٢٥)	(٩,١٠٠)	ممتلكات ومعدات
		الأنشطة التمويلية
-	(٤٣,٩٥٧)	تكلفة زيادة رأس المال
١,٦٣٠,٣٢٩	(٢,٨٢٦,١٩٧)	التغير في النقد وما في حكمه
٥,١١٤,٤٤٣	٨,٤٦٠,١٩٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦,٧٤٤,٧٧٢	٥,٦٣٣,٩٩٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ حزيران 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 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 اسناد القرض متوسطة وطويلة الأجل.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٥ تموز 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 بإستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

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

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة 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. إن 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 (إن وجدت) في قائمة الدخل المرحلية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

٣ . 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	٣٠ حزيران ٢٠٢١	
١,٢٤٠,٦٠٢	١,١٤٩,٠٧٩	الرصيد بداية السنة
١,٤١٣,٢٩٨	٨٩٢,٩٨٤	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية للفترة / للسنة
(١,٥٠٤,٠٤٦)	(١,١٥٨,٧٥٨)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٧٧٥)	-	ضريبة دخل سنوات سابقة مستردة
١,١٤٩,٠٧٩	٨٨٣,٣٠٥	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 للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٥. تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣٠ حزيران ٢٠٢١	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع
الموجودات					
٥,٦٣١,٣١٥	-	-	-	-	٥,٦٣١,٣١٥
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩
٢٠٠,٢٥٠,٢٧٨	٨٧,٦٤٨,٤٠٦	٢٨٤,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٧١,٨٩٨,٦٨٤
٢٦,٩٣٧	٦٤,٢٨٨	٤٠٦,٥٩١	-	-	٤٩٧,٨١٦
٦,٩٥٦,٣٠٨	-	-	-	-	٦,٩٥٦,٣٠٨
-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠
-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
-	-	-	-	١,٣٩٨	٤٥,٧٨٤
٤٤,٣٨٦	-	-	-	٤١٥,١٠٨	٤١٥,١٠٨
-	-	-	-	-	-
٢١٥,٤٠٤,٤٣٣	٨٧,٧١٢,٦٩٤	٢٩٠,٤٠٢,٥٣١	١,٢٤٤,٢٥٦	٥٩٤,٧٦٣,٩١٤	٢١٥,٤٠٤,٤٣٣
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
١٩٥,٥٠٠,٠٠٠	٨٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧
٥,٣١٦,١٥٣	-	-	-	-	٥,٣١٦,١٥٣
٨٨٣,٦١٠	-	-	٧٦٠,٠٣١	-	١,٦٤٣,٦٤١
٢٠١,٦٩٩,٧٦٣	٨٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٨٩,٠١٤,٠٢٧	٧٦٠,٠٣١	٥٧٣,٩٧٣,٨٢١	٢٠١,٦٩٩,٧٦٣
مجموع المطلوبات					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع
الموجودات					
٨,٤٥٧,٥١٢	-	-	-	-	٨,٤٥٧,٥١٢
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩
٢٠٣,٧٥٠,٢٧٨	١٣١,٢٥٤,٢٣٢	٢٤٧,٠٠٠,١٠٤	-	-	٥٨٢,٠٠٤,٦١٤
٢٨,٥٩٥	٦٤,٢٨٨	٤٢٢,٦٦٢	-	-	٥١٥,٥٤٥
٧,٣٦٤,٠١٨	-	-	-	-	٧,٣٦٤,٠١٨
-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠
-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
-	-	-	-	١,٦٤٨	٣٠,٧٧٢
٢٩,١٢٤	-	-	-	٤٢١,٢١٤	٤٢١,٢١٤
-	-	-	-	-	-
٢٢٢,١٢٤,٧٣٦	١٣١,٣١٨,٥٢٠	٢٥٣,٤١٨,٧٠٦	١,٢٥٠,٦١٢	٦٠٨,١١٢,٥٧٤	٢٢٢,١٢٤,٧٣٦
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
١,٢١٥,١٥١	-	-	٦٩٧,٢١٦	-	١,٩١٢,٣٦٧
٢٠٦,٧٧٥,٨٦٤	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٦,٠٣٨,٨٧٣	٦٩٧,٢١٦	٥٨٩,٥١١,٩٥٣	٢٠٦,٧٧٥,٨٦٤
مجموع المطلوبات					

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:

٣٠ حزيران ٢٠٢١	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات					
٥,٦٣١,٢٧٧	-	-	-	٣٨	٥,٦٣١,٣١٥
النقد وما في حكمه					
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩
ودائع لأجل لدى البنوك					
٢٠٠,٢٥٠,٢٧٨	٨٧,٦٤٨,٤٠٦	٢٨٤,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٧١,٨٩٨,٦٨٤
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري					
٢٦,٩٣٧	٦٤,٢٨٨	٤٠٦,٥٩١	-	-	٤٩٧,٨١٦
قروض إسكان الموظفين					
-	-	-	-	٦,٩٥٦,٣٠٨	٦,٩٥٦,٣٠٨
فوائد مستحقة وغير مقبوضة					
-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠
موجودات مالية بالكلفة المطفأة					
-	-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة					
-	-	-	-	٤٥,٧٨٤	٤٥,٧٨٤
أرصدة مدينة أخرى					
-	-	-	-	٤١٥,١٠٨	٤١٥,١٠٨
ممتلكات ومعدات					
٢٠٨,٤٠٣,٧٠١	٨٧,٧١٢,٦٩٤	٢٩٠,٤٠٢,٥٣١	٨,٢٤٤,٩٨٨	٨,٢٤٤,٩٨٨	٥٩٤,٧٦٣,٩١٤
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
١٩٥,٥٠٠,٠٠٠	٨٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠
إسناد قرض					
-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧
قرض البنك المركزي					
-	-	-	٥,٣١٦,١٥٣	-	٥,٣١٦,١٥٣
فوائد مستحقة الدفع					
-	-	-	١,٦٤٣,٦٤١	-	١,٦٤٣,٦٤١
أرصدة دائنة أخرى					
١٩٥,٥٠٠,٠٠٠	٨٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٨٩,٠١٤,٠٢٧	٦,٩٥٩,٧٩٤	٦,٩٥٩,٧٩٤	٥٧٣,٩٧٣,٨٢١
مجموع المطلوبات					
١٢,٩٠٣,٧٠١	٥,٢١٢,٦٩٤	١,٣٨٨,٥٠٤	١,٢٨٥,١٩٤	١,٢٨٥,١٩٤	٢٠,٧٩٠,٠٩٣
فجوة إعادة تسعير الفائدة					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠					
الموجودات					
٨,٤٥٧,٤٧٤	-	-	-	٣٨	٨,٤٥٧,٥١٢
النقد وما في حكمه					
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩
ودائع لأجل لدى البنوك					
٢٠٣,٧٥٠,٢٧٨	١٣١,٢٥٤,٢٣٢	٢٤٧,٠٠٠,١٠٤	-	-	٥٨٢,٠٠٤,٦١٤
قروض إعادة تمويل الرهن العقاري					
٢٨,٥٩٥	٦٤,٢٨٨	٤٢٢,٦٦٢	-	-	٥١٥,٥٤٥
قروض إسكان الموظفين					
-	-	-	-	٧,٣٦٤,٠١٨	٧,٣٦٤,٠١٨
فوائد مستحقة وغير مقبوضة					
-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠
موجودات مالية بالكلفة المطفأة					
-	-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة					
-	-	-	-	٣٠,٧٧٢	٣٠,٧٧٢
أرصدة مدينة أخرى					
-	-	-	-	٤٢١,٢١٤	٤٢١,٢١٤
ممتلكات ومعدات					
٢١٤,٧٣١,٥٥٦	١٣١,٣١٨,٥٢٠	٢٥٣,٤١٨,٧٠٦	٨,٦٤٣,٧٩٢	٨,٦٤٣,٧٩٢	٦٠٨,١١٢,٥٧٤
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
١٩٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠
إسناد قرض					
-	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣
قرض البنك المركزي					
-	-	-	٦,٥٦٠,٧١٣	-	٦,٥٦٠,٧١٣
فوائد مستحقة الدفع					
-	-	-	١,٩١٢,٣٦٧	-	١,٩١٢,٣٦٧
أرصدة دائنة أخرى					
١٩٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٦,٠٣٨,٨٧٣	٨,٤٧٣,٠٨٠	٨,٤٧٣,٠٨٠	٥٨٩,٥١١,٩٥٣
مجموع المطلوبات					
١٥,٧٣١,٥٥٥	٥,٣١٨,٥٢٠	(٢,٦٢٠,١٦٦)	١٧٠,٧١٢	١٧٠,٧١٢	١٨,٦٠٠,٦٢١
فجوة إعادة تسعير الفائدة					

٧ . القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

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

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

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

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	٣٠ حزيران ٢٠٢١
٨٢٧,٧٥٠	-	-	٨٢٧,٧٥٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

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

٨ . مخاطر السيولة

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

٣٠ حزيران ٢٠٢١	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع
١٩٥,٥٠٠,٠٠٠	٨٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٤٧,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧
٥,٣١٦,١٥٣	-	-	-	-	٥,٣١٦,١٥٣
٨٨٣,٦١٠	-	-	-	٧٦٠,٠٣١	١,٦٤٣,٦٤١
٢٠١,٦٩٩,٧٦٣	٨٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٨٩,٠١٤,٠٢٧	٧٦٠,٠٣١	٥٧٣,٩٧٣,٨٢١	٥٧٣,٩٧٣,٨٢١
٢١٥,٤٠٤,٤٣٣	٨٧,٧١٢,٦٩٤	٢٩٠,٤٠٢,٥٣١	١,٢٤٤,٢٥٦	٥٩٤,٧٦٣,٩١٤	٥٩٤,٧٦٣,٩١٤

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع
١٩٩,٠٠٠,٠٠٠	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٣٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	٥٦٢,٠٠٠,٠٠٠
-	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣	-	-	١٩,٠٣٨,٨٧٣
٦,٥٦٠,٧١٣	-	-	-	-	٦,٥٦٠,٧١٣
١,٢١٥,١٥١	-	-	-	٦٩٧,٢١٦	١,٩١٢,٣٦٧
٢٠٦,٧٧٥,٨٦٤	١٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٦,٠٣٨,٨٧٣	٦٩٧,٢١٦	٥٨٩,٥١١,٩٥٣	٥٨٩,٥١١,٩٥٣
٢٢٢,١٢٤,٧٣٦	١٣١,٣١٨,٥٢٠	٢٥٣,٤١٨,٧٠٦	١,٢٥٠,٦١٢	٦٠٨,١١٢,٥٧٤	٦٠٨,١١٢,٥٧٤

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 June 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 30 June 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 six-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 number (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

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

15 July 2021
Amman - Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 June 2021
(In Jordanian Dinar)

	Note	30 June 2021 (Unaudited)	31 December 2020 (Audited)
Assets			
Cash and cash equivalents		5,631,315	8,457,512
Deposits at banks		2,495,209	2,495,209
Refinance loans		571,898,684	582,004,614
Employees' housing loans		497,816	515,545
Interest receivable		6,956,308	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		45,784	30,772
Property and equipment		415,108	421,214
Total Assets		594,763,914	608,112,574
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Bonds		547,000,000	562,000,000
Central Bank of Jordan loan		20,014,027	19,038,873
Accrued interest		5,316,153	6,560,713
Other liabilities		1,643,641	1,912,367
Total Liabilities		573,973,821	589,511,953
Equity			
Paid – in capital	3	10,000,000	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		3,066,161	5,876,689
Total Equity		20,790,093	18,600,621
Total Liabilities and Equity		594,763,914	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 six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2021	30 June 2020	30 June 2021	30 June 2020
Interest income	7,896,004	7,710,976	16,001,338	15,701,992
Interest expense	(6,050,223)	(6,049,500)	(12,341,595)	(12,289,136)
Gross operating income	1,845,781	1,661,476	3,659,743	3,412,856
Administrative expenses	(250,492)	(233,053)	(518,124)	(495,922)
Depreciation	(7,567)	(9,592)	(15,206)	(19,284)
Donation	-	(250,000)	-	(250,000)
Provision for expected credit loss	-	(296,535)	-	(296,535)
Profit before income tax	1,587,722	872,296	3,126,413	2,351,115
Income tax	(382,308)	(162,842)	(765,415)	(532,073)
National contribution tax	(63,718)	(27,140)	(127,569)	(88,679)
Profit for the period	1,141,696	682,314	2,233,429	1,730,363
Basic and diluted earnings per share	0.114	0.068	0.223	0.173

“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 six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the six months ended	
	30 June 2021	30 June 2020	30 June 2021	30 June 2020
Profit for the period	1,141,696	682,314	2,233,429	1,730,363
Other comprehensive income				
Changes in fair value of financial assets	-	49,665	-	(8,278)
Total comprehensive income for the period	1,141,696	731,979	2,233,429	1,722,085

“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 six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	Paid Capital	Statutory	Reserves Voluntary	Special	Fair Value Adjustments	Retained Earnings	Total
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
Dividends paid (Note 3)	5,000,000	-	-	-	-	(5,000,000)	-
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	2,233,429	2,233,429
Capital increase fees	-	-	-	-	-	(43,957)	(43,957)
Balance at 30 June 2021	10,000,000	3,696,785	1,949,774	2,018,515	58,858	3,066,161	20,790,093
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
Dividends paid (Note 3)	-	-	-	-	-	(1,750,000)	(1,750,000)
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(8,278)	1,730,363	1,722,085
Balance at 30 June 2020	5,000,000	3,217,815	1,949,774	1,768,775	(404,683)	5,014,356	16,546,037

“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 six months ended at 30 June 2021 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	30 June 2021	30 June 2020
Operating Activities		
Profit before income tax	3,126,413	2,351,115
Depreciation	15,206	19,284
Central Bank of Jordan loan	975,154	927,641
Provision for expected credit loss	-	296,535
Changes in working capital		
Interests receivable	407,710	885,163
Refinance loans	10,105,930	22,605,930
Employees' housing loans	17,729	20,072
Other current assets	(15,012)	(520,086)
Accrued interests	(1,244,560)	(1,216,387)
Bonds	(15,000,000)	(22,500,000)
Other current liabilities	(2,952)	15,868
Paid income tax	(1,158,758)	(1,253,681)
Net cash flows (used in) from operating activities	<u>(2,773,140)</u>	<u>1,631,454</u>
Investing Activities		
Property and equipment	<u>(9,100)</u>	<u>(1,125)</u>
Financing Activities		
Capital increase fees	<u>(43,957)</u>	<u>-</u>
Changes in cash and cash equivalents	(2,826,197)	1,630,329
Cash and cash equivalents, beginning of year	8,460,195	5,114,443
Cash and cash equivalents, end of period	<u>5,633,998</u>	<u>6,744,772</u>

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

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 June 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 15 July 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 period is as follows:

	31 June 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	892,984	1,413,298
Income tax paid	(1,158,758)	(1,504,046)
Income tax refund from prior years	-	(775)
Balance at end of the period / year	883,305	1,149,079

- 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 and National Contribution tax provision for six-months ended at 30 June 2021 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

Jordan Mortgage Refinance Company PLC
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 June 2021

5 . Analysis of the Maturities of Assets and Liabilities

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

30 June 2021	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to maturities	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	5,631,315	-	-	-	5,631,315
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	200,250,278	87,648,406	284,000,000	-	571,898,684
Employees' housing loans	26,937	64,288	406,591	-	497,816
Interest receivable	6,956,308	-	-	-	6,956,308
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	44,386	-	-	1,398	45,784
Property and equipment	-	-	-	415,108	415,108
Total Assets	215,404,433	87,712,694	290,402,531	1,244,256	594,763,914
Liabilities					
Bonds	195,500,000	82,500,000	269,000,000	-	547,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	5,316,153	-	-	-	5,316,153
Other liabilities	883,610	-	-	760,031	1,643,641
Total Liabilities	201,699,763	82,500,000	289,014,027	760,031	573,973,821
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

Jordan Mortgage Refinance Company PLC
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 June 2021

6 . Interest Rate Re-pricing Gap

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

30 June 2021	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to interest	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	5,631,277	-	-	38	5,631,315
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	200,250,278	87,648,406	284,000,000	-	571,898,684
Employees' housing loans	26,937	64,288	406,591	-	497,816
Interest receivable	-	-	-	6,956,308	6,956,308
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	-	-	-	45,784	45,784
Property and equipment	-	-	-	415,108	415,108
Total Assets	208,403,701	87,712,694	290,402,531	8,244,988	594,763,914
Liabilities					
Bonds	195,500,000	82,500,000	269,000,000	-	547,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	-	-	-	5,316,153	5,316,153
Other liabilities	-	-	-	1,643,641	1,643,641
Total Liabilities	195,500,000	82,500,000	289,014,027	6,959,794	573,973,821
Net	12,903,701	5,212,694	1,388,504	1,285,194	20,790,093

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	28,595	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	-	-	-	30,772	30,772
Property and equipment	-	-	-	421,214	421,214
Total Assets	214,731,556	131,318,520	253,418,706	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.

30 June 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:

30 June 2021	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to maturity	Total
Bonds	195,500,000	82,500,000	269,000,000	-	547,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	5,316,153	-	-	-	5,316,153
Other liabilities	883,610	-	-	760,031	1,643,641
Total liabilities	201,699,763	82,500,000	289,014,027	760,031	573,973,821
Total Assets	215,404,433	87,712,694	290,402,531	1,244,256	594,763,914
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