

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٣

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 ٢٠٢٣ 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
إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ١٩ نيسان ٢٠٢٣

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
٥,١٠٢,٤٨٠	٤,٤٥٥,٠٠٩		النقد وما في حكمه
٦١١,٩٩٣,٣٥٦	٥٨٩,٩٩٣,٣٥٦		قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٦٧٧,٩١٠	٦٦٤,٥٦٧		قروض إسكان الموظفين
٧,٦٣١,٢٣٠	٨,٦٩١,٦٤٢		فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٢٠,٩٥٩,٣٨٦	٢٠,٩٦١,٠٢٤		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٢٢,٦٠٤	٥٩,٥٨٠		أرصدة مدينة أخرى
٤٢٢,٥٧٩	٤١٦,٥٥٣		الممتلكات والمعدات
٦٤٧,٦٣٧,٢٩٥	٦٢٦,٠٦٩,٤٨١		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٥٩٢,٥٠٠,٠٠٠	٥٧٠,٥٠٠,٠٠٠		اسناد قرض
٢١,٠٣٩,١٢٩	٢١,٠٣٩,١٢٩		قرض البنك المركزي
٦,١٥١,٣٥٢	٧,٤٩١,٩٦٢		فوائد مستحقة الدفع
٢,١٥٠,٨٢٨	١,٩٢٣,١٠١		أرصدة دائنة أخرى
٦٢١,٨٤١,٣٠٩	٦٠٠,٩٥٤,١٩٢		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٤,٩٢٦,٧٩٨	٤,٩٢٦,٧٩٨		احتياطي إجباري
١,٩٤٩,٧٧٤	١,٩٤٩,٧٧٤		احتياطي إختياري
٢,٥٣٧,٧٢٨	٢,٥٣٧,٧٢٨		احتياطي خاص
٥٨,٨٥٨	٥٨,٨٥٨		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
٣,٨٢٢,٨٢٨	٣,١٤٢,١٣١	٣	أرباح مرحلة
٢٥,٧٩٥,٩٨٦	٢٥,١١٥,٢٨٩		مجموع حقوق الملكية
٦٤٧,٦٣٧,٢٩٥	٦٢٦,٠٦٩,٤٨١		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 ٢٠٢٣

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	إيضاح	
٧,٦٢٦,١٢٠	٨,٥٤١,٦١١		فوائد مقبوضة
(٥,٨٣٥,٤٢٥)	(٦,٥٦٨,٨٩٦)		فوائد مدفوعة
١,٧٩٠,٦٩٥	١,٩٧٢,٧١٥		مجمّل ربح العمليات
(٣١٧,٨٩٨)	(٢٩١,٤٦٩)		مصاريّف إدارية
(٦,٤٠٤)	(٦,٥٦٧)		استهلاكات
١,٤٦٦,٣٩٣	١,٦٧٤,٦٧٩		ربح الفترة قبل الضريبة
(٣٦٥,٥٨٩)	(٤١١,٧٥١)	٤	مخصّص ضريبة الدخل للفترة
(٦٠,٩٣٢)	(٦٨,٦٢٥)	٤	مخصّص ضريبة المساهمة الوطنية للفترة
١,٠٣٩,٨٧٢	١,١٩٤,٣٠٣		ربح الفترة
٠,٠٨٣	٠,٠٩٦		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 ٢٠٢٣
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
١,٠٣٩,٨٧٢	١,١٩٤,٣٠٣	ربح الفترة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
١,٠٣٩,٨٧٢	١,١٩٤,٣٠٣	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل إجمالي الربح والدخل 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 ٢٠٢٣ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات			رأس المال المدفوع	
			خاص	اختياري	إجباري		
٢٥,٧٩٥,٩٨٦	٣,٨٢٢,٨٢٨	٥٨,٨٥٨	٢,٥٣٧,٧٢٨	١,٩٤٩,٧٧٤	٤,٩٢٦,٧٩٨	١٢,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٣/١/١
(١,٨٧٥,٠٠٠)	(١,٨٧٥,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة (إيضاح ٣)
١,١٩٤,٣٠٣	١,١٩٤,٣٠٣	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢٥,١١٥,٢٨٩	٣,١٤٢,١٣١	٥٨,٨٥٨	٢,٥٣٧,٧٢٨	١,٩٤٩,٧٧٤	٤,٩٢٦,٧٩٨	١٢,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٣/٣/٣١
٢٢,٨٧٤,٧٨١	٤,٣٠٤,٧٩٣	٥٨,٨٥٨	٢,٢٥٤,٦٢٧	١,٩٤٩,٧٧٤	٤,٣٠٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٢/١/١
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	أرباح موزعة
١,٠٣٩,٨٧٢	١,٠٣٩,٨٧٢	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢٢,٤١٤,٦٥٣	٣,٨٤٤,٦٦٥	٥٨,٨٥٨	٢,٢٥٤,٦٢٧	١,٩٤٩,٧٧٤	٤,٣٠٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٢/٣/٣١

"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 ٢٠٢٣

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
١,٤٦٦,٣٩٣	١,٦٧٤,٦٧٩	ربح الفترة قبل الضريبة
٦,٤٠٤	٦,٥٦٧	استهلاكات
٢٥٢,٧٦٥	٢٦٥,٧١١	قرض البنك المركزي
٥٤,٣٣٦	٣٩,٢٧٨	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١٠,٥٠٠	١٠,٥٠٠	مخصص معالجة طبية
		التغير في رأس المال العامل
(٦٩٠,٤٨٨)	(١,٠٦٠,٤١٢)	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
(٢٠,٤٣٨,٤٢١)	٢٢,٠٠٠,٠٠٠	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
(٢٢٩,٦٥٦)	١٣,٣٤٣	قروض إسكان الموظفين
(٣٩,٨٦٩)	(٣٦,٩٧٦)	أرصدة مدينة أخرى
٥٧٨,٨٦٩	١,٠٧٤,٨٩٩	فوائد مستحقة الدفع
١٥,٥٠٠,٠٠٠	(٢٢,٠٠٠,٠٠٠)	إسناد قرض
(٨٨,٨٨١)	(٧٠,٦٥٠)	أرصدة دائنة أخرى
(٦٩٧,٩٤٥)	(٦٨٧,٢٣٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٤,٣١٥,٩٩٣)	١,٢٢٩,٧٠٩	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٣٨٠)	(٥٤١)	الممتلكات والمعدات
-	(١,٦٣٩)	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٣٨٠)	(٢,١٨٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(١,٨٧٥,٠٠٠)	أرباح موزعة
(٥,٨١٦,٣٧٣)	(٦٤٧,٤٧١)	التغير في النقد وما في حكمه
١٣,٩٠٨,٦٢٨	٥,١٠٥,١٦٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة (قبل مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة)
٨,٠٩٢,٢٥٥	٤,٤٥٧,٦٩٢	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة (قبل مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة)

"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 ٢٠٢٣
(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 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 اسناد القرض متوسطة وطويلة الأجل.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٩ نيسان ٢٠٢٣.

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 للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، بإستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢، 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 (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 . أرباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها الذي عقد في عام ٢٠٢٣ على توزيع أرباح نقدية على المساهمين لعام ٢٠٢٢ بقيمة (١,٨٧٥,٠٠٠) دينار.

٤ . الوضع الضريبي

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
١,٣٤٩,٤٤٧	١,٣٣١,٤٣٣	الرصيد بداية السنة
١,٧٠٣,٤٥٧	٤٨٠,٣٧٦	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية للسنة
(١,٧٢١,٤٧١)	(٦٨٧,٢٣٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٣٣١,٤٣٣	١,١٢٤,٥٧٩	الرصيد نهاية الفترة / السنة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للاعوام ٢٠١٩، ٢٠٢٠، ٢٠٢١، و ٢٠٢٢ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٥ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	بدون استحقاقات	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ آذار ٢٠٢٣
الموجودات					
٤,٤٥٥,٠٠٩	١٢	-	-	٤,٤٥٤,٩٩٧	النقد وما في حكمه
٥٨٩,٩٩٣,٣٥٦	-	١٦٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٦٣,٤٩٣,٣٥٦	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٦٦٤,٥٦٧	-	٥١١,٧٦٣	١٠٦,٧٤١	٤٦,٠٦٣	قروض إسكان الموظفين
٨,٦٩١,٦٤٢	-	-	-	٨,٦٩١,٦٤٢	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٢٠,٩٦١,٠٢٤	-	٢٠,٩٦١,٠٢٤	-	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٥٩,٥٨٠	٣,١٤٨	-	-	٥٦,٤٣٢	أرصدة مدينة أخرى
٤١٦,٥٥٣	٤١٦,٥٥٣	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٦٢٦,٠٦٩,٤٨١	١,٢٤٧,٤٦٣	١٩٠,٤٧٢,٧٨٧	٢٥٧,٦٠٦,٧٤١	١٧٦,٧٤٢,٤٩٠	مجموع الموجودات
المطلوبات					
٥٧٠,٥٠٠,٠٠٠	-	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
٢١,٠٣٩,١٢٩	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	-	-	قرض البنك المركزي
٧,٤٩١,٩٦٢	-	-	-	٧,٤٩١,٩٦٢	فوائد مستحقة الدفع
١,٩٢٣,١٠١	٧٩٧,٢٦١	-	-	١,١٢٥,٨٤٠	أرصدة دائنة أخرى
٦٠٠,٩٥٤,١٩٢	٧٩٧,٢٦١	١٨٠,٠٣٩,١٢٩	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٦٢,٦١٧,٨٠٢	مجموع المطلوبات
الموجودات					
٥,١٠٢,٤٨٠	٨	-	-	٥,١٠٢,٤٧٢	النقد وما في حكمه
٦١١,٩٩٣,٣٥٦	-	٢٠٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٥,٥٠٠,٠٠٠	١٥٣,٤٩٣,٣٥٦	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٦٧٧,٩١٠	-	٥١٣,٢٤٥	١١٤,٦٤٩	٥٠,٠١٦	قروض إسكان الموظفين
٧,٦٣١,٢٣٠	-	-	-	٧,٦٣١,٢٣٠	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٢٠,٩٥٩,٣٨٦	-	٢٠,٩٥٢,٠٧٦	٧,٣١٠	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٢٢,٦٠٤	٣,١٤٨	-	-	١٩,٤٥٦	أرصدة مدينة أخرى
٤٢٢,٥٧٩	٤٢٢,٥٧٩	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٦٤٧,٦٣٧,٢٩٥	١,٢٥٣,٤٨٥	٢٢٤,٤٦٥,٣٢١	٢٥٥,٦٢١,٩٥٩	١٦٦,٢٩٦,٥٣٠	مجموع الموجودات
المطلوبات					
٥٩٢,٥٠٠,٠٠٠	-	١٩٣,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
٢١,٠٣٩,١٢٩	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	-	-	قرض البنك المركزي
٦,١٥١,٣٥٢	-	-	-	٦,١٥١,٣٥٢	فوائد مستحقة الدفع
٢,١٥٠,٨٢٨	٧٥٦,٣١٠	-	-	١,٣٩٤,٥١٨	أرصدة دائنة أخرى
٦٢١,٨٤١,٣٠٩	٧٥٦,٣١٠	٢١٤,٠٣٩,١٢٩	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	١٦١,٥٤٥,٨٧٠	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:

٣١ آذار ٢٠٢٣	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات					
٤,٤٥٤,٨٠٢	-	-	-	٢٠٧	٤,٤٥٥,٠٠٩
١٦٣,٤٩٣,٣٥٦	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٦٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٨٩,٩٩٣,٣٥٦
٤٦,٠٦٣	١٠٦,٧٤١	١٠٦,٧٤١	٥١١,٧٦٣	-	٦٦٤,٥٦٧
-	-	-	-	٨,٦٩١,٦٤٢	٨,٦٩١,٦٤٢
-	-	-	٢٠,٩٦١,٠٢٤	-	٢٠,٩٦١,٠٢٤
-	-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
-	-	-	-	٥٩,٥٨٠	٥٩,٥٨٠
-	-	-	-	٤١٦,٥٥٣	٤١٦,٥٥٣
١٦٧,٩٩٤,٢٢١	٢٥٧,٦٠٦,٧٤١	٢٥٧,٦٠٦,٧٤١	١٩٠,٤٧٢,٧٨٧	٩,٩٩٥,٧٣٢	٦٢٦,٠٦٩,٤٨١
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٧٠,٥٠٠,٠٠٠
-	-	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	-	٢١,٠٣٩,١٢٩
-	-	-	-	٧,٤٩١,٩٦٢	٧,٤٩١,٩٦٢
-	-	-	-	١,٩٢٣,١٠١	١,٩٢٣,١٠١
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٨٠,٠٣٩,١٢٩	٩,٤١٥,٠٦٣	٦٠٠,٩٥٤,١٩٢
١٣,٩٩٤,٢٢١	١٠٦,٧٤١	١٠٦,٧٤١	١٠,٤٣٣,٦٥٨	٥٨٠,٦٦٩	٢٥,١١٥,٢٨٩
مجموع المطلوبات					
فجوة إعادة تسعير الفائدة					
٣١ كانون الأول ٢٠٢٢					
الموجودات					
٥,١٠٢,٤٧٢	-	-	-	٨	٥,١٠٢,٤٨٠
١٥٣,٤٩٣,٣٥٦	٢٥٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٥٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٠٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٦١١,٩٩٣,٣٥٦
٥٠,٠١٦	١١٤,٦٤٩	١١٤,٦٤٩	٥١٣,٢٤٥	-	٦٧٧,٩١٠
-	-	-	-	٧,٦٣١,٢٣٠	٧,٦٣١,٢٣٠
-	-	-	٢٠,٩٥٢,٠٧٦	٧,٣١٠	٢٠,٩٥٩,٣٨٦
-	-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
-	-	-	-	٢٢,٦٠٤	٢٢,٦٠٤
-	-	-	-	٤٢٢,٥٧٩	٤٢٢,٥٧٩
١٥٨,٦٤٥,٨٤٤	٢٥٥,٦١٤,٦٤٩	٢٥٥,٦١٤,٦٤٩	٢٢٤,٤٦٥,٣٢١	٨,٩١١,٤٨١	٦٤٧,٦٣٧,٢٩٥
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	١٩٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٩٢,٥٠٠,٠٠٠
-	-	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	-	٢١,٠٣٩,١٢٩
-	-	-	-	٦,١٥١,٣٥٢	٦,١٥١,٣٥٢
-	-	-	-	٢,١٥٠,٨٢٨	٢,١٥٠,٨٢٨
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	٢١٤,٠٣٩,١٢٩	٨,٣٠٢,١٨٠	٦٢١,٨٤١,٣٠٩
٤,٦٤٥,٨٤٤	١٠,١١٤,٦٤٩	١٠,١١٤,٦٤٩	١٠,٤٢٦,١٩٢	٦٠٩,٣٠١	٢٥,٧٩٥,٩٨٦
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.

المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	٣١ آذار ٢٠٢٣
المجموع	-	٨٢٧,٧٥٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٨٢٧,٧٥٠	-	٨٢٧,٧٥٠	
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	٣١ كانون الأول ٢٠٢٢
المجموع	-	٨٢٧,٧٥٠	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 ومواعمة آجالها، ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة:

٣١ آذار ٢٠٢٣	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٥٩,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٧٠,٥٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
-	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	قرض البنك المركزي
٧,٤٩١,٩٦٢	-	-	-	٧,٤٩١,٩٦٢	فوائد مستحقة الدفع
١,١٢٥,٨٤٠	-	-	٧٩٧,٢٦١	١,٩٢٣,١٠١	أرصدة دائنة أخرى
١٦٢,٦١٧,٨٠٢	٢٥٧,٥٠٠,٠٠٠	١٨٠,٠٣٩,١٢٩	٧٩٧,٢٦١	٦٠٠,٩٥٤,١٩٢	مجموع المطلوبات
١٧٦,٧٤٢,٤٩٠	٢٥٧,٦٠٦,٧٤١	١٩٠,٤٧٢,٧٨٧	١,٢٤٧,٤٦٣	٦٢٦,٠٦٩,٤٨١	مجموع الموجودات

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	بدون استحقاقات	المجموع
١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	١٩٣,٠٠٠,٠٠٠	-	٥٩٢,٥٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
-	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	-	٢١,٠٣٩,١٢٩	قرض البنك المركزي
٦,١٥١,٣٥٢	-	-	-	٦,١٥١,٣٥٢	فوائد مستحقة الدفع
١,٣٩٤,٥١٨	-	-	٧٥٦,٣١٠	٢,١٥٠,٨٢٨	أرصدة دائنة أخرى
١٦١,٥٤٥,٨٧٠	٢٤٥,٥٠٠,٠٠٠	٢١٤,٠٣٩,١٢٩	٧٥٦,٣١٠	٦٢١,٨٤١,٣٠٩	مجموع المطلوبات
١٦٦,٢٩٦,٥٣٠	٢٥٥,٦٢١,٩٥٩	٢٢٤,٤٦٥,٣٢١	١,٢٥٣,٤٨٥	٦٤٧,٦٣٧,٢٩٥	مجموع الموجودات

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2023

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 2023 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".

19 April 2023
Amman - Jordan




Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
License No. (606)

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 31 March 2023
(In Jordanian Dinar)

	Note	31 March 2023 (Unaudited)	31 December 2022 (Audited)
Assets			
Cash and cash equivalents		4,455,009	5,102,480
Refinance loans		589,993,356	611,993,356
Employees' housing loans		664,567	677,910
Interest receivable		8,691,642	7,631,230
Financial assets at amortized cost		20,961,024	20,959,386
Financial assets at fair value through other comprehensive income		827,750	827,750
Other assets		59,580	22,604
Property and equipment		416,553	422,579
Total Assets		626,069,481	647,637,295
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Bonds		570,500,000	592,500,000
Central Bank of Jordan loan		21,039,129	21,039,129
Accrued interest		7,491,962	6,151,352
Other liabilities		1,923,101	2,150,828
Total Liabilities		600,954,192	621,841,309
Equity			
Paid - in capital		12,500,000	12,500,000
Statutory reserve		4,926,798	4,926,798
Voluntary reserve		1,949,774	1,949,774
Special reserve		2,537,728	2,537,728
Fair value adjustments		58,858	58,858
Retained earnings	3	3,142,131	3,822,828
Total Equity		25,115,289	25,795,986
Total Liabilities and Equity		626,069,481	647,637,295

“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 2023

(In Jordanian Dinar)

	Note	31 March 2023 (Unaudited)	31 March 2022 (Unaudited)
Interest income		8,541,611	7,626,120
Interest expense		<u>(6,568,896)</u>	<u>(5,835,425)</u>
Gross operating income		1,972,715	1,790,695
Administrative expenses		(291,469)	(317,898)
Depreciation		<u>(6,567)</u>	<u>(6,404)</u>
Profit for the period before income tax		1,674,679	1,466,393
Income tax expense for the period	4	(411,751)	(365,589)
National Contribution tax for the period	4	<u>(68,625)</u>	<u>(60,932)</u>
Profit for the period		<u>1,194,303</u>	<u>1,039,872</u>
Basic and diluted earnings per share for the period		<u>0.096</u>	<u>0.083</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 2023

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2023 (Unaudited)	31 March 2022 (Unaudited)
Profit for the period	1,194,303	1,039,872
Other comprehensive income		
Changes in fair value of financial assets	-	-
Total comprehensive income for the period	1,194,303	1,039,872

“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 2023 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	Paid Capital	Statutory	Reserves Voluntary	Special	Fair Value Adjustments	Retained Earnings	Total
Balance at 1 January 2023	12,500,000	4,926,798	1,949,774	2,537,728	58,858	3,822,828	25,795,986
Dividends paid (Note 3)	-	-	-	-	-	(1,875,000)	(1,875,000)
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	1,194,303	1,194,303
Balance at 31 March 2023	<u>12,500,000</u>	<u>4,926,798</u>	<u>1,949,774</u>	<u>2,537,728</u>	<u>58,858</u>	<u>3,142,131</u>	<u>25,115,289</u>
Balance at 1 January 2022	10,000,000	4,306,729	1,949,774	2,254,627	58,858	4,304,793	22,874,781
Dividends paid	-	-	-	-	-	(1,500,000)	(1,500,000)
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	1,039,872	1,039,872
Balance at 31 March 2022	<u>10,000,000</u>	<u>4,306,729</u>	<u>1,949,774</u>	<u>2,254,627</u>	<u>58,858</u>	<u>3,844,665</u>	<u>22,414,653</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 2023

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2023 (Unaudited)	31 March 2022 (Unaudited)
Operating Activities		
Profit for the period	1,674,679	1,466,393
Depreciation	6,567	6,404
Central Bank of Jordan loan	265,711	252,765
Provision for end of services indemnity	39,278	54,336
Provision for employees medication	10,500	10,500
Changes in working capital		
Interests receivable	(1,060,412)	(690,488)
Refinance loans	22,000,000	(20,438,421)
Employees' housing loans	13,343	(229,656)
Other current assets	(36,976)	(39,869)
Accrued interests	1,074,899	578,869
Bonds	(22,000,000)	15,500,000
Other current liabilities	(70,650)	(88,881)
Income tax paid	(687,230)	(697,945)
Net cash flows from (used in) operating activities	1,229,709	(4,315,993)
Investing Activities		
Property and equipment	(541)	(380)
Financial assets at amortized cost	(1,639)	-
Net cash flows used in investing activities	(2,180)	(380)
Financing Activities		
Dividends paid	(1,875,000)	(1,500,000)
Changes in cash and cash equivalents		
Cash and cash equivalents, beginning of year (before provision for expected credit loss)	5,105,163	13,908,628
Cash and cash equivalents, end of period (before provision for expected credit loss)	4,457,692	8,092,255

“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 2023

(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 19 April 2023.

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 2022.

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. Dividends

The General Assembly approved in its meeting held in 2023 to distribute JOD (1,875,000).

4. Income Tax

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

	31 March 2023	31 December 2022
Balance at beginning of the year	1,331,433	1,349,447
Income and national contribution tax expense	480,376	1,703,457
Income tax paid	<u>(687,230)</u>	<u>(1,721,471)</u>
Balance at end of the period / year	<u>1,124,579</u>	<u>1,331,433</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, 2020, 2021 and 2022 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 and National contribution tax provision for three-months ended at 31 March 2023 were 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 2023	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to maturities	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	4,454,997	-	-	12	4,455,009
Refinance loans	163,493,356	257,500,000	169,000,000	-	589,993,356
Employees' housing loans	46,063	106,741	511,763	-	664,567
Interest receivable	8,691,642	-	-	-	8,691,642
Financial assets at amortized cost	-	-	20,961,024	-	20,961,024
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	56,432	-	-	3,148	59,580
Property and equipment	-	-	-	416,553	416,553
Total Assets	176,742,490	257,606,741	190,472,787	1,247,463	626,069,481
Liabilities					
Bonds	154,000,000	257,500,000	159,000,000	-	570,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	21,039,129	-	21,039,129
Accrued interest	7,491,962	-	-	-	7,491,962
Other liabilities	1,125,840	-	-	797,261	1,923,101
Total Liabilities	162,617,802	257,500,000	180,039,129	797,261	600,954,192
31 December 2022					
Assets					
Cash and cash equivalents	5,102,472	-	-	8	5,102,480
Refinance loans	153,493,356	255,500,000	203,000,000	-	611,993,356
Employees' housing loans	50,016	114,649	513,245	-	677,910
Interest receivable	7,631,230	-	-	-	7,631,230
Financial assets at amortized cost	-	7,310	20,952,076	-	20,959,386
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	19,456	-	-	3,148	22,604
Property and equipment	-	-	-	422,579	422,579
Total Assets	166,296,530	255,621,959	224,465,321	1,253,485	647,637,295
Liabilities					
Bonds	154,000,000	245,500,000	193,000,000	-	592,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	21,039,129	-	21,039,129
Accrued interest	6,151,352	-	-	-	6,151,352
Other liabilities	1,394,518	-	-	756,310	2,150,828
Total Liabilities	161,545,870	245,500,000	214,039,129	756,310	621,841,309

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 2023	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to interest	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	4,454,802	-	-	207	4,455,009
Refinance loans	163,493,356	257,500,000	169,000,000	-	589,993,356
Employees' housing loans	46,063	106,741	511,763	-	664,567
Interest receivable	-	-	-	8,691,642	8,691,642
Financial assets at amortized cost	-	-	20,961,024	-	20,961,024
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	-	-	-	59,580	59,580
Property and equipment	-	-	-	416,553	416,553
Total Assets	167,994,221	257,606,741	190,472,787	9,995,732	626,069,481
Liabilities					
Bonds	154,000,000	257,500,000	159,000,000	-	570,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	21,039,129	-	21,039,129
Accrued interest	-	-	-	7,491,962	7,491,962
Other liabilities	-	-	-	1,923,101	1,923,101
Total Liabilities	154,000,000	257,500,000	180,039,129	9,415,063	600,954,192
Net	13,994,221	106,741	10,433,658	580,669	25,115,289
31 December 2022					
Assets					
Cash and cash equivalents	5,102,472	-	-	8	5,102,480
Refinance loans	153,493,356	255,500,000	203,000,000	-	611,993,356
Employees' housing loans	50,016	114,649	513,245	-	677,910
Interest receivable	-	-	-	7,631,230	7,631,230
Financial assets at amortized cost	-	-	20,952,076	7,310	20,959,386
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	-	-	-	22,604	22,604
Property and equipment	-	-	-	422,579	422,579
Total Assets	158,645,844	255,614,649	224,465,321	8,911,481	647,637,295
Liabilities					
Bonds	154,000,000	245,500,000	193,000,000	-	592,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	21,039,129	-	21,039,129
Accrued interest	-	-	-	6,151,352	6,151,352
Other liabilities	-	-	-	2,150,828	2,150,828
Total Liabilities	154,000,000	245,500,000	214,039,129	8,302,180	621,841,309
Net	4,645,844	10,114,649	10,426,192	609,301	25,795,986

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.

<u>31 March 2023</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets through other comprehensive income	827,750	-	-	827,750
<u>31 December 2022</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
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:

<u>31 March 2023</u>	<u>Up to one year</u>	<u>From one to two years</u>	<u>More than two years</u>	<u>Not tied to maturity</u>	<u>Total</u>
Bonds	154,000,000	257,500,000	159,000,000	-	570,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	21,039,129	-	21,039,129
Accrued interest	7,491,962	-	-	-	7,491,962
Other liabilities	1,125,840	-	-	797,261	1,923,101
Total liabilities	162,617,802	257,500,000	180,039,129	797,261	600,954,192
Total Assets	176,742,490	257,606,741	190,472,787	1,124,463	626,069,481
<u>31 December 2022</u>	<u>Up to one year</u>	<u>From one to two years</u>	<u>More than two years</u>	<u>Not tied to maturity</u>	<u>Total</u>
Bonds	154,000,000	245,500,000	193,000,000	-	592,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	21,039,129	-	21,039,129
Accrued interest	6,151,352	-	-	-	6,151,352
Other liabilities	1,394,518	-	-	756,310	2,150,828
Total liabilities	161,545,870	245,500,000	214,039,129	756,310	621,841,309
Total Assets	166,296,530	255,621,959	224,465,321	1,253,485	647,637,295