

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري

المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٢

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 ٢٠٢٢ وكلاً من قائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢٦ نيسان ٢٠٢٢

الشركة الأردنية لإعادة تمويل الرهن العقاري
المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٢

(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	إيضاح	الموجودات
١٣,٩٠٥,٩٤٣	٨,٠٨٩,٥٧٢		النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٢٠٩	٢,٤٩٥,٢٠٩		ودائع لأجل لدى البنوك
٥٨٤,٧٥٠,٣٨٢	٦٠٥,١٨٨,٨٠٣		قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٤٨١,٧٤٤	٧١١,٤٠٠		قروض إسكان الموظفين
٧,٠٣٨,٢٦٥	٧,٧٢٨,٧٥٣		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
٥٧,٠٣٧	٩٦,٩٠٦		أرصدة مدينة أخرى
٤٠٢,٩٣٦	٣٩٦,٩١٢		الممتلكات والمعدات
٦١٥,٩٥٥,٢٠٦	٦٣١,٥٣١,٢٤٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٥٦٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٨٠,٥٠٠,٠٠٠		اسناد قرض
٢٠,٠١٤,٠٢٧	٢٠,٠١٤,٠٢٧		قرض البنك المركزي
٥,٨٠٣,٩٥٧	٦,٦٣٥,٥٩١		فوائد مستحقة الدفع
٢,٢٦٢,٤٤١	١,٩٦٦,٩٧٤		أرصدة دائنة أخرى
٥٩٣,٠٨٠,٤٢٥	٦٠٩,١١٦,٥٩٢		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٣	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٤,٣٠٦,٧٢٩	٤,٣٠٦,٧٢٩		احتياطي إجباري
١,٩٤٩,٧٧٤	١,٩٤٩,٧٧٤		احتياطي إختياري
٢,٢٥٤,٦٢٧	٢,٢٥٤,٦٢٧		احتياطي خاص
٥٨,٨٥٨	٥٨,٨٥٨		التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
٤,٣٠٤,٧٩٣	٣,٨٤٤,٦٦٥		أرباح مرحلة
٢٢,٨٧٤,٧٨١	٢٢,٤١٤,٦٥٣		مجموع حقوق الملكية
٦١٥,٩٥٥,٢٠٦	٦٣١,٥٣١,٢٤٥		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 ٢٠٢٢

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	إيضاح	
٨,١٠٥,٣٣٤	٧,٦٢٦,١٢٠		فوائد مقبوضة
(٦,٢٩١,٣٧٢)	(٥,٨٣٥,٤٢٥)		فوائد مدفوعة
١,٨١٣,٩٦٢	١,٧٩٠,٦٩٥		مجمل ربح العمليات
(٢٦٧,٦٣٢)	(٣١٧,٨٩٨)		مصاريف إدارية
(٧,٦٣٩)	(٦,٤٠٤)		استهلاكات
١,٥٣٨,٦٩١	١,٤٦٦,٣٩٣		ربح الفترة قبل الضريبة
(٣٨٣,١٠٧)	(٣٦٥,٥٨٩)	٤	مخصص ضريبة الدخل للفترة
(٦٣,٨٥١)	(٦٠,٩٣٢)	٤	مخصص ضريبة المساهمة الوطنية للفترة
١,٠٩١,٧٣٣	١,٠٣٩,٨٧٢		ربح الفترة
٠,١٠٩	٠,١٠٤		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 ٢٠٢٢

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	
١,٠٩١,٧٣٣	١,٠٣٩,٨٧٢	ربح الفترة
		بنود الدخل الشامل الأخرى
-	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
١,٠٩١,٧٣٣	١,٠٣٩,٨٧٢	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 ٢٠٢٢ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	احتياطات			رأس المال المدفوع	
			خاص	اختياري	إجباري		
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 (إيضاح ٣)
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
١٨,٦٠٠,٦٢١	٥,٨٧٦,٦٨٩	٥٨,٨٥٨	٢,٠١٨,٥١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٣,٦٩٦,٧٨٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢١/١/١
١,٠٩١,٧٣٣	١,٠٩١,٧٣٣	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٩,٦٩٢,٣٥٤	٦,٩٦٨,٤٢٢	٥٨,٨٥٨	٢,٠١٨,٥١٥	١,٩٤٩,٧٧٤	٣,٦٩٦,٧٨٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢١/٣/٣١

"ان 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 ٢٠٢٢

(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢١ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
١,٥٣٨,٦٩١	١,٤٦٦,٣٩٣	ربح الفترة قبل الضريبة
٧,٦٣٩	٦,٤٠٤	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
(٧٢٢,١٨٥)	(٦٩٠,٤٨٨)	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
(١٠,٩٥٧,٦٢٨)	(٢٠,٤٣٨,٤٢١)	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٩,٦٩٣	(٢٢٩,٦٥٦)	قروض إسكان الموظفين
(٢٠,٤٧٢)	(٣٩,٨٦٩)	أرصدة مدينة أخرى
٤٨٩,٠٠٠	٨٣١,٦٣٤	فوائد مستحقة الدفع
٦,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٥٠٠,٠٠٠	إسناد قرض
(٨,١٨٠)	(٢٤,٠٤٣)	أرصدة دائنة أخرى
(٥٦٥,٩٠٧)	(٦٩٧,٩٤٥)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٤,٢٢٩,٣٤٩)	(٤,٣١٥,٩٩١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٨,٩٢٥)	(٣٨٠)	الممتلكات والمعدات
		الأنشطة التمويلية
-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(٤,٢٣٨,٢٧٤)	(٥,٨١٦,٣٧١)	التغير في النقد وما في حكمه
٨,٤٦٠,١٩٥	١٣,٩٠٨,٦٢٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٢٢١,٩٢١	٨,٠٩٢,٢٥٥	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
المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣١ آذار ٢٠٢٢
(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 ٢٦ نيسان ٢٠٢٢.

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 ٢٠٢١، 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 . رأس المال

وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها الذي عقد في عام ٢٠٢٢ بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين لعام ٢٠٢١ بقيمة (١,٥) مليون دينار وزيادة رأسمال الشركة من (١٠) مليون دينار/ سهم إلى (١٢,٥) مليون دينار / سهم عن طريق رسملة مبلغ (٢,٥) مليون دينار من رصيد الأرباح المرحلة كما في ٢٠٢١/١٢/٣١ وتوزيعها كأسهم مجانية على المساهمين كل بنسبة مساهمته في رأسمال الشركة، هذا وقد تم استكمال الإجراءات اللازمة لدى الجهات المختصة بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠٢٢.

٤ . الوضع الضريبي

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢١ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	
١,١٤٩,٠٧٩	١,٣٤٩,٤٤٧	الرصيد بداية السنة
١,٧٢٦,٣٢٦	٤٢٦,٥٢١	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
(١,٥٢٥,٩٥٨)	(٦٩٧,٩٤٥)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٣٤٩,٤٤٧	١,٠٧٨,٠٢٣	الرصيد نهاية الفترة / السنة

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام ٢٠١٩، ٢٠٢٠ و ٢٠٢١ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ 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 ٢٠٢٢
الموجودات					
٨,٠٨٩,٥٧٢	-	-	-	٨,٠٨٩,٥٧٢	النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩	ودائع لأجل لدى البنوك
٦٠٥,١٨٨,٨٠٣	-	٣٢٤,٥٠٠,٠٠٠	١٦٤,٠٠٠,٠٠٠	١١٦,٦٨٨,٨٠٣	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٧١١,٤٠٠	-	٥٥٣,٦١٠	١٠٩,٩٨٤	٤٧,٨٠٦	قروض إسكان الموظفين
٧,٧٢٨,٧٥٣	-	-	-	٧,٧٢٨,٧٥٣	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,٩٩٥,٩٤٠	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٩٦,٩٠٦	٣,١٤٨	-	-	٩٣,٧٥٨	أرصدة مدينة أخرى
٣٩٦,٩١٢	٣٩٦,٩١٢	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٦٣١,٥٣١,٢٤٥	١,٢٢٧,٨١٠	٣٣١,٠٤٩,٥٥٠	١٦٤,١٠٩,٩٨٤	١٣٥,١٤٣,٩٠١	مجموع الموجودات
المطلوبات					
٥٨٠,٥٠٠,٠٠٠	-	٣١٤,٥٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	قرض البنك المركزي
٦,٦٣٥,٥٩١	-	-	-	٦,٦٣٥,٥٩١	فوائد مستحقة الدفع
١,٩٦٦,٩٧٤	٨٧٥,١٢١	-	-	١,٠٩١,٨٥٣	أرصدة دائنة أخرى
٦٠٩,١١٦,٥٩٢	٨٧٥,١٢١	٣٣٤,٥١٤,٠٢٧	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١١٩,٧٢٧,٤٤٤	مجموع المطلوبات
٣١ كانون الأول ٢٠٢١					
الموجودات					
١٣,٩٠٥,٩٤٣	-	-	-	١٣,٩٠٥,٩٤٣	النقد وما في حكمه
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩	ودائع لأجل لدى البنوك
٥٨٤,٧٥٠,٣٨٢	-	٢٩٧,٥٠٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٣٨,٢٥٠,٣٨٢	قروض إعادة تمويل الرهن العقاري
٤٨١,٧٤٤	-	٣٩٠,٥١٩	٦٤,٢٨٨	٢٦,٩٣٧	قروض إسكان الموظفين
٧,٠٣٨,٢٦٥	-	-	-	٧,٠٣٨,٢٦٥	فوائد مستحقة وغير مقبوضة
٥,٩٩٥,٩٤٠	-	٥,٩٩٥,٩٤٠	-	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٥٧,٠٣٧	١,٣٩٨	-	-	٥٥,٦٣٩	أرصدة مدينة أخرى
٤٠٢,٩٣٦	٤٠٢,٩٣٦	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٦١٥,٩٥٥,٢٠٦	١,٢٣٢,٠٨٤	٣٠٣,٨٨٦,٤٥٩	١٤٩,٠٦٤,٢٨٨	١٦١,٧٧٢,٣٧٥	مجموع الموجودات
المطلوبات					
٥٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٨٢,٥٠٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	قرض البنك المركزي
٥,٨٠٣,٩٥٧	-	-	-	٥,٨٠٣,٩٥٧	فوائد مستحقة الدفع
٢,٢٦٢,٤٤١	٨١٨,٢٢٦	-	-	١,٤٤٤,٢١٥	أرصدة دائنة أخرى
٥٩٣,٠٨٠,٤٢٥	٨١٨,٢٢٦	٣٠٢,٥١٤,٠٢٧	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٤٠,٧٤٨,١٧٢	مجموع المطلوبات

٦ . فجوة إعادة تسعير الفائدة

تتبع الشركة سياسة التوافق في مبالغ الموجودات والمطلوبات وملئمة 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 ٢٠٢٢	أقل من سنة	من سنة إلى سنتين	أكثر من سنتين	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات					
٨,٠٨٩,٤٧٤	-	-	-	٩٨	٨,٠٨٩,٥٧٢
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩
١١٦,٦٨٨,٨٠٣	١٦٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٢٤,٥٠٠,٠٠٠	-	-	٦٠٥,١٨٨,٨٠٣
٤٧,٨٠٦	١٠٩,٩٨٤	٥٥٣,٦١٠	-	-	٧١١,٤٠٠
-	-	-	-	٧,٧٢٨,٧٥٣	٧,٧٢٨,٧٥٣
-	-	-	-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠
-	-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
-	-	-	-	٩٦,٩٠٦	٩٦,٩٠٦
-	-	-	-	٣٩٦,٩١٢	٣٩٦,٩١٢
١٢٧,٣٢١,٢٩٢	١٦٤,١٠٩,٩٨٤	٣٣١,٠٤٩,٥٥٠	-	٩,٠٥٠,٤١٩	٦٣١,٥٣١,٢٤٥
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
١١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٣١٤,٥٠٠,٠٠٠	-	-	٥٨٠,٥٠٠,٠٠٠
-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧
-	-	-	-	٦,٦٣٥,٥٩١	٦,٦٣٥,٥٩١
-	-	-	-	١,٩٦٦,٩٧٤	١,٩٦٦,٩٧٤
١١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٣٤,٥١٤,٠٢٧	-	٨,٦٠٢,٥٦٥	٦٠٩,١١٦,٥٩٢
١٥,٣٢١,٢٩٢	١٠,١٠٩,٩٨٤	(٣,٤٦٤,٤٧٧)	-	٤٤٧,٨٥٤	٢٢,٤١٤,٦٥٣
فجوة إعادة تسعير الفائدة					
٣١ كانون الأول ٢٠٢١					
الموجودات					
١٣,٩٠٥,٩٠١	-	-	-	٤٢	١٣,٩٠٥,٩٤٣
٢,٤٩٥,٢٠٩	-	-	-	-	٢,٤٩٥,٢٠٩
١٣٨,٢٥٠,٣٨٢	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٩٧,٥٠٠,٠٠٠	-	-	٥٨٤,٧٥٠,٣٨٢
٢٦,٩٣٧	٦٤,٢٨٨	٣٩٠,٥١٩	-	-	٤٨١,٧٤٤
-	-	-	-	٧,٠٣٨,٢٦٥	٧,٠٣٨,٢٦٥
-	-	-	-	-	٥,٩٩٥,٩٤٠
-	-	-	-	٨٢٧,٧٥٠	٨٢٧,٧٥٠
-	-	-	-	٥٧,٠٣٧	٥٧,٠٣٧
-	-	-	-	٤٠٢,٩٣٦	٤٠٢,٩٣٦
١٥٤,٦٧٨,٤٢٩	١٤٩,٠٦٤,٢٨٨	٣٠٣,٨٨٦,٤٥٩	-	٨,٣٢٦,٠٣٠	٦١٥,٩٥٥,٢٠٦
مجموع الموجودات					
المطلوبات					
١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٨٢,٥٠٠,٠٠٠	-	-	٥٦٥,٠٠٠,٠٠٠
-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧
-	-	-	-	٥,٨٠٣,٩٥٧	٥,٨٠٣,٩٥٧
-	-	-	-	٢,٢٦٢,٤٤١	٢,٢٦٢,٤٤١
١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	٣٠٢,٥١٤,٠٢٧	-	٨,٠٦٦,٣٩٨	٥٩٣,٠٨٠,٤٢٥
٢١,١٧٨,٤٢٩	٦٤,٢٨٨	١,٣٧٢,٤٣٢	-	٢٥٩,٦٣٢	٢٢,٨٧٤,٧٨١
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.

المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	٣١ آذار ٢٠٢٢
٨٢٧,٧٥٠	-	-	٨٢٧,٧٥٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	٣١ كانون الأول ٢٠٢١
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 آجالها، ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة:

المجموع	بدون استحقاقات	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ آذار ٢٠٢٢
٥٨٠,٥٠٠,٠٠٠	-	٣١٤,٥٠٠,٠٠٠	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١١٢,٠٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	قرض البنك المركزي
٦,٦٣٥,٥٩١	-	-	-	٦,٦٣٥,٥٩١	فوائد مستحقة الدفع
١,٩٦٦,٩٧٤	٨٧٥,١٢١	-	-	١,٠٩١,٨٥٣	أرصدة دائنة أخرى
٦٠٩,١١٦,٥٩٢	٨٧٥,١٢١	٣٣٤,٥١٤,٠٢٧	١٥٤,٠٠٠,٠٠٠	١١٩,٧٢٧,٤٤٤	مجموع المطلوبات
٦٣١,٥٣١,٢٤٥	١,٢٢٧,٨١٠	٣٣١,٠٤٩,٥٥٠	١٦٤,١٠٩,٩٨٤	١٣٥,١٤٣,٩٠١	مجموع الموجودات
المجموع	بدون استحقاقات	أكثر من سنتين	من سنة إلى سنتين	أقل من سنة	٣١ كانون الأول ٢٠٢١
٥٦٥,٠٠٠,٠٠٠	-	٢٨٢,٥٠٠,٠٠٠	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٣٣,٥٠٠,٠٠٠	اسناد قرض
٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	٢٠,٠١٤,٠٢٧	-	-	قرض البنك المركزي
٥,٨٠٣,٩٥٧	-	-	-	٥,٨٠٣,٩٥٧	فوائد مستحقة الدفع
٢,٢٦٢,٤٤١	٨١٨,٢٢٦	-	-	١,٤٤٤,٢١٥	أرصدة دائنة أخرى
٥٩٣,٠٨٠,٤٢٥	٨١٨,٢٢٦	٣٠٢,٥١٤,٠٢٧	١٤٩,٠٠٠,٠٠٠	١٤٠,٧٤٨,١٧٢	مجموع المطلوبات
٦١٥,٩٥٥,٢٠٦	١,٢٣٢,٠٨٤	٣٠٣,٨٨٦,٤٥٩	١٤٩,٠٦٤,٢٨٨	١٦١,٧٧٢,٣٧٥	مجموع الموجودات

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
31 March 2022

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 2022 and the related interim statement of profit or loss, interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the three-months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

26 April 2022
Amman - Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 31 March 2022
(In Jordanian Dinar)

	Note	31 March 2022 (Unaudited)	31 December 2021 (Audited)
Assets			
Cash and cash equivalents		8,089,572	13,905,943
Deposits at banks		2,495,209	2,495,209
Refinance loans		605,188,803	584,750,382
Employees' housing loans		711,400	481,744
Interest receivable		7,728,753	7,038,265
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		96,906	57,037
Property and equipment		396,912	402,936
Total Assets		<u>631,531,245</u>	<u>615,955,206</u>
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Bonds		580,500,000	565,000,000
Central Bank of Jordan loan		20,014,027	20,014,027
Accrued interest		6,635,591	5,803,957
Other liabilities		1,966,974	2,262,441
Total Liabilities		<u>609,116,592</u>	<u>593,080,425</u>
Equity			
Paid - in capital	3	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve		4,306,729	4,306,729
Voluntary reserve		1,949,774	1,949,774
Special reserve		2,254,627	2,254,627
Fair value adjustments		58,858	58,858
Retained earnings		3,844,665	4,304,793
Total Equity		<u>22,414,653</u>	<u>22,874,781</u>
Total Liabilities and Equity		<u>631,531,245</u>	<u>615,955,206</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 Profit or Loss
For the three months ended at 31 March 2022

(In Jordanian Dinar)

	Note	31 March 2022 (Unaudited)	31 March 2021 (Unaudited)
Interest income		7,626,120	8,105,334
Interest expense		<u>(5,835,425)</u>	<u>(6,291,372)</u>
Gross operating income		1,790,695	1,813,962
Administrative expenses		(317,898)	(267,632)
Depreciation		<u>(6,404)</u>	<u>(7,639)</u>
Profit for the period before income tax		1,466,393	1,538,691
Income tax expense for the period	4	(365,589)	(383,107)
National Contribution tax for the period	4	<u>(60,932)</u>	<u>(63,851)</u>
Profit for the period		<u>1,039,872</u>	<u>1,091,733</u>
Basic and diluted earnings per share for the period		<u>0.104</u>	<u>0.109</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 2022

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2022 <u>(Unaudited)</u>	31 March 2021 <u>(Unaudited)</u>
Profit for the period	1,039,872	1,091,733
Other comprehensive income		
Changes in fair value of financial assets	<u>-</u>	<u>-</u>
Total comprehensive income for the period	<u><u>1,039,872</u></u>	<u><u>1,091,733</u></u>

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

Jordan Mortgage Refinance Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Changes in Equity for the three months ended at 31 March 2022 (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	Paid Capital	Statutory	Reserves Voluntary	Special	Fair Value Adjustments	Retained Earnings	Total
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>
Balance at 1 January 2021	5,000,000	3,696,785	1,949,774	2,018,515	58,858	5,876,689	18,600,621
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	1,091,733	1,091,733
Balance at 31 March 2021	<u>5,000,000</u>	<u>3,696,785</u>	<u>1,949,774</u>	<u>2,018,515</u>	<u>58,858</u>	<u>6,968,422</u>	<u>19,692,354</u>

“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 2022

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2022 <u>(Unaudited)</u>	31 March 2021 <u>(Unaudited)</u>
Operating Activities		
Profit for the period	1,466,393	1,538,691
Depreciation	6,404	7,639
Changes in working capital		
Interests receivable	(690,488)	(722,185)
Refinance loans	(20,438,421)	(10,957,628)
Employees' housing loans	(229,656)	9,693
Other current assets	(39,869)	(20,472)
Accrued interests	831,634	489,000
Bonds	15,500,000	6,000,000
Other current liabilities	(24,043)	(8,180)
Income tax paid	(697,945)	(565,907)
Net cash flows used in operating activities	<u>(4,315,991)</u>	<u>(4,229,349)</u>
Investing Activities		
Property and equipment	(380)	(8,925)
Financing Activities		
Dividends paid	(1,500,000)	-
Changes in cash and cash equivalents	(5,816,371)	(4,238,274)
Cash and cash equivalents, beginning of year	13,908,628	8,460,195
Cash and cash equivalents, end of period	<u>8,092,255</u>	<u>4,221,921</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)
31 March 2022

(In Jordanian Dinar)

1 . General

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

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

The condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 26 April 2022.

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 2021.

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 2022 to distribute JOD (1.5) million as cash dividends to its shareholders and to increase the authorized capital of the Company from JOD (10) million/share to JOD (12.5) million/share from retained earnings, and distribute it to existing shareholders as bonus shares. The procedures were completed by Authorities on 10 April 2022.

4. Income Tax

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

	31 March 2022	31 December 2021
Balance at beginning of the year	1,349,447	1,149,079
Income and national contribution tax expense	426,521	1,726,326
Income tax paid	<u>(697,945)</u>	<u>(1,525,958)</u>
Balance at end of the period / year	<u>1,078,023</u>	<u>1,349,447</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 and 2021 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 2022 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 2022	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to maturities	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	8,089,572	-	-	-	8,089,572
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	116,688,803	164,000,000	324,500,000	-	605,188,803
Employees' housing loans	47,806	109,984	553,610	-	711,400
Interest receivable	7,728,753	-	-	-	7,728,753
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	93,758	-	-	3,148	96,906
Property and equipment	-	-	-	396,912	396,912
Total Assets	135,143,901	164,109,984	331,049,550	1,227,810	631,531,245
Liabilities					
Bonds	112,000,000	154,000,000	314,500,000	-	580,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	6,635,591	-	-	-	6,635,591
Other liabilities	1,091,853	-	-	875,121	1,966,974
Total Liabilities	119,727,444	154,000,000	334,514,027	875,121	609,116,592
31 December 2021					
Assets					
Cash and cash equivalents	13,905,943	-	-	-	13,905,943
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	138,250,382	149,000,000	297,500,000	-	584,750,382
Employees' housing loans	26,937	64,288	390,519	-	481,744
Interest receivable	7,038,265	-	-	-	7,038,265
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	55,639	-	-	1,398	57,037
Property and equipment	-	-	-	402,936	402,936
Total Assets	161,772,375	149,064,288	303,886,459	1,232,084	615,955,206
Liabilities					
Bonds	133,500,000	149,000,000	282,500,000	-	565,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	5,803,957	-	-	-	5,803,957
Other liabilities	1,444,215	-	-	818,226	2,262,441
Total Liabilities	140,748,172	149,000,000	302,514,027	818,226	593,080,425

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 2022	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to interest	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	8,089,474	-	-	98	8,089,572
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	116,688,803	164,000,000	324,500,000	-	605,188,803
Employees' housing loans	47,806	109,984	553,610	-	711,400
Interest receivable	-	-	-	7,728,753	7,728,753
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	-	-	-	96,906	96,906
Property and equipment	-	-	-	396,912	396,912
Total Assets	127,321,292	164,109,984	331,049,550	9,050,419	631,531,245
Liabilities					
Bonds	112,000,000	154,000,000	314,500,000	-	580,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	-	-	-	6,635,591	6,635,591
Other liabilities	-	-	-	1,966,974	1,966,974
Total Liabilities	112,000,000	154,000,000	334,514,027	8,602,565	609,116,592
Net	15,321,292	10,109,984	(3,464,477)	447,854	22,414,653

31 December 2021	Up to one year	From one to two years	More than two years	Not tied to interest	Total
Assets					
Cash and cash equivalents	13,905,901	-	-	42	13,905,943
Deposits at banks	2,495,209	-	-	-	2,495,209
Refinance loans	138,250,382	149,000,000	297,500,000	-	584,750,382
Employees' housing loans	26,937	64,288	390,519	-	481,744
Interest receivable	-	-	-	7,038,265	7,038,265
Financial assets at amortized cost	-	-	5,995,940	-	5,995,940
Financial assets at fair value	-	-	-	827,750	827,750
Other assets	-	-	-	57,037	57,037
Property and equipment	-	-	-	402,936	402,936
Total Assets	154,678,429	149,064,288	303,886,459	8,326,030	615,955,206
Liabilities					
Bonds	133,500,000	149,000,000	282,500,000	-	565,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	-	-	-	5,803,957	5,803,957
Other liabilities	-	-	-	2,262,441	2,262,441
Total Liabilities	133,500,000	149,000,000	302,514,027	8,066,398	593,080,425
Net	21,178,429	64,288	1,372,432	259,632	22,874,781

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 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
<u>31 December 2021</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 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	112,000,000	154,000,000	314,500,000	-	580,500,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	6,635,591	-	-	-	6,635,591
Other liabilities	1,091,853	-	-	875,121	1,966,974
Total liabilities	119,727,444	154,000,000	334,514,027	875,121	609,116,592
Total Assets	135,143,901	164,109,984	331,049,550	1,227,810	631,531,245
<u>31 December 2021</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	133,500,000	149,000,000	282,500,000	-	565,000,000
Central Bank of Jordan loan	-	-	20,014,027	-	20,014,027
Accrued interest	5,803,957	-	-	-	5,803,957
Other liabilities	1,444,215	-	-	818,226	2,262,441
Total liabilities	140,748,172	149,000,000	302,514,027	818,226	593,080,425
Total Assets	161,772,375	149,064,288	303,886,459	1,232,084	615,955,206