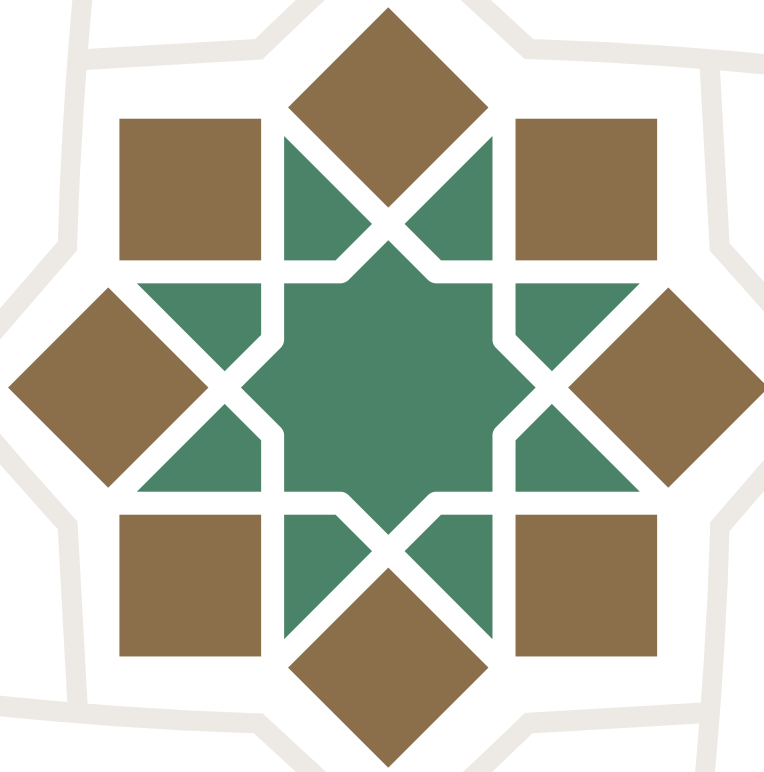




BINDAR
بندار

A subsidiary of INVESTBANK



التقرير السنوي 2021

**التقرير السنوي
2021**



حضرة صاحب الجلالة
الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم





صاحب السمو الملكي
الأمير حسين بن عبدالله الثاني المعظم
ولي العهد



المحتويات

- مجلس الإدارة.
- الإدارة التنفيذية.
- مدققو الحسابات والمستشار القانوني.
- كلمة رئيس مجلس الإدارة.
- تقرير مجلس الإدارة.
- توصيات مجلس الإدارة.
- بنود الإفصاح حسب متطلبات هيئة الأوراق المالية.
- اقرارات مجلس الإدارة.
- تقرير مدققي الحسابات.
- البيانات المالية الموحدة كما في 31 كانون الاول 2021.

مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر أبو وشاح
نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق
عضو مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عوني محمود ذياب أعمر
عضو مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل
عضو مجلس الإدارة	السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة

بتاريخ 2022/01/04 تم تشكيل مجلس إدارة مكون من خمسة أعضاء ثلاثة أعضاء ممثلي عن شركة تمكين للتأجير التمويلي وعضوين مستقلين، وهم بتاريخ إعداد التقرير السنوي كما يلي:

رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر أبو وشاح	منذ 2022/01/04 حتى 2022/01/24
رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / جمال محمد فريز فريز	منذ 2022/02/21
نائب رئيس مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عوني محمود ذياب أعمر	منذ 2022/01/04
عضو مجلس الإدارة	شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيدة / هبة أحمد حسن قاسم	منذ 2022/01/04
عضو مجلس الإدارة	السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	منذ 2022/01/04
عضو مجلس الإدارة	السيد / خالد محمد هاشم السقاف	منذ 2022/01/04

بناءً على ما سبق سيتم توقيع القرارات الواردة في التقرير السنوي من قبل أعضاء مجلس الإدارة كما هم بتاريخ إعداد التقرير السنوي.

الإدارة التنفيذية

المدير العام	السيد / رعد منير عبدالرحيم ابو رصاع
المدير المالي والإداري	السيد / وليد محمد حسن السورية
مدير الائتمان	السيد / سامح نورالدين نمر يعيش
مدير الفروع والمبيعات	السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة

مدققو الحسابات

السادة / شركة القواسمي وشركاه (KPMG)

المستشار القانوني

المحامي / «محمدعلي» وليد حمدالله الحياصات

كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

باسمي وبالنسبة عن زملائي أعضاء مجلس إدارة شركة بندار للتجارة والاستثمار أتقدم بوافر الشكر والتقدير لكم على حضوركم ونقدم لكم التقرير السنوي الثامن عشر عن نتائج أعمال الشركة وإنجازاتها للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31.

السادة المساهمين الكرام،

خلال العام 2021، ورغم جميع الظروف المحيطة، فقد تمكنت شركة بندار للتجارة والاستثمار من المحافظة على مركزها الرائد في قطاع التمويل، حيث بلغت الإيرادات التشغيلية خلال العام 2021 حوالي 4,637 مليون دينار أردني كما حققت الشركة أرباحاً صافية بعد الضريبة بلغت 3,406 مليون دينار أردني بعائد بلغ 17% على رأسمال الشركة البالغ 20 مليون دينار أردني.

واستمرت الشركة خلال العام 2021 في الموازنة بين مصادر الأموال واستخداماتها، مما أسهم في تحقيق مستوى عالي من الأداء للوصول إلى أهداف المساهمين وتحسين المركز المالي للشركة.

وتسعى الشركة خلال العام 2022 إلى تعزيز دورها في سوق الإقراض والتمويل من خلال طرح منتجات متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية تتماشى مع احتياجات الفئة المستهدفة من قبل الشركة، إضافة إلى الإستمرار بالعمل على توسيع قاعدة العملاء من خلال فتح قنوات تسويقيه جديد.

السادة المساهمين الكرام،

يطيب لي في الختام أن أتقدم من زملائي أعضاء مجلس الإدارة ومن إدارة الشركة وموظفيها بالشكر على جهودهم وندعو المولى عز وجل أن يوفقنا بتحقيق المزيد من التقدم في خدمة إقتصادنا الوطني في ظل حضرة صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني بن الحسين حفظه الله ورعاه.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

رئيس مجلس الإدارة

جمال محمد فريز فريز



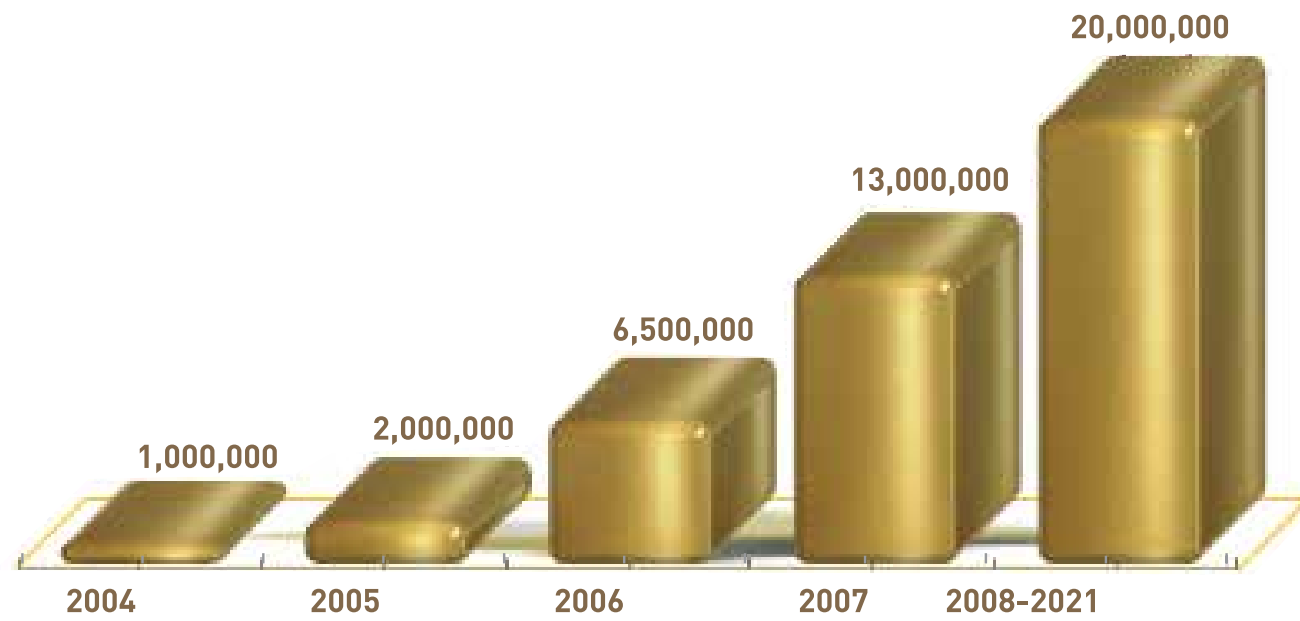
تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،

يسر مجلس الإدارة أن يقدم لكم التقرير السنوي الثامن عشر للشركة، والذي يشمل أهم الانجازات والنشاطات التي شهدتها الشركة خلال عام 2021، بالإضافة إلى البيانات المالية وتقرير مدققي الحسابات للسنة المنتهية في 2021/12/31.

تأسست شركة بندار للتجارة والاستثمار بتاريخ 17/04/2000 كشركة تجارية واستثمارية متخصصة بعمليات البيع بالاقساط للسلع الاستهلاكية المعمرة وخاصة السيارات، وكانت من أوائل الشركات المساهمة الأردنية التي عملت في هذا المجال.

منذ تأسيس الشركة فقد تم زيادة رأس المال حتى وصل إلى عشرون مليون دينار أردني في سنة 2008 ليستقر عند هذا الحد حتى الآن، حيث يظهر الرسم البياني التالي حركة رأس المال المدفوع من عام 2004 حتى عام 2021:



السادة مساهمي الشركة المحترمين،

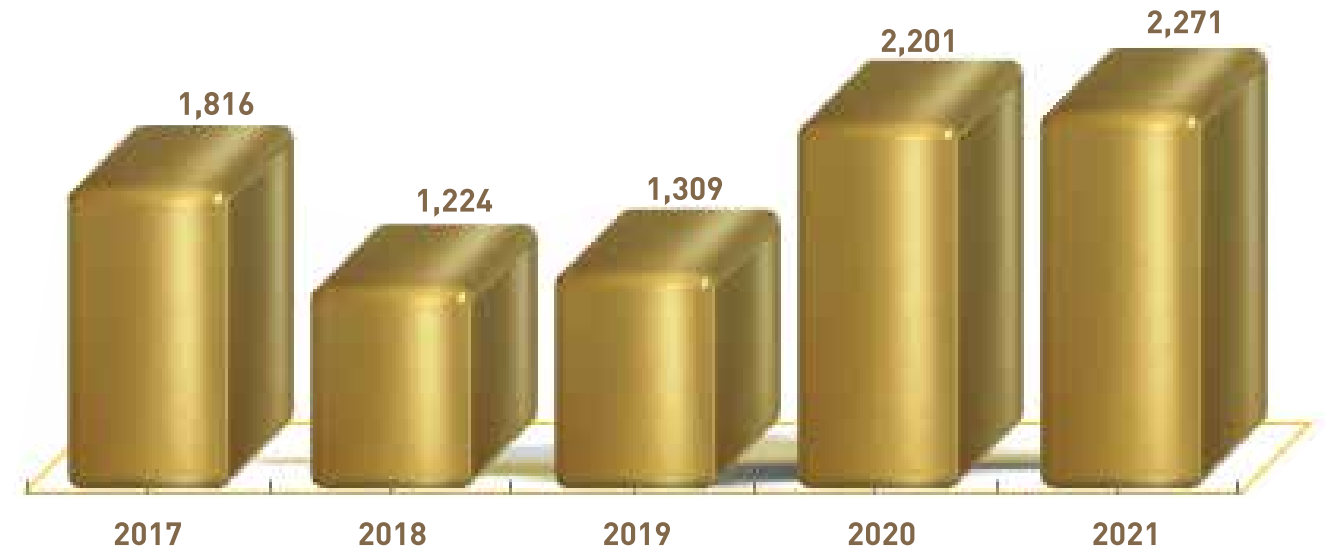
يمكنكم الإطلاع على نتائج نشاطات الشركة خلال العام 2021 من خلال القيم التالية، حيث يوضح الجدول التالي مبيعات الشركة خلال السنوات الخمس الأخيرة:

السنة	2017	2018	2019	2020	2021
عدد المعاملات	1,816	1,224	1,309	2,201	2,271
المبيعات السنوية بالدينار الأردني	15,440,715	16,350,204	18,492,180	23,682,214	27,259,551
المتوسط الشهري للمبيعات	1,286,726	1,362,517	1,541,015	1,973,518	2,271,629
المتوسط لكل معاملة	8,503	13,358	14,127	10,760	12,003

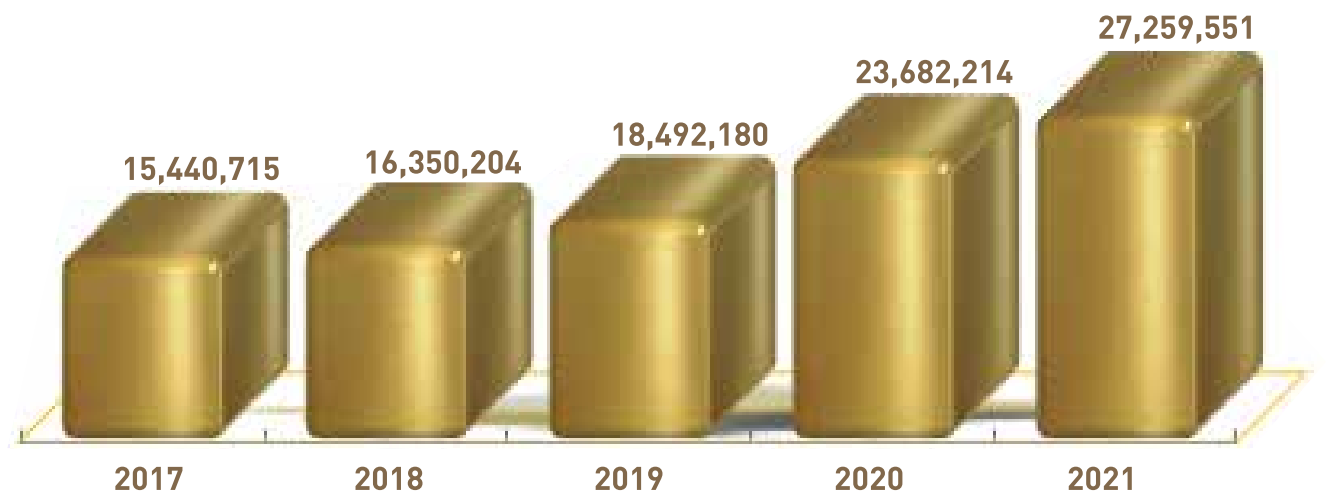
من الجدول أعلاه يمكن تمثيل المعلومات بيانيا كما يلي:

1 - المبيعات

أ - عدد المعاملات خلال السنوات الخمس الأخيرة :



ب - حجم المبيعات للسنوات الخمس الأخيرة

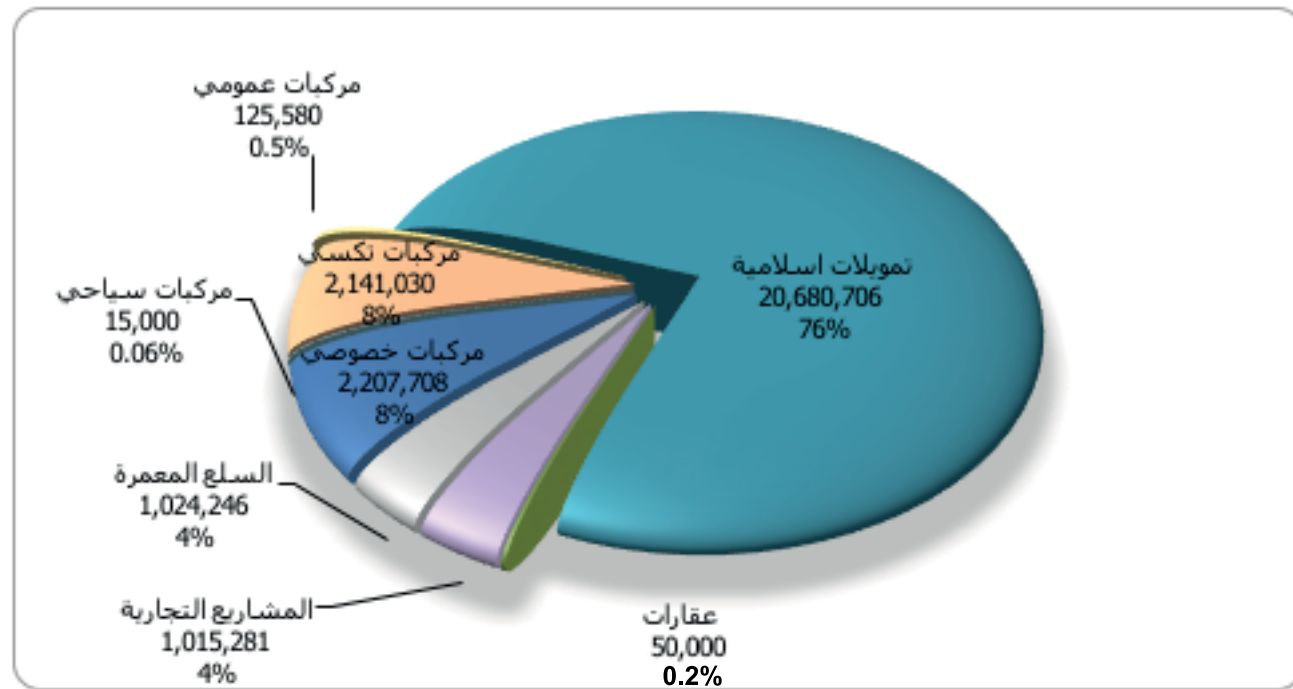


2- توزيع المبيعات حسب القطاع

توزعت مبيعات الشركة عام 2021 على عدة قطاعات حسب الجدول التالي:-

القطاع	عدد المعاملات	مبلغ التمويل	النسبة
مركبات خصوصي	230	2,207,708	8%
مركبات سياحي	1	15,000	0.06%
مركبات تكسي	89	2,141,030	8%
مركبات نقل	1	125,580	0.5%
تمويل مركبات - مرابحة الأمر بالشراء	1,428	20,680,706	76%
عقارات	1	50,000	0.2%
المشاريع التجارية	27	1,015,281	4%
السلع المعمرة	494	1,024,246	4%
المجموع	2,271	27,259,551	100%

والرسم البياني التالي يوضح توزيع المبيعات حسب القطاعات كما يلي:



3 - عمليات تحصيل الأقساط

إن عمليات تحصيل الأقساط تتم من خلال سياسات وإجراءات محددة تخضع لمراجعة دورية، كما تخضع هذه السياسات والإجراءات لمعايير دقيقة يتم تطويرها أولاً بأول.

توصيات مجلس الإدارة:

يوصي مجلس إدارة الشركة باعتماد جدول الأعمال المرفق مع الدعوة الموجهة للسادة المساهمين الكرام لعقد اجتماع الهيئة العامة العادي التاسع عشر للشركة والمتضمن مايلي:

1- قراءة قرارات اجتماع الهيئة العامة العادية المنعقدة في 2021/04/25 (السابق).

2- التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة للسنة المالية المنتهية 2021 وخطة العمل المستقبلية والمصادقة عليها.

3- التصويت على تقرير مدققي حسابات الشركة عن السنة المالية 2021 والتصويت على حسابات وميزانية الشركة لعام 2021 والمصادقة عليهما.

4- إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية 2021/12/31.

5- انتخاب مدققي حسابات الشركة للسنة المالية 2022 وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.

ويتقدم مجلس الإدارة بالشكر الجزيل إلى السادة المساهمين وجميع المتعاملين مع الشركة على حسن ثقتهم ولطف دعمهم، وبالشكر لجميع الموظفين لجهودهم المخلصة التي ساهمت بشكل فعال في تحقيق النجاح المستمر للشركة.

مجلس الإدارة

بنود الإفصاح حسب متطلبات هيئة الأوراق المالية

أولاً: وصف لأنشطة الشركة الرئيسية وأماكنها الجغرافية وحجم الإستثمار الرأسمالي وعدد الموظفين:

أ- أنشطة الشركة الرئيسية:

تتمثل أنشطة الشركة في كافة أنواع التمويل للمركبات والعقارات والسلع الإستهلاكية المعمّرة والمشاريع المتوسطة والصغيرة والمعدات الصناعية، ولقد تركّز نشاط الشركة الرئيسي منذ التأسيس في عمليات تمويل السيارات والعقارات المتمثلة بالشقق السكنية والأراضي.

ب - التوزيع الجغرافي للشركة وعدد الموظفين في كل منها:

#	التوزيع الجغرافي	العنوان	رقم الهاتف	عدد الموظفين
1	الفرع الرئيسي	تلاع العلي - شارع المدينة المنورة - مجمع السعد التجاري - عمارة (241) - ط 2	06-5518916	45
2	فرع وادي صقرة	مقابل السهل الاخضر - شارع حدائق الملك عبدالله مجمع الدياس التجاري (12) - ط 3	06-5667192	8
3	فرع الوحدات	شارع خولة بنت الأزور - مجمع عفانة التجاري	06-4733334	4
4	فرع اربد	اربد دوار القبة - شارع فراس العجلوني - مجمع سليمان خريس	02-7256226	3
5	فرع المدينة الرياضية	شارع صرح الشهيد - عمارة رقم 110	06-5560808	4

ج- حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة:

يبلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة 32,410,908 دينار أردني كما في 2021/12/31 والذي يتضمن مبلغ 20,000,000 دينار أردني رأس المال المدفوع ومبلغ 3,467,489 دينار أردني احتياطي قانوني ومبلغ 8,930,210 دينار أردني أرباح مدورة ومبلغ 11,607 دينار أردني احتياطي تقييم موجودات مالية بالصافي ومبلغ 1,602 دينار أردني علاوة إصدار.

ثانياً: الشركات التابعة للشركة:

أ. شركة ربوع الشرق العقارية

هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست وتم تسجيلها في وزارة الصناعة تحت رقم 11313 بتاريخ 2006/03/28 برأس مال مائة الف دينار أردني.

ب. شركة راكين العقارية

تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم تسجيلها في وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم 21149 بتاريخ 2010/03/11 برأس مال ثلاثون الف دينار أردني .

ج. شركة بNDAR للتأجير التمويلي

تأسست كشركة ذات مسؤولية محدودة وتم تسجيلها في وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم 34128 بتاريخ 2013/09/29 برأس مال وقدره مليون دينار أردني، لتمارس الشركة من خلالها عمليات التأجير التمويلي لعملائها كمنتج مطلوب في السوق الأردني.

ثالثاً- بيان أسماء أعضاء مجلس الإدارة وأسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ونبذه تعريفية عن كل منهم

أ- أسماء أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم

رئيس مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / عمر ابراهيم عمر ابو وشاح
تاريخ العضوية	2018/06/12
تاريخ الميلاد	1947/03/04
الشهادات العلمية	بكالوريوس هندسة مدنية
الخبرات العملية	مدير مشاريع احدى اكبر شركات المقاولات في الكويت من العام 1973 الى 1980. مدير فني لمركز الكويت الصناعي من العام 1980 الى 1991. عضو مجلس امناء جامعة البلقاء التطبيقية. عضو مجلس ادارة المركز الوطني لتنمية الموارد البشرية. عضو لجنة ادارة صندوق الاستثمار / جامعة مؤتة. عضو مجلس ادارة صندوق دعم الطلبة/ جامعة الحسين التقنية. عضو مجلس الاعمال الاردني السعودي. عضو اللجنة الخاصة بوضع سياسة جودة وطنية واستراتيجية للبنية التحتية للجودة لدعم الصادرات الوطنية / مؤسسة المواصفات والمقاييس . عضو لجنة ادارة صندوق شبكة العلماء والتكنولوجيين الاردنيين في الخارج اللجنة التوجيهية للبرنامج الوطني « عكس هجرة العقول الاردنية». رئيس جمعية المصدرين الاردنيين سابقا. عضو مجلس امناء المركز الوطني لحقوق الانسان سابقا. عضو لجنة ادارة صندوق عبد الحميد شومان لدعم البحث العلمي سابقا. رئيس لجنة التمويل/ صندوق التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني سابقا. نائب رئيس مجلس التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني سابقا. عضو مجلس امناء الجامعة الالمانية الاردنية سابقا. عضو مجلس امناء جامعة مؤتة سابقا. عضو مجلس ادارة صندوق دعم البحث العلمي سابقا. عضو مجلس ادارة بنك الانماء الصناعي سابقا. عضو مجلس ادارة غرفة صناعة الاردن سابقا. عضو مجلس ادارة صندوق توفير البريد سابقا. عضو هيئة مديرين شركة مياهنا سابقا.

نائب رئيس مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / عامر «محمد سفيان» حسين بشناق
تاريخ العضوية	2018/01/04
تاريخ الميلاد	1982/02/21
الشهادات العلمية	بكالوريس / Computer Science and Information System
الخبرات العملية	2019 – لتاريخه – البنك الاستثماري مدير تنفيذي / البطاقات والمدفوعات. 2013 – 2019 – البنك الاستثماري – مدير تنفيذي إدارة الفروع وخدمة كبار العملاء Prime. 2011 – 2013 – البنك الاستثماري – مدير دائرة خدمة كبار العملاء Prime. 2009 – 2011 – البنك العربي. 2000 – 2009 – بنك ستاندرد تشارترد.

عضو مجلس الادارة – السيد / حسان إبراهيم سعيد العمد	
تاريخ العضوية	2018/04/29
تاريخ الميلاد	1959/01/01
الشهادات العلمية	ماجستير إدارة/ الولايات المتحدة الأمريكية
الخبرات العملية	1991 – لتاريخه – مدير وشريك في شركة النابلسي والعمد. 2009–2013 – عضو مجلس غرفة تجارة عمان. 2011–2013 – عضو مجلس أمانة عمان. عضو منتدى الإستراتيجيات الأردني. عضو جمعية رجال الاعمال الاردنيين. عضو مجلس ادارة غرفة التحكيم الدولية (الاردن) ICC

عضو مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / عوني محمود ذياب أعمار
تاريخ العضوية	2019/07/15
تاريخ الميلاد	1972/02/01
الشهادات العلمية	ماجستير علوم مالية ومصرفية تخصص مصارف
الخبرات العملية	1997/2 لتاريخه – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي / دائرة الشركات التابعة .

عضو مجلس الإدارة – شركة تمكين للتأجير التمويلي	
اسم ممثل الشخص الاعتباري	السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل
تاريخ العضوية	2020/06/24
تاريخ الميلاد	1975/07/07
الشهادات العلمية	بكالوريوس علم حاسوب.
الخبرات العملية	2019/8 – لتاريخه – البنك الإستثماري – مدير إدارة تكنولوجيا المعلومات. 2018/10 - 2019/8 – البنك العربي (تونس) – مستشار تكنولوجيا المعلومات “تغيير الانظمة”. 2014/10 - 2019/8 – البنك العربي – مدير قسم أنظمة قطاع الشركات. 2009/8 - 2014/10 – البنك العربي – مدير المشاريع الخاصة بأنظمة التمويل. 2009/3 - 2009/7 – بنك الانماء (السعودية) – مدير العلاقات العامة – دائرة أنظمة المعلومات. 2008/1 - 2009/3 – بنك عمان العربي – مدير دعم الأنظمة البنكية. 2001/1 - 2007/12 – البنك العربي – مسؤول محلل ومطور انظمة.

ب- أسماء ورتب أشخاص الإدارة العليا ونبذة تعريفية عن كل واحد منهم :

المدير العام – السيد / رعد منير عبدالرحيم ابو رضاء	
تاريخ التعيين	2018/01/21
تاريخ الميلاد	1976/12/12
المؤهلات العلمية	بكالوريوس محاسبة
الخبرات العملية	2014-2018/1 – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي إدارة التطوير المؤسسي. 2011 – 2013 – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي إدارة الفروع. 2008 – 2011 – بنك المال الأردني – مدير دائرة تطوير المنتجات والمبيعات. 2004 – 2008 – بنك ستاندرد تشارترد الأردن – مدير دائرة قروض الإسكان والسيارات. 1998 – 2004 – بنك الإستثمار العربي – رئيس قسم دائرة الإستثمارات الخارجية.

المدير المالي والإداري – السيد / وليد محمد حسن السورية	
تاريخ التعيين	2007/10/01
تاريخ الميلاد	1978/04/18
المؤهلات العلمية	بكالوريوس محاسبة
الخبرات العملية	2018 – لتاريخه – شركة بندار للتجارة والاستثمار – المدير المالي والاداري. 2007-2018 – شركة بندار للتجارة والاستثمار – مساعد المدير المالي. 2006-2007 – مؤسسة البرج التجارية – رئيس حسابات. 2005-2006 – شركة نسيم الدادا وشركاه – محاسب رئيسي. 2005-2000 – الشركة المتطورة لصناعات الاعلان – محاسب عام.

مدير الائتمان – السيد / سامح نورالدين نمر يعيش	
تاريخ التعيين	2018/03/01
تاريخ الميلاد	1976/05/13
المؤهلات العلمية	بكالوريوس علوم مالية ومصرفية
الخبرات العملية	2001 – 2018/2 – البنك الإستثماري – مساعد مدير الائتمان. 1999 – 2001 – السيفوي – محاسب.

مدير الفروع والمبيعات – السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة	
تاريخ التعيين	2016/06/19
تاريخ الميلاد	1974/10/07
المؤهلات العلمية	بكالوريوس محاسبة
الخبرات العملية	1996 – 2016/5 – البنك الأردني الكويتي – ضابط أول ائتمان / قروض السيارات.

رابعاً: أسماء كبار مالكي الأسهم وعدد الأسهم المملوكة منهم مقارنة مع السنة السابقة (من يملكون 5% وأكثر):

الرقم	الاسم	2020/12/31		2021/12/31	
		عدد الاسهم	النسبة	عدد الاسهم	النسبة
1	شركة تمكين للتاجير التمويلي	19,694,841	98.5%	19,788,669	98.9%

خامساً: الوضع التنافسي للشركة من ضمن قطاع نشاطها وأسواقها الرئيسية وحصتها من السوق المحلي والخارجي:

إن السوق الرئيسي لعمل الشركة محصور في السوق المحلي فقط، ونشاط الشركة الرئيسي محصور في عمليات البيع بالاقساط، حيث تبلغ حصة الشركة في قطاع قروض السيارات 5%، أما بالنسبة للقطاع العقاري فإن منافسة الشركة قليلة مع البنوك والشركات المتخصصة بتقسيط العقار من حيث المدة ومبالغ التقسيط، الا أنها قدمت خدماتها للعديد من عملائها وضمن حدود محسوبة ساعين لزيادة حصتنا في هذا القطاع في المستقبل.

سادساً: درجة الاعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً و خارجياً:

لا يوجد اعتماد على موردين أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارجياً يشكلون 10% فأكثر من اجمالي المشتريات و/ أو المبيعات.

سابعاً: الحماية الحكومية أو الإمتيازات التي تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها:

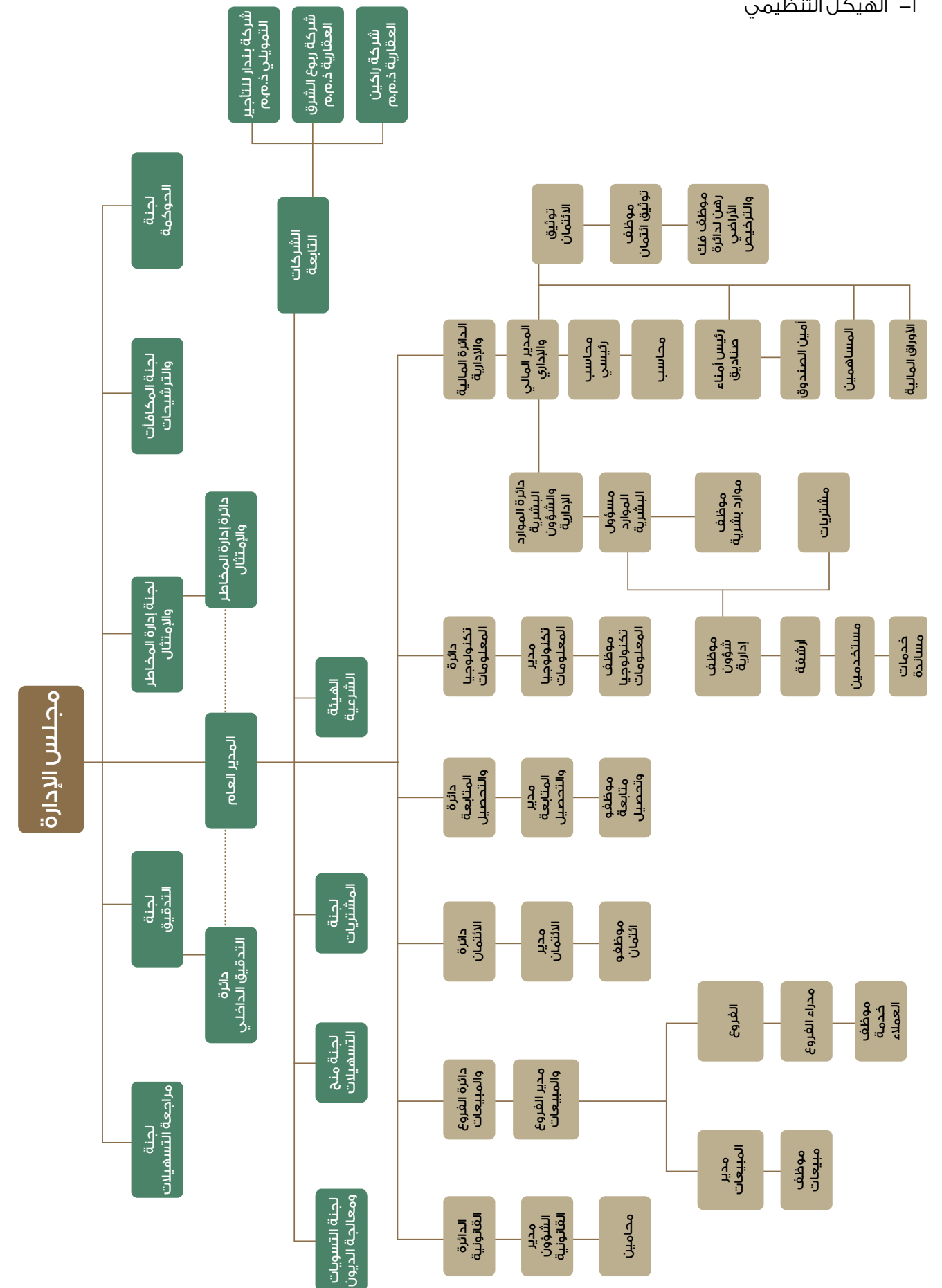
– لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها.
– لا يوجد أي براءات اختراع أو حقوق امتياز حصلت الشركة عليها.

ثامناً: القرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية

– لا يوجد أي قرارات عن الحكومة او المنظمات الدولية او غيرها لها اثر مادي على عمل الشركة او منتجاتها او قدرتها التنافسية.
– لا ينطبق على عمل الشركة معايير الجودة الدولية.

تاسعاً : الهيكل التنظيمي للشركة وعدد موظفيها

أ- الهيكل التنظيمي



ب- عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم

عدد الموظفين	المؤهل العلمي
-	دكتوراه
2	ماجستير
-	دبلوم عالي
46	بكالوريوس
5	دبلوم
11	ثانوية عامة
64	اجمالي عدد الموظفين

ج - برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة

الرقم	اسم الدورة	عدد الموظفين
1	الامتثال ومكافحة غسيل الأموال	58
2	رسائل التصيد الاحتيالي	59
3	ورشة عمل نظام اسعار التحويل في الاردن	2

عاشراً: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة:

لا يوجد مخاطر من الممكن أن تتعرض الشركة لها خلال السنة المالية القادمة ولها تأثير مادي عليها.

حادي عشر: الإنجازات التي حققتها الشركة خلال السنة المالية ٢٠٢١:

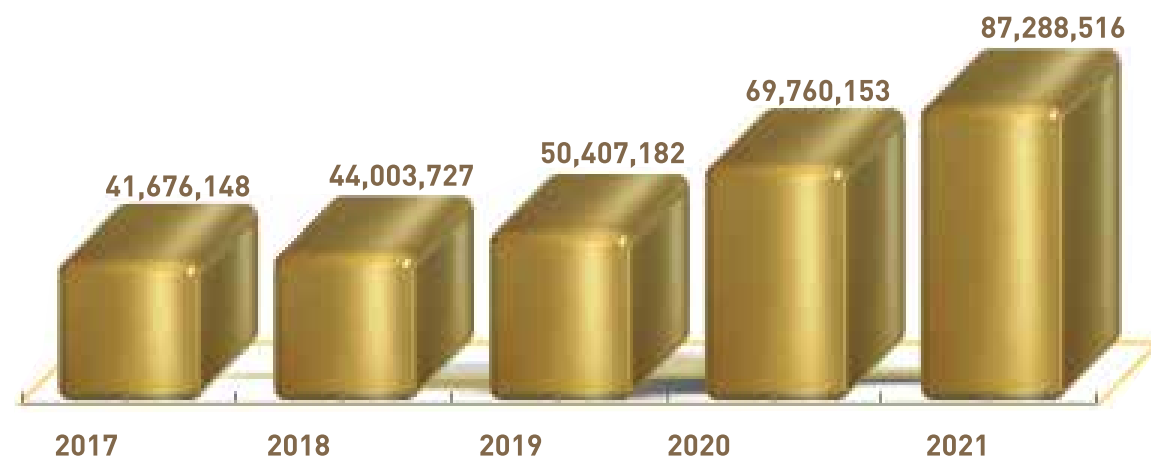
- استطاعت الشركة المحافظة على حصتها السوقية والاستمرار في تحقيق الأهداف الموضوعة لعام 2021.
 - بالرغم من جائحة كورونا وتعليمات البنك المركزي بخصوص تأجيل الاقساط، استطاعت الشركة المحافظة على نسب تحصيل نقدية من العملاء جيدة، الأمر الذي انعكس ايجابا على أداء المحفظة الائتمانية.
 - تحسين وتخفيض نسب الديون غير العاملة.
 - قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها في موعدها المحدد.
- ويمكن تلخيص انجازات الشركة بالأرقام كما يلي:-**

١- محفظة التسهيلات:

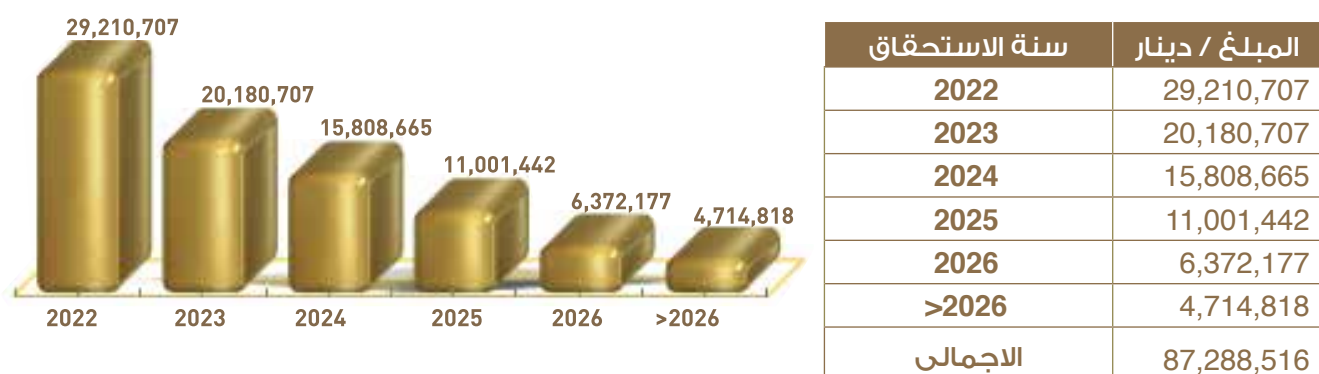
(أ) محفظة التسهيلات بالإجمالي خلال السنوات الخمس الماضية

السنة	2017	2018	2019	2020	2021
محفظة التسهيلات – بالاجمالي	41,676,148	44,003,727	50,407,182	69,760,153	87,288,516

والرسم البياني التالي يبين محفظة التسهيلات سنوياً من عام 2017 إلى 2021



ب) استحقاقات ذمم الأقساط موزعاً حسب السنوات



2 - تفصيل عام لموجودات الشركة خلال السنوات الخمس الماضية

السنة	2017	2018	2019	2020	2021
محفظة التسهيلات – بالصادي	33,330,960	31,169,551	35,882,356	51,097,697	65,662,292
المحفظة الإستثمارية	135,053	140,127	146,548	147,078	146,660
أصول أخرى	3,221,225	3,293,858	4,042,362	4,437,887	4,830,368
مجموع الموجودات	41,793,575	36,684,863	42,516,610	58,250,531	73,267,417

3 - نسبة العائد على راس المال

توضح البيانات المدرجة أدناه معدلات العائد على راس المال منذ عام 2017 حتى عام 2021

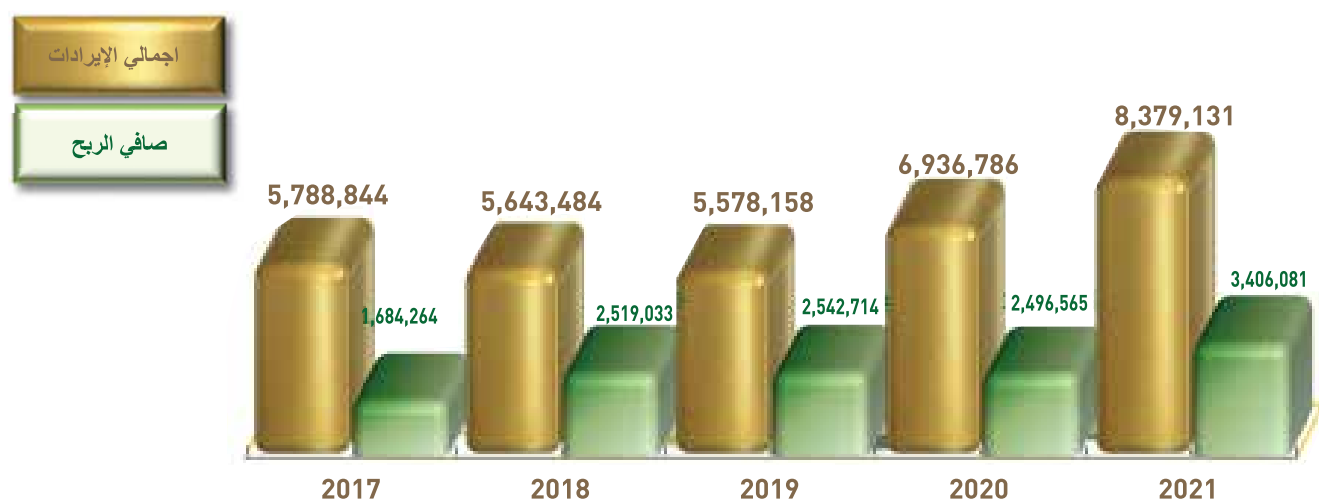
السنة	2017	2018	2019	2020	2021
رأس المال المدفوع	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
اجمالي الإيرادات	5,788,844	5,643,484	5,578,158	6,936,786	8,379,131
صافي الربح قبل حساب الضريبة	2,395,163	2,996,379	3,509,083	3,494,949	4,724,990
نسبة العائد / راس المال المستثمر	12.0%	15.0%	17.5%	17.5%	23.6%
صافي الربح بعد حساب الضريبة	1,684,264	2,519,033	2,542,714	2,496,565	3,406,081
نسبة العائد / راس المال المستثمر	8.4%	12.6%	12.7%	12.5%	17.0%

4 - حساب الأرباح والخسائر

يبين الجدول أدناه الأرباح التي حققتها الشركة منذ عام 2017 حتى عام 2021

السنة	2017	2018	2019	2020	2021
الأرباح التشغيلية	2,296,545	2,996,379	3,403,579	3,478,811	4,637,461
صافي الربح قبل الضريبة والمخصصات	2,395,163	2,996,379	3,509,083	3,494,949	4,724,990
صافي الربح بعد الضريبة والمخصصات	1,684,264	2,519,033	2,542,714	2,496,565	3,406,081

الرسم البياني يمثل إجمالي الإيرادات وصافي الربح من عام 2017 و حتى 2021

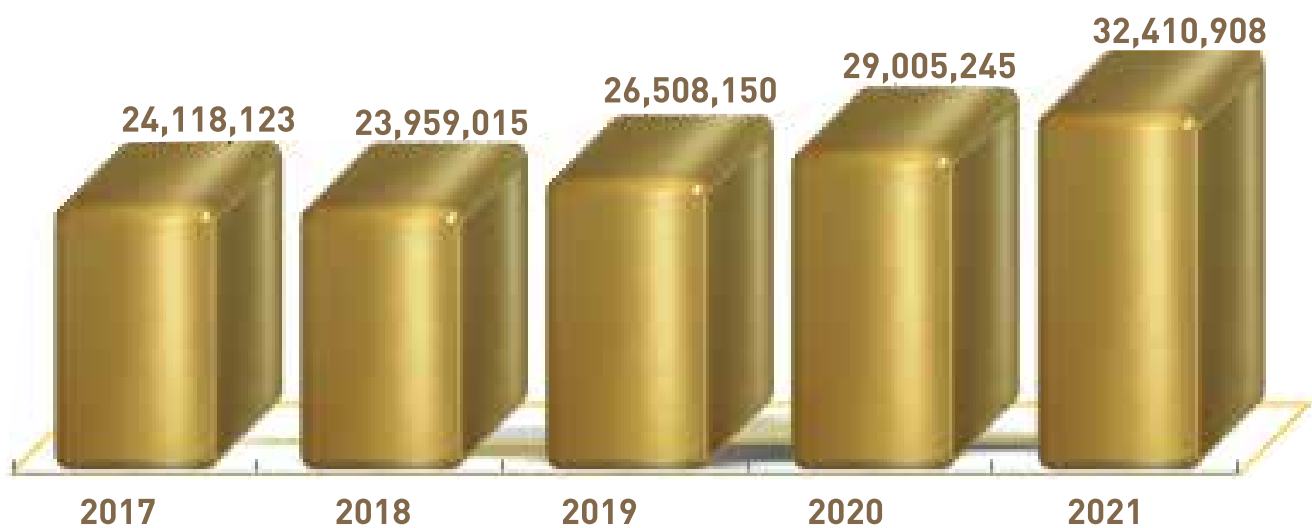


5 - بيان تطور حقوق المساهمين:

إن الجدول التالي يوضح تطور حقوق المساهمين في الشركة كما يلي:

السنة	2017	2018	2019	2020	2021
حقوق المساهمين	24,118,123	23,959,015	26,508,150	29,005,245	32,410,908
نسبة العائد على حقوق المساهمين	7.0%	10.5%	9.6%	8.6%	10.5%

والرسم البياني التالي يوضح تطور حقوق المساهمين من عام 2017 إلى 2021:

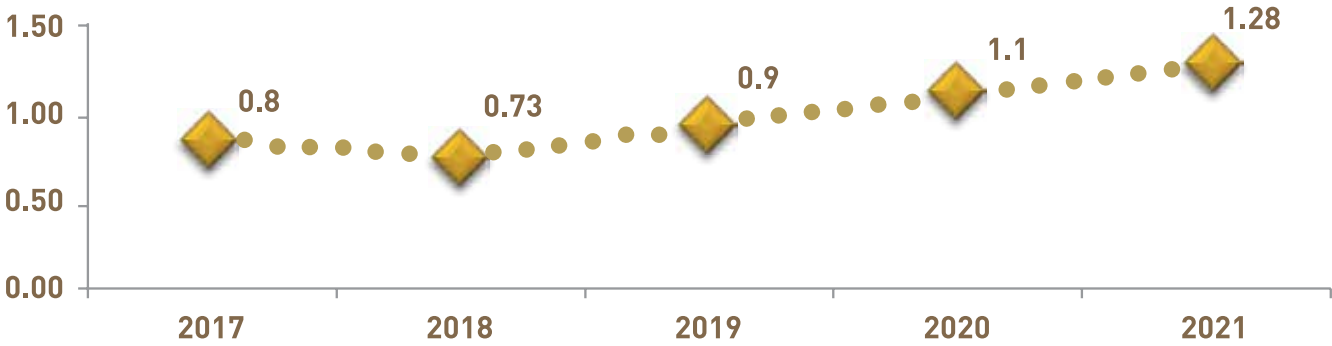


6 - بيان أسعار الأوراق المالية

إن الجدول التالي يوضح أسعار اغلاق أسهم الشركة للسنوات الخمس الأخيرة:

السنة	2017	2018	2019	2020	2021
سعر الاغلاق – دينار أردني	0.800	0.730	0.900	1.100	1.280
حصة السهم من الربح	0.084	0.126	0.127	0.125	0.170

والرسم البياني التالي يوضح أسعار اغلاق أسهم الشركة من عام 2017 إلى 2021



ثاني عشر: الاثر المالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي:

لايوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن نشاط الشركة الرئيسي.

ثالث عشر: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية وذلك لمدة لاتقل عن خمس سنوات او منذ تأسيس الشركة ايهما اقل:

البيان	2017	2018	2019	2020	2021
صافي الارباح المرحلة	1,842,942	1,659,122	3,850,927	5,996,628	8,930,210
الارباح الموزعة	-	-	-	-	-
صافي حقوق المساهمين	24,118,123	23,959,015	26,508,150	29,005,245	32,410,908
اسعار الأوراق المالية	0.800	0.730	0.900	1.100	1.280

رابع عشر: تحليل المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها خلال السنة المالية:

الرقم	النسب المالية	2017	2018	2019	2020	2021
1	معدل العائد على رأس المال المستثمر	8.4%	12.6%	12.7%	12.5%	17%
2	هامش صافي الربح	29.1%	44.6%	45.6%	36%	40.6%
3	نسبة التدأول	207.0%	147.4%	138.6%	65.2%	48.3%
4	معدل تغطية الفوائد	254.6%	368%	466%	357.4%	341%
5	نسبة الاقتراض إلى حقوق الملكية	69.7%	48.7%	54.4%	94.6%	120.4%
6	نسبة اجمالي المطلوبات إلى الموجودات	42.3%	34.7%	37.7%	50.2%	55.8%
7	نسبة الاقتراض الى رأس المال	84.1%	58.4%	72.1%	137.2%	195.1%
8	نسبة حقوق الملكية الى اجمالي الموجودات	57.7%	65.3%	62.3%	49.8%	44.2%

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة والخطة المستقبلية للشركة:

- تحقيق أهداف المساهمين بتحسين المركز المالي للشركة وزيادة الربحية.
- طرح منتجات تتوافق مع احكام الشريعة الاسلامية .
- توظيف أموال الشركة بما يضمن رفع العائد وتقليل تكلفة الأموال.
- عمل اتفاقيات بيعية بهدف تعزيز ونمو المحفظة.

سادس عشر: مقدار أتعاب التدقيق للشركة والشركات التابعة ومقدار أي أتعاب عن خدمات اخرى تلقاه المدقق و/او مستحقة له:

أتعاب التدقيق الخارجي شاملة الضريبة لشركة بNDAR للتجارة والاستثمار والشركات التابعة لها لعام 2021 بلغت 13,105 دينار أردني.

سابع عشر: بيان بعدد الأوراق المالية المسجلة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص السلطة التنفيذية وأقاربهم والشركات المسيطر عليها من قبلهم مقارنة مع السنة السابقة:

أ-عدد الاوراق المالية المملوكة من قبل اعضاء مجلس الإدارة:

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم
				2020/12/31	2021/12/31	
1	شركة تمكين للتأجير التمويلي	رئيس مجلس الإدارة	أردنية	19,694,841	19,788,669	---
2	عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس مجلس الإدارة	أردنية	10,000	10,000	---
3	عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	نائب رئيس مجلس الإدارة	أردنية	---	---	---
4	حسان إبراهيم سعيد العمدة	عضو مجلس الإدارة	أردنية	12,200	12,200	---
5	عوني محمود ذياب أعمر	عضو مجلس الإدارة	أردنية	---	---	---
6	شادي صبحي انيس إسماعيل	عضو مجلس الإدارة	أردنية	---	---	---

الرقم	الاسم	المنصب	الجنسية	عدد الاسهم كما في		عدد الاسهم المملوكة من قبل الشركات المسيطر عليها من قبل اي منهم
				2020/12/31	2021/12/31	
1	رعد منير عبدالرحيم ابو رضاع	المدير العام	الأردنية	----	----	----
2	وليد محمد حسن السورية	المدير المالي والإداري	الأردنية	----	----	----
3	سامح نورالدين نمر يعيش	مدير الائتمان	الأردنية	----	----	----
4	أسعد محمد أسعد الخمايسة	مدير الفروع والمبيعات	الأردنية	----	----	----

ج – عدد الاوراق المالية المملوكة لأقارب أعضاء مجلس الإدارة وأقارب أشخاص الإدارة العليا التنفيذية:

– لا توجد أي ملكية للأسهم من قبل أي من أقارب أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة العليا التنفيذية.

– لا يوجد أية أسهم مسجلة باسم شركات مسيطر عليها من قبل أي من أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا التنفيذية وأقاربهم.

ثامن عشر: المزايا والمكافآت التي يتمتع بها كل من رئيس وأعضاء مجلس الإدارة:

أعضاء مجلس الإدارة

اسم عضو مجلس الإدارة	مكافأة وتنقلات عن عام 2021	دعم عن عام 2021
السيد / عمر إبراهيم عمر أبو وشاح	5,000	11,000
السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	5,000	-
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	5,000	-
السيد / عوني محمود ذياب أعمر	5,000	-
السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل	5,000	-

الإدارة العليا التنفيذية

الرقم	الاسم	المنصب	الرواتب السنوية الاجمالية	بدل التنقلات السنوية	المكافآت السنوية	نفقات السفر السنوية	اجمالي المزايا السنوية
1	رعد منير عبدالرحيم أبو رضاع	المدير العام	132,975	---	35,000	---	167,975
2	السيد / وليد محمد حسن السورية	المدير المالي والإداري	35,085	840	4,250	---	40,175
3	السيد / سامح نورالدين نمر يعيش	مدير الائتمان	35,625	---	2,750	---	38,375
4	السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة	مدير الفروع والمبيعات	32,465	840	2,750	---	36,055

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة خلال السنة المالية:

البيان	المبلغ
مؤسسة من أجل الأردن للتدريب	10,000
إجمالي	10,000

عشرون: العقود والمشاريع والارتباطات التي عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم:

لا يوجد أية عقود أو مشاريع أو ارتباطات عقدتها الشركة المصدرة مع الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة أو رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقاربهم.

واحد وعشرون: مساهمة الشركة في حماية البيئة وخدمة المجتمع المحلي:

أ – مساهمة الشركة في حماية البيئة:

لا يوجد مساهمة للشركة في حماية البيئة.

ب- مساهمة الشركة في خدمة المجتمع المحلي:

لا يوجد مساهمة للشركة في خدمة المجتمع المحلي.

اثنان وعشرون: الهيئة الشرعية للشركة:

تتألف الهيئة الشرعية من ثلاثة أعضاء يتميزون بخبرات شرعية مصرفية، ومهمتها إعتقاد الإتفاقيات والعقود المتعلقة بالمعاملات التي تجريها الشركة، والتأكد من مطابقتها لأحكام الشريعة الإسلامية ومبادئها وتقديم الرأي الشرعي في المنتجات، و المعاملات، والتطبيقات، وكذلك في الاستفسارات التي تقدمها الشركة، واصدار القرارات والفتاوي المناسبة.

وفي العام 2021 بلغ عدد اجتماعات الهيئة الشرعية (5) اجتماعات.

إسم عضو الهيئة	الصفة	الغياب خلال عام 2021	ملاحظات
الدكتور / ياسل يوسف محمد الشاعر	رئيس الهيئة	–	
الدكتور / صفوان "محمد رضا" علي عضيات	عضو الهيئة	–	
الدكتورة / هيام محمد عبدالقادر الزيدانيين السعودي	عضو الهيئة	–	
السيد / أسعد محمد أسعد الخمايسة	مقرر الهيئة	–	

ثلاثة وعشرون: تطبيق قواعد حوكمة الشركات:

تلتزم الشركة بتطبيق جميع القواعد الآمرة والقواعد العامة الواردة في تعليمات حوكمة الشركات المساهمة المدرجة لسنة 2017، وحتى يتمكن مجلس الادارة من تغطية كافة المخاطر التي تتعرض لها الشركة بطريقة عملية، فقد قام المجلس بإنشاء لجان وتقسيم المهام فيما بينها، بحيث تتولى كل لجنة مهام ومسؤوليات محددة تشرف عليها، وذلك لمساعدة مجلس الإدارة في تغطية كافة الأنشطة بصورة سليمة، والتأكد من أن هذه اللجان لا تعيق عمل الشركة، وأنها تستند قوتها وسلطتها من مجلس الإدارة، وأن المجلس الذي يفوض الصلاحيات الى هذه اللجان، إلا أنه يبقى دائماً مسؤولاً عن أعمالها.

مجلس الإدارة واللجان المنبثقة عنه:

أ – مجلس الإدارة:

إن من مسؤولية مجلس الإدارة تطوير ومراقبة أداء الشركة وفق الإستراتيجيات والسياسات الموضوعة ويكون المجلس مسؤولاً مباشرة أمام الهيئة العامة للشركة.

يعقد مجلس الإدارة اجتماعاته بحد أدنى 6 اجتماعات سنوياً، وفي عام 2021 عقد مجلس الإدارة (15) اجتماع:

العضو	الصفة	طبيعة العضوية	الغياب خلال عام 2021	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	نائب رئيس مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي ومستقل	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عوني محمود ذياب أعمار	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل	عضو مجلس الإدارة	غير تنفيذي وغير مستقل	1	

أسماء ممثلي أعضاء مجلس الإدارة الإعتباريين وتحديد فيما اذا كان العضو تنفيذي او غير تنفيذي ومستقل او غير مستقل

الرقم	إسم الشخص الإعتباري	نوعه	صفه العضوية
1	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل
2	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل
3	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل
4	شركة تمكين للتأجير التمويلي	مساهمة خاصة محدودة	غير تنفيذي وغير مستقل

ب- اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة:

لغايات المحافظة على الشركة من أي مخاطر، فقد قام مجلس الإدارة بتأسيس عدة لجان منبثقة عن المجلس، وتم تحديد وتوزيع المهام بين هذه اللجان لمساعدة مجلس الإدارة في تغطية كافة أعمال وأنشطة الشركة بصورة فعالة، علماً أن هذه اللجان تقوم بأداء مهامها بتفويض من مجلس الإدارة حسب الصلاحيات المناسبة لكل لجنة، ويبقى مجلس الإدارة هو المسؤول عن جميع أعمال هذه اللجان، ويمكن تلخيص أعمال اللجان بما يلي:-

١. اللجنة التنفيذية للتسهيلات ومعالجة الائتمان:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء والهدف الأساسي من تكوين اللجنة هو مساعدة مجلس الإدارة في الأمور الخاصة بالتسهيلات وعمل التوصيات اللازمة للمجلس عند الحاجة إلى ذلك بغرض سير الأعمال التشغيلية للشركة بانسجام تام ضمن السياسات والاجراءات المتبعة من خلال الموافقة على التسهيلات التي تقع ضمن صلاحياتها أو التوصية لمجلس الإدارة في حال كانت التسهيلات أعلى من صلاحيتها، وتنعقد اللجنة التنفيذية للتسهيلات ومعالجة الائتمان حسب الحاجة وبالتنسيق مع رئيس اللجنة.

إسم عضو اللجنة	الصفة	ملاحظات
السيد / منتصر عزت احمد دواس	رئيس اللجنة	منذ 2021/5/31
السيد/ عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	نائب رئيس اللجنة	نائباً للرئيس منذ 2021/5/31
السيدة / هالة حسين علي الطيب	عضو اللجنة	منذ 2021/5/31
السيد / عوني محمود ذياب أعمار	مقرر اللجنة	
السيد / نبيل جورج عيسى الصفدي	رئيس اللجنة	حتى 2021/5/31
السيد / رمزي رضوان حسن درويش	نائب رئيس اللجنة	حتى 2021/5/31

2. لجنة التدقيق:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، ومهمتها القيام بالمسؤوليات المتعلقة بالإشراف على كفاءة واستقامة المحاسبة والتدقيق وأي مهام أخرى مماثلة تديرها الشركة، وتقوم اللجنة بالإطلاع وتقييم الجوانب النوعية للتقارير المالية وآلية إدارة العمل في الشركة بالإضافة إلى الدور الهام للإشراف على تطبيق المعايير القانونية والأخلاقية، اللجنة مسؤولة مباشرة عن تعيين والأشراف على المدقق الخارجي المستقل، وفي العام 2021 بلغ عدد اجتماعات لجنة التدقيق (8) اجتماعات:

إسم عضو اللجنة	الصفة	الغياب خلال 2021	ملاحظات
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	رئيس اللجنة	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	عضو اللجنة	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عوني محمود ذياب أعمار	عضو اللجنة	–	

تم عقد اجتماع واحد مع مدقق الحسابات الخارجي شركة القواسمي وشركاه KPMG خلال السنة.

أسماء رئيس وأعضاء لجنة التدقيق ونبذة عن مؤهلاتهم وخبراتهم المتعلقة بالأمور المالية أو المحاسبية:

إسم عضو اللجنة	الصفة	المؤهلات العلمية	الخبرات العملية
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	رئيس	ماجستير إدارة/ الولايات المتحدة الأمريكية	1991 لتاريخه مدير وشريك في شركة النابلسي والعمدة . 2009-2013 عضو مجلس غرفة تجارة عمان . 2011-2013 عضو مجلس أمانة عمان . عضو منتدى الإستراتيجيات الأردني . عضو جمعية رجال الأعمال الاردنيين . عضو مجلس ادارة غرفة التحكيم الدولية (الاردن) ICC.

إسم عضواللجنة	الصفة	الغياب خلال 2021	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس اللجنة	–	
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	عضو اللجنة	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد/ عوني محمود ذياب اعمر	عضو اللجنة	–	

5. لجنة الحوكمة:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، ومهمتها وضع إجراءات عمل خطية لتطبيق أحكام تعليمات الحوكمة ومراجعتها وتقييم مدى تطبيقها بشكل سنوي، والتأكد من التزام الشركة بأحكام هذه التعليمات ودراسة ملاحظات الهيئة بخصوص تطبيق الحوكمة في الشركة ومتابعة ما تم بشأنها وإعداد تقرير الحوكمة وتقديمه لمجلس الإدارة.

ضابط الحوكمة للشركة: الأنسة دانا نظمي محمد احمد .

وفي العام 2021 بلغ عدد اجتماعات لجنة الحوكمة (2) اجتماعات :

إسم عضواللجنة	الصفة	الغياب خلال 2021	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عامر "محمد سفيان" حسين بشناق	رئيس اللجنة	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	عضو اللجنة	–	
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	عضو اللجنة	–	

ج- عضويات مجالس الإدارة التي يشغلها عضو مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة:

لا يوجد عضويات اخرى لأعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة.

المناصب التنفيذية في الشركة وأسماء الأشخاص الذين يشغلونها:

الإسم	المنصب
السيد / رعد منير عبدالرحيم ابو رضاء	المدير العام
السيد/ وليد محمد حسن السورية	المدير المالي والإداري
السيد/ سامح نورالدين نمر يعيش	مدير الائتمان
السيد/ اسعد محمد اسعد الخمايسة	مدير الفروع والمبيعات

رئيس مجلس الإدارة

جمال محمد فريز فريز



السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	عضو	بكالوريوس هندسة مدنية	مدير مشاريع احدى اكبر شركات المقاولات في الكويت من العام 1973 الى 1980. مدير فني لمركز الكويت الصناعي من العام 1980 الى 1991. عضو مجلس امناء جامعة البلقاء التطبيقية. عضو مجلس ادارة المركز الوطني لتنمية الموارد البشرية. عضو لجنة ادارة صندوق الاستثمار / جامعة مؤتة. عضو مجلس ادارة صندوق دعم الطلبة/ جامعة الحسين التقنية. عضو مجلس الاعمال الاردني السعودي. عضو اللجنة الخاصة بوضع سياسة جودة وطنية واستراتيجية للبنية التحتية للجودة لدعم الصادرات الوطنية / مؤسسة المواصفات والمقاييس . عضو لجنة ادارة صندوق شبكة العلماء والتكنولوجيين الاردنيين في الخارج اللجنة التوجيهية للبرنامج الوطني « عكس هجرة العقول الاردنية». رئيس جمعية المصدرين الاردنيين سابقا. عضو مجلس امناء المركز الوطني لحقوق الانسان سابقا. عضو لجنة ادارة صندوق عبد الحميد شومان لدعم البحث العلمي سابقا. رئيس لجنة التمويل/ صندوق التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني سابقا. نائب رئيس مجلس التشغيل والتدريب والتعليم المهني والتقني سابقا. عضو مجلس امناء الجامعة الالمانية الاردنية سابقا. عضو مجلس امناء جامعة مؤتة سابقا. عضو مجلس ادارة صندوق دعم البحث العلمي سابقا. عضو مجلس ادارة بنك الانماء الصناعي سابقا. عضو مجلس ادارة غرفة صناعة الاردن سابقا. عضو مجلس ادارة صندوق توفير البريد سابقا. عضو هيئة مديرين شركة مياها سابقا.
السيد / عوني محمود ذياب أعمر	عضو	ماجستير علوم مالية ومصرفية تخصص مصارف	1997/2 لتاريخه – البنك الإستثماري – مدير تنفيذي / دائرة الشركات التابعة .

3. لجنة إدارة المخاطر والإمتثال:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة، ومهمتها وضع سياسة إدارة المخاطر لدى الشركة ومراجعتها بشكل سنوي، بالإضافة الى متابعة وتقييم مختلف أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة، والتأكد من التقيد التام بالقوانين والتعليمات والأنظمة والسياسات التي تخضع لها أعمال الشركة، وفي العام 2021 بلغ عدد اجتماعات لجنة إدارة المخاطر والإمتثال (5) اجتماعات:

إسم عضواللجنة	الصفة	الغياب خلال 2021	ملاحظات
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / عمر إبراهيم عمر ابو وشاح	رئيس اللجنة	–	
شركة تمكين للتأجير التمويلي ويمثلها السيد / شادي صبحي انيس إسماعيل	عضو اللجنة	1	
السيد / حسان إبراهيم سعيد العمدة	عضو اللجنة	–	

4. لجنة المكافآت والترشيحات:

تتألف اللجنة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة على أن يكون لدى أحدهم الخبرة بما يضمن قيام اللجنة بأداء مهامها بكفاءة تامة، حيث تقوم لجنة المكافآت والترشيحات بتطوير البرامج والخطط المناسبة لتقييم الاداء وللمكافآت المقترحة وتقديم توصيات لمجلس الإدارة فيما يتعلق باستحقاق الحوافز، وفي العام 2021 بلغ عدد اجتماعات لجنة المكافآت والترشيحات (3) اجتماعات.

إقرارات مجلس الإدارة

يقر مجلس إدارة الشركة بعدم وجود أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية المقبلة 2022.

يقر مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وكفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية في الشركة.

رئيس مجلس الادارة	نائب رئيس مجلس الادارة	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة	عضو مجلس الإدارة
جمال محمد فريز فريز ممثّل شركة تمكين للتأجير التمويلي	عنوي محمود ذياب أمر ممثّل شركة تمكين للتأجير التمويلي	هبة أحمد حسن قاسم ممثّل شركة تمكين للتأجير التمويلي	خالد محمد هاشم السقاف	حسان إبراهيم سعيد العمد
التوقيع:	التوقيع:	التوقيع:	التوقيع:	التوقيع :
				

نقر نحن الموقعين ادناه بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي.

رئيس مجلس الإدارة	المدير العام	المدير المالي والإداري
جمال محمد فريز فريز	رعد منير عبدالرحيم أبو رضاع	وليد محمد حسن السورية
التوقيع:	التوقيع:	التوقيع:
		

شركة بندار للتجارة والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2021
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى مساهمي شركة بندار للتجارة والاستثمار
شركة مساهمة عامة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة لشركة بندار للتجارة والاستثمار – شركة مساهمة عامة – وشركاتها التابعة «المجموعة» والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في 31 كانون الاول 2021، وكل من قوائم الربح أو الخسارة الموحدة والدخل الشامل الاخر الموحدة والتغيرات في حقوق المساهمين الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات ايضاحية أخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 كانون الاول 2021 وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة. نحن مستقلين عن المجموعة بحسب المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة ووفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية). بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات.

نعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لإبداء رأينا حول التدقيق

امور التدقيق الهامة

تعتبر أمور التدقيق الهامة، وفقاً لاجتهادنا المهني، الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول تلك الامور:

المحتويات	صفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة	35 – 38
قائمة المركز المالي الموحدة	39
قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة	40
قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة	41
قائمة التدفقات النقدية الموحدة	42
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة	43 – 83

وصف أمر التدقيق الهام	نطاق التدقيق لمواجهة المخاطر
تعتبر الموجودات المالية بالكلفة المطفأة من الأصول الهامة للمجموعة، كما ان طبيعة وخصائص هذه الموجودات الممنوحة للمدينين تختلف من قطاع لآخر وبالتالي تختلف منهجية احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل هذه الموجودات المالية بسبب اختلاف القطاعات واختلاف تقييم المخاطر المتعلقة بتلك القطاعات.	ان اجراءات التدقيق المتبعة تضمنت مراجعة لطبيعة محافظ الموجودات المالية بالقيمة المطفأة بالإضافة الى مراجعة سياسة المجموعة الائتمانية وتقييم نظام الرقابة الداخلي المتبع في عملية المنح ومراقبة الائتمان ومدى تماشيها مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ومقارنتها مع تعليمات السلطات الرقابية.
إن احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ودقته يتطلب من إدارة المجموعة وضع افتراضات وتعريفات عديدة منها «احتمالية التعثر» و«الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان» وغيرها ، كما تستلزم استخدام التقديرات حول تصنيف الموجودات المالية على المراحل المختلفة ومدى كفاية الضمانات ومن ثم تعليق الفوائد في حالة التعثر وفقاً لتعليمات السلطات الرقابية ، إن مثل هذه الأمور تجعل من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل الموجودات المالية بالكلفة المطفأة من الأمور الهامة للتدقيق.	كما قمنا بفهم المنهجية المتبعة من قبل المجموعة لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال الإستعانة بالخبراء حيثما كان مناسباً وتقييم نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي تضمن ما يلي:
يبلغ صافي التسهيلات الائتمانية الممنوحة من قبل المجموعة للعملاء حوالي 66 مليون دينار والتي تمثل 90% من إجمالي قيمة الموجودات كما في 31 كانون الأول 2021 (51 مليون دينار والتي تمثل 87 % من إجمالي قيمة الموجودات كما في 31 كانون الأول 2020)، هذا وبلغ مخصص الخسائر الائتمانية مقابلها ما قيمته 5,8 مليون دينار كما في 31 كانون الأول 2021 (5,9 مليون دينار كما في 31 كانون الأول 2020).	- مراجعة المنهجية المتبعة في المجموعة لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ومدى توافقها مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) - مراجعة إعداد منهجية الخسائر الائتمانية المتوقعة على مستوى النماذج مراحل تصنيف التعرضات الائتمانية ومدى معقوليتها وتحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. - مراجعة صحة ودقة النموذج المستخدم في عملية الإحتساب ومكوناته (احتمالية التعثر (PD) ونسبة الخسارة عند التعثر (LGD) والتعرض عند التعثر (EAD) ونسبة الفائدة الفعالة والاستحقاقات) - تقييم النموذج الخاص باحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة من حيث أثر كوفيد 19 على النظرة المستقبلية، ومعلومات الاقتصاد الكلي، واحتمالية التعثر، والخسائر الناتجة عن التعثر والأوزان الترجيحية المرتبطة بها. - قمنا بإعادة احتساب والتأكد من مخصص التدني للتسهيلات الائتمانية المباشرة غير العاملة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني رقم 47/2009). - قمنا بمقارنة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) المعدل بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني مع مخصص التدني في التسهيلات الائتمانية المحتسب وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني رقم (47/2009) والتأكد من أن المجموعة قامت بتسجيل أيهما أشد وفقاً لكل مرحلة. - مراجعة افتراضات النظرة المستقبلية و عوامل الإقتصاد الكلي - مراجعة احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة - مراجعة الحاكمية حول احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاح حول الموجودات المالية بالقيمة المطفأة ومخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابلها والمخاطر ذات العلاقة في الإيضاحات المرفقة.

معلومات أخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى، وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة والذي من المتوقع إتاحته لنا بعد تاريخ تقريرنا (ولكنها لا تشمل القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على القوائم المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع القوائم المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

عندما نتطلع على المعلومات الأخرى التي لم نحصل عليها بعد، فإن مسؤوليتنا هي قراءة هذه المعلومات الأخرى، بحيث اذا كانت تتضمن أخطاء جوهرية، فانه علينا إبلاغ هذا الامر للقائمين على الحوكمة.

مسؤوليات الادارة والقائمين على الحوكمة في اعداد القوائم المالية الموحدة

إن الادارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني. وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بالرقابة الداخلية التي تجدها الادارة مناسبة لتمكنها من اعداد القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو عن الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، ان الادارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح، حسبما يقتضيه الحال، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا قررت الادارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو أنه لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

ويعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على طريقة إعداد التقارير المالية الموحدة للشركة

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن اهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وإصدار تقرير التدقيق الذي يشمل رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يشكل ضماناً بان تكشف دائماً عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أي خطأ جوهرى في حال وجوده. من الممكن ان تنشأ الاخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الاجتهاد المهني ونحافظ على الشك المهني طيلة فترة التدقيق، كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، والتخطيط والقيام بإجراءات التدقيق للاستجابة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرى ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال على التواطؤ والتزوير والحذف المتعمد والتحريفات أو تجاوز على نظام الرقابة الداخلي.
- بفهم لنظام الرقابة الداخلي ذو الصلة بالتدقيق من أجل تخطيط إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس من أجل إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- بتقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم التيقن متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، يتوجب علينا لغت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية الموحدة، أو في

قائمة المركز المالي الموحدة

حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في إستنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا، ومع ذلك قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى التوقف عن القدرة على الإستمرار.

- بتقييم العرض الإجمالي، لهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالقوائم المالية الموحدة من الكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتنفيذ التدقيق على صعيد المجموعة ونبقى المسؤولون الوحيدون عن رأينا.
- نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.
- كما نقوم بتزويد القائمين على الحوكمة بما يفيد امثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي من الممكن الاعتقاد بانها تؤثر على إستقلاليتنا وحيثما ينطبق إجراءات الحماية ذات العلاقة.
- من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة ، نقوم بتحديد أكثر هذه الأمور أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بشرح هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الافصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم ذكر امر معين في تقريرنا في حال كان للافصاح تأثيرات سلبية يتوقع منها ان تفوق منفعتها المصلحة العامة بشكل معقول.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة وفقا لتعليمات البنك المركزي الأردني، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية الموحدة المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.



القواسمي وشركاه
KPMG

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
10 شباط 2022
حاتم القواسمي
إجازة رقم (656)

كما في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الاردني
2020	2021		
الموجودات			
324,743	523,413	5	نقد في الصندوق ولدى البنوك
147,078	146,660	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
51,097,697	65,662,292	7	موجودات مالية بالكلية المطفأة
272,367	295,245	8	أرصدة مدينة أخرى
2,785,895	2,860,244	9	استثمارات عقارية
1,379,625	1,674,879	10	أرض وعقارات مستملكة لقاء ديون مستحقة
327,478	227,386	1-11	حق استخدام أصول مستأجرة
258,795	238,910	12	ممتلكات ومعدات
1,656,853	1,638,388	17	موجودات ضريبية مؤجلة
58,250,531	73,267,417		مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
24,449,498	36,026,930	13	قروض بنكية
589,918	509,628	15	ذمم تجارية وأرصدة دائنة اخرى
32,840	32,840	14	مخصصات متنوعة
3,000,000	3,000,000	16	إسناد قرض
269,838	241,997	2-11	التزامات عقود إيجارات تشغيلية
903,192	1,045,114	17	مخصص ضريبة الدخل
29,245,286	40,856,509		مجموع المطلوبات
حقوق المساهمين			
20,000,000	20,000,000		رأس المال المكتتب به والمدفوع
1,602	1,602		علاوة إصدار
2,994,990	3,467,489	18	إحتياطي قانوني
12,025	11,607		إحتياطي تقييم موجودات المالية
5,996,628	8,930,210		أرباح مدورة
29,005,245	32,410,908		مجموع حقوق المساهمين
58,250,531	73,267,417		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين
المدير المالي		المدير العام	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 30 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة

بالدينار الاردني	رأس المال المدفوع					علاوة اصدار		إحتياطي قانوني		إحتياطي تقييم موجودات المالية		أرباح محدورة*		مجموع حقوق المساهمين	
التغيرات للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2021															
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2021	29,005,245	5,996,628	12,025	2,994,990	1,602	20,000,000	-	472,499	-	(418)	-	(418)	-	3,406,081	32,410,908
المحول للاحتياطيات (إيضاح 18)		(472,499)	-	472,499	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,406,081	
صافي التغير في احتياطي تقييم موجودات مالية ربح السنة															
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2021															
التغيرات للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2020															
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2020	26,508,150	3,850,927	11,495	2,644,126	1,602	20,000,000	-	350,864	-	-	-	-	-	530	26,508,150
المحول للاحتياطيات (إيضاح 18)		(350,864)	-	350,864	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
صافي التغير في احتياطي تقييم موجودات مالية ربح السنة															
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2020															
* يتضمن رصيد الأرباح المحدورة مبلغ 1,638,388 دينار تمثل موجودات ضريبية مؤجلة مقيد التصرف بها كما في 31 كانون الأول 2021 مقابل 1,656,853 دينار كما في 31 كانون الأول 2020.															
** تبلغ قيمة الأرباح المحدورة القابلة للتوزيع على مساهمي الشركة 7,291,822 دينار كما في 31 كانون الأول 2021 مقابل 4,339,775 دينار كما في 31 كانون الأول 2020.															
تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 30 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل															

قائمة الربح او الخساره والدخل الشامل الآخر الموحدة

بالدينار الاردني	للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح
	2020	2021	
إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية والمرابحة	5,376,442	6,566,117	
إيرادات تشغيلية أخرى	1,560,344	1,813,014	19
مجموع الإيرادات	6,936,786	8,379,131	
رواتب وأجور ومنافع الموظفين	(1,026,019)	(1,083,912)	20
مصاريف إدارية	(505,309)	(593,659)	21
استهلاك وإطفاءات	(165,962)	(166,816)	12 و 3-11
المردود من (مخصص) خسائر ائتمانية متوقعة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة	(383,241)	65,941	7
مخصصات متنوعة	(19,618)	(2,590)	14
مصاريف تمويل	(1,357,826)	(1,960,634)	
مجموع المصاريف	(3,457,975)	(3,741,670)	
الربح التشغيلي	3,478,811	4,637,461	
المسترد من مخصص تدني استثمارات عقارية	-	81,149	9
إيرادات توزيعات أرباح أسهم	6,303	6,412	6
(خسائر) إيرادات أخرى	9,835	(32)	
الربح للسنة قبل ضريبة الدخل	3,494,949	4,724,990	
مصروف ضريبة الدخل	(998,384)	(1,318,909)	17
ربح السنة	2,496,565	3,406,081	
بنود الدخل الشامل الآخر التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة:			
صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	530	(418)	
إجمالي الدخل الشامل للسنة	2,497,095	3,405,663	
حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة	0,125	0,170	23

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 30 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول		إيضاح	بالدينار الاردني
2020	2021		
الأنشطة التشغيلية			
3,494,949	4,724,990		الربح للسنة قبل الضريبة
تعديلات:			
165,962	166,816		استهلاكات وإطفاءات
6,800	6,800		استهلاك استثمارات عقارية
383,241	(65,941)	7	(المردود من) مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
-	(81,149)	9	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
19,618	2,590		المسترد من تدني استثمارات عقارية
1,357,826	1,960,634		مخصصات متنوعة
5,428,396	6,714,740		مصاريف تمويل
التغيرات في رأس المال العامل			
(15,598,582)	(14,498,654)		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(282,266)	(295,254)		أرض وعقارات مستملكة لقاء ديون مستحقة
(120,059)	(22,878)		أرصدة مدينة أخرى
176,984	(82,851)		ذمم وأرصدة دائنة اخرى
(10,395,527)	(8,184,897)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)
(883,493)	(1,158,524)	17	الأنشطة التشغيلية قبل ضريبة الدخل المدفوعة
(63,503)	(2,590)		ضريبة الدخل المدفوعة
(11,342,523)	(9,346,011)		المدفوع من مخصص القضايا
صافي التدفقات النقدية الناتجة (المستخدمة في)			
الأنشطة التشغيلية			
الأنشطة الاستثمارية			
(88,636)	(46,839)	12	شراء ممتلكات ومعدات
(88,636)	(46,839)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في)
الأنشطة الاستثمارية			
الانشطة التمويلية			
16,788,157	11,577,432		قروض بنكية
(3,750,000)	-		تسديد أسناد قرض
(1,324,490)	(1,940,580)		تكاليف التمويل المدفوعة
(173,044)	(45,270)	11	دفعات عقود مستأجرة
(4,302)	(62)		توزيعات أرباح مدفوعة
11,536,321	9,591,520		صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
صافي التغير في النقد وما في حكمه			
105,162	198,670		النقد وما في حكمه كما في الأول من كانون الثاني
219,581	324,743	5	النقد وما في حكمه كما في 31 كانون الأول
324,743	523,413		حركات غير نقدية
100,092	100,092		حق استخدام أصول مستأجرة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 30 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها ومع تقرير مدقق الحسابات المستقل

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة

(1) عام

تأسست شركة بندار للتجارة والاستثمار بمقتضى قانون الشركات رقم (22) 1997 بتاريخ 17 نيسان 2000 كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (6099) و برأس مال مقداره 1,000,000 دينار، تم تحويل نوع الشركة إلى شركة مساهمة عامة بتاريخ 9 اب 2004 تحت رقم (351) و برأس مال مقداره 13,000,000 دينار، إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الاردنية الهاشمية. هذا وقررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 15 اذار 2008 زيادة رأس مال الشركة من 13,000,000 دينار الى 20,000,000 دينار، واستكملت إجراءات زيادة رأس المال خلال العام 2008. إن عنوان الشركة هو شارع المدينة المنورة ص.ب 1921 عمان 11821 المملكة الأردنية الهاشمية.

ومن أهم غايات الشركة وشركاتها التابعة ما يلي:

- تمويل السلع الاستهلاكية المعمرة مثل السيارات والمركبات والأثاث والأجهزة الكهربائية والمطابخ والمعدات الطبية والصناعية.
- تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة لتحقيق غايات الشركة بما في ذلك تملك الأسهم والعلامات التجارية والوكالات.
- فتح فروع أخرى للشركة داخل المملكة الاردنية الهاشمية وخارجها.
- الإقراض واصدار سندات القرض من أي نوع كانت.
- القيام بأعمال التأجير التمويلي وفق أحكام الشريعة الاسلامية.
- التمويل العقاري بما في ذلك تمويل الاراضي والمباني والإنشاءات وعقود المقاولين في مختلف القطاعات الاقتصادية.
- بيع الأراضي والعقارات بما يحقق مصلحة الشركة

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان.

تنتمي الشركة لمجموعة البنك الاستثماري حيث يتم توحيد قوائمها المالية ضمن القوائم المالية الموحدة للبنك.

تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 2 شباط 2022 وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

(2) أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

أ- بيان الالتزام

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني.

- إن الفروقات الأساسية بين المعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب تطبيقها وما تم تعديله بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني تتمثل فيما يلي:

- يتم تكوين مخصصات الخسائر الإئتمانية المتوقعة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني رقم (2018/13) «تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9)» تاريخ 6 حزيران 2018، عند احتساب مخصص الخسائر الإئتمانية مقابل التعرضات الإئتمانية فإنه يتم مقارنة نتائج الإحتساب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) مع تعليمات البنك المركزي الأردني رقم (2009/47) تاريخ 10 كانون الأول 2009 لكل مرحلة على حدا ويؤخذ بالنتائج الأشد ويتم تصنيفها وفقاً لمتطلبات البنك المركزي الأردني بهذا الخصوص ووفقاً لتعليمات السلطات الرقابية في البلدان التي تعمل فيها الشركة أيهما أشد.

- يتم تعليق الفوائد والعمولات على التسهيلات الائتمانية غير العاملة الممنوحة للعملاء وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني.

- تظهر الموجودات التي آلت ملكيتها للشركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة التي آلت ملكيتها

للشركة أو القيمة العادلة أيهما أقل. ويعاد تقييمها بشكل إفرادي وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني، ويتم قيد أي تدني في قيمتها كخسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ولا يتم تسجيل الزيادة كإيراد، يتم أخذ الزيادة اللاحقة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة إلى الحد الذي لا يتجاوز قيمة التدني الذي تم تسجيله سابقاً.

- أسس توحيد القوائم المالية الموحدة

تتضمن القوائم المالية الموحدة للشركة والشركات التابعة لها والمملوكة بالكامل والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة ؛
 – القدرة على السيطرة على المنشأة المستثمر بها ؛
 – تعرض للعوائد المتغيرة ، أو لها الحق في العوائد المتغيرة ، الناتجة من ارتباطاتها مع المنشأة المستثمر بها ؛ و
 – لها القدرة على استعمال سلطتها للتأثير على عوائد المنشأة المستثمر بها.

وتعيد الشركة تقديراتها بشأن ما إذا كانت تسيطر على المنشآت المستثمر بها أم لا إن أشارت الحقائق والظروف أن ثمة تغيرات على واحد أو أكثر من نقاط تحقق السيطرة المشار إليها أعلاه.

وفي حال انخفضت حقوق تصويت الشركة عن أغلبية حقوق التصويت في أي من المنشآت المستثمر بها، فيكون لها القدرة على السيطرة عندما تكفي حقوق التصويت لمنح الشركة القدرة على توجيه أنشطة المنشأة التابعة ذات الصلة من جانب واحد. وتأخذ الشركة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف عند تقدير ما إذا كان للشركة حقوق تصويت في المنشأة المستثمر بها تكفي لمنحها القدرة على السيطرة من عدمها. ومن بين تلك الحقائق والظروف:

– حجم حقوق تصويت التي تملكها الشركة بالنسبة لحجم وتوزيع حقوق التصويت الأخرى ؛
 – حقوق التصويت المحتملة التي تحوز عليها للشركة وأي حائزي حقوق تصويت آخرين أو أطراف أخرى؛
 – الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى ؛ و
 – أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أنه يترتب للشركة ، أو لا يترتب عليها ، مسؤولية حالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وقت اتخاذ القرارات المطلوبة، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات الهيئات العامة السابقة.

يتم توحيد المنشأة التابعة عند سيطرة الشركة على المنشأة التابعة وتتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على المنشأة التابعة. وبالتحديد، ان نتائج عمليات المنشآت التابعة المستحوذ عليها او التي تم استبعادها خلال العام متضمنة في قائمة الربح او الخسارة الموحدة من تاريخ تحقق السيطرة وحتى تاريخ فقدان السيطرة على المنشأة التابعة.

يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للمنشآت التابعة، عند الضرورة، لتتماشى سياساتها المحاسبية المستخدمة مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة.

ويتم استبعاد جميع الأصول والمطلوبات وحقوق الملكية والدخل والمصاريف المتعلقة بالمعاملات والأرصدة فيما بين الشركة والمنشآت التابعة عند التوحيد.

عندما تفقد الشركة السيطرة على منشأة تابعة، يتم احتساب الربح أو الخسارة الناتجة عن الاستبعاد في قائمة الربح أو الخسارة بالفرق بين (1) إجمالي القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة العادلة لأي حصص متبقية و(2) القيمة الحالية السابقة للأصول (بما في ذلك الشهرة) ، مطروحاً منها مطلوبات المنشأة التابعة وأي حصص لغير المسيطرين. يتم احتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو أن الشركة قامت مباشرة بالتخلص من الموجودات أو المطلوبات المتعلقة بالمنشأة التابعة. تعتبر القيمة العادلة للاستثمار الذي يتم الاحتفاظ به في الشركة التابعة السابقة في تاريخ فقدان السيطرة كقيمة عادلة عند الاعتراف المبدئي للمحاسبية اللاحقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9) الأدوات المالية عندما تنطبق احكام المعيار ، أو تكلفة الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة أو مشروع مشترك.

تمتلك الشركة كما في 31 كانون الأول 2021 و31 كانون الأول 2020 الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة	رأس المال المصرح به والمدفوع	نسبة الملكية	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها	تاريخ التملك
شركة ربوع الشرق العقارية	50,000	%100	بيع الأراضي والعقارات المملوكة للشركة	الأردن	28 اذار 2006
شركة راكين العقارية	30,000	%100	بيع الأراضي والعقارات المملوكة للشركة	الأردن	11 اذار 2010
شركة بندار للتأجير التمويلي	1,000,000	%100	تأجير تمويلي	الأردن	29 أيلول 2013

إن أهم المعلومات المالية للشركات التابعة للأعوام 2021 و2020 كما يلي:

31 كانون الأول 2021		للعام 2021		اسم الشركة
إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الإيرادات	إجمالي المصاريف	
دينار	دينار	دينار	دينار	
855,392	758,094	32,786	10,457	شركة ربوع الشرق العقارية
2,040,062	1,926,137	48,363	3,677	شركة راكين العقارية
1,098,177	5,392	13,478	8,511	شركة بندار للتأجير التمويلي

31 كانون الأول 2020		للعام 2020		اسم الشركة
إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	إجمالي الإيرادات	إجمالي المصاريف	
دينار	دينار	دينار	دينار	
829,490	754,521	-	10,245	شركة ربوع الشرق العقارية
1,991,782	1,922,543	-	3,444	شركة راكين العقارية
1,096,743	7,533	20,672	5,118	شركة بندار للتأجير التمويلي

– يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة لنفس السنة المالية للشركة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة. وفي حال كانت السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة التابعة مختلفة يتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة.

– يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال السيطرة للشركة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن توحيدها عندما تفقد الشركة هذه السيطرة.

ج- أساس القياس

تم اعداد القوائم المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة والموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة.

د- العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر القوائم المالية الموحدة بالدينار الاردني والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

هـ- استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراسات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في القوائم المالية الموحدة:

- الاحكام

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة والتي تؤثر بشكل جوهري على مبالغ الموجودات والالتزامات في القوائم المالية الموحدة:

– تصنيف الموجودات المالية: تقييم نموذج الاعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات وتحديد فيما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية لأصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي والغير المسدد.

– وضع معايير جديدة لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد تدنت ائتمانيا بشكل كبير منذ الاعتراف الاول بها، وتحديد منهجية التطلعات المستقبلية وطرق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

- افتراضات وتقديرات عدم التيقن

– تقوم الإدارة بأخذ الخسائر الائتمانية المتوقعة اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والمعدلة بموجب تعليمات البنك المركزي الأردني.

– تقوم الإدارة بمراجعة طريقة الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة وفيما إذا كانت الإدارة قادرة على استخدام هذه الموجودات في المستقبل القريب من عدمه.

– تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

– تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الممتلكات والمعدات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

– الاعتراف وقياس المخصصات والالتزامات المحتملة: الافتراضات الرئيسية حول احتمالية وحجم تدفقات النقدية والموارد الخارجة.

– تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.

– يتم تضمين خيارات التمديد والإنهاء في عدد من عقود الإيجار. تستخدم هذه الشروط لزيادة المرونة التشغيلية من حيث إدارة العقود، ان معظم خيارات التمديد والإنهاء المحتفظ بها قابلة للتجديد من قبل كل من الشركة والمؤجر.

– عند تحديد مدة عقد الإيجار ، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً خيار التمديد، أو عدم خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكداً بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لم يتم إنهائه). تتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث مهم أو تغيير كبير في الظروف التي تؤثر على هذا التقييم والتي تكون ضمن سيطرة المستأجر.

– يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام سعر إعادة الخصم ومنحنى العائد، طبقت الإدارة الأحكام والتقديرات لتحديد معدل الاقتراض الإضافي عند بدء عقد الإيجار.

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني في قائمة الربح أوالخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

قياس مستويات القيمة العادلة:

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة قياس القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

لدى الشركة إطار رقابة ثابت فيما يتعلق بقياس القيم العادلة.

يتم الإبلاغ عن مشاكل التقييم الهامة إلى مجلس ادارة الشركة.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تستخدم الشركة مدخلات سوق التي يمكن الاعتماد عليها قدر الإمكان.

تقوم الشركة بتحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم. كما تقوم الشركة باستخدام المستويات التالية والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة:

– المستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأصول أو مطلوبات مطابقة.

– المستوى 2: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات وليس على الأسعار المستخدمة في المستوى 1 والتي يتم تحديدها للموجودات والمطلوبات بصورة مباشر أو غير مباشرة.

– المستوى 3: أساليب تقييم الاصول أو المطلوبات باستخدام مدخلات هامة لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة (مدخلات لا يمكن تتبعها). اذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات.

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو التزام يقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى دخل مهم لكامل القياس.

تعترف الشركة بالتحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية السنة المشمولة بالتقرير في نفس الوقت الذي يحدث فيه التغيير.

1 – السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو

2 – السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود سوق رئيسية يجب ان تكون الشركة قادرة على التعامل من خلال السوق الأكثر افادة.

الموجودات او المطلوبات التي تقاس بالقيمة العادلة يمكن ان تكون كالتالي:

1 – اصول او مطلوبات منفصلة.

2 – مجموعة من الاصول او مجموعة من المطلوبات أو مجموعة من الاصول والمطلوبات.

3 – مجموعة من السياسات والايضاحات المحاسبية التي تتطلب احتساب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

يجب ان يكون لدى الشركة سياسة محددة لاحتساب القيمة العادلة ويجب على فريق التقييم مراقبة هذه السياسات وتطبيقها بما في ذلك القيمة السوقية مستوى 3.

أثر جائحة فيروس كورونا (كوفيد 19)

انتشرت جائحة فيروس كورونا (كوفيد 19) عبر مناطق جغرافية مختلفة على مستوى العالم، مما أدى إلى تعطيل الأعمال والأنشطة الاقتصادية. وتسببت جائحة فيروس كورونا (كوفيد 19) في شكوك على الصعيد العالمي، وأعلنت السلطات المالية والنقدية، المحلية والدولية على السواء، عن تدابير دعم مختلفة في جميع أنحاء العالم لمواجهة الآثار السلبية المحتملة، حيث أنه في الوقت الحالي هناك زيادة كبيرة من عدم التيقن في تحديد الاثر الاقتصادي الذي يتجلى، على سبيل المثال، في حجم السيولة وتقلب أسعار الموجودات وأسعار صرف العملات الاجنبية وانخفاض ملحوظ في أسعار الفائدة الطويلة الأجل وتقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية واختلاف عوامل الاقتصاد الكلي ، وبناءً على ذلك قامت إدارة الشركة بمراقبة الوضع عن كثب وقد قامت بتفعيل خطتها لاستمرارية الأعمال وممارسات إدارة المخاطر الاخرى لإدارة أية اضطرابات محتملة التي قد يتسبب فيها تفشي فيروس كورونا (كوفيد-19) على أعمال الشركة وعملياته وأدائه المالي.

كوفيد -19 والخسائر الائتمانية المتوقعة

عند تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال العام 2021، قامت الشركة بالأخذ بعين الاعتبار (ووفقاً لأفضل المعلومات المتاحة) حالات عدم التيقن عن وباء كوفيد – 19 وتدابير الدعم الاقتصادي وأعمال الاغاثة من الحكومة الأردنية والبنك المركزي الأردني، كما أخذت الشركة في عين الاعتبار التعليمات الصادرة عن البنك المركزي الأردني) رقم 4375/3/10 الصادر في 15 آذار 2020 (والإرشادات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية بتاريخ 27 آذار 2020 والمتعلقة بتصنيف المراحل نتيجة لوجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان (SICR) وتاليا بعض الإجراءات التي تم إتخاذها من قبل الشركة.

– قامت الشركة عند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في نهاية الربع الثالث سنة 2021 باستبعاد السيناريو الافضل (Best Case PD) عند احتساب احتمالية التعثر (Probability of Default PD) واعتماد السيناريو الاسوأ (Worst Case PD) والسيناريو الاساسي (Base Case PD) وذلك لغايات التحوط للآثار المتوقعة للجائحة على الوضع المالي للشركة.

– تم وضع حد أدنى لنسبة احتمالية التعثر (PD) للعملاء المصنفين ضمن المرحلة الثانية بحيث لا تقل عن نسبة 2,4٪ وذلك للتحوط للمخاطر الائتمانية المتوقعة.

– مراعاة الانتقال الصحيح للعملاء ضمن المراحل والتأكد من انتقال العملاء المتأثرين أو غير المتأثرين بالجائحة الى المرحلة المناسبة.

معقولية النظرة المستقبلية والاحتمالية المرجحة:

تخضع أي تغييرات يتم إجراؤها على الخسائر الائتمانية المتوقعة، والناجمة من تقدير تأثير وباء كوفيد – 19 على مؤشرات الاقتصاد الكلي إلى مستويات عالية جداً من عدم التيقن، وبسبب استمرار الجائحة وظهور المتحورات حتى الوقت الحالي، لا يتوفر سوى معلومات محدودة عن النظرة المستقبلية الخاصة بهذه

التغييرات. تم أخذ عددا من العوامل الإيجابية بعين الاعتبار عند دراسة أثر الوباء، منها: المبادرات الحكومية ومؤسسة الضمان الاجتماعي. تخفيض أسعار الفوائد.

الاجراءات المتخذة من الشركة لمواجهة الاثر المحتمل للوباء على الشركة

قامت الشركة بتنفيذ برنامج تأجيل السداد لعملائها العاملين في القطاعات شديدة التأثير من خلال تأجيل مبلغ الفائدة والقسط الأصلي المستحق لمدة من شهر إلى ثلاثة أشهر. تعتبر تأجيلات السداد هذه بمثابة سيولة قصيرة الأجل لمعالجة أمور التدفقات النقدية للمقترضين. قد تشير التأجيلات المقدمة للعملاء إلى زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، ومع ذلك، تعتقد الشركة أن تمديد فترة تأجيلات السداد هذه لا تعني تلقائيًا وجود زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، مما يستدعي نقل المقترض إلى المرحلة اللاحقة لأغراض احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. تهدف عملية تأجيل السداد لتوفير المساعدة للمقترضين المتضررين من تفشي وباء كوفيد-19 على استئناف الدفعات بانتظام. يتوافق هذا النهج مع توقعات البنك المركزي الأردني كما هو مشار إليه في تعميمه (رقم 4375/3/10 الصادر في 15 آذار 2020) والذي لم يعتبر الترتيبات المتعلقة بالقطاعات المتأثرة خلال هذه الفترة بمثابة إعادة جدولة أو إعادة هيكلة للتسهيلات الائتمانية خلال الفترة وذلك لغرض تقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان وبالتالي لم يتم اعتبار هذه التأجيلات تعديلاً لشروط العقد.

نعتقد بأن تقديرنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية الموحدة معقولة ومتماثلة مع التقديرات المعتمدة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020 .

3- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2020 باستثناء المعايير الجديدة التالية والتي أصبحت سارية المفعول ابتداءً من الأول من كانون الثاني 2021 وهي كما يلي:

المعايير أو التعديلات	تاريخ التطبيق
امتيازات الاجار المتعلقة بفيروس كورونا بعد 30 حزيران 2021 – تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار.	1 نيسان 2021
تعديل معيار أسعار الفائدة – المرحلة الثانية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، ومعيار المحاسبة الدولي رقم 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16).	1 كانون الثاني 2021

ان اتباع المعايير أعلاه لم يؤثر على المبالغ أو الافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ) الموجودات والمطلوبات المالية

- الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالذمم المدينة والقروض وأدوات الدين بشكل أولي عند نشأتها.

يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بشكل أولي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للموجودات او المطلوبات المالية.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليه للأداة الغير مصنفة كأداة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة تكاليف المعاملات التي تنسب بشكل مباشر إلى شراؤها أو إصدارها.

- التصنيف

الموجودات المالية

عند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الموجودات المالية الى موجودات: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة

بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

إن هذه الموجودات المالية محتفظ بها في نموذج الأعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.

تكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الشامل الموحدة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديدها كأداة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

أن هذه الموجودات المالية محتفظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

تكون في تواريخ محددة وهذه التدفقات هي فقط مدفوعات من أصل المبلغ وفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار في الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، فيجوز للشركة مع عدم الحق بالرجوع عن قرارها اختيار عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل. يتم إتخاذ هذه القرارات لكل استثمار بشكل منفصل.

يتم قياس جميع الموجودات المالية الاخرى بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح او الخسارة الموحدة.

تقييم نموذج الأعمال:

تقوم الشركة بتقييم لأهداف نموذج الأعمال الذي يتم خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. المعلومات التي يتم النظر فيها تشمل:

السياسات والأهداف الموجودة للمحفظة والممارسة لتلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، مع الاحتفاظ بشكل خاص بسعر فائدة معين، أو مطابقة استحقاق الموجودات المالية مع استحقاق أي التزامات ذات صلة أو الاستخدامات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول.

كيف يتم تقييم أداء المحفظة واعداد تقريرها لإدارة الشركة.

المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.

– كيفية احتساب العوائد لمديري المحافظ – على سبيل المثال ، ما إذا كان التعويض مستنداً إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المجمعة.

– حسب عدد مرات وحجم وتوقيت البيع للموجودات المالية في الفترات السابقة، ومبررات هذه العملية والتوقعات بشأن المبيعات في المستقبل.

الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط:

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف «أصل المبلغ» على أنه القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ الاعتراف الأولي. يتم تعريف «الفائدة» على أنها الاعتبار للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية معينة وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش ربح.

في تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، اخذ الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تنطوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية وعليه لا تستوفي الشرط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الشركة بعين الاعتبار:

– الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية.

– ميزات الدفع المسبق وامكانية التمديد.

– الشروط التي تحدد مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة.

الموجودات المالية - القياس اللاحق للأرباح والخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الصافية، بما في ذلك أي فوائد أو توزيعات أرباح، في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة.
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بقيمة خسائر التدني. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وتدني القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة. يتم إثبات أي ربح أو خسارة من استبعاد الموجودات في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.
استثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يعترف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وخسائر التدني في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الصافية الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.
استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كدخل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الصافية الأخرى في الدخل الشامل الموحدة ولا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

المطلوبات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

– يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. تصنف المطلوبات المالية على أنها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة إذا تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة، وتكون مشتقات أو تم تحديدها على أنها كذلك النحو عند الاعتراف المبدئي. يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم إثبات الأرباح والخسائر بالصافي، بما في ذلك أي مصروفات فوائد في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

– المطلوبات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم إثبات مصاريف الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. أي ربح أو خسارة من البيع يتم الاعتراف به أيضاً في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

- إلغاء الاعتراف

الأصول المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو تقوم بشكل جوهري بنقل الحقوق لتلقي التدفقات النقدية التعاقدية وجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية في معاملة لطرف آخر. أو التي لم تقوم الشركة فيها بشكل جوهري بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

يتم الاعتراف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة بالفرق بين القيمة المدرجة للموجودات التي تم إلغاء الاعتراف فيها والقيمة المتحصلة للشركة ويتم عكس الجزء المتراكم في الدخل الشامل للربح أو الخسارة المتعلقة بتلك الموجودات.

المطلوبات المالية

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها.

- تعديلات على الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية المعدلة

إذا تم تعديل شروط الموجودات مالية، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات مختلفة إلى حد كبير. إذا كانت التدفقات النقدية مختلفة إلى حد كبير، فإنه يتم إلغاء الاعتراف بالحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات موجودات مالية جديدة بالقيمة العادلة ويضاف إليها أي تكاليف متعلقة بها. يتم احتساب أي عمولات مستلمة كجزء من التعديل على النحو التالي:

– يتم إدراج عمولات تحديد القيمة العادلة للموجودات الجديدة والرسوم التي تمثل تعويضاً للتكاليف المتعلقة بالموجودات الجديدة من ضمن القياس الأولي للموجودات المالية الجديدة.

– يتم إدراج الرسوم الأخرى في الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف.

إذا تم تعديل التدفقات النقدية في حال مواجهة المقترض لصعوبات مالية، يكون هدف التعديل بشكل عام هو تعظيم القيمة المستردة للشروط التعاقدية الأصلية بدلاً من إنشاء أصل جديد بشروط مختلفة، إذا خطت الشركة لتعديل موجودات مالية بطريقة تؤدي إلى إعفاء من التدفقات النقدية، عندها يتم النظر أولاً فيما إذا كان سيتم احتساب تدني على جزء من الموجودات المالية قبل إجراء التعديل على الموجودات المالية. يؤثر هذا النهج على نتيجة التقييم الكمي ويعني عدم استيفاء معايير إلغاء الاعتراف في مثل هذه الحالات.

المطلوبات المالية المعدلة

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتختلف التدفقات النقدية للمطلوبات المالية بشكل جوهري. في هذه الحالة، يتم إثبات مطلوبات مالية جديدة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء الاعترافات والمبالغ المدفوعة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

التدني في قيمة الموجودات المالية

الأدوات المالية

تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
- ذمم تأجير تمويلي
- الضمانات التعاقدية

لا يتم احتساب خسائر التدني على موجودات حقوق الملكية.

تقوم الشركة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة طوال عمر القرض.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على عمر الأداة المالية هي الجزء من الخسارة الائتمانية المتوقعة والتي تنتج عن التعثر الممكن للأدوات المالية على طول عمر الأداة المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي التقدير المرجح لخسائر الائتمان والتي تقاس على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي لا تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ القوائم المالية.
- الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها في تاريخ القوائم المالية.
- التزامات القروض غير المستغلة.
- عقود الضمان.

تقوم الشركة بالإعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة:

- الأرصدة والودائع لدى بنوك ومؤسسات مصرفية.
- موجودات مالية بالتكلفة المطفأة (أوراق ادوات الدين).
- لا يتم إثبات خسارة تدني في ادوات حقوق الملكية.

باستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات القيمة الائتمانية المنخفضة (والتي تم أخذها بالإعتبار بشكل منفصل أدناه)، يجب قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال مخصص خسارة بمبلغ يعادل:

– الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن تلك الأحداث الافتراضية على الأدوات المالية التي يمكن تحقيقها في غضون (12) شهراً بعد تاريخ الإبلاغ.

ويشار إليها بالمرحلة الأولى ؛ أو

– الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً ، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع الأحداث الافتراضية المحتملة على مدى عمر الأداة المالية والمشار إليها في المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة.

يتوجب قيد مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة للأداة المالية إذا زادت مخاطر الائتمان على تلك الأداة المالية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي. وبخصوص جميع الأدوات المالية الأخرى ، تقاس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً.

تعتبر الخسائر الائتمانية المتوقعة تقديراً مرجحاً محتملاً للقيمة الحالية لخسائر الائتمان. يتم قياس هذه القيمة على أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصصة وفقاً لسعر الفائدة الفعال للعقد.

تقوم الشركة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس فردي أو على أساس المحفظة للقروض التي تتقاسم خصائص المخاطر الاقتصادية المماثلة. يستند قياس مخصص الخسارة إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة للأصل باستخدام معدل الفائدة الفعال الأصلي للأصل، بغض النظر عما إذا تم قياسها على أساس فردي أو على أساس المحفظة.

يتم تكوين مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني رقم (2018/13) «تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9)» تاريخ 6 حزيران 2018، إن الفروقات الجوهرية عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) تتمثل فيما يلي:

– عند احتساب الخسائر الائتمانية مقابل التعرضات الائتمانية فإنه يتم مقارنة نتائج الإحتساب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) مع تعليمات الشركة المركزي الأردني رقم (2009/47) تاريخ 10 كانون الأول 2009 لكل مرحلة على حدا ويتم إعتما النتائج الأشد.

– يتم تعليق الفوائد والعمولات على التسهيلات الائتمانية غير العاملة الممنوحة للعملاء وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني.

– تظهر الموجودات التي آلت ملكيتها للشركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة التي آلت ملكيتها للشركة أو القيمة العادلة أيهما أقل. ويعاد تقييمها بشكل إفرادي وفقاً لتعليمات البنك المركزي الأردني، ويتم قيد أي تدني في قيمتها كخسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ولا يتم تسجيل الزيادة كإيراد، يتم أخذ الزيادة اللاحقة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة إلى الحد الذي لا يتجاوز قيمة التدني الذي تم تسجيله سابقاً.

الموجودات المالية المتدنية ائتمانياً

يعتبر الأصل المالي « متدني إئتمانياً » عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. يشار إلى الموجودات المالية المتدني إئتمانياً كموجودات المرحلة الثالثة. تشمل الأدلة على التدني الإئتماني بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية كبيرة يواجهها المقترض أو المصدر؛
- إخلال في العقد ، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد ؛
- قيام الشركة بنمح المقترض ، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية للمقترض ، تنازلاً ؛ أو
- إختفاء سوق نشطة لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية ؛ أو
- شراء أصل مالي بخصم كبير يعكس الخسائر الائتمانية المتكبدة .

وفي حال تعذر تحديد حدث منفرد، وبدلاً من ذلك ، قد يتسبب التأثير المشترك لعدة أحداث في تحول الموجودات المالية إلى موجودات ذات قيمة إئتمانية متدنية . تقوم الشركة بتقييم فيما إذا كان قد حصل تدني إئتماني لأدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في تاريخ كل تقرير. لتقييم ما إذا كان هناك تدني إئتماني في أدوات الدين السيادية والعائدة للشركات، تأخذ الشركة بعين الاعتبار عوامل مثل عائدات السندات والتصنيف الائتماني وقدرة المقترض على زيادة التمويل.

يعتبر القرض قد تدنى إئتمانياً عند منح المقترض امتيازاً بسبب تدهور وضعه المالي ، ما لم يتوفر دليل على أنه نتيجة لمنح الامتياز ، فإن خطر عدم إستلام التدفقات النقدية التعاقدية قد إنخفض إنخفاضاً كبيراً ، ولا توجد هناك مؤشرات أخرى للتدني. وبخصوص الموجودات المالية التي يكون هناك نية في إجراء تنازلات حولها ولكنها لا تمنح ، يعتبر الأصل قد تدنى إئتمانياً عندما يتوفر دليل واضح على تدني الائتمان بما في ذلك الوفاء بتعريف التخلف عن السداد. يشمل تعريف التخلف عن السداد مؤشرات إحتماالية عدم السداد والتوقف إذا كانت المبالغ مستحقة الدفع لمدة (90) يوماً أو أكثر. وعلى الرغم من ذلك ، فإن الحالات التي لا يتم فيها الاعتراف بانخفاض القيمة للموجودات بعد (90) يوماً من الاستحقاق يتم دعمها بمعلومات معقولة .

الموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت متدنية إئتمانياً

يتم التعامل مع الموجودات المالية المشتراة أو التي نشأت المتدنية إئتمانياً بطريقة مختلفة نظراً لأن الأصل يكون ذو قيمة ائتمانية منخفضة عند الاعتراف الأولي. وبخصوص هذه الموجودات، تستدرك الشركة جميع التغيرات في الخسارة الإئتمانية المتوقعة على مدى الحياة منذ الاعتراف الأولي كمخصص خسارة ، وتستدرك أي تغييرات في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. يؤدي التغيير الإيجابي لمثل هذه الأصول إلى تحقيق مكاسب تدني القيمة.

تعريف التخلف في السداد

يُعتبر تعريف التخلف عن السداد أمراً في غاية الأهمية عند تحديد الخسارة الإئتمانية المتوقعة. يستخدم تعريف التخلف عن السداد في قياس قيمة الخسارة الإئتمانية المتوقعة وفي تحديد ما إذا كان مخصص الخسارة يستند إلى الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً أو لمدى الحياة، لأن التخلف عن السداد هو أحد مكونات احتمالية التخلف عن السداد (Probability of Default) ؛ التي تؤثر على كل من قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة وتحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان ادناه.

تعتبر الشركة ما يلي بمثابة مؤشر للتخلف في السداد:

– تخلف المقترض عن السداد لأكثر من 90 يوماً بخصوص أي التزام ائتماني مهم إلى الشركة ؛ أو

– من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الإئتمانية للشركة بالكامل.

يُصمم تعريف التخلف عن السداد بشكل مناسب ليعكس الخصائص المختلفة لأنواع مختلفة من الأصول. وتعتبر السحوبات على المكشوف مستحقة الدفع بمجرد إنتهاك العميل حداً محدداً أو تم إعلامه بحد أصغر من المبلغ الحالي غير المسدد.

عند تقييم ما إذا كان من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزامه الائتماني، تأخذ الشركة في الحسبان المؤشرات النوعية والكمية. وتعتمد المعلومات المقيمة على نوع الأصل، وعلى سبيل المثال في الإقراض للشركات، فإن المؤشر النوعي المستخدم هو خرق العهد، وهو أمر غير مناسب للإقراض بالتجزئة. إن المؤشرات الكمية، مثل التأخر في السداد وعدم سداد إلتزام آخر للطرف المقابل، هي مدخلات رئيسية في هذا التحليل. كما تستخدم الشركة مصادر معلومات متنوعة لتقييم التخلف عن السداد والتي تُطور داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان

تقوم الشركة بمراقبة جميع الموجودات المالية وإلتزامات القروض الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي . إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، ستقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة على أساس مدى الحياة بدلاً من الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً.

لا تقوم الشركة باعتبار الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية «المنخفضة» بتاريخ البيانات المالية انه لم يحصل لها زيادة هامة في مخاطر الإئتمان . نتيجة لذلك ، تقوم الشركة بمراقبة جميع الموجودات المالية وإلتزامات القروض الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لإنخفاض القيمة للزيادة الكبيرة في مخاطر الإئتمان .

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد ارتفعت ارتفاعاً كبيراً منذ الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بمقارنة مخاطر حدوث التخلف في السداد على الأداة المالية في تاريخ التقرير استناداً إلى الإستحقاق المتبقي للأداة مع وجود خطر حدوث تخلف عن السداد كان متوقعاً لفترة الاستحقاق المتبقية في تاريخ التقرير الحالي عندما تم الاعتراف بالأداة المالية لأول مرة . عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر له، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الخبير الإئتماني بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

تمثل السيناريوهات الاقتصادية المتعددة أساس تحديد احتمالية التخلف في السداد عند الاعتراف الأولي وفي تواريخ التقارير اللاحقة. سينتج عن السيناريوهات الاقتصادية المختلفة احتمالية مختلفة للتخلف عن السداد. إن ترجيح السيناريوهات المختلفة بشكل أساس متوسط الإحتمال المرجح للتخلف عن السداد والذي يستخدم لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت بشكل كبيرة.

بالنسبة إلى تمويل الشركات، تشمل المعلومات الإستشرافية الآفاق المستقبلية للصناعات التي تعمل فيها الأطراف المقابلة للشركة، والتي يتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية ومراكز الفكر ذات الصلة وغيرها من المنظمات المماثلة ، بالإضافة إلى الأخذ في الاعتبار المصادر الداخلية والخارجية المتنوعة للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة. وبخصوص تمويل الافراد،

تتضمن معلومات الإفراض الإستشرافية التوقعات الاقتصادية عليها مثل الإفراض المؤسسي وتوقعات إضافية للمؤشرات الاقتصادية المحلية ، خاصة للمناطق التي تركز على صناعات معينة ، بالإضافة إلى معلومات داخلية عن سلوك العملاء المتعلقة بالسداد. تخصص الشركة لنظائره درجة مخاطر ائتمان داخلية ذات صلة بناء على جودتنا الائتمانية. وتعد المعلومات الكمية مؤشراً أساسياً على الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان وهي تستند إلى التغيير في احتمالية التخلف عن السداد بناءً على التغيير في احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة من خلال مقارنة:

- احتمالية التخلف عن السداد مدى الحياة المتبقية بهذه النقطة من الزمن الذي تم تقديرها على أساس الحقائق والظروف عند الاعتراف الأولي للتعرض.
- تُعتبر احتماليات التخلف عن السداد إستشرافية، وتستخدم الشركة المنهجيات والبيانات ذاتها المستخدمة في قياس مخصصات الخسارة الإئتمانية المتوقعة.

إن العوامل النوعية التي تشير إلى زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان تنعكس في نماذج احتمالية التخلف عن السداد في الوقت المناسب. ومع ذلك، لا تزال الشركة ينظر بشكل منفصل في بعض العوامل النوعية لتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت زيادة كبيرة. وفيما يتعلق بالإفراض للشركات، فإن هناك تركيز خاص على الأصول التي تشملها «قائمة المراقبة»، حيث يدرج التعرض في قائمة المراقبة عندما يكون هناك مخاوف حول تدهور الجدارة الائتمانية للطرف المقابل. وبشأن إفراض الافراد، تأخذ الشركة في الاعتبار توقعات حصول فترات عدم سداد وتحمل عدم حصوله، وعلامات الائتمان والأحداث مثل البطالة أو الإفلاس أو الطلاق أو الوفاة.

وحيث أن الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي هي مقياس نسبي، فإن تغييراً معيناً، بالقيمة المطلقة، في احتمالية عدم السداد سيكون أكثر أهمية بالنسبة لأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أولي أقل مقارنة بأداة مالية ذات احتمالية عدم سداد أعلى.

وكصمام أمان عند تجاوز إستحقاق أصل لأكثر من (30) يوماً، تعتبر الشركة أن زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان قد حدثت، ويكون الأصل في المرحلة الثانية من نموذج انخفاض القيمة، بمعنى أن مخصص الخسارة يقاس كرصيد خسارة إئتمانية متوقعة مدى الحياة.

تعديل وإلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

يتم التعديل على الأصل المالي عندما يتم إعادة التفاوض على الشروط التعاقدية التي تنظم التدفقات النقدية لأصل مالي أو يتم تعديلها بطريقة أخرى بين الاعتراف الأولي واستحقاق الأصل المالي. يؤثر التعديل على مبلغ و/ أو توقيت التدفقات النقدية التعاقدية إما فوراً أو في تاريخ مستقبلي. بالإضافة إلى ذلك، سيشكل إدخال أو تعديل العهود القائمة لقرض قائم تعديلاً حتى إذا لم تؤثر هذه التعهدات الجديدة على التدفقات النقدية على الفور ولكنها قد تؤثر على التدفقات النقدية بناءً على ما إذا كان التعهد مستوفياً أم لا (على سبيل المثال تغيير في الزيادة في معدل الفائدة الذي ينشأ عندما يتم فسخ التعهدات).

تقوم الشركة بإعادة التفاوض على القروض مع العملاء الذين يواجهون صعوبات مالية لزيادة التحصيل وتقليل مخاطر التعثر في السداد. يتم تيسير شروط سداد القرض في الحالات التي يكون فيها المقترض قد بذل كل الجهود المعقولة للدفع بموجب الشروط التعاقدية الأصلية، وأن يكون خطر هام من التعثر في السداد أو التقصير قد حدث بالفعل ومن المتوقع أن يتمكن المقترض من الوفاء بالشروط المعدلة. تشمل الشروط المعدلة في معظم الحالات تمديد فترة استحقاق القرض، التغييرات في توقيت التدفقات النقدية للقرض (تسديد الأصل والفائدة)، تخفيض مبلغ التدفقات النقدية المستحقة (الأصل والإعفاء من الفائدة) وتعديلات التعهدات. تنتهج الشركة سياسة انتظار وتطبيق على إفراض الشركات والأفراد.

عندما يتم تعديل أصل مالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هذا التعديل يؤدي إلى إلغاء الإعتراف . وفقاً لسياسة الشركة، فإن التعديل يؤدي إلى إلغاء الاعتراف عندما يؤدي إلى اختلاف كبير في الشروط .

– العوامل النوعية، مثل عدم بقاء التدفقات النقدية التعاقدية بعد التعديل على أنها فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم (SPPI) ، أو التغير في العملة أو التغيير في الطرف المقابل ، أو مدى التغير في أسعار الفائدة ، أو الإستحقاق، أو الموائيق. وإذا كانت هذه لا تشير بوضوح إلى تعديل جوهري ، إذن ؛

– إجراء تقييم كمي لمقارنة القيمة الحالية للتدفقات النقدية التعاقدية المتبقية في إطار الشروط الأصلية مع التدفقات النقدية التعاقدية وفقاً للشروط المعدلة ، وخصم كلا المبلغين على أساس الفائدة الفعلية الأصلية.

في حالة إلغاء الإعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة قياس مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ إلغاء الإعتراف لتحديد صافي القيمة المدرجة للأصل في ذلك التاريخ . إن الفرق بين هذه القيمة المدرجة المعدلة

والقيمة العادلة للموجودات المالية الجديدة مع الشروط الجديدة سوف يؤدي إلى ربح أو خسارة عند إلغاء الإعتراف . سيكون للأصل المالي الجديد مخصص خسارة يتم قياسه بناءً على خسائر ائتمانية متوقعة لمدة (12) شهراً باستثناء الحالات النادرة التي يعتبر فيها القرض الجديد قد نشأً متدني ائتمانياً. ينطبق هذا فقط في الحالة التي يتم فيها الاعتراف بالقيمة العادلة للقرض الجديد بخصم كبير لمبلغ القيمة الاسمية المعدل حيث لا يزال هناك خطر كبير للتعثر عن السداد ولم يتم تخفيضه نتيجة التعديل. تراقب الشركة مخاطر الائتمان للموجودات المالية من خلال تقييم المعلومات النوعية والكمية، مثل ما إذا كان المقترض في حالة تعثر سابقة بموجب الشروط الجديدة .

عند تعديل الشروط التعاقدية لأصل مالي ولا يؤدي التعديل إلى الغاء الإعتراف ، تحدث الشركة ما إذا كانت مخاطر ائتمان الموجودات المالية قد زادت زيادة كبيرة منذ الاعتراف الأولي من خلال مقارنة:

- احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية مقدرة على أساس البيانات عند الاعتراف الأولي والشروط التعاقدية الأصلية؛ مع
- احتمالية عدم السداد للفترة المتبقية في تاريخ التقرير استناداً إلى الشروط المعدلة.

وبخصوص الموجودات المالية كجزء من سياسة التحمل للشركة، عندما لا ينتج عن التعديل إلغاء الإعتراف، فإن تقدير احتمالية عدم السداد يعكس مدى قدرة الشركة على تحصيل التدفقات النقدية مع مراعاة خبرات الشركة السابقة من إجراءات التحمل المماثلة ، وكذلك مختلف المؤشرات السلوكية ، بما في ذلك أداء الدفع للمقترض في ظل الشروط التعاقدية المعدلة. إذا بقيت مخاطر الإئتمان أعلى بكثير مما كان متوقعاً عند الإعتراف الأولي، فإن مخصص الخسارة يقاس بمبلغ يساوي الخسارة الإئتمانية المتوقعة مدى الحياة. وعموماً، يقاس مخصص الخسارة للقروض التي يتم تحملها على أساس الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة (12) شهراً عندما يتوفر دليل على تحسن سلوك المقترض في السداد بعد التعديل مما يؤدي إلى عكس الزيادة الكبيرة السابقة في مخاطر الائتمان.

عندما لا يسفر التعديل عن إلغاء الاعتراف، تقوم الشركة باحتساب ربح / خسارة التعديل لمقارنة إجمالي القيمة الدفترية قبل التعديل وبعده (باستثناء مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة) . وتقوم الشركة بعد ذلك بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصل المعدل حيث تُدرج التدفقات النقدية المتوقعة الناشئة من الأصل المالي المعدل في حساب العجز النقدي المتوقع من الأصل الأصلي.

تقوم الشركة بإلغاء الإعتراف بالأصل المالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة المخاطر وعوائد ملكية الموجودات إلى طرف آخر. أما في حالة عدم قيام الشركة بالتحويل أو الإحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري واستمراره بالسيطرة على الأصل المحول، تقوم الشركة بالإعتراف بحصته المتبقية في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها. أما في حالة إحتفاظ الشركة بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المالي المحول بشكل جوهري، فإن الشركة يستمر بالإعتراف بالأصل المالي وبأية إقتراضات مرهونة للعوائد المستلمة.

عند إلغاء الإعتراف بأصل مالي بالكامل، يتم الإعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل ومجموع كل من المبلغ المستلم والمستحق والمكاسب أو الخسائر المتراكمة والتي تم الإعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ، مع استثناء الاستثمار في حقوق الملكية المحدد الذي تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، حيث لا يتم إعادة تصنيف الربح/ الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الربح أو الخسارة الموحدة لاحقاً.

الشطب

يتم شطب الموجودات المالية عندما لا يكون هناك توقعات معقولة للاسترداد ، مثل عدم قيام العميل بالاشتراك في خطة دفع مع الشركة. تقوم الشركة بتصنيف الأموال أو المبالغ المستحقة لشطبها بعد استنفاد جميع طرق الدفع الممكنة . ولكن في حال تم شطب التمويل أو الذمم المدينة ، تستمر الشركة في نشاط الإنفاذ لمحاولة استرداد الذمة المدينة المستحقة ، والتي يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة عند استردادها.

عرض مخصص الخسارة الإئتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي الموحدة

يتم عرض مخصصات الخسائر الإئتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي الموحدة كما يلي:

– للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: كاستقطاع من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول؛

– لأدوات الدين التي تقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: لا يتم إثبات مخصص خسارة في قائمة المركز المالي الموحدة حيث أن القيمة الدفترية هي بالقيمة العادلة. ومع ذلك ، يتم تضمين مخصص الخسارة كجزء من مبلغ إعادة التقييم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات؛

– التزامات الغروض وعقود الضمان المالي كمخصص ؛و

عندما تشتمل الأداة المالية على مكون مسحوب وغير مسحوب ، ولا يمكن للشركة تحديد الخسارة الإئتمانية المتوقعة على مكون التزام القرض بشكل منفصل عن تلك على المكون المسحوب : فإن الشركة يقدم مخصص خسارة مجمع لكلا المكونين. يُعرض المبلغ المجمع كخصم من القيمة الدفترية الإجمالية للمكون المسحوب. تُعرض أي زيادة في مخصص الخسارة عن المبلغ الإجمالي للمكون المسحوب كمخصص.

ب- تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم إثبات إيرادات ومصروفات الفوائد لجميع الأدوات المالية باستثناء تلك المصنفة كمحتفظ بها للمتاجرة أو تلك المقاسة أو المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة في إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية والمرابحة والتأجير التمويلي» كـ «إيرادات فوائد» و«مصروفات فوائد» في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. كما تُدرج الفوائد على الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة ضمن حركة القيمة العادلة خلال السنة.

معدل الفائدة الفعال هو السعر الذي يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأداة المالية خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو، عند الإقتضاء، لفترة أقصر، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو المطلوبات المالية. كما تقدر التدفقات النقدية المستقبلية بمراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة.

تحتسب إيرادات الفوائد / مصروفات الفوائد من خلال العمل بمبدأ معدل الفائدة الفعال على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية غير المتدنية إئتمانياً (أي على أساس التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التسوية لأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة) أو إلى التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. وبخصوص الموجودات المالية المتدنية إئتمانياً ، تحتسب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعال على التكلفة المطفأة للموجودات المالية المتدنية إئتمانياً (أي إجمالي القيمة الدفترية مطروحاً منه مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة). أما بخصوص الموجودات المالية التي نشأت أو تم الاستحواذ عليها وهي متدنية إئتمانياً، فإن معدل الفائدة الفعال يعكس الخسائر الإئتمانية المتوقعة في تحديد التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة استلامها من الأصل المالي.

تتضمن إيرادات وعمولات من التمويلات التجارية والمرابحة والتأجير التمويلي رسوماً غير الرسوم التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعال. كما تتضمن العمولات المدرجة في هذا الجزء من قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للشركة العمولات المفروضة على خدمة القرض، وعمولات عدم الاستخدام المتعلقة بالتزامات القروض عندما يكون من غير المحتمل أن يؤدي ذلك إلى ترتيب محدد للإقراض وعمولات التمويل المشترك للقروض.

تحتسب مصاريف عمولات فيما يتعلق بالخدمات عند استلام الخدمات. العقود مع العملاء التي ينتج عنها اعتراف بأدوات مالية قد يكون جزء منها ذا صلة بالمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) أو (15)، في هذه الحالة يتم الاعتراف بالعمولات بالجزء الذي يخص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) والجزء المتبقي يتم الاعتراف به حسب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15). يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

ج- المعاملات بالعملات الأجنبية

تسجل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بما يعادلها بالدينار الأردني بأسعار الصرف بتاريخ تنفيذ المعاملة وفي تاريخ قائمة المركز المالي تحول الموجودات والمطلوبات المالية المثبتة بالعملات الأجنبية إلى الدينار في نهاية الفترة باستخدام أسعار الصرف السائدة في 31 كانون الأول، وتظهر أرباح أو خسائر التحويل ضمن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

د- التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحد فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك، وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

هـ- المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي الموحد ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لذلك الالتزام.

و- ممتلكات، آلات ومعدات

الإعتراف والقياس

تظهر بنود الممتلكات، الآلات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم وخسائر التذني المتراكمة. تتضمن الكلفة المصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والالات والمعدات. عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات، الآلات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة. يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن إستبعاد بنود من الممتلكات، الآلات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الإستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل تلك المكاسب والخسائر في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات، الآلات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل. تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات، الآلات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد عند تكبدها.

الاستهلاك

تم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات، الآلات والمعدات. يتم استهلاك الاصول المؤجرة على مدة الايجار او على الاعمار الانتاجية للأصول ايهما اقل.

إن الأعمار الإنتاجية الرئيسية المستخدمة خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفاصيلها كما يلي:

العمر الإنتاجي (سنوات)	البند
5	تمديدات وتجهيزات
8	اثاث وديكورات
5	أجهزة حاسوب
7-6	وسائل نقل
7-6	تجهيزات مكتبية

ز) عقود الايجار

الشركة كمستأجر

في تاريخ توقيع العقد، أو في تاريخ اعادة تقييم العقد الذي يحتوي على عناصر الإيجار، تقوم الشركة بتوزيع كامل قيمة العقد على مكونات العقد بطريقة نسبية تتماشى مع القيمة. علماً بان الشركة قد قررت فيما يتعلق بعقود الايجار التي تتضمن أرض ومبنى بان تعامل مكونات العقد كبند واحد.

تعترف الشركة بحق استخدام الأصل والالتزامات الخاصة بعقد الإيجار عند بداية عقد الإيجار. يتم قياس حق الاستخدام عند الاعتراف الأولي بالتكلفة، التي تتضمن القيمة الأولية لإلتزام عقد الايجار معدلة لدفعات الايجار التي تمت في تاريخ بداية العقد أو قبله، بالإضافة الى اي تكاليف مباشرة أولية تحققت وأية تكاليف متوقعة تتعلق بإزالة الأصل وأو اعادة الأصل الى وضعه قبل العقد، مطروحاً منها أثر أية حوافز إيجار قد تم إستلامها.

يتم لاحقاً استهلاك حق استخدام الأصل باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ بداية العقد بإعتبار العمر الانتاجي إما مدة عقد الإيجار أوالمتبقي من العمر الانتاجي للأصل المستأجر إيهما أقل. يتم تقدير العمر الانتاجي للأصل المستأجر بنفس اسس تقدير العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات. كما يتم تخفيض قيمة الحق في استخدام الأصل بشكل دوري لعكس قيمة التذني (ان وجدت) ويتم تعديلها لعكس أثر التعديلات على بند الإلتزامات المرتبطة بعقود الإيجار.

يتم قياس الإلتزامات المرتبطة بعقد الإيجار عند الاعتراف الأولي بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير مدفوعة في تاريخ عقد الإيجار مخصوماً باستخدام معدل الفائدة المحدد ضمناً في عقد الإيجار، وإذا لم يكن بالإمكان تحديده فيتم استخدام معدل الاقتراض المستخدم من قبل الشركة. وعادة يتم استخدام معدل

الاقتراض المستخدم من قبل الشركة.

تحدد الشركة معدل الاقتراض من خلال تحليل قروضه من مختلف المصادر الخارجية وإجراء بعض التعديلات لتعكس شروط الإيجار ونوع الموجودات المؤجرة.

تشمل دفعات الإيجار المأخوذة بعين الاعتبار لغايات احتساب الإلتزامات المتعلقة بعقد الإيجار ما يلي:

– الدفعات الثابتة والتي تتضمن دفعات ثابتة جوهريّة،

– الدفعات المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو نسبة والتي يتم قياسها عند الاعتراف المبدئي أخذاً بعين الاعتبار هذا المؤشر أو النسبة في تاريخ عقد الإيجار،

– المبالغ المتوقعة دفعها بموجب بند ضمان القيمة المتبقية؛ و

– سعر خيار الشراء عندما تكون الشركة على ثقة انها ستقوم بتنفيذ بند خيار الشراء، دفعات الإيجار عندما يتواجد بند تجديد اختياري ولدى الشركة النية بتجديد عقد الإيجار، والغرامات المتعلقة بالإلغاء المبكر للعقد ما لم تكن الشركة على ثقة انها لن تقوم بالإلغاء المبكر.

يتم قياس الإلتزامات المتعلقة بعقود الإيجار بناءً على التكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعال. ويتم إعادة قياس الإلتزامات عندما يكون هنالك تغيير على دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في مؤشر أو نسبة معينة، وعندما يكون هنالك تغير في تقديرات الإدارة فيما يتعلق بالقيمة الواجبة الدفع تحت بند ضمان القيمة المتبقية، أو عندما تتغير خطة الشركة فيما يتعلق بممارسة خيار الشراء، التجديد أو الإنهاء للعقد

عندما يتم قياس الإلتزامات المتعلقة بعقود الإيجار بهذه الطريقة، يتم تسجيل أثر التعديلات على بند الحق في استخدام الأصل أو في يتم تسجيلها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة اذا ما كانت القيمة الدفترية للحق في استخدام الأصل قد تم اطفائها بالكامل.

تقوم الشركة بعرض حق استخدام الموجودات ضمن بند الممتلكات والمعدات ويتم عرض الإلتزامات المتعلقة بعقود الإيجار ضمن الإلتزامات الأخرى (الأموال المقترضة) في قائمة المركز المالي الموحدة.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة:

اختارت الشركة عدم الاعتراف بالموجودات الخاصة بحق الاستخدام والإلتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل للبنود التي لها فترة إيجار لمدة 12 شهراً أو أقل وإيجارات منخفضة القيمة. حيث تعترف الشركة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصاريف تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الشركة كمؤجر

عندما تكون الشركة كمؤجر، فإنه يحدد عند بدء عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل لبيان ما إذا كان عقد الإيجار ينقل إلى حد كبير جميع المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية هذا الأصل. إذا كان هذا هو الحال، فإن عقد الإيجار هو عقد إيجار تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ الشركة في عين الاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان عقد الإيجار هو الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

تطبق الشركة متطلبات إلغاء الاعتراف والتدني في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على صافي الاستثمار في عقد الإيجار. تقوم الشركة بإجراء مراجعة دورية للقيمة المتبقية غير المضمونة المتوقعة التي تم استخدامها في احتساب مبلغ الاستثمار الإجمالي في الإيجار.

ح- موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة

تظهر الموجودات المستملكة لقاء ديون مستحقة في قائمة المركز المالي الموحدة وذلك بالقيمة التي آلت بها للشركة أو القيمة العادلة أيهما أقل، ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية الموحدة بالقيمة العادلة بشكل إفرادي، ويتم قيد أي تدني في قيمتها كخسارة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة ولا يتم تسجيل الزيادة كإيراد. يتم أخذ الزيادة اللاحقة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة إلى الحد الذي لا يتجاوز قيمة التدني الذي تم تسجيله سابقاً.

ط- النقد في الصندوق ولدى البنوك

هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، وتتضمن: النقد في صندوق الشركة والنقد والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية، وتنزل ودائع البنوك والمؤسسات المصرفية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر.

ي- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات المالية الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

يتم إثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً

بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أوجزء منها يتم أخذ الأرباح أوالخسائر الناتجة عن ذلك في الربح أو الخسارة الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المالية المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم قيد الأرباح الموزعة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

ك- مصاريف التمويل

تتضمن مصاريف التمويل مصروف الفائدة على الاقتراض. يتم الاعتراف بكل تكاليف الاقتراض التي لا تعود بشكل مباشر إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

ل- ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة الا إذا كان يتعلق باندماج الأعمال، كما يعترف بالضريبة المتعلقة ببنود تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية أو ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ القوائم المالية الموحدة إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة بيان المركز المالي الموحد وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في القوائم المالية الموحدة والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفى من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

تحتسب الضرائب الحالية المستحقة بمعدل ضريبة دخل 24% بالإضافة إلى 4% مساهمة وطنية وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

م- منافع الموظفين

منافع الموظف قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظف قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات الإلتزام المتعلق بالمبلغ المتوقع دفعه عندما يكون على الشركة إلتزام قانوني أو ضمني حالي لدفع مقابل الخدمات السابقة التي قدمها الموظف ويمكن تقدير الإلتزام بصورة موثوقة.

منافع الموظف الأخرى طويلة الأجل

صافي إلتزامات الشركة فيما يتعلق بمنافع الموظف هي مبلغ المنافع المستقبلية التي حصل عليها الموظفين نظير خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة. يتم خصم تلك المنافع لتحديد قيمتها الحالية. يتم إثبات إعادة القياس في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في الفترة التي نشأت فيها.

ن- الإستثمارات العقارية

الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها بهدف جني عائدات من تأجيرها و/أو لزيادة قيمة رأس المال، بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لتلك الأغراض. تقاس الاستثمارات العقارية مبدئياً بسعر التكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملات. تشمل التكلفة نفقات إحلال أحد أجزاء الاستثمار العقاري الحالي بتاريخ تكبد تلك النفقات وبشرط استيفاء شروط الاعتراف اللازمة، ولا تشمل النفقات اليومية الخاصة بخدمات الاستثمار العقاري. ولاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ

التقرير. وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة في السنة التي تنشأ فيها.

س- الربح للسهم

يتم احتساب الربح للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالأسهم العادية. ويحتسب الربح للسهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة. ويحتسب الربح للسهم المخفض بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية المتداولة خلال السنة والمحتمل تراجع عائدها.

4- معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

إن عدد من المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة :

المعايير الجديدة والتعديلات:

المعايير أو التعديلات الجديدة	تاريخ التطبيق
التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2018 – 2020.	1 كانون الثاني 2022
المرجع إلى الإطار المفاهيمي (تعديلات على المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 3).	1 كانون الثاني 2022
الممتلكات والمعدات: المتحصل قبل الاستخدام المطلوب أو المقصود من الممتلكات والمعدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16).	1 كانون الثاني 2022
العقود الخاسرة (عقد تكون فيه التكلفة الإجمالية المطلوبة للوفاء بالعقد أعلى من المنفعة الاقتصادية التي يمكن الحصول عليها منه). تكلفة تنفيذ العقد (تعديلات على معايير المحاسبة الدولية رقم 37).	1 كانون الثاني 2022
المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين، بما في ذلك تعديلات التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية 17 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9 – معلومات المقارنة.	1 كانون الثاني 2023
تصنيف الالتزامات الى التزامات متداولة أو غير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1).	1 كانون الثاني 2023
تعريف التقديرات المحاسبية – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8 السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء.	1 كانون الثاني 2023
الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان ممارسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 2).	1 كانون الثاني 2023
الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة الناشئة عن حركة واحدة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12).	1 كانون الثاني 2023
بيع أو المساهمة في الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 10 البيانات المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.	اختياري

لا تتوقع الادارة بأن يكون هنالك أثر جوهري من اتباع المعايير اعلاه عند التطبيق.

5) نقد في الصندوق ولدى البنوك

بالدینار الاردني	كما في 31 كانون الأول	2021	2020
نقد في الصندوق	21,848	8,893	
حسابات جارية لدى البنوك	501,565	315,850	
المجموع	523,413	324,743	

6) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

بالدینار الاردني

كما في 31 كانون الأول	2021	2020
خارج المملكة	146,660	147,078
أسهم شركات غير مدرجة	146,660	147,078
المجموع	146,660	147,078

يمثل هذا البند الاستثمار في شركة السور للتمويل والتأجير (ذات المسؤولية المحدودة – الكويت) بعدد أسهم 346,000 سهم بنسبة مساهمة 0,07% حيث بلغت توزيعات الأرباح النقدية على الموجودات المالية أعلاه 6,412 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2021 مقابل 6,303 دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020.

7) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

تمثل ذمم التقسيط الأقساط المترتبة على عملاء الشركة من عمليات التمويل التجارية والمرابحة للسيارات والعقارات حيث تشمل هذه الأقساط أصل التمويلات إضافة إلى مبالغ الايراد المحتسب على هذه التمويلات، إن أرصدة ذمم التقسيط خلال السنة كما يلي:

بالدینار الاردني	كما في 31 كانون الأول	2021	2020
مستحقة ومتأخرة السداد	5,329,395	5,262,946	
مستحقة خلال اقل من عام	23,881,313	19,252,954	
مستحقة خلال أكثر من عام وأقل من خمسة سنوات	58,077,808	45,244,253	
	87,288,516	69,760,153	
ينزل: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	(5,791,580)	(5,857,521)	
ينزل: إيرادات تمويل مؤجلة ضمن أقساط لم تستحق بعد	(15,355,241)	(12,376,219)	
ينزل: إيرادات معلقة مؤجلة	(479,403)	(428,716)	
المجموع	65,662,292	51,097,697	

تتضمن الموجودات المالية التي تستحق خلال أقل من عام على عقد تأجير تمويلي (مشاريع) واحد بمبلغ 104,528 دينار (2020 : 143,862 دينار) بلغ المخصص على عقد التأجير التمويلي 3,643 دينار (2020 : 2,185 دينار).

إن التوزيع القطاعي للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة هو كما يلي:

بالدینار الاردني	كما في 31 كانون الأول	2021	2020
عقارات	2,100,069	3,181,758	
سيارات	75,067,064	55,132,680	
مشاريع	7,066,858	8,620,017	
سلع معمرة	3,054,525	2,825,698	
اجمالي ذمم التقسيط	87,288,516	69,760,153	
ينزل: مخصص خسائر ائتمانية	(5,791,580)	(5,857,521)	
ينزل: إيرادات تمويل مؤجلة ضمن أقساط لم تستحق بعد	(15,355,241)	(12,376,219)	
ينزل: إيرادات معلقة مؤجلة	(479,403)	(428,716)	
المجموع	65,662,292	51,097,697	

بلغت القروض غير العاملة كما في 31 كانون الأول 2021 مبلغ 6,778,973 دينار أردني (مقابل 6,574,963 دينار أردني كما في 31 كانون الأول 2020)

تتوزع ذمم التقسيط بالصافي بعد طرح إيرادات عقود التسهيلات المؤجلة بشكل تجميعي حسب المراحل الائتمانية وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) كما يلي:

31 كانون الأول 2021					
	المرحلة الاولى		المرحلة الثانية		الإجمالي
	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	
إجمالي الرصيد كما في بداية السنة	3,085,573	44,697,746	-	2,630,925	57,383,934
التسهيلات الجديدة خلال السنة	26,196,583	257,305	138,682	64,945	26,849,468
التسهيلات المسدد	(340,911)	(9,715,257)	-	(541,634)	(11,979,501)
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى	1,139,729	-	-	(1,044,893)	-
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية	-	(1,465,353)	1,638,144	-	(172,791)
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة	-	(1,419,537)	-	(847,369)	2,266,906
التغيرات الناتجة عن تعديلات الديون المعدومة	32,038,917	(32,354,904)	271,513	(261,974)	(320,626)
	-	-	-	-	-
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة	62,119,891	-	2,048,339	-	71,933,275

31 كانون الأول 2020					
	المرحلة الاولى		المرحلة الثانية		الإجمالي
	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	
إجمالي الرصيد كما في بداية السنة	2,703,773	27,749,132	-	3,794,889	41,752,597
التسهيلات الجديدة خلال السنة	822,929	22,891,779	-	216,731	24,192,616
التسهيلات المسدد	(295,746)	(3,279,058)	-	(701,355)	(5,941,614)
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى	-	427,720	-	(297,779)	(129,941)
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية	-	(342,940)	-	394,458	(51,518)
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة	-	(476,820)	-	(574,869)	1,051,689
التغيرات الناتجة عن تعديلات الديون المعدومة	(145,383)	(2,272,067)	-	(201,150)	206
	-	-	-	-	(1,271)
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة	3,085,573	44,697,746	-	2,630,925	57,383,934

– الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

31 كانون الأول 2021					
	المرحلة الاولى		المرحلة الثانية		الإجمالي
	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	
رصيد بداية السنة	10,407	475,868	-	153,375	5,857,521
خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال السنة	369,581	463,639	13,952	124,660	1,308,825
المسترد من خسارة التدني على الأرصدة المسددة	(476)	(96,624)	-	(77,155)	(1,357,965)
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى	68,395	-	-	(60,555)	(7,840)
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية	-	(28,145)	50,816	-	(22,671)
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة	-	(26,784)	-	(60,704)	87,488
الأثر على المخصص – كما في نهاية السنة	459,422	(783,662)	118,509	(77,888)	283,619
التغيرات الناتجة عن تعديلات الديون المعدومة	3,165	(4,292)	835	(1,733)	(14,776)
	-	-	-	-	-
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة	910,494	-	184,112	-	5,791,580

بالدينار الاردني

31 كانون الأول 2020					
	المرحلة الاولى		المرحلة الثانية		الإجمالي
	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	مستوى افرادي	مستوى تجميعي	
رصيد بداية السنة	307,612	574,669	-	305,204	5,475,461
خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال السنة	3,226	305,165	-	126,286	1,782,186
المسترد من خسارة التدني على الأرصدة المسددة	(300,503)	(146,713)	-	(91,670)	(1,198,875)
ما تم تحويله إلى المرحلة الأولى	-	29,549	-	(18,853)	(10,696)
ما تم تحويله إلى المرحلة الثانية	-	(27,581)	-	34,965	(7,384)
ما تم تحويله إلى المرحلة الثالثة	-	(21,650)	-	(60,798)	82,448
الأثر على المخصص – كما في نهاية السنة	-	(84,868)	-	(80,472)	165,340
التغيرات الناتجة عن تعديلات الديون المعدومة	72	(152,703)	-	(61,287)	13,848
	-	-	-	-	(1,181)
إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة	10,407	475,868	-	153,375	5,217,871

الديون المجدولة:

هي تلك الديون التي سبق وأن صنفت كتسهيلات ائتمانية غير عاملة وأخرجت من إطار التسهيلات الائتمانية غير العاملة بموجب جدولة أصولية وتم تصنيفها كديون تحت المراقبة أو حولت إلى عاملة، وقد بلغ مجموعها 191,007 دينار كما في 31 كانون الأول 2021 (297,226 دينار كما في 31 كانون الأول 2020).

يمثل رصيد الديون المجدولة الديون التي تم جدولتها سواء ما زالت مصنفة تحت المراقبة أو حولت إلى عاملة.

الديون المعاد هيكلتها:

يقصد بإعادة الهيكلة إعادة ترتيب وضع التسهيلات الائتمانية من حيث تعديل الاقساط أو إطالة عمر التسهيلات الائتمانية أو تأجيل بعض الاقساط أو تمديد فترة السماح، وقد بلغ مجموعها 34,694 دينار كما في 31 كانون الأول 2021 (814,132 دينار كما في 31 كانون الأول 2020).

لم تقم إدارة الشركة خلال عام 2021 بشطب أي ديون غير عاملة وأية وفوائد معلقة، مقابل (1,181 دينار وفوائد معلقة 90 دينار) كما في 31 كانون الأول 2020.

فيما يلي جدول يبين أعمار ذمم التقسيط بالصافي:

كما في 31 كانون الأول			
2021		2020	
ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين	ذمم تقسيط مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين
-	59,878,550	-	45,391,798
1 – 89 يوم	223,917	201,956	5,417,173
90 – 180 يوم	154,788	173,419	764,410
180 – 270 يوم	99,404	113,735	283,995
270 – 360 يوم	143,678	38,802	82,415
أكثر من 360 يوم	4,707,608	4,735,034	5,444,143
	5,329,395	5,262,946	57,383,934

بالدينار الاردني

ذمم تقسيط غير مستحقة

تتضمن أرصدة ذمم التقسيط، حسابات مرفوع عليها قضايا من قبل الشركة على العملاء لتحصيل المبالغ غير المسددة والمستحقة عليهم كما يلي:

بالدينار الاردني	كما في 31 كانون الأول			
	2021		2020	
بالدينار الاردني	ذمم مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين	ذمم مستحقة ومتأخرة	إجمالي رصيد الدين
أرصدة عملاء – قضايا	4,988,361	7,206,684	4,829,482	6,387,931

إيرادات معلقة ضمن أقساط مستحقة

فيما يلي الحركة على الإيرادات المعلقة ضمن أقساط مستحقة:

31 كانون الأول 2021				بالدينار الاردني
عقارات	شركات	أفراد	الإجمالي	
104,406	50,427	273,883	428,716	الرصيد في بداية السنة
22,548	8,552	71,902	103,002	يضاف: الفوائد المعلقة خلال السنة
(13,050)	-	(39,265)	(52,315)	ينزل: الفوائد المحولة للإيرادات
-	-	-	-	ينزل: الفوائد المشطوبة
113,904	58,979	306,520	479,403	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

31 كانون الأول 2020				بالدينار الاردني
عقارات	شركات	أفراد	الإجمالي	
92,455	39,640	262,685	394,780	الرصيد في بداية السنة
31,970	14,738	85,560	132,268	يضاف: الفوائد المعلقة خلال السنة
(20,019)	(3,951)	(74,272)	(98,242)	ينزل: الفوائد المحولة للإيرادات
-	-	(90)	(90)	ينزل: الفوائد المشطوبة
104,406	50,427	273,883	428,716	إجمالي الرصيد كما في نهاية السنة

(8) أرصدة مدينة اخرى

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2021	2020	
116,172	86,830	مصاريف مدفوعة مقدماً
152,439	179,746	تأمينات مستردة
26,634	5,791	أخرى
295,245	272,367	

(9) استثمارات عقارية

بلغ متوسط القيمة العادلة للاستثمارات العقارية كما في 31 كانون الأول 2021 مبلغ 2,860,244 دينار بناءً على التقديرات المقدمة من قبل ثلاث خبراء عقاريين مستقلين و حسب سياسات الشركة.

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2021	2020	
2,785,895	2,792,695	الرصيد كما في أول كانون الثاني
81,149	-	المسترد من مخصص تدني استثمارات عقارية
(6,800)	(6,800)	الاستهلاك خلال السنة
2,860,244	2,785,895	رصيد نهاية السنة

(10) أرض وعقارات مستملكة لقاء ديون مستحقة

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2021	2020	
1,379,625	1,097,359	رصيد بداية السنة
372,286	417,428	إضافات
(77,032)	(135,162)	استبعادات
1,674,879	1,379,625	رصيد نهاية السنة

(11) حق استخدام أصول مستأجرة / التزامات عقود إيجارات تشغيلية (11-1) حق استخدام الأصول

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2021	2020	
516,048	516,048	الكلية
-	-	الرصيد كما 1 كانون الثاني
-	-	الإضافات
-	-	الإستبعادات
516,048	516,048	الرصيد كما في 31 كانون الأول

الإستهلاك المتراكم

188,570	88,478	الرصيد كما 1 كانون الثاني
100,092	100,092	الإستهلاك للسنة
288,662	188,570	الرصيد كما في 31 كانون الأول
227,386	327,478	صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول

(2-11) التزامات الإيجار مقابل حق استخدام الأصول المستأجرة:

بالدينار الأردني	كما في 31 كانون الأول	
	2021	2020
تحليل الاستحقاق – التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة	110,784	51,697
	131,213	193,457
	-	24,684
	241,997	269,838
مجموع التزامات الإيجار غير المخصصة		
التزامات الإيجار المخصصة المدرجة في قائمة المركز المالي في ٣١ كانون الأول		
قصيرة الأجل	110,784	51,697
طويلة الأجل	131,213	218,141
تم خصم التزامات الإيجار باستخدام معدل فائدة 6,5% عن عام 2021 و 2020.		

بالدينار الأردني	كما في 31 كانون الأول	
	2021	2020
(3-11) المبالغ المعترف بها ضمن بنود قائمة الربح أو الخسارة:		
فوائد مقابل التزامات عقود الإيجار	17,429	23,586
استهلاكات حق استخدام أصول مستأجرة	100,092	100,092

(4-11) المبالغ المعترف بها ضمن بنود قائمة التدفقات النقدية:		
إجمالي الدفعات النقدية مقابل الإيجارات	45,270	173,044
التزامات الإيجار قبل معدل فائدة 6,5% عن عام 2021 و 2020.		

بالدينار الأردني	كما في 31 كانون الأول	
	2021	2020
مجموع التزامات الإيجار المخصصة	224,568	246,252

(12) ممتلكات ومعدات

بالدينار الأردني	تمديدات وتجهيزات	أثاث وديكورات وخلوات	أجهزة الحاسوب	وسائط النقل	تجهيزات مكتبية	مجموع
2021						
الكلفة						
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2021	89,081	416,608	351,384	58,355	140,350	1,055,778
إضافات	-	1,040	43,139	-	2,660	46,839
إستبعادات	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2021	89,081	417,648	394,523	58,355	143,010	1,102,617
الإستهلاك المتراكم						
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2021	89,079	342,345	240,393	8,753	116,413	796,983
مصرفوف الإستهلاك	-	17,315	32,572	8,753	8,084	66,724
ما يخص الإستبعادات	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2021	89,079	359,660	272,965	17,506	124,497	863,707
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2021	2	57,988	121,558	40,849	18,513	238,910

2020						
الكلفة						
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2020	89,081	413,056	270,560	58,355	136,090	967,142
إضافات	-	3,552	80,824	-	4,260	88,636
إستبعادات	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2020	89,081	416,608	351,384	58,355	140,350	1,055,778
الإستهلاك المتراكم						
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2020	89,035	315,188	219,711	-	107,179	731,113
مصرفوف الإستهلاك	44	27,157	20,682	8,753	9,234	65,870
ما يخص الإستبعادات	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2020	89,079	342,345	240,393	8,753	116,413	796,983
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2020	2	74,263	110,991	49,602	23,937	258,795

بلغت قيمة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل 692,324 دينار كما في 31 كانون الأول 2021 مقابل (569,376 دينار كما في 31 كانون الأول 2020).

(13) قروض بنكية

بالدينار الاردني		كما في 31 كانون الأول	
		2021	2020
قروض تستحق الدفع خلال عام		36,026,930	24,449,498
		36,026,930	24,449,498

ان الجدول المبين أدناه يبين القروض الممنوحة من قبل بنوك محلية لتمويل نشاط الشركة:

كما في 31 كانون الأول		العملة	سقف التسهيلات	تاريخ الاستحقاق	نوع التسهيلات
2020	2021				
بالدينار الاردني	بالدينار الاردني		بالدينار الاردني		
1,991,388	1,954,523	دينار أردني	2,000,000	أيلول 2022	قرض متجدد
4,703,160	3,032,729	دينار أردني	5,000,000	أيلول 2022	قرض متجدد
2,934,603	5,326,958	دينار أردني	5,500,000	تشرين الثاني 2022	قرض متجدد
1,549,900	1,538,350	دينار أردني	1,600,000	كانون الأول 2022	قرض متجدد
846,811	639,286	دينار أردني	1,000,000	كانون الأول 2022	جاري مدين
4,903,881	3,753,935	دينار أردني	8,000,000	أيلول 2022	قرض متجدد
2,995,459	2,289,799	دينار أردني	3,000,000	نيسان 2022	قرض متجدد
1,591,625	2,392,268	دينار أردني	3,000,000	أيار 2022	قرض متجدد
995,171	756,497	دينار أردني	1,000,000	أيلول 2022	قرض متجدد
1,937,500	5,776,250	دينار أردني	6,000,000	حزيران 2022	قرض متجدد
-	4,566,335	دينار أردني	10,000,000	حزيران 2022	قرض متجدد
-	2,000,000	دينار أردني	2,000,000	أيلول 2022	قرض متجدد
-	2,000,000	دينار أردني	2,000,000	تشرين الثاني 2022	قرض متجدد
24,449,498	36,026,930				

ان هذه القروض ممنوحة بضمان كتب تطمين صادرة من البنك الأستثماري وشركة تمكين للتأجير التمويلي.

يتراوح معدل نسبة الفائدة على القروض أعلاه من 5,5% الى 5,75% كما في 31 كانون الأول 2021 (2020: 5,5% الى 6%).

(14) مخصصات متنوعة

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2020	2021	
32,840	32,840	مخصص قضايا
32,840	32,840	

* إن الحركة على المخصصات الأخرى خلال السنة كانت كما يلي:

بالدينار الاردني	رصيد بداية السنة	المخصص المكون خلال السنة	المخصص المستخدم خلال السنة	رصيد نهاية السنة
2021				
مخصص قضايا	32,840	2,590	(2,590)	32,840
	32,840	2,590	(2,590)	32,840
2020				
مخصص قضايا	76,725	19,618	(63,503)	32,840
	76,725	19,618	(63,503)	32,840

(15) ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الاردني
2020	2021	
381,670	300,115	ذمم دائنة
9,750	2,625	فوائد مستحقة على إسناد القرض
103,761	109,560	مصاريف مستحقة و غير مدفوعة
52,378	52,316	توزيعات أرباح غير مدفوعة
5,070	2,730	أقساط تأمين مقبوضة مقدماً
36,322	41,364	مخصص ضريبة مبيعات
967	918	أخرى
589,918	509,628	المجموع

(16) أسناد قرض

يمثل هذا البند اسناد قرض كما يلي :

قيمة الأسناد المصدرة	سعر الفائدة	الأقساط الكلية	الأقساط المتبقية	دورية إستحقاق الأقساط	الضمانات	تاريخ الإصدار	تاريخ الإستحقاق
بالدينار الأردني							
31 كانون الأول 2021							
أسناد رقم 6	3,000,000	5,25%	1	1	دفعة واحدة بتاريخ الإستحقاق	لا يوجد	29 حزيران 2021
31 كانون الأول 2020							
أسناد رقم 5	3,000,000	5,85%	1	1	دفعة واحدة بتاريخ الإستحقاق	لا يوجد	16 حزيران 2020

(17) ضريبة الدخل

إن الحركات الحاصلة على الموجودات الضريبية المؤجلة هي كما يلي:

للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2021		موجودات ضريبية كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني	
الرصيد في بداية السنة	الاضافات	المبالغ المحررة	الرصيد في نهاية السنة	2021	2020
5,857,521	1,310,428	(1,376,369)	5,791,580	1,621,641	1,640,106
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة ذمم تقسيط مستحقة					
26,972	-	-	26,972	7,552	7,552
مخصص مقابل ذمم مدينة					
32,840	2,590	(2,590)	32,840	9,195	9,195
مخصص قضايا					
5,917,333	1,313,018	(1,378,959)	5,851,392	1,638,388	1,656,853

تم احتساب الضريبة المؤجلة كما في 31 كانون الأول 2021 بنسبة 28% و كما في 31 كانون الأول 2020 وفقاً لقانون ضريبة الدخل لعام 2018 والذي بدأ العمل به إعتباراً من أول كانون الثاني 2019.

ب- مخصص ضريبة الدخل
إن الحركة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة هي على النحو التالي:

كما في 31 كانون الأول	
2020	2021
693,611	903,192
1,093,074	1,287,395
-	13,051
(883,493)	(1,158,524)
903,192	1,045,114

ت- إن مصروف ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر يتكون من:

كما في 31 كانون الأول	
2020	2021
1,093,074	1,287,395
-	13,051
(94,690)	18,463
998,384	1,318,909

تم احتساب الضريبة المؤجلة كما في 31 كانون الأول 2021 بنسبة 28% وفقا لقانون ضريبة الدخل لعام 2018 والذي بدأ العمل به اعتبارا من الأول من كانون الثاني 2019.

ث- ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

كما في 31 كانون الأول	
2020	2021
3,494,949	4,724,990
(6,303)	(154,960)
13,688	14,134
398,348	10,470
3,900,682	4,594,634
883	896
28%	28%
28.6%	27.9%

ج- الوضع الضريبي لشركة بندار للتجارة والاستثمار (الشركة الأم):

- تم إجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2018 و عام 2020.
- قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي لعام 2019 وتم دفع الضريبة المستحقة في الموعد المحدد قانوناً.
- تم تدقيق إقرارات الضريبة العامة على المبيعات حتى نهاية عام 2017، وتم تقديم الإقرارات اللاحقة في الموعد المحدد قانوناً وتم دفع الضريبة المستحقة المتعلقة بها حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.
- قامت الشركة التابعة (شركة بندار للتأجير التمويلي) بإجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2016 بالإضافة إلى الاعوام 2018 و 2019 و 2020، وتم تقديم الإقرار الضريبي لعام

2017 في الموعد المحدد قانوناً ولا يوجد على الشركة أية التزامات ضريبية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

- قامت الشركة التابعة (شركة بندار للتأجير التمويلي) بالتسجيل في ضريبة المبيعات اعتباراً من أول كانون الثاني 2017 وتم تقديم الإقرارات الضريبية ودفع الضريبة المستحقة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

- قامت الشركة التابعة (شركة ربوع الشرق العقارية) بإجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2018 و عام 2020.

- قامت الشركة التابعة (شركة ربوع الشرق العقارية) بتقديم الإقرار الضريبي لعام 2019 وتم دفع الضريبة المستحقة في الموعد المحدد قانوناً.

- قامت الشركة التابعة (شركة راكين العقارية) بإجراء مخالصة نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات للشركة حتى نهاية عام 2018 و عام 2020.

- قامت الشركة التابعة (شركة راكين العقارية) بتقديم الإقرار الضريبي لعام 2019 وتم دفع الضريبة المستحقة في الموعد المحدد قانوناً.

- في رأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي فإنه لن يترتب على شركة بندار للتجارة والاستثمار وشركاتها التابعة أية التزامات تفوق المخصص المأخوذ حتى 31 كانون الأول 2021.

18) احتياطي قانوني

تمثل المبالغ المجتمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة 10% وفقاً لقانون الشركات الأردني، ويستمر هذا الاقتطاع لكل سنة على ألا يتجاوز مجموع ما اقتطع من هذا الاحتياطي ربع رأسمال الشركة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

19) إيرادات تشغيلية أخرى

بالدينار الاردني		2020	2021
غرامات تأخير سداد ذمم التقسيط		115,548	117,920
عمولات ادارية		159,945	99,341
عمولات تسهيلات مباشرة		453,245	304,061
رسوم تأجيل الاقساط		353,646	630,967
اخرى		477,960	660,725
المجموع		1,560,344	1,813,014

20) رواتب وأجور ومنافع الموظفين

بالدينار الاردني		2020	2021
رواتب ومنافع		849,117	900,285
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي		85,213	90,215
نفقات طبية وتأمين صحي		88,184	88,424
تدريب موظفين		-	1,180
التأمين على حياة الموظفين		3,505	3,808
المجموع		1,026,019	1,083,912

(21) مصاريف إدارية

بالدينار الاردني	2021	2020
تأمين	182,939	116,793
عمولات موردين	51,197	54,468
أتعاب مهنية واستشارية ومصاريف قضائية	55,068	56,646
رسوم ورخص	35,262	36,007
نظامية	39,064	29,526
كهرباء ومياه	16,360	19,554
صيانة وتصليلات مباني ومعدات	8,101	7,712
صيانة وتصليلات وتراخيص برامج	34,565	14,788
بدل تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الادارة	25,000	25,194
مصاريف اتصالات وبريدية	21,380	20,256
سفر و تنقلات	3,917	3,166
دعاية و إعلان	34,898	26,270
قرطاسية ومطبوعات	13,405	12,829
استهلاك استثمارات عقارية	6,800	6,800
ضيافة	8,584	7,940
اخرى	57,119	67,360
المجموع	593,659	505,309

(22) المعاملات مع أطراف ذات علاقة

(1-22) قائمة المركز المالي

طبيعة العلاقة	2021	2020
قروض	دينار	دينار
البنك الاستثماري	2,177,636	2,396,711
حسابات جارية وتأمينات	41,135	13,712
البنك الاستثماري		
الشركة الام		

(2-22) قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

2021	2020
دينار	دينار
115,600	128,458
-	16,749
-	3,343

بلغ رصيد الكفالات مع الشركة الأم مبلغ 1,500 دينار كما في 31 كانون الاول 2021 و 2020.

(3-22) رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2021 ما قيمته 179,635 دينار (2020: 184,803 دينار).

(23) حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

بالدينار الاردني	2021	2020
الربح للسنة	3,406,081	2,496,565
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة (سهم)	20,000,000	20,000,000
	0,170	0,125

إن الحصة الأساسية للسهم من صافي ربح السنة مساوية للحصة المنخفضة حيث أن الشركة لم تصدر أي أدوات مالية لها تأثير على الحصة الأساسية للسهم.

(24) إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر أسعار الفائدة
- مخاطر تقلب أسعار العملات
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة. إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعة. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه. تقوم لجنة التدقيق في الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة. تقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في الشركة في عملية المراقبة. ويتولى قسم التدقيق الداخلي عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من القروض الممنوحة والأرصدة المدينة الأخرى والحسابات لدى البنوك.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة وهي كما يلي:

القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول

2020	2021
315,850	501,565
185,537	179,073
51,097,697	65,662,292
51,599,084	66,342,930

بالدينار الأردني

النقد لدى البنوك

أرصدة مدينة أخرى

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

تحتفظ الشركة بالأرصدة لدى مؤسسات مصرفية رائدة لذلك ترى الشركة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك.

الإطار العام لتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية (٩):

انطلاقاً من حرص الشركة على الالتزام بالمعايير الدولية للتقارير المالية بخصوص المعيار الدولي للتقارير المالية (9) واستناداً الى تعليمات البنك المركزي الاردني بخصوص تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (9) فقد قامت الشركة وبالتعاون مع الشركة الام النهائية بتطبيق المعيار ضمن المعطيات التالية:

1. من خلال الشركة الام النهائية، تم التعاقد مع شركة متخصصة للقيام بتقديم الاستشارات اللازمة حول تطبيق المعيار.

2. تم شراء نظام آلي متخصص لتطبيق متطلبات المعيار من خلال الشركة الام النهائية.

3. إدراج (تصنيف) جميع التعرضات الائتمانية / أدوات الدين التي تخضع لقياس واحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة ضمن إحدى المراحل التالية:

– المرحلة الأولى (1 Stage): وتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة مرجحة باحتمالية التعثر للتعرض الائتماني / لأداة الدين خلال (12) شهر القادمة، حيث تم ادراج ضمن هذا البند التعرضات الائتمانية/ أدوات الدين التي لم يحصل زيادة مهمة أو مؤثرة في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بالتعرض/ الأداة أو أن لها مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ إعداد البيانات المالية وتعتبر مخاطر الائتمان منخفضة في حال توفرت الشروط الواردة ضمن تعليمات البنك المركزي الأردني المستندة الى متطلبات المعيار، ومن الامثلة على هذه المؤشرات مايلي: مخاطر تعثر منخفضة.

المدين له مقدرة عالية في الأجل القصير على الوفاء بالتزاماته.

المرحلة الثانية (2 Stage): حيث تتضمن هذه المرحلة التعرضات الائتمانية / أدوات الدين التي حصل زيادة مؤثرة في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها، إلا أنه لم تصل الى مرحلة التعثر بعد نظراً لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حصول التعثر. وتحسب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر التعرض الائتماني / أداة الدين وهي تمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة الناتجة عن كل احتمالات التعثر خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر التعرض الائتماني / أداة الدين.

علماً بأن الشركة تقوم بالأخذ بعين الاعتبار المؤشرات الواردة ضمن تعليمات البنك المركزي الأردني المستندة الى متطلبات المعيار عند تصنيف التعرضات الائتمانية/ أدوات الدين ضمن هذه المرحلة، ومن الامثلة على هذه المؤشرات مايلي:

عدم الالتزام بالشروط التعاقدية مثل وجود مستحقات تساوي أو تزيد عن (90) يوم.

وجود مؤشرات واضحة تدل على قرب إفلاس الطرف المدين.

بالإضافة الى المؤشرات التي وردت بتعليمات البنك المركزي رقم (2009/47).

4. الآلية المعتمدة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة (ECL) على الأدوات المالية ولكل بند على حده:

–إن احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يعتمد على احتمالية التعثر (Probability of Default) والتي تحتسب وفقاً للمخاطر الائتمانية والعوامل الاقتصادية، ونسبة الخسارة بإفترض التعثر (Loss Given Default) والتي

تعتمد على القيمة التحصيلية للضمانات، وقيمة التعرض عند التعثر (Exposure at Default) وبناء عليه فقد قامت الشركة بتبني النموذج الرياضي التالي لإحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة وفق المعيار (9) حيث يتم تطبيق المعادلة التالية على جميع التعرضات وكالاتي:

$$\%ECL = PD\% \times EAD (JOD) \times LGD$$

ECL: الخسارة الائتمانية المتوقعة

PD: إحتمالية التعثر

EAD: التعرض الائتماني عند التعثر

LGD: نسبة الخسارة بإفترض التعثر

نطاق التطبيق/الخسارة الائتمانية المتوقعة:

وفقاً لمتطلبات المعيار (9) يطبق نموذج قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ضمن الإطار التالي (باستثناء ما تم قياسه منها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة):

القروض والتسهيلات الائتمانية.

أدوات الدين المسجلة بالتكلفة المطفأة.

أدوات الدين المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الذمم المدينة المرتبطة بعقود الإيجار ضمن متطلبات المعيار المحاسبي الدولي (17) والمعيار الدولي للتقارير المالية (16).

الذمم المدينة التجارية.

التعرضات الائتمانية على البنوك والمؤسسات المالية [باستثناء الأرصدة الجارية التي تستعمل لتغطية عمليات الشركة مثل الحوالات، الكفالات والاعتمادات خلال فترة زمنية قصيرة جداً (أيام)].

5. احتساب احتمالية التعثر (PD) حيث قامت الشركة بإحتساب احتمالية التعثر وفق المعطيات التالية:

–تم الأخذ بعين الاعتبار المؤشرات الاقتصادية وعوامل الإقتصاد الكلي (الناتج المحلي الإجمالي و معدلات البطالة و التضخم، أسعار الفوائد الحقيقية) لأغراض استخدامها في احتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة (PD).

–فيما يتعلق بالعملاء الذين يتم معاملتهم على أساس إفرادي والمصنفين من خلال نظام التصنيف الائتماني فقد تم الاعتماد على احتمالية التعثر المستخرجة من نظام التصنيف الائتماني حيث تم اجراء معايرة (Calibration) لنسب التعثر الموجودة على النظام لتتوافق مع متطلبات المعيار وبعد الأخذ بعين الاعتبار بيانات التعثر التاريخية للبنك.

6. احتساب نسبة الخسارة بإفترض التعثر (LGD) حيث قامت الشركة بعملية الاحتساب من خلال تحليل القائمة التاريخية لمعدلات التحصيلات للشركة (Recovery Rates) وذلك بعد الاخذ بعين الاعتبار مجموعة من العوامل أهمها طبيعة الضمانات والمنتجات وتصنيف العميل وبناءً عليه فقد تم تطوير نسب (LGD).

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافي من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي إحتياجات نقدية مفاجئة.

بالدينار الأردني

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
كما في 31 كانون الأول 2021			
36,026,930	(36,026,930)	(36,026,930)	-
468,264	(468,264)	(468,264)	-
32,840	(32,840)	-	(32,840)
3,000,000	(3,000,000)	(3,000,000)	-
241,997	(241,997)	(110,784)	(131,213)
1,045,114	(1,045,114)	(1,045,114)	-
40,815,145	(40,815,145)	(40,651,092)	(164,053)

بالدينار الأردني

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
كما في 31 كانون الأول 2020			
24,449,498	(24,449,498)	(24,449,498)	-
553,596	(553,596)	(553,596)	-
32,840	(32,840)	-	(32,840)
3,000,000	(3,000,000)	(3,000,000)	-
269,838	(269,838)	(51,697)	(218,141)
903,192	(903,192)	(903,192)	-
29,208,964	(29,208,964)	(28,957,983)	(250,981)

مخاطر السوق

هي المخاطر التي تنشأ نتيجة تذبذب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق مثل (أسعار الفائدة وأسعار العملات وأسعار الأسهم) وتنشأ مخاطر السوق نتيجة وجود مراكز مفتوحة في أسعار الفائدة، والعملات، والاستثمار في الأسهم، ويتم مراقبة هذه المخاطر وفقاً لسياسات وإجراءات محددة ، وتتضمن كل من المخاطر التالية :

– مخاطر أسعار الفائدة.

– مخاطر أسعار الصرف.

– مخاطر التغير في أسعار الأسهم.

– مخاطر السوق: هي مخاطر تعرض المراكز داخل وخارج القوائم المالية الموحدة للشركة للخسائر نتيجة لتقلب الأسعار في السوق . وهي تشمل المخاطر الناجمة عن تقلب أسعار الفائدة، وعن تقلب أسعار الأسهم في محافظ الإستثمار سواء لغرض الإتجار أو التداول .

تنشأ مخاطر السوق من :

– التغيرات التي قد تطرأ على الأوضاع السياسية والإقتصادية في الأسواق .

– تقلبات أسعار الفائدة .

– تقلبات أسعار الأدوات المالية الآجلة بيعاً وشراءً .

– تقلبات أسعار العملات الأجنبية .

– الفجوات في إستحقاق الموجودات والمطلوبات وإعادة التسعير .

مخاطر أسعار الفائدة

تنجم مخاطر أسعار الفائدة عن احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على قيمة الموجودات المالية الأخرى، تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لعدم توافق أو لوجود فجوة في مبالغ الموجودات والمطلوبات حسب الآجال الزمنية المتعددة أو إعادة مراجعة أسعار الفوائد في فترة زمنية معينة وتقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق مراجعة أسعار الفوائد على الموجودات والمطلوبات من خلال استراتيجية إدارة المخاطر، وتتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة إلى ذلك، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة .

فجوة إعادة تسعير الفائدة

يتم التصنيف على أساس فترات اعادة تسعير الفائدة أو الاستحقاق

بالدينار الأردني	من شهر	أكثر من 3 شهور	أكثر من 6 شهور	أكثر من سنة	عناصر	المجموع
31 كانون الأول 2021	أقل من شهر	لغاية (3) شهور	الى 6 شهور	الى 3 سنوات	أكثر من (3) سنوات	بدون فائدة
الموجودات						
23,844	-	-	-	-	-	523,413
-	-	-	-	-	-	146,660
5,329,395	3,749,661	4,115,151	8,015,650	35,189,126	9,263,309	65,662,292
29,913	46,509	140,467	78,356	-	-	295,245
8,341	16,682	25,023	50,046	109,124	18,170	227,386
-	-	-	-	-	-	2,860,244
-	-	-	-	-	-	1,674,879
-	-	-	-	-	-	238,910
-	-	-	-	-	-	1,638,388
5,391,493	3,812,852	4,280,641	8,144,052	35,298,250	9,281,479	73,267,417
المطلوبات						
-	-	15,024,652	21,002,278	-	-	36,026,930
-	-	3,000,000	-	-	-	3,000,000
70,257	-	10,965	29,562	107,013	24,200	241,997
127,132	58,192	184,708	139,596	-	-	509,628
-	-	-	-	-	-	32,840
-	-	-	-	-	-	1,045,114
197,389	58,192	18,220,325	21,171,436	107,013	24,200	40,856,509
5,194,104	3,754,660	(13,939,684)	(13,027,384)	35,191,237	9,257,279	32,410,908
31 كانون الأول 2020						
5,085,784	2,261,156	3,300,011	6,384,311	29,515,578	5,159,595	6,544,096
225,606	4,727,293	7,425,240	15,712,974	173,312	44,829	936,032
4,860,178	(2,466,137)	(4,125,229)	(9,328,663)	29,342,266	5,114,766	5,608,064

مخاطر العملات الأجنبية:

وتنشأ هذه المخاطر عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلب أسعار صرف العملات وتتبع الشركة سياسة مدروسة في إدارة مراكزها بالعملات الاجنبية .

فيما يلي ملخصاً بالبيانات الكمية المتعلقة بتعرض الشركة لمخاطر تقلب أسعار العملات المقدمة لإدارة الشركة بناءً على سياسة إدارة المخاطر:

بالدينار الأردني	دينار أردني	دينار كويتي	المجموع
كما في 31 كانون الأول 2020			
نقد في الصندوق ولدى البنوك	324,743	-	324,743
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	147,078	147,078
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	51,097,697	-	51,097,697
أرصدة مدينة أخرى	272,367	-	272,367
استثمارات عقارية	2,785,895	-	2,785,895
أرض وعقارات مستملكة لقاء ديون مستحقة	1,379,625	-	1,379,625
حق استخدام أصول مستأجرة	327,478	-	327,478
ممتلكات ومعدات	258,795	-	258,795
موجودات ضريبية مؤجلة	1,656,853	-	1,656,853
مجموع الموجودات	58,103,453	147,078	58,250,531
قروض بنكية	24,449,498	-	24,449,498
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى	589,918	-	589,918
مخصصات متنوعة	32,840	-	32,840
إسناد قرض	3,000,000	-	3,000,000
التزامات عقود إيجارات تشغيلية	269,838	-	269,838
مخصص ضريبة الدخل	903,192	-	903,192
مجموع المطلوبات	29,245,286	-	29,245,286
الصافي	28,858,167	147,078	29,005,245

تحليل الحساسية

كما هو مشار إليه أدناه، فإن قوة (ضعف) الدينار الأردني مقابل الدينار الكويتي في 31 كانون الأول 2021 قد أدى إلى زيادة (نقص) حقوق الملكية والربح أو الخسارة في المبالغ المبينة أدناه. ويستند هذا التحليل على فروقات سعر الصرف الأجنبي حيث تعتبر الشركة تلك الفروقات معقولة بتاريخ التقرير. ويفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، خاصة تلك التي تتعلق بأسعار الفائدة، تبقى ثابتة ويتجاهل أي تأثير للمبيعات والمشتريات المتوقعة. يتم تنفيذ التحليل على نفس الأساس لعام 2020، حتى إذا كانت الفروقات المعقولة في سعر الصرف الأجنبي مختلفة، كما هو مبين أدناه. إن أسعار الصرف كما في 31 كانون الأول هي كما يلي:

بالدينار الأردني	2021	2020
الدينار الكويتي	0.424	0.425

بالدينار الأردني	دينار أردني	دينار كويتي	المجموع
كما في 31 كانون الأول 2021			
نقد في الصندوق ولدى البنوك	523,413	-	523,413
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	146,660	146,660
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	65,662,292	-	65,662,292
أرصدة مدينة أخرى	295,245	-	295,245
استثمارات عقارية	2,860,244	-	2,860,244
أرض وعقارات مستملكة لقاء ديون مستحقة	1,674,879	-	1,674,879
حق استخدام أصول مستأجرة	227,386	-	227,386
ممتلكات ومعدات	238,910	-	238,910
موجودات ضريبية مؤجلة	1,638,388	-	1,638,388
مجموع الموجودات	73,120,757	146,660	73,267,417
قروض بنكية	36,026,930	-	36,026,930
ذمم تجارية وأرصدة دائنة أخرى	509,628	-	509,628
مخصصات متنوعة	32,840	-	32,840
إسناد قرض	3,000,000	-	3,000,000
التزامات عقود إيجارات تشغيلية	241,997	-	241,997
مخصص ضريبة الدخل	1,045,114	-	1,045,114
مجموع المطلوبات	40,856,509	-	40,856,509
الصافي	32,264,248	146,660	32,410,908

إن الزيادة في سعر صرف الدينار الاردني بمقدار 01% مقابل الدينار الكويتي سوف يؤدي إلى زيادة في الدخل الشامل الآخر كما يلي:

كما في 31 كانون الأول	
2020	2021
14,708	14,666

العملة
الدينار الكويتي

إن النقص في سعر صرف الدينار الاردني بمقدار 01% مقابل الدينار الكويتي سوف يؤدي إلى زيادة في الدخل الشامل الآخر كما يلي:

كما في 31 كانون الأول	
2020	2021
(14,708)	(14,666)

العملة
الدينار الكويتي

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الاسهم.

25) تحليل إستحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

31 كانون الأول 2021		
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
523,413	-	523,413
146,660	146,660	-
65,662,292	44,452,435	21,209,857
295,245	-	295,245
227,386	127,294	100,092
2,860,244	2,860,244	-
1,674,879	1,674,879	-
238,910	174,832	64,078
1,638,388	1,638,388	-
73,267,417	51,074,732	22,192,685

بالدينار الأردني

الموجودات:

النقد في الصندوق ولدى البنوك

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

أرصدة مدينة أخرى

حق استخدام أصول مستأجرة

استثمارات عقارية – بالصافي

موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة

ممتلكات ومعدات

موجودات ضريبية مؤجلة

مجموع الموجودات

المطلوبات:

قروض

أسناد قرض

التزامات مقابل عقود تأجيرتشغيلي

مطلوبات أخرى

مخصصات أخرى

مخصص ضريبة الدخل

مجموع المطلوبات

الصافي

31 كانون الأول 2020		
المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
324,743	-	324,743
147,078	147,078	-
51,097,697	34,447,787	16,649,910
272,367	-	272,367
327,478	227,386	100,092
2,785,895	2,785,895	-
1,379,625	1,379,625	-
258,795	192,925	65,870
1,656,853	1,656,853	-
58,250,531	40,837,549	17,412,982

بالدينار الأردني

الموجودات:

النقد في الصندوق ولدى البنوك

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

أرصدة مدينة أخرى

حق استخدام أصول مستأجرة

استثمارات عقارية – بالصافي

موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة

ممتلكات ومعدات

موجودات ضريبية مؤجلة

مجموع الموجودات

المطلوبات:

قروض

أسناد قرض

التزامات مقابل عقود تأجيرتشغيلي

مطلوبات أخرى

مخصصات أخرى

مخصص ضريبة الدخل

مجموع المطلوبات

الصافي

26) مستويات القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه تحليل الأدوات المالية المحددة بالقيمة العادلة حسب طريقة التقييم. يتم تحديد المستويات المختلفة على النحو التالي:

المستوى 1: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لموجودات و مطلوبات مالية مطابقة.

المستوى 2: مدخلات من غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 التي يمكن تحديدها للموجودات والمطلوبات، سواء مباشرة (أي الأسعار) أو بطريقة غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار). الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مشابهة أو من خلال استخدام نموذج تقييم يتضمن مدخلات يمكن أن تعزى إلى الأسواق، وقد تحدد هذه المدخلات بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى 3: مدخلات لموجودات ومطلوبات لا تعتمد على معلومات ملاحظة في السوق (مدخلات غير ملاحظة).

أ- الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة

31 كانون الأول 2021		
القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3

بالدينار الأردني

موجودات مالية

موجودات مالية بالقيمة العادلة

من خلال الدخل الشامل الآخر

146,660

-

-

ج- الموجودات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في القوائم المالية الموحدة:

31 كانون الأول 2021			بالدينار الأردني	
القيمة العادية		القيمة الدفترية		
المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1		
-	2,860,244	-	2,860,244	إستثمارات عقارية – بالصافي
-	-	-	-	موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة
-	1,638,388	-	1,638,388	
31 كانون الأول 2020			بالدينار الأردني	
القيمة العادية		القيمة الدفترية		
المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1		
-	2,785,895	-	2,785,895	إستثمارات عقارية – بالصافي
-	-	-	-	موجودات مستملكة لقاء ديون مستحقة
-	1,379,625	-	1,379,625	

توضح البنود أعلاه القيمة العادلة للموجودات غير المالية التي يتم تحديدها على أساس أسعار أدوات مالية مشابهة في سوق غير نشط.

(27) الالتزامات المحتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل فيما يلي:

بالدينار الأردني		
2020	2021	
65,000	65,000	كفالات بنكية

(28) القضايا المقامة ضد الشركة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة 42,840دينار كما في 31 كانون الأول 2021 (31 كانون الأول 2020: 47,840 دينار) وما تزال منظورة لدى المحاكم المختصة وقد تم قيد مخصص 32,840 دينار كما في 31 كانون الأول 2021 (المخصص 32,840 دينار كما في 31 كانون الأول 2020)، ويرأي الادارة والمستشار القانوني لن يترتب على الشركة أية التزامات إضافية مقابل تلك القضايا.

لا يوجد قضايا مقامة على شركة بندار للتأجير التمويلي وشركة ربوع الشرق العقارية وشركة راكين العقارية (شركات تابعة) كما في 31 كانون الأول 2021 و31 كانون الأول 2020.

(29) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة القوائم المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020.

تم إعادة تبويب أرقام المقارنة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2020 لتتناسب مع التبويب للقوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2021.

(30) الاحداث اللاحقة

بناء على قرار الهيئة العامة لشركة بندار للتجارة والاستثمار في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ 4 كانون الثاني 2022 فقد تم الموافقة على شراء كامل حصص شركة القمة للتسهيلات التجارية للسيارات بما قيمته 3,438,366 دينار، حيث تم الحصول على موافقة السادة البنك المركزي الأردني على عملية الاستحواذ بموجب كتابهم رقم (16687/2/10) بتاريخ 31 تشرين الاول 2021، حيث أنه من المتوقع الانتهاء من أعمال الاستحواذ على الشركة خلال الربع الأول من عام 2022.

31 كانون الأول 2020			
القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	

بالدينار الأردني

موجودات مالية

موجودات مالية بالقيمة العادلة	147,078	-	-	147,078
من خلال الدخل الشامل الآخر				

ان القيمة الدفترية للموجودات المالية الظاهرة في القوائم المالية الموحدة تقارب قيمتها العادلة.

لا يوجد أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2021.

ب- الموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة على اساس متكرر:

31 كانون الأول 2021				
القيمة الدفترية			القيمة العادلة	
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	بالدينار الأردني	
523,413	-	-	523,413	النقد في الصندوق ولدى البنوك
-	65,662,292	-	65,662,292	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
-	295,245	-	295,245	أرصدة مدينة أخرى
-	227,386	-	227,386	حق استخدام أصول مستأجرة
-	238,910	-	238,910	ممتلكات ومعدات
-	1,638,388	-	1,638,388	موجودات ضريبية مؤجلة
-	36,026,930	-	36,026,930	قروض
-	3,000,000	-	3,000,000	أسناد قرض
-	241,997	-	241,997	التزامات مقابل عقود تأجير تشغيلي
-	509,628	-	509,628	مطلوبات أخرى
-	32,840	-	32,840	مخصصات أخرى
-	1,045,114	-	1,045,114	مخصص ضريبة الدخل

31 كانون الأول 2020				
القيمة العادلة			القيمة الدفترية	
المستوى 3	المستوى 2	المستوى 1		بالدينار الأردني
-	-	324,743	324,743	النقد في الصندوق ولدى البنوك
-	51,097,697	-	51,097,697	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
-	272,367	-	272,367	أرصدة مدينة أخرى
-	327,478	-	327,478	حق استخدام أصول مستأجرة
-	258,795	-	258,795	ممتلكات ومعدات
-	1,656,853	-	1,656,853	موجودات ضريبية مؤجلة
-	24,449,498	-	24,449,498	قروض
-	3,000,000	-	3,000,000	أسناد قرض
-	269,838	-	269,838	التزامات مقابل عقود تأجير تشغيلي
-	589,918	-	589,918	مطلوبات أخرى
-	32,840	-	32,840	مخصصات أخرى
-	903,192	-	903,192	مخصص ضريبة الدخل

تعتقد الادارة ان القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة.

لا يوجد اي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2021.



BINDAR
بندار

A subsidiary of INVESTBANK



Annual Report **2021**



Annual Report 2021



His Majesty King Abdulla II
King of Hashemite Kingdom of Jordan



His Royal Highness
Prince Hussein Bin Abdulla II

Contents

- Board of Directors
- Executive Management
- External Auditors & Legal Consultant
- Chairman's Message
- Board of Directors report
- Recommendations of The Board of Directors
- Clarifications in accordance with the requirements of the J.S.C.
- Declarations
- External Auditors report
- Consolidated Financial Statements For the year ended December 31, 2021

Board of Directors

Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Vice-Chairman
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Shadi S. A. Ismail	Member
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member

On 04/01/2022, the Board of Directors of the company in the above table resigned. A Board of Directors consisting of Five members Three members representing Tamkeen Leasing Company and Two members Independents was formed as follow:

Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	From 04/01/2022 Until 24/01/2022
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Jamal M. F. Fariz	Chairman	From 21/02/2022
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Vice-Chairman	
Tamkeen Leasing Company represented by Ms. Heba Ahmad Hasan Qasem	Member	
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	
Mr. Khaled Mohammed Hashem Al Saqqaf	Member	

Executive Management

Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa	General Manager
Mr. Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh	Financial & Administration Manager
Mr. Sameh Noor AlDeen Nimer Yaiesh	Credit Manager
Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	Branches & Sales Manager

Auditors

Kawasmy and Partners -KPMG Jordan

Legal Consultant

Lawyer / "Moh'd Ali" Waleed Hamdallah Al-Hiasat

Chairman's Message

Dear Shareholders,

On behalf of my colleagues, members of the Board of Directors, I would like to thank you for your presence and to present to you the 18th annual report of the company's results and achievements for the year ended 31/12/2021.

Dear Shareholders,

During the year 2021, despite all the circumstances, Bindar was able to maintain its leading position in the finance sector; the operating revenues during the year 2021 amounted to JD 4.637 million, The Company achieved a net profit after tax of JD 3.406 million, with a return of 17% on the company's capital of JD 20 million.

In the year 2021, the company continued to balance between the sources and uses of funds, which has positively impacted the company's performance and maximized the yield for shareholders.

In 2022, the company seeks to strengthen its role in the lending market through launching new products in accordance with Islamic Sharia'a in order to widen its customer's base through opening new marketing channels to meet our target segments expectations.

Dear Shareholders,

Lastly, I would like to extend my thanks to my colleagues, members of the Board of Directors and the management of the company and its employees, for their efforts to achieve further progress, success and growth. We call on the Almighty to help us achieve further progress in the service of our national economy under the banner of His Majesty King Abdullah II bin Al-Hussein.

**Chairman of the Board
Jamal M. F. Fariz**



Board of Directors report

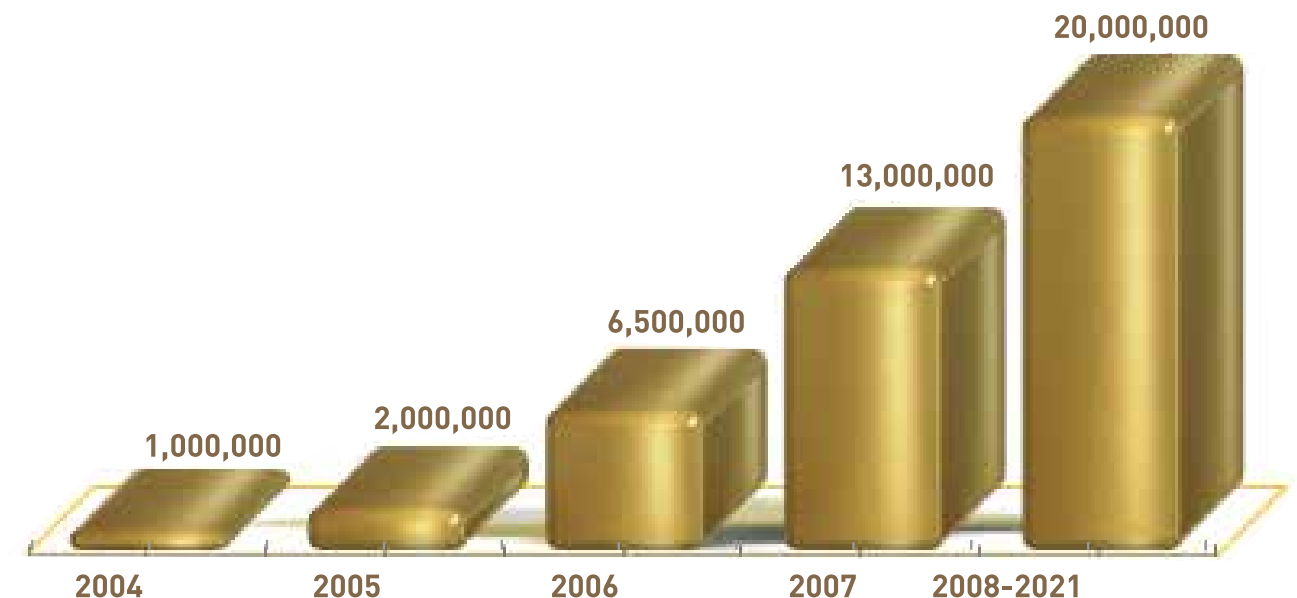
Dear Shareholders,

The Board is pleased to present to you the 18th annual report on the activities of the company and results during the year 2021.

Bindar Trading & Investment "Bindar" was incorporated on 17/4/2000 as a trading and investment company specialized in installments sales operations of durable consumer goods, specifically cars. Bindar was one of the first shareholding companies in Jordan operating in this sector.

Since the establishment of the Company, the capital of the Company has been increased to reach 20 million Jordanian dinar.

Paid up Capital from 2004 to 2021:



Dear Shareholders,

The following data shows the values of the Company's activities during the year 2021:

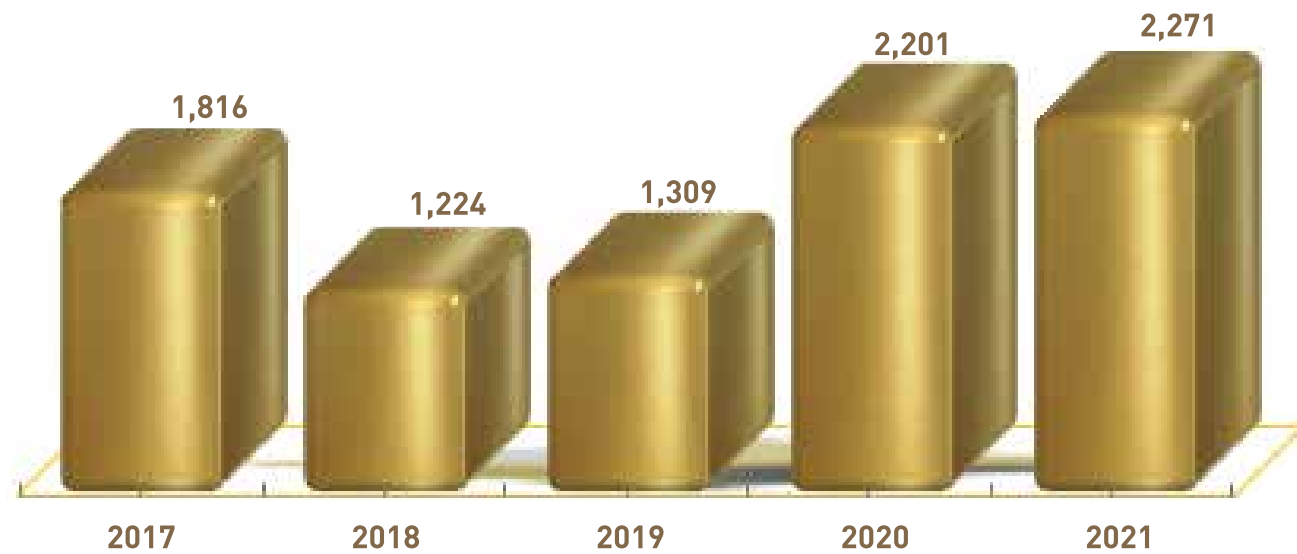
The table below shows the company's sales for the last five years:-

Year	2017	2018	2019	2020	2021
Number of applications	1,816	1,224	1,309	2,201	2,271
Total sales during the year (JD)	15,440,715	16,350,204	18,492,180	23,682,214	27,259,551
Monthly average sales (JD)	1,286,726	1,362,517	1,541,015	1,973,518	2,271,629
Average per application (JD)	8,503	13,358	14,127	10,760	12,003

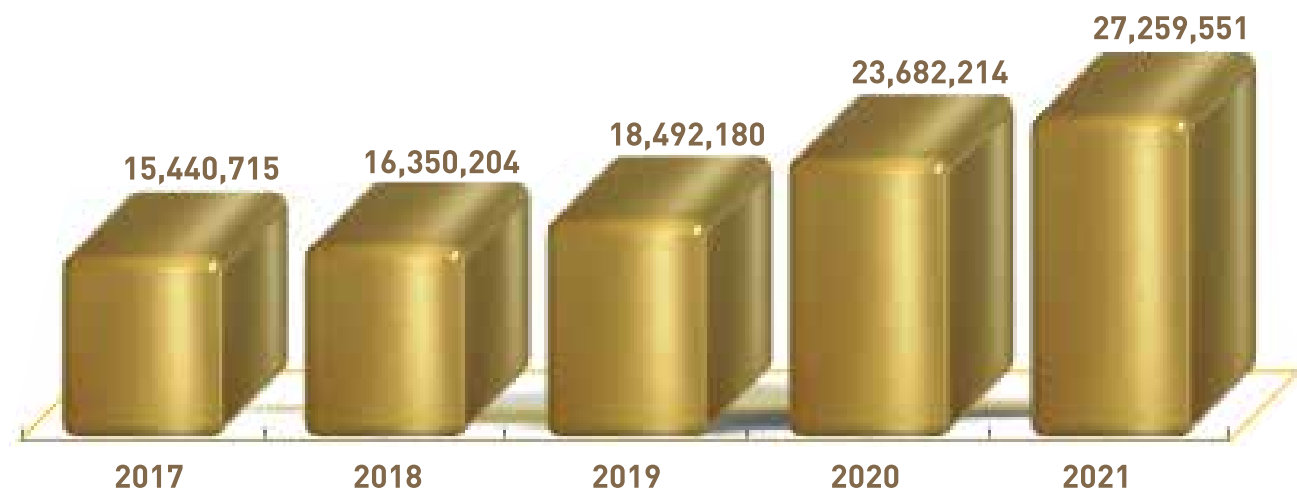
The following charts present the above data:

1- Sales figures

A: The number of transactions in the last five years:



B: Volume of the sales in the last five years:

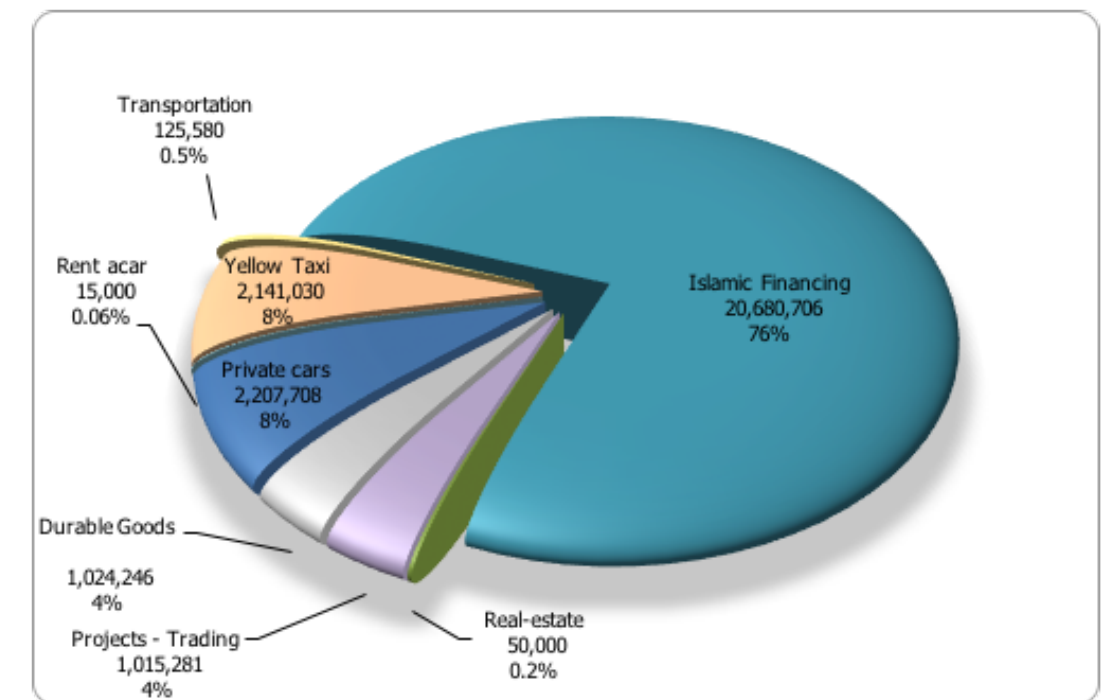


2- Breakdown of sales by sector:

The 2021 sales breakdown by sector is as follows:

Category	No. of applications	Amount financed	Percentage
Rent a car	1	15,000	0.06%
Yellow Taxi	89	2,141,030	8%
Islamic Financing	1,428	20,680,706	76%
Real-estate	1	50,000	0.2%
Projects-Trading	27	1,015,281	4%
Durable Goods	494	1,024,246	4%
Total	2,271	27,259,551	100%

The chart below shows the breakdown of sales by sector:



3- Collection of Installments :

The collection of installments operations carried out through specific policies and procedures which are subject to periodic review as these policies and procedures are subject to precise standards which are developed continuously.

Recommendations of the Board

The Board of directors recommends adopting the agenda supplied with the invitation to the shareholders to hold the 19th ordinary general assembly of the company which includes the following:

- 1- Read the decisions of the previous regular General Assembly's Meeting held on 25/04/2021.
- 2- Vote for the report of the Board of Directors for fiscal year 2021 and the Company's action plan.
- 3- Vote for the Independent External Auditor report of the company for the year ended 31/12/2021, and vote for the Financial Statements of the company for the fiscal year ended 31/12/2021.
- 4- Deem the Chairman and Board Members as discharged of duties of trust and any liabilities whatsoever and howsoever arising for the year 2021.
- 5- Elect an Independent External Auditor for the fiscal year 2022 & determine their fees or authorize the Board of Director to determine their fees.

Dear Shareholders,

The Board represented by its president and members are thanking you for attending this meeting and wish you and the Company lasting success.

Board of Directors

Clarifications in accordance with the requirements of the J.S.C.

1- Highlights on company's main activities, geographical locations, capital volume and number of employees:

A- Main activities of the company:

Financing vehicles, real estate, consumer durables, medium & small projects & industrial equipment's, The Company's main activity has been focused since its inception on Car loans & Real-estate loans.

B- The company's geographical locations and number of employees per location

#	Geographic locations	Address	Telephone number	Number of Employees
1	Headquarter – Main Branch	Al Madinah Al-Monawrah St. - Al Saad Building No. 241	06-5518916	45
2	Wadi Saqra Branch	Wadi Saqra Street, King Abdullah Gardens, (Al-Dabbas Building 12	06-5667192	8
3	Al Wehdat Branch	Al Wehdat – khawla bent Al Azwar St. - Afanah ,Building	06-4733334	4
4	Irbid Branch	Firas Al Ajlouni street – Sulaiman Khrais Complex	02-7256226	3
5	Sport city Branch	Sarh Al Shaheed Street-Building 110	06-5560808	4

C- The size of the capital investment of the Company:

The company has total equity of JD 32,410,908 as at 31/12/2020, of which JD 20,000,000 represent the paid-up capital, JD 3,467,489 represent the statutory reserve, JD 8,930,210 represent the retained earnings, JD 11,607 Reserve for financial assets valuation and JD 1,602 represent the additional paid in Capital.

2- Description of subsidiaries:

a- Robo'a Al-Sharq Al-Aqarieh:

Robo'a Al-Sharq was established as a limited liability company registered in the Ministry of Industry on 28/3/2006 under No. 11313 with a paid – up capital of JD100,000.

b- Rakeen Al-Aqarieh

Rakeen was established as a limited liability company and registered on 11/3/2010 in the Ministry of Industry under No. 21149 with a paid-up capital of JD30,000.

C- Bindar leasing company:

Bindar Leasing company was established as a limited liability company and registered on 29/09/2013 in the Ministry of Industry under No. 34128 with a paid –up capital of JD 1,000,000. The company was established to operate in the field of financial leasing as a new product needed in the Jordanian market.

3- Board members / Senior managers name, titles and brief on each of them

a. Board Members: Names, Titles and a Brief on each of them

Chairman - Tamkeen Leasing Company	
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah
Date of Joining the Board	12/06/2018
Date of Birth	04/03/1947
Academic Qualification	BSc. Civil Engineering
Experience and Posts held	Partner and Vice Chairman, Petra Engineering Industries Project Manager, Major Construction Contractor in Kuwait (1973-1980) Technical Manager, Kuwait Industrial Center, (1980-1991). Member of the Board of Trustees, Al-Balqa University. Member of the Board of Directors of the National Center for Research and Development Member of the Board of Directors, National Center for Human Resources Development. Member of the Investment Fund Administration Committee / Mu'tah University. Member of the Board of the Students Support Fund, Al Hussein Technical University Member of the Jordanian-Saudi Business Council. Member of the committee for developing a national quality policy and strategy for quality infrastructure to support national exports / Institution for Standards and Metrology. Committee member of the fund management Jordanian Scientists and Technologists Abroad - "Reversing the Jordanian Brain Drain" President, Jordan Exporters Association, Previous. Member of the Board of Trustees of the National Center for Human Rights, Previous. Member of the Board of Directors, Abdulhamid Shoman Foundation for Scientific Research Support, Previous Chairman of the Finance committee - Employment, Technical and Vocational Education Training ,Previous Vice President - Employment, Technical and Vocational Education Training (Council), Previous Member of the Board of Trustees, German-Jordanian University, Previous Member of the Board of Trustees, Mutah University, Previous Member of the Board of the Scientific Research Support Fund, Previous Member of the Board of Directors, Industrial Development Bank, Previous Member of the Board , Jordan Chamber of Industry, Previous Member of the Board of Directors, Postal Savings Fund, Previous Member of the Board of Directors, Miyahuna Company, Previous

Vice-Chairman - Tamkeen Leasing Company	
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Amer «Moh'd Sufian» Hussein Bushnaq
Date of Joining the Board	04/01/2018
Date of Birth	21/02/1982
Academic Qualification	B.A. Computer Science and Information System
Experience and Posts held	2019 - up to date - Invest bank - Executive Manager / Cards & Payments 2013 - 2019 - Invest Bank - Executive Manager / Head of Branches and PRIME Banking 2011 - 2013 - Invest Bank - Head of PRIME Banking 2009 - 2011 - Arab Bank Plc 2000 - 2009 - Standard Chartered Bank

Member - Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	
Date of Joining the Board	29/04/2018
Date of Birth	01/01/1959
Academic Qualification	Master of Business Administration (MBA) - USA
Experience and Posts held	1991- up to date Managing Partner at Nabulsi and Amad company 2009 - 2013 - Member of Amman Chamber of Commerce 2011 - 2013 - Member of Amman Municipality council Member of Jordan Strategy Forum Member of Jordanian Businessmen Association. Member of the board of directors of the International Arbitration Chamber (Jordan)

Member - Tamkeen Leasing Company	
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Awni Mah'd Diab A'mar
Date of Joining the Board	15/07/2019
Date of Birth	01/02/1972
Academic Qualification	Master of Banking and financial sciences specializing in banking
Experience and Posts held	2/1997 - up to date - Invest Bank - Executive director / Subsidiaries Department

Member - Tamkeen Leasing Company	
Name of the Individual Representing the Legal Entity	Mr. Shadi S. A. Ismail
Date of Joining the Board	24/06/2020
Date of Birth	07/07/1975
Academic Qualification	B.A. Computer Science
Experience and Posts held	8/2019 - up to date- Invest Bank - Head Of Information Technology 10/2018 - 8/2019 - Arab bank (Tunisian) - IT Consultant for Core Banking system replacement 10/2014 - 8/2019 - Arab Bank - Head of IT CIB Department 8/2009 - 10/2014 - Arab Bank - Project Manager - Trade Finance & Lending systems 3/2009 - 7/2009 - Al-Enmma' Bank - Relationship manager - Information Technology Dept. 1/2008 - 3/2009 - Oman Arab Bank - Head of support - Information Technology Dept. 1/2001- 12/2007 – Arab Bank - Systems Analyst and development specialist

b. Executive Management: Names, Titles and a Brief on Each of Them:

General Manager - Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa'	
Date of Joining	21/01/2018
Date of Birth	12/12/1976
Academic Qualification	B.A. Accounting
Experience and Posts held	2014 – 1/2018 Invest Bank - Executive Manager / Organizational Development 2011 – 2013 Invest Bank - Executive Manager / Branches Network 2008 – 2011 Capital Bank of Jordan - Manager / Product Development & Sales Dept. 2004 – 2008 Standard Chartered Bank - Manager / Mortgage & Auto Loans Dept. 1998 – 2004 Arab Jordan Investment Bank - Section Head / Foreign Investment Dept.

Financial & Administration Manager - Mr. Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh	
Date of Joining	01/10/2007
Date of Birth	18/04/1978
Academic Qualification	B.A Accounting
Experience and Posts held	2018- until now Financial & Administration Manager - Bindar Trading & Investment Co. 2007-2018 Assistant Financial Manager - Bindar Trading & Investment Co. 2006-2007 Chief Accountant - Tower Trading Corp. 2005-2006 Senior Accountant - Nassim dada & Partners Co. 2000-2005 General Accountant - Advanced Industrial Advertising Co.

Credit Manager - Mr. Sameh Noor Al-Deen Nimer Yaiesh	
Date of Joining	01/03/2018
Date of Birth	13/05/1976
Academic Qualification	B.A. financial and banking science
Experience and Posts held	2001 – 2/2018 Assistant Credit manager- InvestBank 1999 – 2001 Accountant - Safeway

Branches & Sales Manager - Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	
Date of Joining	19/06/2016
Date of Birth	07/10/1974
Academic Qualification	B.A. Accounting
Experience and Posts held	1996 – 5/2016 Senior credit officer in retail credit department for Auto Loans - Jordan Kuwait Bank.

4- Names of major owners of shares and number of shares comparing to the previous year (who own 5% and above):

#	Name	31/12/2020		31/12/2021	
		No. of shares	percentage	No. of shares	percentage
1	Tamkeen Leasing Company	19,694,841	98.5%	19,788,669	98.9%

5- Company competitive standing within the sector of its business activities, Main market and its share in the local and international markets:

The main market for the Company's activities is confined to the domestic market (in general) and the company's main activity is confined to installment sales, our market share in Auto loan is 5%.

The company's competition in the real estate sector is limited compared with banks and companies specialized in installments of real estate in terms of duration and amount of installment, but the Company offered its services to many of its customers and within the limits calculated striving to increase the size of our share in this sector in the future.

6- The degree of the company's reliance in conducting its operations on specific providers and/or clients (Locally and Internationally):

The company does not depend on a specific provider and/or main clients whose transaction amounts equals or exceeds 10% of total booking.

7- Government protection or privileges obtained by the company or any of its products under laws and regulations or others:

Under applicable laws, regulations or others, the Company and its products do not have any government protection or any other privileges.

The Company has not obtained any patents or franchising rights.

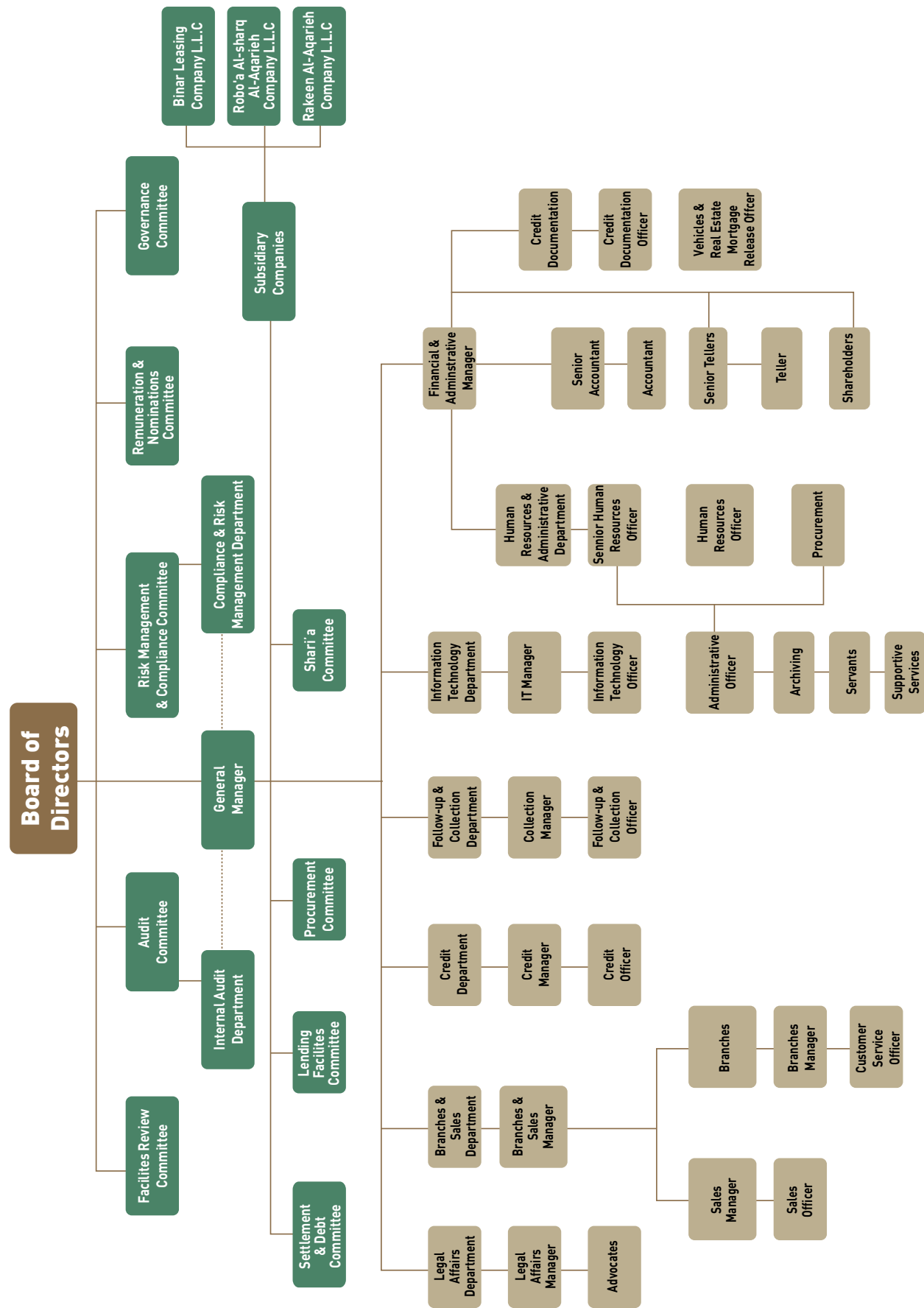
8- Decisions issued by the government, international organizations or any other authority that constituted material effect on the Company's business, its products or competitiveness:

There are no decisions issued by the Government, international organizations or any other authorities that have material impact on the Company's business or any of its products or on its competitiveness.

International Quality Standards do not apply to the Company's business.

9- The company’s organizational structure and number of employees

A- Organizational structure of the Company



b. Number of Employees and categories of qualifications

Educational Qualifications	No. of Employees
PHD	-
Master	2
Higher Diploma	-
BA	46
Diploma	5
High School	11
Total number of employees	64

c. Training programs for Company employees:

No.	Course Name	No. of Employees
1	Compliance & Anti Money Laundry	58
2	Cybersecurity Awareness Training	59
3	Transfer Pricing Regulations Workshop	2

10- Risk to which company is exposed

There are no risks that the Company may be exposed to during the next fiscal year that have any material impact on operations.

11- Company’s achievements and major events during 2021

- 1- The company was able to maintain its market share and continue to achieve the goals for the year 2021.
- 2- Despite the COVID19 pandemic and the Central Bank’s instructions regarding postponing installments, the company was able to maintain an acceptable cash collection ratio from customers, which reflected positively on the performance of the credit portfolio.
- 3- Improving the portfolio performance and reducing the non-performing loans.
- 4- The ability of the company to meet its obligations on time.

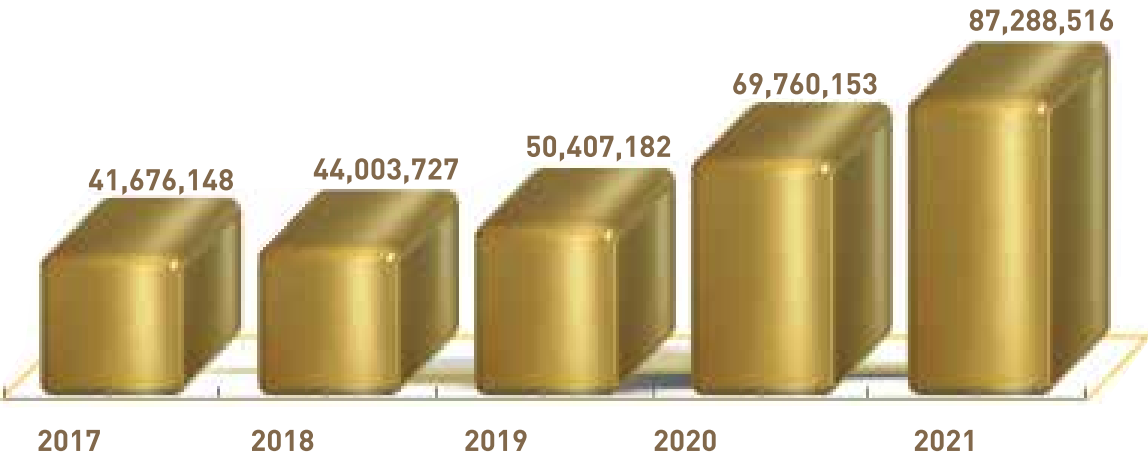
The company’s achievements can be summarized in figures as follows:-

1- Facilities Portfolio:

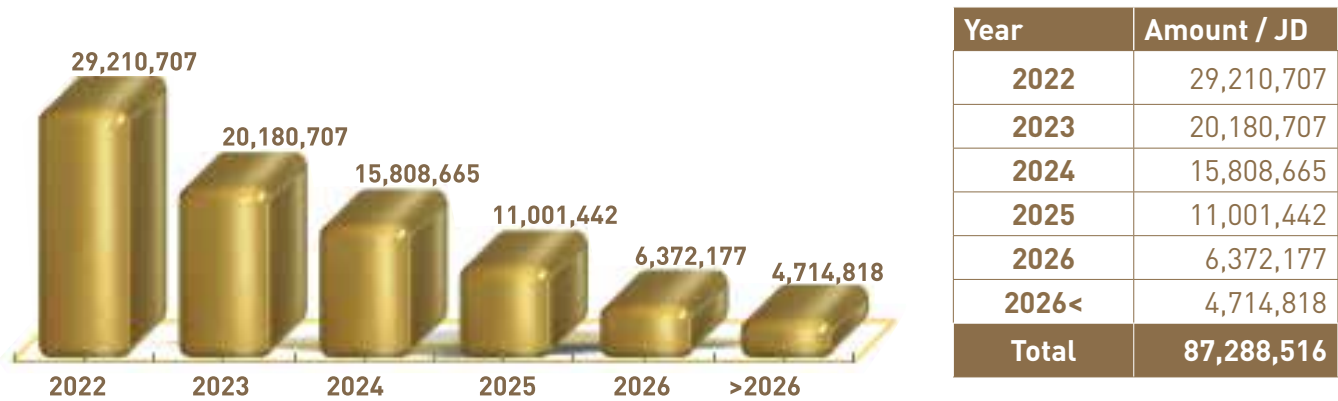
a: Facilities portfolio annually over the past five years:

Year	2017	2018	2019	2020	2021
Gross Portfolio - JD	41,676,148	44,003,727	50,407,182	69,760,153	87,288,516

Chart of facilities portfolio for the period from 2017 to 2021



B: Net Installment Receivables by Years



2- A general overview of the company's assets over the past five years:

Year	2017	2018	2019	2020	2021
Net Portfolio - JD	33,330,960	31,169,551	35,882,356	51,097,697	65,662,292
Investment portfolio	135,053	140,127	146,548	147,078	146,660
Other assets	3,221,225	3,293,858	4,042,362	4,437,887	4,830,368
Total Assets	41,793,575	36,684,863	42,516,610	58,250,531	73,267,417

3- Return on capital:

The below table shows the return on capital from 2017 until 2021:

Year	2017	2018	2019	2020	2021
Paid up Capital	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Total Revenues	5,788,844	5,643,484	5,578,158	6,936,786	8,379,131
Net profit before tax	2,395,163	2,996,379	3,509,083	3,494,949	4,724,990
Return on invested capital	12.0%	15.00%	17.5%	17.5%	23.6%
Net profit after tax	1,684,264	2,519,033	2,542,714	2,496,565	3,406,081
Return on invested capital	8.4%	12.6%	12.7%	12.5%	17%

4- Statement of profits, losses and distribution

The table below shows the company's profits during the last five years:

Year	2017	2018	2019	2020	2021
Operational profit	2,296,545	2,996,379	3,403,579	3,478,811	4,637,461
Net profit before tax	2,395,163	2,996,379	3,509,083	3,494,949	4,724,990
Net profit for the period after tax	1,684,264	2,519,033	2,542,714	2,496,565	3,406,081

The chart below shows the total revenue and net profit for the period from 2017 to 2021

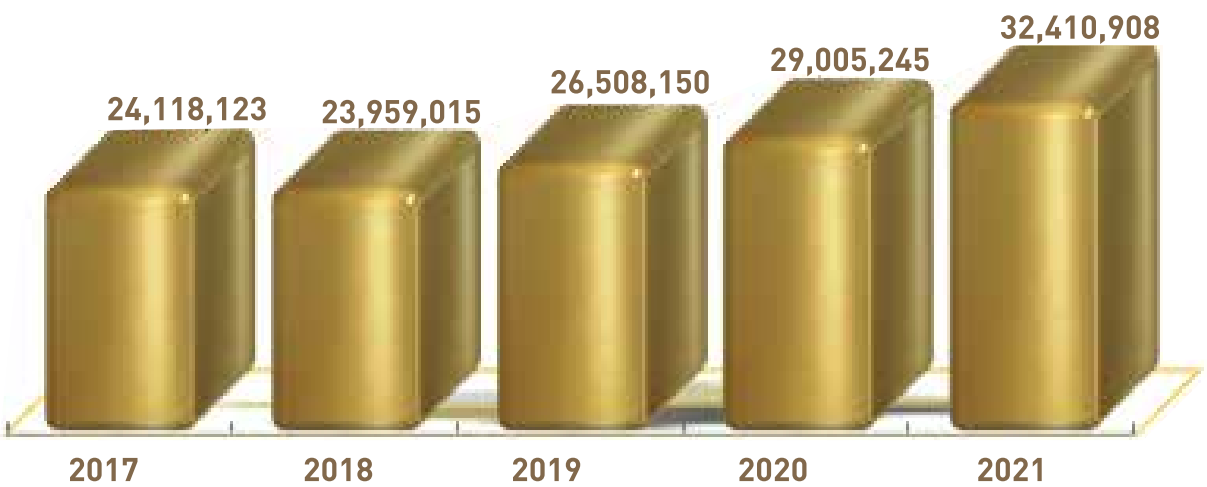


5- Evolution of shareholders' equity

The following table shows the shareholders equity development:

Year	2017	2018	2019	2020	2021
Shareholder equity	24,118,123	23,959,015	26,508,150	29,005,245	32,410,908
Return on the shareholders equity	7.0%	10.5%	9.6%	8.6%	10.5%

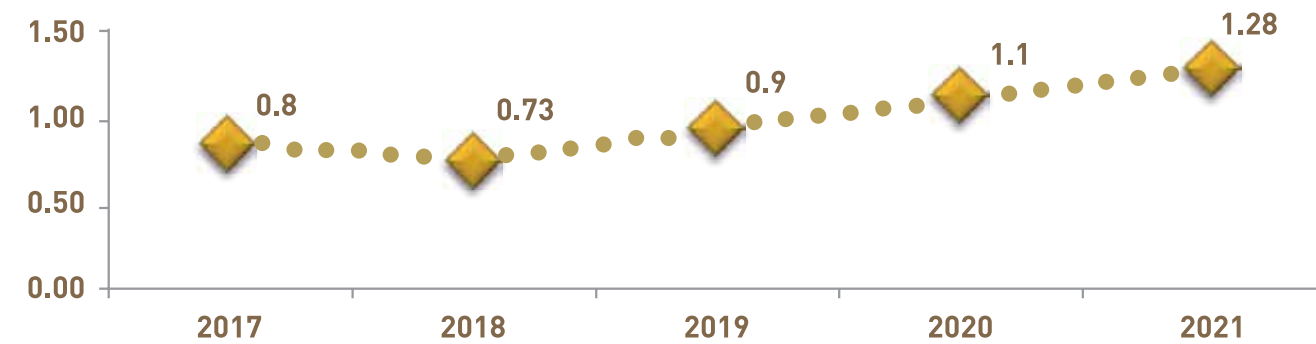
The chart below shows the evolution of shareholders equity from 2017 to 2021



6- The price of securities:

The closing prices of the company's share as of the last five years are shown in the table and chart:

Year	2017	2018	2019	2020	2021
Closing price / JD	0.800	0.730	0.900	1.100	1.28
EPS	0.084	0.126	0.127	0.125	0.17



12- Financial impact from extraordinary operations occurring during the fiscal year and not included in the Company's main activities:

There is no financial impact from any extraordinary operations occurring during the fiscal year.

13- Time series for realized profit and loss, dividends, net shareholders' equity and securities rates throughout the last five years:

Statement	2017	2018	2019	2020	2021
Net retained profits	1,842,942	1,659,122	3,850,927	5,996,628	8,930,210
Dividends	-	-	-	-	-
Net shareholder equity	24,118,123	23,959,015	26,508,150	29,005,245	32,410,908
Stock price	0.800	0.730	0.900	1.100	1.280

14- Company's financial standing analysis and business results during the past five years:

#	Financial rates	2017	2018	2019	2020	2021
1	Return on invested capital	8.4%	12.6%	12.7%	12.5%	17%
2	Net profit margin	29.1%	44.6%	45.6%	36%	40.6%
3	Trading rate	207.0%	147.4%	138.6%	65.2%	48.3%
4	Coverage rate of interests	254.6%	368%	466%	357.4%	341%
5	Debt to shareholders equity	69.7%	48.7%	54.4%	94.6%	120.4%
6	Total liabilities to assets	42.3%	34.7%	37.7%	50.2%	55.8%
7	Debt to capital	84.1%	58.4%	72.1%	137.2%	195.1%
8	Equity to total assets	57.7%	65.3%	62.3%	49.8%	44.2%

15- Company's developments, future plans and Boards' outlook:

- 1- Achieving shareholder goals by improving the company's financial position and increasing profitability.
- 2- Launching products in accordance with Islamic Sharia'a.
- 3- Utilizing the company's funds to ensure higher return and simultaneously reduce the cost of funds.
- 4- Sign sales agreements to promote and grow the portfolio.

16- Audit fees:

The audit fees including the tax for Bindar and its subsidiaries for the year 2021 amounted to JD 13,105.

17- Statement of the number of securities registered in the names of board members, executive personnel, their relatives, relatives of the board members and companies they control compared to last year:

a. The number of securities owned by the members of the board:

#	Name	Position	Nationality	No. of shares		No. of shares owned by the companies controlled by any of them
				31/12/2020	31/12/2021	
1	Tamkeen Leasing Company	Chairman	Jordanian	19,694,481	19,788,669	---
2	Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	Jordanian	10,000	10,000	---
3	Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Vice-Chairman	Jordanian	---	---	---
4	Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	Jordanian	---	---	---
5	Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member	Jordanian	12,200	12,200	---
6	Mr. Shadi S. A. Ismail	Member	Jordanian	---	---	---

b. The number of securities owned by executive management:

#	Name	Position	Nationality	No. of shares		No. of shares owned by the companies controlled by any of them
				31/12/2020	31/12/2021	
1	Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu 'Rassa	General Manager	Jordanian	---	---	---
2	Mr. Waleed Moh'd Hasan AL-Sourieh	Financial & Administration Manager	Jordanian	---	---	---
3	Mr. Sameh Noor Al-Deen Nimer Yaiesh	Credit Manager	Jordanian	---	---	---
4	Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	Branches & sales Manager	Jordanian	---	---	---

c. The number of shares owned by the relatives of board members and relatives of the senior management executive:

- There are no shares registered in the name of relatives of the board members or in the name of relatives of the senior executive management.
- There are no shares registered in the name of companies controlled by any of the board members or of the senior executive management or their relatives.

18- Benefits, Remunerations and Travel Allowances of the Board Chairman and Members, and Senior Executive Management in 2020:

a. Chairman and members of the Board of Directors benefits and rewards:

Name of member	Remuneration & Transportation for 2021	Additional Support for 2021
Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	5,000	11,000
Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	5,000	-
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	5,000	-
Mr Awni Mah'd Diab A'mar	5,000	-
Mr Shadi S. A. Ismil	5,000	-

b. Benefits and rewards obtained by the senior executives:

#	Name	Position	Total annual salaries	Annual transportation allowance	Annual rewards	Annual travel expenses	Total annual benefits
1	Mr. Raad Munir Abdul 'Rahim Abu Rassa	General Manager	132,975	---	35,000	---	167,975
2	Mr. Waleed Moh'd Hasan AL-Sourieh	Financial & Administration Manager	35,085	840	4,250	---	40,175
3	Mr. Sameh Noor Al-Deen Nimer Yaiesh	Credit Manager	35,625	---	2,750	---	38,375
4	Mr. Assad Mohammad Assad AL-Khamaiseh	Branches & sales Manager	32,465	840	2,750	---	36,055

19- Donations and grants paid by the Company during the fiscal year:

Name of Organization	Amount
Establishment for Jordan for Training	10,000
Total	10,000

20- Contracts, projects and commitments made by the company to subsidiaries, sister companies or with the Chairman, General Manager or any employee at the Company or their relatives:

There are no contracts, projects and commitments signed by the company with the subsidiaries, sister companies, or with the Chairman, Board Members, General Manager or any employee at the Company or their relatives.

21- The Company's contribution to environment protection and local community service:

a - The company's contribution to the protection of the environment:

The Company has no contribution in the protection of the environment.

b - The company's contribution in community service:

The Company has no contribution in community service.

22- Shari'a Committee

The Shari'a Committee consists of three members who are distinguished with legitimate banking expertise, and its mission is to approve agreements and contracts related to the transactions conducted by the company, and to ensure that they are in compliance with the provisions of the Shari'a and its principles and to provide their opinion on products, transactions, and applications, as well as in the inquiries provided by the company, And issue appropriate decisions and fatwas.

In 2021 the Shari'a Committee held 5 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2021	Notes
Dr. Basel Yousef Mohammd AlShaer	Chairman	-	
Dr. Safwan» Mohammad Rida» Ali odeibat	Member	-	
Dr. Hiyam Mohammad Abedalkader AlZeydaneen AlSoudi	Member	-	
Mr. Ass'ad Mohammad Ass'ad AlKhamayseh	Rapporteur	-	

23- Corporate Governance Rules:

Bindar seeks guidance from corporate governance principles and reserves no effort in enhancing policies and procedures within Jordan Securities Commission and other regulatory entities regulations, ensuring high level of transparency.

Bindar will apply corporate governance regulations to achieve the highest governance levels and transparency to enhance shareholders' confidence, satisfaction and to safeguard their investments.

1- Board of Directors & Board Committees:

a- Board of Directors:

The Board of Directors shall hold its meetings at a minimum of 6 meetings annually, In 2021 the Board held (15) meetings.

Below table shows the current & resigned members of the Board of Directors during 2021

Member	Title	Executive / Non-executive Independent / Non Independent	# of meeting not attended during 2021	Date of Joining
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	Non-executive Non Independent	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Vice Chairman	Non-executive Non Independent	-	
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	Non-executive Independent	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr Awni Mah'd Diab A'mar	Member	Non-executive Non Independent	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr Shadi S. A. Ismail	Member	Non-executive Non Independent	1	

Names of the representatives juridical members of the Board of Directors Executive, non-executive/Independent,independent

Number	Name of the Juridical person	Type	Membership status
1	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non Independent/Non-executive
2	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non Independent/Non-executive
3	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non Independent/Non-executive
4	Tamkeen Leasing Company	Private limited Shareholding	Non Independent/Non-executive

b- Committees of the Board of Directors:

In order to preserve the company from any risks, the Board of Directors has established several committees, The tasks have been defined and distributed among these committees to assist the Board of Directors in covering all the functions and activities of the Company. The Board of Directors shall be responsible for all activities of these committees. The roles of each of the committees can be summarized as follows:

1. Executive Committee for Facilities and Credit Processing:

The Committee consists of 3 members; The main objective of the Executive Committee is to approve the facilities that fall within its authority or to otherwise recommend the approval thereof to the Board of Directors .

Name of the Committee member	Title	Notes
Mr. Montaser Izzat Ahmad Dawwas	Chairman	From 31/5/2021
Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Deputy Chairman	Deputy Chairman from 31/5/2021
Ms. Hala Hussein Ali Al Tayeb	Member	From 31/5/2021
Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Rapporteur	
Mr. Nabil George Issa Al-Safadi	Chairman	Until 31/5/2021
Mr. Ramzi Radwan Hasan Darwish	Deputy Chairman	Until 31/5/2021

2. Audit Committee:

The Committee consists of 3 members of the Board of Directors, which are responsible for overseeing the efficiency and integrity of accounting, auditing and any other similar functions that the company conducts.

The Committee reviews and evaluates the qualitative aspects of financial reports, the mechanism of business management, as well as the important role of supervising the application of legal and ethical standards. The Committee is directly responsible for the appointment and oversight of the Independent External Auditor.

In 2021 the Audit committee held 8 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2021	Notes
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Chairman	-	
Tamkeen Leasing Company Represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Member	-	
Tamkeen Leasing Company Represented by Mr Awni Mah'd Diab A'mar	Member	-	

Number of meetings of the Audit Committee with the External Auditor (KPMG) : One meeting.

Members of the Audit Committee and their qualifications and financial and accounting experience:

Name of the Committee member	Title	Academic Qualification	Experience
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Chairman	Master of Business Administration (MBA)- USA	1991- up to date Managing Partner at Nabulsi and Amad company 2009 - 2013 - Member of Amman Chamber of Commerce 2011 - 2013 - Member of Amman Municipality council Member of Jordan Strategy Forum Member of Jordanian Businessmen Association. Member of the board of directors of the International Arbitration Chamber (Jordan)
Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Member	BSc. Civil Engineering	Partner and Vice Chairman, Petra Engineering Industries Project Manager, Major Construction Contractor in Kuwait (1973-1980) Technical Manager, Kuwait Industrial Center, (1980-1991). Member of the Board of Trustees, Al-Balqa University. Member of the Board of Directors of the National Center for Research and Development Member of the Board of Directors, National Center for Human Resources Development. Member of the Investment Fund Administration Committee / Mu'tah University. Member of the Board of the Students Support Fund, Al Hussein Technical University Member of the Jordanian-Saudi Business Council. Member of the committee for developing a national quality policy and strategy for quality infrastructure to support national exports / Institution for Standards and Metrology. Committee member of the fund management Jordanian Scientists and Technologists Abroad - "Reversing the Jordanian Brain Drain" President, Jordan Exporters Association, Previous. Member of the Board of Trustees of the National Center for Human Rights, Previous. Member of the Board of Directors, Abdulhamid Shoman Foundation for Scientific Research Support, Previous Chairman of the Finance committee - Employment, Technical and Vocational Education Training ,Previous Vice President - Employment, Technical and Vocational Education Training (Council), Previous Member of the Board of Trustees, German-Jordanian University, Previous Member of the Board of Trustees, Mutah University, Previous Member of the Board of the Scientific Research Support Fund, Previous Member of the Board of Directors, Industrial Development Bank, Previous Member of the Board , Jordan Chamber of Industry, Previous Member of the Board of Directors, Postal Savings Fund, Previous Member of the Board of Directors, Miyahuna Company, Previous
Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member	Master of Banking and financial sciences specializing in banking	15-02-1997-up to date - Invest Bank - Executive director / Subsidiaries Department

3. Risk Management & Compliance Committee:

The Risk Management & Compliance Committee consists of 3 members of the Board of Directors, which are responsible for implementing and reviewing the Risk Management policies for the company & to ensure full compliance with the instructions, regulations and policies that govern the company's business.

In 2021 the Risk Management & Compliance committee held 5 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2021	Notes
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Shadi S. A. Ismail	Member	1	
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	-	

4. Remuneration and Nomination Committee:

The Remuneration and Nomination Committee consists of 3 members of the Board of Directors, provided that one of them shall have the experience to ensure that the committee performs its function efficiently.

The committee reviews the general objectives of the company and recommends the appropriate rewards for the employees. It also takes care of developing the programs and plans to evaluate the performance and proposed bonuses and make recommendations to the Board of Directors regarding the incentives.

In 2021, the Remuneration and Nomination committee held 3 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2021	Notes
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Chairman	-	
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Awni Mah'd Diab A'mar	Member	-	

5. Governance Committee

The Governance Committee consists of 3 members of the Board of Directors, which are responsible for implementing policies and procedures to apply the corporate governance regulations in order to achieve the highest governance levels and transparency to enhance shareholders' confidence, satisfaction and to safeguard their investments, also they are responsible to prepare and submit the Company Governance report to the Board of Directors.

Corporate Governance Officer: Ms. Dana Nazmi Moh'd Ahmad.
In 2021, the Governance committee held 2 meetings:

Name of the Committee member	Title	Absence during 2021	Notes
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Amer "Moh'd Sufian" Hussein Bushnaq	Chairman	-	
Tamkeen Leasing Company represented by Mr. Omar Ibrahim Omar Abu Wishah	Member	-	
Mr. Hassan Ibrahim Said Al-Amad	Member	-	

2- Membership of the Board of Directors held by a member of the Board of Directors in the Shareholding companies:

No one of the Board of members held a membership in any Board of Directors.

2- The Executive Management:

Name	Title
Mr. Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa'	General Manager
Mr. Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh	Financial & Administration Manager
Mr. Sameh Nour Eddin Nimer Yaish	Credit Manager
Mr. Ass'ad Mohammad Ass'ad Al-Khamaysah	Branches & Sales Manager

Jamal M. F. Fariz

Chairman of the Board



Declaration

The Company's Board of Directors acknowledges that there are no material issues that may affect the Company's continuity during the next fiscal year 2022.

The Company's Board of Directors acknowledges its liability towards the preparation of the financial statements and the existence of an effective and adequate internal control system in the Company.

Chairman	Vice-chairman	Member	Member	Member
Jamal M. F. Fariz Tamkeen Leasing Company	Awni Mah'd Diab A'mar Tamkeen Leasing Company	Heba Ahmad Hasan Qasem Tamkeen Leasing Company	Khaled Mohammed Hashem Al Saqqaf	Hassan Ibrahim Said Al-Amad
Signature: 	Signature: 	Signature: 	Signature: 	Signature: 

We the undersigned, hereby acknowledge the authenticity, precision and comprehensiveness of the information and data included herein.

Chairman	General Manager	Financial & Administration Manager
Jamal M. F. Fariz	Raad Munir Abdul Rahim Abu Rassa'	Waleed Moh'd Hasan Al Sourieh
Signature: 	Signature: 	Signature: 

**BINDAR TRADE AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN- HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

**FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
TOGETHER WITH THE INDEPENDENT
AUDITOR'S REPORT**

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

	Page
Independent auditor's report on the financial statements	37 - 40
Consolidated statement of financial position	41
Consolidated statement of profit or loss and Other comprehensive income	42
Consolidated statement of changes in shareholders' equity	43
Consolidated statement of cash flows	44
Notes to the consolidated financial statements	45 – 86



Independent Auditor's Report

To The Shareholders Of Bindar Trade And Investment Company
Public Shareholding Company
Amman – Hashemite Kingdom Of Jordan

Report on the Audit of Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Bindar Trade and Investment - Public Shareholding Company - and its subsidiaries (The Group), which comprise the consolidated statement of financial position as of December 31, 2021, and the related consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the group as of December 31, 2021, and its consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as amended by Central Bank of Jordan

Basis of opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the consolidated financial statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with International Ethics Standards Board of Accountant Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters:

- 1- Adequacy of the expected credit loss provision against financial assets at amortized cost

Key audit matter description	Audit approach to address risk
Financial assets at amortized cost are considered one of the important assets of the group, and the nature and characteristics of these assets granted to debtors differ from one sector to another, and therefore the methodology for calculating the provision for expected credit losses against these financial assets differs due to the different sectors and the different risk assessment related to those sectors. The calculation and accuracy of the expected credit losses requires the Group's management to make assumptions and definitions, including "probability of default", "significant increase in credit risk"...etc. It also requires the use of estimates on the classification of financial assets on different stages and the adequacy of the collaterals then the suspension of interest in the event of default in accordance with the instructions of the regulatory authorities, such matters make expected credit losses provision against financial assets at amortized cost a key audit matter. The net credit facilities granted by the group to customers amounted to JOD 66 M, which represents 90% of the total assets as of December 31, 2021 (JOD 51 M, which represents 87% of the total assets as of December 31, 2020). The Expected Credit losses provision against them amounted to JOD 5.8 M as on December 31, 2021 (JOD 5.9 M as of December 31, 2020).	The audit procedures performed include a review of the nature of the financial assets at amortized cost portfolios in addition to review the group's credit policy and assessing the internal control system used in the granting process and credit monitoring and its compliance with the requirements of international financial reporting standards and comparing it with the instructions of the supervisory authorities. We have also understood the methodology used by the group to calculate expected credit losses through the use of experts where appropriate and evaluate the expected credit loss model, which included the following: - Reviewing the methodology used by the Group to calculate the expected credit losses and its compliance with the requirements of International Financial Reporting Standard No. (9) - Review the expected credit losses methodology at the model level - The classification of credit exposures per stage, their reasonableness, and determining the significant increase in credit risk. - Review the correctness and accuracy of the model used in the calculation process and its components (PD, LGD, EAD, Effective Interest Rate) - Evaluating the model for calculating expected credit losses in terms of the impact of COVID-19 on the forward looking, macroeconomic information, the probability of default, losses resulting from default and the associated weights. - We recalculated and verified the impairment provision for non-performing direct credit facilities in accordance with the instructions of the Central Bank of Jordan No. (47/2009). - Compares the expected credit loss provision calculated in accordance with the International Financial Reporting Standard No. (9) as amended according to the instructions of the Central Bank of Jordan with the provision for impairment in credit facilities calculated in accordance with the instructions of the Central Bank of Jordan No. (47/2009) and ensured that the group has recorded whichever is stricter according to each stage. - Review the forward looking assumptions and macroeconomic factors used. - Review the calculation of expected credit losses. - Review of the governance procedures related to the expected credit loss calculations, we also assessed the adequacy of disclosure about financial assets at amortized cost and the provision for expected credit losses against them and the related risks in the accompanying notes.

Other information

The Board members are responsible for the other information. The other information includes the Board of Directors report which is expected to be available to us after the date of our report (but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information, and we do not express any form of assurance thereon in any way.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the above other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements, or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

When we read the other information, which we have not yet obtained, our responsibility is to read this

other information. If we conclude that there is a material misstatement therein, we are required to communicate the matter to those charged with governance.

Responsibilities of management and those charged with governance for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS as amended by central bank of Jordan instructions, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's consolidated financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We are also:

Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

Obtain an understanding of the Group's internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.

Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists. We are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Group's financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the companies or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of audit on the Group. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.



We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless laws or regulations preclude public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication..

Report on other legal and regulatory requirements

The Group maintains proper accounting records duly organized prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as amended by the Central Bank of Jordan instructions and in line with the accompanying consolidated financial statements. We recommend that the general assembly to approve these consolidated financial statements.

Kawasmy and Partners
KPMG Jordan

Hatem Kawasmy
License No (656)



Amman – Jordan
February 10, 2022

BINDAR TRADE AND INVESTMENT COMPANY (PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY) AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

		As of December,31	
	Note	2021	2020
Jordanian Dinar			
Assets			
Cash on hand and at banks	5	523,413	324,743
Financial assets at fair value through other comprehensive income	6	146,660	147,078
Financial assets at amortised cost	7	65,662,292	51,097,697
Other debit balances	8	295,245	272,367
Investment properties	9	2,860,244	2,785,895
Asset foreclosed against defaulted loans	10	1,674,879	1,379,625
Right of use assets	11-1	227,386	327,478
Property and equipment	12	238,910	258,795
Deferred tax assets	17	1,638,388	1,656,853
Total assets		73,267,417	58,250,531
Liabilities and Shareholders' equity			
Liabilities			
Bank loans	13	36,026,930	24,449,498
Trade and other payables	15	509,628	589,918
Sundry provisions	14	32,840	32,840
Bonds	16	3,000,000	3,000,000
Lease liabilities	11-2	241,997	269,838
Income tax provision	17	1,045,114	903,192
Total liabilities		40,856,509	29,245,286
Shareholders' equity			
Subscribed and paid in capital		20,000,000	20,000,000
Share premium		1,602	1,602
Statutory reserve	18	3,467,489	2,994,990
Financial assets valuation reserve		11,607	12,025
Retained earnings		8,930,210	5,996,628
Total shareholders' equity		32,410,908	29,005,245
Total liabilities and shareholders' equity		73,267,417	58,250,531

General Manager

Finance Director

The accompanying notes from 1 to 30 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report.

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	Note	For the year ended December 31	
		2021	2020
Jordanian Dinar			
Revenues and commissions from commercial financing and murabaha		6,566,117	5,376,442
Other operating revenue	19	1,813,014	1,560,344
Total revenues		8,379,131	6,936,786
Salaries, wages and employees' benefits	20	(1,083,912)	(1,026,019)
Administrative expenses	21	(593,659)	(505,309)
Depreciation and amortisation	11-3,12	(166,816)	(165,962)
Reversal from (Provision) of expected credit losses of financial assets at amortised cost	7	65,941	(383,241)
Other provisions	14	(2,590)	(19,618)
Finance expense		(1,960,634)	(1,357,826)
Total expenses		(3,741,670)	(3,457,975)
Operating profit		4,637,461	3,478,811
Reversal from the impairment of investment properties provision	9	81,149	-
Dividend's income	6	6,412	6,303
Losses) other income)		(32)	9,835
Profit for the year before income tax		4,724,990	3,494,949
Income tax expense	17	(1,318,909)	(998,384)
Profit for the year		3,406,081	2,496,565
Other comprehensive income items that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods			
Net Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income		(418)	530
Total comprehensive income for the year		3,405,663	2,497,095
Earnings per share for the year	23	0.170	0.125

The accompanying notes from 1 to 30 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

	Subscribed and paid in capital	Share premium	Statutory reserve	Financial assets valuation reserve	Retained *earnings	Total shareholders' equity
Jordanian Dinar						
Changes for the year ended December 31, 2021						
Balance as of 1 January 2021	20,000,000	1,602	2,994,990	12,025	5,996,628	29,005,245
Transfers to Statutory Reserve (Notes 18)	-	-	472,499	-	(472,499)	-
Change in financial assets valuation reserve	-	-	-	(418)	-	(418)
Profit for the year	-	-	-	-	3,406,081	3,406,081
Balance as of 31 December 2021	20,000,000	1,602	3,467,489	11,607	8,930,210	32,410,908
Changes for the year ended December 31, 2020						
Balance as of 1 January 2020	20,000,000	1,602	2,644,126	11,495	3,850,927	26,508,150
Transfers to Statutory Reserve (Notes 18)	-	-	350,864	-	(350,864)	-
Change in financial assets valuation reserve	-	-	-	530	-	530
Profit for the year	-	-	-	-	2,496,565	2,496,565
Balance as of 31 December 2020	20,000,000	1,602	2,994,990	12,025	5,996,628	29,005,245

* Retained earnings include an amount of JOD 1,638,388 as of 31 December 2021 (2020: JOD 1,656,853) restricted against deferred tax assets.

** The value of retained earnings distributable to the Company's shareholders is JOD 7,291,822 as of 31 December 2021 against JOD 4,339,775 as of December 31, 2020.

The accompanying notes from 1 to 30 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report.

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

Jordanian Dinar	Note	For the year ended December 31,	
		2021	2020
Operating activities			
Profit before income tax		4,724,990	3,494,949
Adjustment:			
Depreciation and amortization		166,816	165,962
Depreciation on investment properties		6,800	6,800
Reversal from (Provision) of expected credit losses of financial assets at amortised cost	7	(65,941)	383,241
Reversal of impairment of investment in properties	9	(81,149)	-
Other provisions		2,590	19,618
Finance expenses		1,960,634	1,357,826
		6,714,740	5,428,396
Changes in working capital			
Financial assets at amortised cost		(14,498,654)	(15,598,582)
Asset foreclosed against defaulted loans		(295,254)	(282,266)
Other debit balances		(22,878)	(120,059)
Trade and other payables		(82,851)	176,984
Net cash flows (used in) operating activities before income tax paid		(8,184,897)	(10,395,527)
Income tax paid	17	(1,158,524)	(883,493)
Paid from Litigation Provision		(2,590)	(63,503)
Net cash flows (used in) generated from operating activities		(9,346,011)	(11,342,523)
Investing activities			
Purchases of property and equipment	12	(46,839)	(88,636)
Net cash flows (used in) investing activities		(46,839)	(88,636)
Financing activities			
Bank loans		11,577,432	16,788,157
Bonds		-	(3,750,000)
Finance costs paid		(1,940,580)	(1,324,490)
Payments and leased property	11	(45,270)	(173,044)
Dividends paid		(62)	(4,302)
Net cash flows generated from financing activities		9,591,520	11,536,321
Net change in cash and cash equivalents		198,670	105,162
Cash and cash equivalents as of 1 January,	5	324,743	219,581
Cash and cash equivalents as of 31 December,		523,413	324,743
Non-cash transactions			
Right of use assets		100,092	100,092

The accompanying notes from 1 to 30 are an integral part of these consolidated financial statements and shall be read in conjunction therewith and with the auditor's report.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(1) General

Bindar Trade and Investment Company was incorporated in accordance with Companies Law no. (22) of 1997 on 17 April 2000 as a limited liability company under No. (6099) with a share capital of JOD 1,000,000 million. The Company was changed to a public shareholding company on 9 August 2004 under No. (351) with a share capital of JOD 13,000,000. The Company is registered in the Hashemite Kingdom of Jordan. The General Assembly of the Company decided in its extraordinary meeting held on 15 March 2008 to increase the share capital from JOD 13,000,000 to JOD 20,000,000, and completed the share capital increase procedures during 2008. The address of the Company is Al Madina Al Munawwarah Street, P.O. Box 1921, Amman 11821, the Hashemite Kingdom of Jordan.

The main objectives of the Company and its subsidiary are:

- To finance durable consumer goods such as cars, vehicles, furniture, electrical appliances, kitchens, as well as medical and industrial equipment.
- To acquire movable and immovable funds to achieve the Company's objectives including owning names, trademarks and agencies.
- To establish other branches for the Company inside and outside the Hashemite Kingdom of Jordan.
- To Borrow and issue loan notes of any kind.
- To Carry out finance leasing according to the provisions of Islamic Sharia.
- To finance property including lands, buildings and constructions, as well as contractors' contracts in various economic sectors.
- Selling land and real state

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange.

The Company belongs to the Investment Bank Group as its financial statements are consolidated within the consolidated financial statements of the bank.

The accompanying consolidated financial statements were approved by the board of directors on February 2, 2022 and it's subject to the general assembly of shareholders' approval.

(2) Basis of preparation of consolidated financial statements

a- Statement of compliance

- The consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as amended by the Central Bank of Jordan instructions.
- The main differences between International Financial Reporting Standards and the standards amended as per the instructions of the Central Bank of Jordan are as follows:
 - Expected credit loss provisions are in accordance to the instructions of the Central Bank of Jordan No. (13/2018) "Application of the International Financial Reporting Standard (9)" dated June 6, 2018, When calculating Expected credit losses against credit exposures, a comparison between the calculation results is conducted as per IFRS 9, and in accordance with Central bank of Jordan instructions no.(47/2009) dated 10 December 2009, for each stage separately, and whichever is more strict results are taken. and classified in accordance with Central bank of Jordan requirements in this regard and according to the instructions of the regulatory authorities in the countries in which the company operates, whichever is more severe

- Interest and commissions shall be suspended on non-performing credit facilities granted to customers in accordance with the instructions of the Central Bank of Jordan.

- Assets foreclosed by the Company in repayment of non-performing debts are presented in the

consolidated statement of financial position at the value that has been acquired by the Company or the fair value whichever is lower. And are re-evaluated individually in accordance with the instructions of Central Bank of Jordan, and any impairment in its value is recorded as a loss in the consolidated statement of profit or loss, and the increase is not recorded as revenue, the subsequent increase is taken in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income to the extent that does not exceed the value of the decline that was previously recorded.

b- Basis of consolidation for the consolidated financial statements

The consolidated financial statements comprise the Company and its subsidiary, which is wholly owned and subject to its control, and control is achieved when the Company has:

- Power over the investee.
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- The ability to use power over the investee to affect the amount of the investor's returns.

The Company reassess whether it controls the investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the above-mentioned control points.

If the voting rights for the company decreased below the majority voting rights at any of the subsidiaries, the Company has control when its voting rights are sufficient to give the Company the ability to direct the activities of the subsidiary facility from one side only.

The Company considers all the facts and circumstances when assessing whether the Company has sufficient voting rights that enables the Company's control. Among those facts and circumstances:

- The size of the voting rights that the Company possesses and the distribution of other voting rights.
- Possible voting rights that the Company possesses and any other parties that possess voting rights as such.
- Emerging rights from other contractual arrangements; and,
- Any other facts and circumstances that indicates that the Company may or may not become liable when its required to make decisions, including voting mechanism in previous general assembly meetings.

Subsidiaries are consolidated when the Company controls the entity and consolidation pauses when the Company loses control over the subsidiary. Specifically; the acquired or disowned subsidiaries during the year their results are included in the consolidated profit and loss statement from the control till the loss of control date.

Adjustments on the subsidiaries financial statements are performed, on necessity to match the accounting policies of the Company.

All assets, liabilities, owners' equity, income, intercompany transactions, and balances between the Company and the subsidiaries are eliminated on consolidation.

When the Company loses control over a subsidiary, resulting profit or loss from the disposal of the subsidiary is recognised in the consolidated profit and loss statement by calculating the difference between (A) total fair value of the revised amount and the fair value of any remaining shares and (B) the current value of the assets (including good will) netted from it the liabilities of the subsidiaries are and any non-controlling interests. All previously recognised amounts are stated in the consolidated statement of comprehensive income regarding that subsidiary as if the Company had just disposed of the assets and liabilities relating to that subsidiary. The fair value of the investment held at the previous subsidiary at the loss of control date as a fair value on initial recognition of subsequent accounting according to the international financial reporting standard (9) "financial instruments" on application of the standard, or the initial recognition cost of the investment at an associate or in a joint project.

The company owns the following subsidiaries as of December 31, 2021, and December 31, 2020:

Company Name	Authorized and paid up capital	ownership percentage	Work nature of the company	Location	Date of acquisition
Roboua Al Sharq Real Estate Company	50,000	100%	Sale of company-owned land and real estate	Jordan	March 28, 2006
Rakin real Estate Company	30,000	100%	Sale of company-owned land and real estate	Jordan	March 11, 2010
Bindar Leasing Company	1,000,000	100%	Finance Lease	Jordan	September 29, 2013

The most important financial information for the subsidiaries for the years 2021 and 2020 is as follows:

Company name	December 31, 2021		For the year 2021	
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenues	Total Expenses
	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar
Roboua Al Sharq Real Estate Company	855,392	758,094	32,786	10,457
Rakin Real Estate Company	2,040,062	1,926,137	48,363	3,677
Bindar Leasing Company	1,098,177	5,392	13,478	8,511
Company name	December 31, 2020		For the year 2020	
	Total Assets	Total Liabilities	Total Revenues	Total Expenses
	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar	Jordanian Dinar
Roboua Al Sharq Real Estate Company	829,490	754,521	-	10,245
Rakin Real Estate Company	1,991,782	1,922,543	-	3,444
Bindar Leasing Company	1,096,743	7,533	20,672	5,118

- The financial statements of the subsidiaries are prepared for the same financial period of the Company, using consistent accounting policies used by the Company. If the accounting policies adopted by the subsidiary are different, the required adjustments are made on the financial statements of the subsidiary to be consistent with the accounting policies used by the Company.

- The financial statements of the subsidiary are consolidated in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income from the date of its acquisition, which is the date on which the actual transfer of control of the Company over the subsidiary takes place, and its consolidation is stopped when the Company loses this control.

c- Basis Of Measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the financial assets through other comprehensive income and financial assets and liabilities measured at amortized cost.

d- Functional And Presentation Currency

The consolidated financial statements are presented in the Jordanian Dinar, which is the Company's

functional currency.

e- Use of estimates

Preparing the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the amounts of assets and liabilities, revenues and expenses, and that actual results may differ from these estimates.

Estimates and assumptions applied are continually reviewed and changes in accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are changed and in the future years affected by that change.

The following is a summary of the significant matters in which uncertain estimates and judgments are used in applying accounting policies that materially affect the amounts in the consolidated financial statements.

• Judgments

The following are the most significant judgments that have a material effect on the amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements:

Classification of financial assets: evaluation of the business model in which assets are kept and determining whether the contractual terms of the financial assets are for the principal amount and the interest on the remaining and unpaid original amount.

Setting new standards to determine whether financial assets have significantly declined since their initial recognition and determining the methodology for future aspirations and methods for measuring the expected credit loss.

• Assumptions and estimation uncertainties

The management takes expected credit losses based on its estimates of recoverability of those receivables in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as amended by the Central Bank of Jordan instructions.

- The management reviewed method of recognize deferred tax assets and if the management is able to use these assets.
- The management re-estimate the income tax expense in accordance with the applicable laws and regulations.
- The management re-estimates the useful lives of property and equipment periodically, depending on the general condition of these properties and equipment and the management's expectations for their future useful lives.
- Recognition and measurement of provisions and contingent liabilities: Key assumptions about the likelihood and volume of cash flows and outflows.
- The management reviews the lawsuits raised against the company on an ongoing basis based on a legal study prepared by the Company's legal advisors, which shows the potential risks that the Company may incur in the future as a result of these lawsuits.
- Extension and termination options are included in several leases. These terms are used to increase operational flexibility in terms of contract management. Most of the extension and termination options held are renewable by both the Company and the lessor.

In determining the term of the lease, the management considers all facts and circumstances that create economic incentive for the option of extension, or no termination option. Extension options (or periods following termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). The valuation is reviewed in the event of a significant event or major change in the circumstances affecting this valuation that are within the control of the lessee.

Lease payments are discounted using the discount rate and yield curve. Management has applied judgments and estimates to determine the additional borrowing rate at the inception of the lease. Management periodically re-estimates the useful lives of tangible assets, depending on the

general condition of these assets and the management's expectations for their future useful lives, the management take impairment loss to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Fair values measurement:

A few the Company's accounting policies and disclosures require measurement of fair values of financial and non-financial assets and liabilities.

Significant valuation problems are reported to the Company's board of directors.

When measuring the fair value of assets and liabilities, the Company uses observable market data as for as possible.

The Company determines fair value using valuation techniques. The Company also uses the following levels, which reflect the significance of the inputs used in determining the fair value:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.

Level 2: inputs other than quoted prices included in Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.

Level 3: Inputs for the assets or liabilities that are not based on observable market data (unobservable inputs). If the inputs used to measure the fair value of the assets.

If the inputs used to measure the fair value of an asset or liability are fall into different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorized in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

1- In the principal market for the asset or liability, or

2- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability. The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Company.

The asset or liability measured at fair value might be either of the following:

1- A stand-alone asset or liability

2- A company of assets, a group of liabilities or a group of assets and liabilities.

3- Several the company's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The company should establish control framework with respect to the measurement of fair values and a valuation team should oversee all significant fair value measurements, including Level 3 fair values.

Impact of the Coronavirus Pandemic (COVID-19)

The Coronavirus (COVID-19) pandemic has spread across different geographic regions of the world, leading to disruption of business and economic activities. The Coronavirus (COVID-19) pandemic has caused suspicion at the global level. Financial and monetary authorities, both local and international, announced various support measures around the world to counter the potential negative impacts, as at the present time there is a great increase in uncertainty in determining the economic impact that is reflected, for example, in the volume of liquidity and price volatility. Assets, foreign exchange rates, a significant decrease in long-term interest rates and a substantial increase in credit risk and various macroeconomic factors were evaluated. Accordingly, the company's management closely monitored the situation and had activated its business continuity plan and other risk management practices to manage any potential disruptions that might cause the outbreak of the Coronavirus (Covid-19) on the company's business, operations, and financial performance.

(Covid-19) and expected credit losses:

When determining the expected credit losses during the year 2021, the company took into consideration (according to the best available information) the uncertainties about the COVID-19 pandemic and the measures of economic support and relief work from the Jordanian government and the Central Bank of Jordan, and the company also took into account the instructions issued by the Central Bank of Jordan (No. 10/3/4375 issued on March 15, 2020) and the guidelines issued by the International Accounting Standards Board on March 27, 2020 related to the classification of stages due to the existence of a substantial increase in credit risk (SICR). Following are some measures that have been taken by the

company:

- 1- When calculating the expected credit losses as at the end of the third quarter of 2021, the company excluded the (Best Case PD) when calculating the (Probability of Default PD) and approved the (Worst Case PD) and the (Base Case PD) to hedge the expected effects of the pandemic on the company's financial position.
- 2- A minimum (PD) has been set for customers classified within the second stage of not less than 2.4% to hedge the expected credit risk.
- 3- Considering the correct movement of clients within the stages and ensuring that the affected or unaffected customers move to the appropriate stage.

Reasonability of forward looking and weighted probabilities:

Any changes made to the expected credit losses, resulting from the estimation of the impact of Covid-19 pandemic on macroeconomic indicators, are subject to very high levels of uncertainty, as there is currently limited information available on the outlook for these changes. Several positive factors were taken into consideration when studying the impact of the epidemic, including:

- Governmental initiatives and the Social Security Corporation.
- Reducing interest rates.

The procedures taken by the company to confront the potential impact of the pandemic on the company:

The Company has implemented a payment deferral program for its customers working in highly vulnerable sectors by postponing the interest amount and the principal instalment due for a period of one to three months. These postponements are short-term liquidity to handle borrowers' cash flow matters. Postponements made to customers may indicate a material increase in credit risk, however. The Company believes that extending this postponement period does not automatically mean that there is a material increase in credit risk, which calls for the transfer of the borrower to the next stage for the purposes of calculating expected credit losses. The deferred payment process aims to aid borrowers affected by the COVID-19 outbreak to regularly resume payments. This approach is consistent with the expectations of the Central Bank of Jordan as indicated in its circular (No. 10/3/4375 issued on March 15, 2020) which did not consider the arrangements related to the affected sectors during this period as rescheduling or restructuring credit facilities during the period for the purpose of evaluating Significant increase in credit risk and consequently, these postponements were not considered to be an amendment of the contract terms.

We believe that our estimates approved in preparing the consolidated financial statements are reasonable and in line with the estimates approved in preparing the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2020.

3) Significant accounting policies

The accounting policies applied by the company in these financial statements are the same as those applied by the Company in its financial statements for the year ended December 31, 2020, except for the following new International Financial Reporting Standards or amendments that become effective after January 1, 2021:

New standards and amendments	Effective date
Covid-19 Related rent concessions beyond 30 June 2021 (Amendment IFRS16)	1 April 2021
Interest rate benchmark reform- Phase2 (Amendment to IFRS9, IAS39, IFRS7, IFRS4 and IFRS16)	1 January 2021

The application of these amended standards did not have a significant effect consolidated financial statements.

The following are the accounting policies used:

a) Financial assets and liabilities

- Recognition and initial measurement

Trade receivables, loans and debt securities issued are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issuance.

- Classification

Financial Assets:

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

A financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

It's held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows. Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets are measured at fair value through statement of comprehensive income if the following two conditions are met and are not designated as a fair value through statement of profit or loss:

These financial assets are held in a business model whose objective is to be achieved through the collection of contractual cash flows and the sale of financial assets.

Be on specific dates and these flows are only payments out of the amount and interest on the original amount outstanding.

On initial recognition of investment in shares not held for trading, the company may, irrevocable decision, choose to present subsequent changes in the fair value of the investment in comprehensive income. These decisions are made for each investment separately.

All other financial assets are measured at fair value through consolidated statements of profit or loss.

Business Model Assessment:

The company assesses the objective of a business model in which an asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed, and information is provided to management.

The information considered includes:

The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. Whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realizing cash flows through the sale of the assets.

how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Company management; the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and its strategy for how those risks are managed.

how managers of the business are compensated (e.g., whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected); and the frequency, volume, and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity.

Financial assets that are held for trading or managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL or FVOCI.

Financial Assets - Assessment of whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest:

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit

risk associated with the principal amount outstanding during a particular period and for other basic lending risks and costs (e.g., liquidity risk and administrative costs), as well as the profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are SPPI (Solely Payment of Principal and Interest), the Company considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making the assessment, the Company considers: Contingent events that would change the amount and timing of cash flows. Prepayment and extension terms. Terms that limit the Company’s claim to cash flows from specified assets.

Financial assets - the subsequent measurement of profits and losses

Financial assets at fair value through profit or loss and other comprehensive income.	Subsequent measurement of these assets is done at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividends, are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.
Financial assets at amortized cost	Subsequent measurement of these assets is carried out at amortized cost using the effective interest method. The amortized cost is reduced by the value of the impairment loss. Interest income, foreign exchange gains and losses, and impairment are recognized in the consolidated statement of profit or loss. Any gain or loss on disposal of assets is recognized in the consolidated statement of profit or loss.
Debt investments at fair value through other comprehensive income	Subsequent measurement of these assets is done at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment losses are recognized in the consolidated statement of profit or loss. Other net gains and losses are recognized in other comprehensive income. On disposal, the gains and losses are reclassified from other comprehensive income to the consolidated statement of profit or loss.
Equity investments at fair value through other comprehensive income	Subsequent measurement of these assets is done at fair value. Dividends are recognized as income in the consolidated statement of profit or loss unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognized in the consolidated statement of comprehensive income and are not reclassified to the consolidated statement of profit or loss.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses
Financial liabilities are classified as measured at amortized cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognized in consolidated statement of profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognized in consolidated statement of profit or loss.

- Derecognition
Financial Assets

The company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction

in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The difference between the carrying amount of the assets derecognized and the recoverable amount of the company is recognized in the statement of profit or loss and the cumulative portion of the comprehensive income for the profit or loss relating to that asset is reversed.

Financial Liabilities

The company derecognises financial liabilities when their contractual obligations are discharged, derecognized, or expired.

- Modifications of Financial Assets and Financial Liabilities
modified Financial Assets

If the terms of the financial assets are modified, the company evaluates whether the cash flows of the modified assets are significantly different. If the cash flows differ significantly, then the contractual rights to the cash flows are derecognised from the original financial assets, and new financial assets are recognized at fair value and any related costs are added to them. Any commissions received as part of the adjustment are calculated as follows:
- Fees considered in determining the fair value of the new asset and fees that represent reimbursement of eligible transaction costs are included in the initial measurement of the new asset.
- Other fees are included in profit or loss as part of the gain or loss on derecognition.

If cash flows are modified when the borrower is in financial difficulties, then the objective of the modification is usually to maximize recovery of the original contractual terms rather than to originate a new asset with substantially different terms. If the Company plans to modify a financial asset in a way that would result in forgiveness of cash flows, then it first considers whether a portion of the asset should be written off before the modification takes place. This approach impacts the result of the quantitative evaluation and means that the derecognition criteria are not usually met in such cases.

Modified Financial Liabilities

The company derecognises a financial liability when its terms are modified, and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and consideration paid is recognised in the consolidated statement of profit or loss.

Impairment in Financial Assets
Financial instruments

- The company recognises expected credit loss on:
- Financial assets at amortized cost.
- Finance lease receivables
- Contractual guarantees

No impairment loss is recognized on equity investments.

The Company measures loss allowances at an amount equal to the expected credit loss over the life of financial instruments.
Expected Credit Losses (ECL) is the portion of the expected credit loss that results from possible default on financial instruments over the life of the financial instrument.

Expected credit loss are a probability-weighted estimate of credit losses. They are measured as follows:
- Financial assets that are not credit-impaired at the date of the financial statements.
- Financial assets that are credit-impaired at the date of the financial statements.
- Undrawn loan commitments.
- Financial guarantee contracts.

The company recognizes provisions for expected credit losses on the following financial instruments that have not been measured at fair value through the consolidated statement of profit or loss:

- Balances and deposits with Banks and financial institutions.
- Financial assets at amortized cost (customers' loans).

Impairment loss is not recognised in equity instruments.

Except for purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECL are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

12-month ECL, i.e., lifetime ECL that result from those default events on the financial instrument that can be realised within 12 months after the reporting date, referred to in Stage 1; or

12-month ECL, i.e., lifetime ECL that result from those possible default events over the age of the financial instrument, referred to in Stage 2 and Stage 3.

A loss allowance for lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECL are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

ECL are a probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flows due to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive, which arise from the weighting of multiple future economic scenarios, discounted at the asset's EIR.

The Company measures expected credit losses on an individual or portfolio basis for loans that share similar economic risk characteristics. The measurement of the loss allowance is based on the present value of the asset's expected cash flows using the original effective interest rate of the asset, regardless of whether it is measured on an individual or portfolio basis.

Expected credit loss provisions are formed according to the instructions of the Central Bank of Jordan No. (13/2018) "Application of the International Financial Reporting Standard (9)" on June 6, 2018, the material differences from the International Financial Reporting Standard No. (9) are as follows:

When calculating credit losses against credit exposures, the results of the calculation are compared according to the International Financial Reporting Standard No. (9) with the instructions of the Central Bank of Jordan No. (47/2009) on December 10, 2009 for each stage separately, and the most severe results are approved.

Interest and commissions are suspended on non-performing credit facilities granted to clients in accordance with the instructions of the Central Bank of Jordan.

Assets foreclosed by bank are presented at the consolidated statement of financial position within other assets at fair value or at the value of their ownership by the bank whichever is less, at the date of the financial statements these assets gets re-evaluated individually, and any impairment in their value is recorded as a loss in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income but the increase is not recorded as revenue, Subsequent value increase is taken to the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income to the extent that it does not exceed the previously recorded .

Credit-Impaired Financial Assets

A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset has occurred. Credit-impaired financial assets are referred to as Stage 3 assets. Evidence of credit-impairment includes observable data about the following events:

- Significant financial difficulties faced by the borrower or issuer.
- A breach of contract, for example failure or delay in payment.
- The company gives the borrower, for economic or contractual reasons related to the financial difficulty of the borrower, a waiver; or
- The disappearance of an active market for this financial asset due to financial difficulties; or

- Purchase of a financial asset at a substantial discount that reflects credit losses incurred.

If a single event cannot be identified, alternatively, the combined effect of several events may cause the financial assets to turn into assets with a poor credit value. The Company is assessing whether there has been a credit impairment of debt instruments that represent financial assets measured at amortized cost or FVOCI at each reporting date. To assess whether there is credit impairment in sovereign debt instruments and those of companies, the company takes into consideration factors such as bond yields, credit rating and the borrower's ability to increase financing.

The loan is considered to credit – impaired when granting the borrower, a concession due to the deterioration of his financial position, unless there is evidence that because of the concession grant, the risk of not receiving contractual cash flows has decreased significantly, and there are no other indicators of impairment. About financial assets for which there is an intention to make concessions but are not granted, the asset is considered to have deteriorated credit when there is clear evidence of credit impairment, including fulfilling the definition of default. The definition of default includes indicators of the possibility of non-payment and stoppage if the amounts are due for a period of (90) days or more. Despite this, cases in which the impairment of the assets is not recognized after (90) days from maturity are supported by reasonable information.

Purchased or Originated Credit-Impaired (POCI) Financial Assets

Purchased or (Originated Credit-impaired) financial assets, are treated differently because the asset is credit-impaired at initial

recognition. For these assets, the Company recognizes all changes in lifetime expected credit loss since initial recognition as a loss

allowance with any changes recognized in the consolidated statement of profit or loss.. A favourable change for such assets creates an impairment gain.

Definition of default

The definition of default is extremely important when determining an expected credit loss. The definition of default is used in measuring the value of the expected credit loss and in determining whether the loss allowance is based on an expected credit loss of 12 months or for life, because default is one of the components of the probability of default (Probability of Default); That affects both the ECL measurement and the identification of the significant increase in credit risk below.

The company considers the following as an indicator of default:

- the borrower defaulting on payments of more than 90 days in connection with any significant credit commitment to the company; or
- It is unlikely that the borrower will pay its credit obligations to the company in full.

The definition of default is appropriately designed to reflect the different characteristics of different types of assets. Overdrafts are considered payable once the customer violates a specified limit or is notified of a smaller amount than the current outstanding amount.

When assessing whether the borrower is unlikely to pay its credit obligation, the company considers both qualitative and quantitative indicators. The information evaluated depends on the type of asset, for example in lending to companies, the qualitative indicator used is breach of covenants, which is not suitable for retail lending. Quantitative indicators, such as late payment and non-payment of another obligation to the counterparty, are key inputs to this analysis. The company also uses a variety of information sources to assess default which are either developed internally or obtained from external sources.

Significant increase in credit risk

The Company monitors all financial assets, loan obligations issued and financial guarantee contracts that are subject to impairment requirements to assess whether there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If there is a significant increase in credit risk, the company will measure the loss allowance on a life-long basis instead of the 12-month expected credit loss.

The Company does not consider financial assets with “low” credit risk at the date of the financial statements because there has not been a significant increase in credit risk. As a result, the company monitors all financial assets, loan obligations issued, and financial guarantee contracts that are subject to impairment due to significant increases in credit risk.

When assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since the initial recognition, the company compares the risk of default on the reporting date based on the remaining maturity of the instrument with the expected default risk for the remaining maturity in the same reporting date when the financial instrument was first recognized. When making this evaluation, the company takes into consideration both quantitative and qualitative information that is reasonable and credible, including historical experience and future information available without undue cost or effort, based on the company’s historical experience and the fiduciary expert’s assessment, including forward-looking information.

Multiple economic scenarios represent the basis for determining the probability of default on initial recognition and subsequent reporting dates. Different economic scenarios will result in different probability of default. The weighting of the various scenarios forms the basis for the average probability of default which is used to determine whether the credit risk has increased significantly.

About corporate finance, forward-looking information includes prospects for the industries in which the company’s counterparties operate, obtained from reports of economic experts, financial analysts, government agencies, relevant think tanks and other similar organizations, in addition to considering the various internal and external sources of economic information. Actual and projected. Regarding retail financing, forward-looking lending information includes the same economic forecasts such as institutional lending and additional forecasts of local economic indicators, especially for regions that focus on specific industries, in addition to internal information on customer behaviour related to repayment. The Company assigns related internal credit risk to its similar cases based on its credit quality. Quantitative information is a key indicator of a significant increase in credit risk and is based on the change in likelihood of default based on the change in lifetime likelihood of default by comparing:

- the possibility of default for the remaining life at the reporting date; And the
- The probability of default for the remaining life now that was estimated based on facts and circumstances at the initial recognition of the exposure.

Probabilities of default are considered forward-looking, and the company uses the same methodologies and data used to measure ECL provisions.

Qualitative factors indicating a significant increase in credit risk are reflected in probability models of timely default. However, the Company still separately looks at some of the qualitative factors to assess whether the credit risk has increased significantly. About corporate lending, there is a special focus on assets covered by a “watchlist” where exposure is included in the watchlist when there are concerns about the deterioration of the creditworthiness of the counterparty. Regarding personal lending, the company considers expectations of non-payment periods and tolerance for non-occurrence, credit scores and events such as unemployment, bankruptcy, divorce, or death.

Since the significant increase in credit risk since initial recognition is a proportional measure, a certain change, in absolute terms, in the probability of default will be more significant for a financial instrument with a lower probability of initial default compared to a financial instrument with a higher probability of default.

As a backstop when an asset becomes more than 30 days past due, the Company considers that a significant increase in credit risk has occurred, and the asset is in stage 2 of the impairment model, i.e., the loss allowance is measured as the lifetime expected credit loss.

Modification and derecognition of financial assets

An adjustment to a financial asset is when the contractual terms that govern the cash flows of a financial asset are renegotiated or otherwise modified between the initial recognition and the maturity of the

financial asset. The adjustment affects the amount and / or timing of contractual cash flows either immediately or at a future date.

In addition, the introduction or amendment of existing covenants for an existing loan will constitute an adjustment even if these new or revised pledges do not immediately affect cash flows but may affect cash flows depending on whether the commitment is fulfilled or not (for example a change in the increase in the interest rate that arises when pledges are dissolved.)

The Company renegotiates loans with clients who face financial difficulties to increase collection and reduce the risk of default.

Terms of loan repayment are facilitated in cases where the borrower has made all reasonable efforts to pay under the original contractual terms, and that a significant risk of default or default has already occurred, and it is expected that the borrower will be able to fulfil the revised terms. In most cases, revised terms include extending the loan’s maturity, changes in timing of loan cash flows (repayment of principal and interest), reduction in the amount of cash owed (principal and interest exemption) and pledge adjustments. The company has a waiting policy and applies to both corporate and individual lending.

When a financial asset is modified, the company evaluates whether that modification leads to the derecognition. As per company policy, the amendment leads to derecognition when it results in a significant difference in terms.

- Qualitative factors, such as contractual cash flows not remaining after the adjustment as only principal and interest payments on the principal amount outstanding (SPPI), a change in the currency or a change in the counterparty, or the extent of the change in interest rates, maturity, or documents. If these do not clearly indicate a material modification, then.
- Perform a quantitative evaluation to compare the present value of the contractual cash flows remaining under the original terms with the contractual cash flows under the revised terms and deduct both amounts based on the original effective interest.

In the event of derecognition of a financial asset, a provision for expected credit losses is re-measured on the date of derecognition to determine the net carrying value of the asset at that date. The difference between this revised carrying value and the fair value of the new financial assets with the new terms will result in a gain or loss on derecognition. The new financial asset will have a loss allowance that is measured based on expected credit losses for a period of 12 months, except in the rare cases in which the new loan is deemed to have a credit impairment. This applies only in the case where the fair value of the new loan is recognized at a significant discount to the revised face value amount where there is still a significant risk of default and is not reduced because of the adjustment. The Company monitors the credit risk of revised financial assets by evaluating both qualitative and quantitative information, such as whether the borrower has previously defaulted under the new terms.

When modifying the contractual terms of a financial asset and the amendment does not lead to derecognition, the company determines whether the credit risk of the financial assets has increased significantly since the initial recognition by comparing:

- The probability of non-payment for the remaining period, estimated on the basis of data upon initial recognition and original contractual terms; With
- Probability of non-payment for the remaining period at the reporting date based on the revised terms.

With regard to the modified financial assets as part of the company’s tolerance policy, when the amendment does not result in the cancellation of recognition, the estimate of the probability of non-payment reflects the extent of the company’s ability to collect the modified cash flows taking into account the company’s previous experiences of similar bearing procedures, as well as various behavioural indicators, including Pay the borrower under revised contractual terms. If credit risk remains significantly higher than expected at initial recognition, the loss allowance is measured at an amount equal to the life-time expected credit loss. Generally, the loss allowance for incurred loans is measured on the basis of an expected credit loss for a period of (12) months when there is evidence of improvement in the borrower’s repayment behaviour after the adjustment, which reverses the previous significant increase in credit risk.

When the amendment does not result in derecognition, the Company calculates the gain / loss of the adjustment to compare the total carrying value before and after the adjustment (excluding the ECL provision). The Company then measures the expected credit loss of the adjusted asset as the expected cash flows arising from the revised financial asset are included in the calculation of the expected cash deficit from the original asset.

The company derecognises the financial asset when the contractual rights related to receiving cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and all risks and returns of ownership of the assets to another party. In the event that the company does not transfer or maintains substantially the risks and benefits of ownership and continues to control the transferred asset, the company recognizes its remaining share in the transferred asset and its related liabilities within the amounts expected to be paid.

In the event that the company retains all the risks and benefits of ownership of the substantially transferred financial asset, the company continues to recognize the financial asset and any borrowings that are pledged for the returns received.

When a financial asset is completely derecognised, the difference between the carrying value of the asset and the sum of both the amount received and receivable and the cumulative gain or loss that was recognized in other comprehensive income, with the exception of investment in owner's equity that was measured at FVOCI, where the cumulative gain/loss previously recognised in other comprehensive income is not reclassified to the consolidated statement of profit or loss later.

Write-off

Financial assets are written off when there is no reasonable expectation of recovery, such as the customer not participating in a payment plan with the Company. The Company classifies the funds or amounts due for write-off after exhausting all possible payment methods and taking the necessary approvals. However, if the financing or receivable is written off, the Company continues the enforcement activity to try to recover the outstanding receivables, which are recognised in the consolidated statement of income upon recovery.

Presentation of allowance for ECL in the consolidated statement of financial position

Expected credit loss provisions are presented in the consolidated balance sheet as follows:

- For financial assets measured at amortized cost: as a deduction from the total carrying amount of the assets;
- For debt instruments measured at fair value through other comprehensive income: a loss allowance is not recognized in the consolidated statement of financial position as the book value is at fair value. However, the loss allowance is included as part of the revaluation amount in the investments revaluation reserve
- Loan commitments and financial guarantee contracts: as a provision; And the

When a financial instrument includes a drawn and undrawn component, and the company cannot determine the expected credit loss on the loan obligation component separately from that on the withdrawn component: the company provides a combined loss allowance for both components. The combined amount is shown as a deduction from the total carrying value of the withdrawn component. Any excess of the loss allowance over the total amount of the component drawn is presented as a provision.

b) Realization of revenues and recognition of expenses

Interest income and expenses for all financial instruments except for those classified as held for trading or those measured or determined at fair value through the profit or loss statement are recognized in "Income and commissions from commercial financing, murabaha" as "interest income" and "interest expense" in the statement. Consolidated profit or loss using the effective interest method. The interest on financial instruments measured at fair value through the profit or loss statement is included in the fair value movement during the year.

The effective interest rate is the rate at which the estimated future cash flows of the financial instrument are discounted over the expected life of the financial instrument or, if appropriate, for a shorter period, to

the net carrying amount of the financial asset or financial liability. Future cash flows are also estimated by taking into account all contractual terms of the instrument.

Interest income / interest expense is calculated by applying the effective interest rate principle on the total carrying amount of financial assets that are not credit impaired (i.e. on the basis of the amortized cost of the financial asset before settlement for any expected credit loss allowance) or to the amortized cost of financial liabilities. With respect to creditworthy financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the amortized cost of the credit impaired financial assets (i.e. the total book value minus the ECL provision).

As for financial assets that have arisen or have been acquired and are of low credit rating, the effective interest rate reflects the expected credit losses in determining the future cash flows expected to be received from the financial asset.

Income and commissions from commercial financing, murabahah and finance leasing include fees other than fees that are an integral part of the effective interest rate. The commissions included in this part of the company's consolidated statement of profit or loss also include commissions charged for loan service, non-use commissions related to loan obligations when this is unlikely to result in a specific arrangement for lending and commissions for co-financing of loans.

Commission expense in respect of services is charged upon receipt of services.

Contracts with clients that result in recognition of financial instruments, part of which may be related to IFRS 9 or (15), in this case the commissions are recognized for the part related to IFRS 9 and the remaining part is recognized According to the International Financial Reporting Standard No. (15).

Expenses are recognized on an accrual basis.

c) Foreign currency transaction

Transactions in foreign currencies in the equivalent of Jordanian dinars are recorded at exchange rates on the date of the transaction's execution and on the date of the consolidated statement of financial position. The financial assets and liabilities recognized in foreign currencies are converted into dinars at the end of the period using the exchange rates prevailing on December 31, and profits or losses from exchange appear in the consolidated profit or loss statement.

d) Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and net amounts are reported in the consolidated statement of financial position, only when legally enforceable rights are established and when such amounts are settled on a net basis, and when assets and liabilities are settled simultaneously.

e) Provisions

Provisions are recognized when the company has obligations (legal or contractual) at the consolidated statement of financial position date arising from past events, and the settlement of obligations is likely to result in an outflow of economic benefits and their value can be measured reliably. Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to that obligation.

f) Property and equipment Recognition and Measurement

- Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses.
- Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property and equipment.
- When parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separated items of property and equipment.
- Gains and losses on disposal of an item of property and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment and are recognized net within the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Subsequent costs

- The cost of replacing part of an item of property and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to

the Company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized.

- Ongoing costs of repair and maintenance of property and equipment are expensed in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Depreciation

Depreciation expense has been recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income using the straight-line method and useful life for each property and equipment item. Leased assets are depreciated through its useful life or lease term, whichever is lower.

The estimated depreciation rates for property and equipment during the current year are the same as for the previous year and their details are as follows:

	Useful lives (Years)
Supplies and equipment	5
Furniture and decorations	8
Computers	5
Transport	6-7
Office equipment	6-7

g) Lease Contracts

- As a lessee

At commencement or on modification of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of its relative stand-alone prices. However, the company has decided, with regard to lease contracts that include land and a building, to treat the components of the contract as a single item

The company recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term, unless the lease transfers ownership of the underlying asset to the Company by the end of the lease term or the cost of the right-of-use asset reflects that the Company will exercise a purchase option, In that case the right-of-use asset will be depreciated over the useful life of the underlying asset, which is determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Company's incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

The Company determines its incremental borrowing rate by obtaining interest rates from various external financing sources and makes certain adjustments to reflect the terms of the lease and type of the asset leased.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- Fixed payments, including in-substance fixed payments;
- Variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;

- Amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and

- The exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Company is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.

The lease liability is measured at amortized cost using the effective interest method. It is remeasured when there is a change in future lease payments arising from a change in an index or rate, if there is a change in the Company's estimate of the amount expected to be payable under a residual value guarantee, if the Company changes its assessment of whether it will exercise a purchase, extension or termination option or if there is a revised in-substance fixed lease payment.

When the lease liability is remeasured in this way, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset, or is recorded in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has been reduced to zero.

The company presents right-of-use assets that do not meet the definition of investment property in 'property and equipment' and lease liabilities in 'loans and borrowings' in the consolidated statement of financial position.

- Short-term leases and leases of low-value assets

The Company has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for leases of low-value assets and short-term leases (12 months or less), The Company recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

- As a lessor

When the Company acts as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Company makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Company considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset.

The company applies the derecognition and impairment requirements in IFRS 9 to the net investment in the lease The Company further regularly reviews estimated unguaranteed residual values used in calculating the gross investment in the lease.

h) Asset foreclosed against defaulted loans

The assets that have been foreclosed against defaulted loans are shown in the consolidated statement of financial position under the item "Asset foreclosed against defaulted loans" with the value to the company or the fair value whichever is lower. It is re-evaluated at fair value individually. Or the consolidated loss, and the increase is not recognized as revenue. The subsequent increase is credited to the consolidated statement of profit or loss to the extent that it does not exceed the previously recognized impairment value.

i) Cash on hand and at banks

Cash and cash equivalents includes cash and cash balances that mature within a period of three months, and include: cash in the company's fund, cash and balances with banks and banking institutions, and the deposits of banks and banking institutions that mature within a period of three months.

j) Financial assets at fair value through other comprehensive income

These financial assets represent investments in equity instruments for the purpose of holding them for the long term.

These assets are recorded at fair value plus acquisition expenses upon purchase and are subsequently reassessed at fair value, and the change in fair value appears in the consolidated statement of profit or loss and comprehensive income and within the consolidated equity, including the change in fair value resulting from the differences in conversion of non-monetary assets items in foreign currencies. And in the event of selling these assets or part of them, the resulting profits or losses are taken in the consolidated statement of profit or loss and within the consolidated equity, and the balance of the

reserves valuation of the sold financial assets is transferred directly to the retained earnings and not through the consolidated statement of profit or loss.
These assets are not subject to an impairment test.
Dividend is recorded in the consolidated statement of profit or loss.

k) Finance costs

Finance charges include interest expense on borrowing. All borrowing costs not directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets are recognized in the consolidated statement of profit or loss using the effective interest method.

l) Income tax and national contribution

- Income tax expense includes current taxes and deferred taxes. Income tax expense is recognized in the consolidated statement of profit or loss, unless it relates to business combinations, and the tax related to items that have been recognized directly in property rights or in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.
- The current tax represents the expected tax payable on the tax profit for the year using the tax rate prevailing at the date of the consolidated financial statements, in addition to any adjustments in the tax payable related to previous years.
- Deferred taxes are recognized in accordance with the consolidated statement of financial position method, as a result of temporary differences between the amounts listed for assets and liabilities in the consolidated financial statements and the amounts specified for tax calculation purposes.
- Deferred tax is calculated on the basis of the tax rates expected to be applied to the temporary differences when they are reversed, based on the laws prevailing at the date of the consolidated financial statements.
- The set-off between the deferred tax assets and liabilities is done if there is a legal right that requires the set-off between the current tax assets and liabilities and is related to the income tax, which is collected by the same tax authorities on the same taxable Company or different taxable companies that have the right to settle the current tax liabilities and assets with net or that the tax assets and liabilities will be realized at the same time.
- Deferred tax assets are recognized when it is probable that future tax profits will be realized through which the temporary differences can be taken advantage of.
- Deferred tax assets are reviewed at the end of each financial year and are reduced when it is unlikely that the associated tax benefits will be realized.
- The current due taxes are calculated at an income tax rate of 24% in addition to 4% of the national contribution in accordance with the income tax law prevailing in the Hashemite Kingdom of Jordan.

m) Employees Benefits Short-term employee benefits

Short-term employee benefits are expensed as the related service is provided. A liability is recognized for the amount expected to be paid if the Company has a present legal or constructive obligation to pay this amount as a result of past service provided by the employee and the obligation can be estimated reliably.

Long-term employee benefits

The company's net liability in respect of employee benefits is the amount of future benefits that employees received in return for their services in the current and prior periods. These benefits are discounted to determine their present value. Re-measurement is recognized in the consolidated statement of profit or loss in their related accounting period.

n) Investment properties

Investment properties are properties held for rental revenue and/or capital appreciation including properties under construction for these purposes. Investment properties are initially measured at cost, including transaction costs. The cost includes expenses of replacing a portion of the current investment property on the date that those expenses are incurred, provided that the necessary recognition requirements are met, and it does not include daily expenses for investment property

services. Subsequent to the initial recognition, investment properties are recognized at fair value which reflects the market conditions at the reporting date. Profits or losses arising from changes in the fair values of investment properties are included in the profit or loss in their related accounting period.

o) Earnings per share

Earnings per share is calculated for basic and diluted shares related to ordinary shares. Basic earnings per share is calculated by dividing the amount profit or loss for the year attributable to the shareholders of the company by the weighted average number of ordinary shares during the year. The profit per diluted share is calculated by adjusting the profit or loss for the year attributable to the shareholders of the company and the weighted average number of ordinary shares so that the effect on the share of the earnings for all ordinary shares traded during the year that their return is likely to decline.

4) NEW AND AMENDED STANDARDS ISSUED BUT NOT YET ADOPTED

A number of new standards, amendments to standards and interpretations that were issued but not yet effective, and have not been applied when preparing these consolidated financial statements:

<u>New standards or adjustments</u>	<u>Application Date</u>
Annual improvement to IFRS standards 2018-2020	January 1 st , 2022
(Reference to the conceptual framework (Amendments to IFRS3	January 1 st , 2022
Property, Plant and Equipment: Proceeds before intended use (Amendments (to IFRS16	January 1 st , 2022
Loss-making contracts (a contract in which the total cost required to fulfil the contract is higher than the economic benefit that can be obtained from (it) - the cost of implementing the contract (Amendments to IAS 37	January 1 st , 2022
IFRS 17 "Insurance Contracts" and Amendments to IFRS 17 "Insurance "Contracts	January 1 st , 2023
Classification of liabilities into current or non-current liabilities (amendments (to IAS 1	January 1 st , 2023
(Definition of accounting estimates (Amendments to IAS 8	January 1 st , 2023
Disclosure of accounting policies (Amendments to IAS 1 and IFRS practice (statement 2	January 1 st , 2023
Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction ((Amendments to IAS 12	January 1 st , 2023
Sale or grant of assets between an investor and an affiliate company or a (joint venture (amendments to IFRS 10 and IAS 28	Optional

The management does not expect that there will be a material impact from the above standards upon implementation.

5) Cash On Hand And AT Banks

	<u>As at December 31</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
In Jordanian Dinar		
Cash on hand	21,484	8,893
Current accounts at banks	501,565	315,850
	523,413	324,743

6) Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income

	As at December 31	
	2021	2020
In Jordanian Dinar		
Outside the Kingdom		
Shares of unlisted companies	146,660	147,078
Total	146,660	147,078

This item represents the investment in Al-Soor Finance and Leasing Company (Limited Liability Company - Kuwait) with 346,000 shares and 0.07% contribution rate. Cash dividends on the above financial assets amounted to JOD 6,412 for the year ended 31 December 2021 compared to JOD 6,303 for the year ended 31 December 2020.

7) Financial assets at amortised cost

Instalments receivable due from the Company's customers from commercial and Murabaha financing transactions for vehicles and real estate. These instalments include the original financing in addition to the amounts of the income calculated on such financing. The instalment receivables balances are as follows:

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Due and past due	5,329,395	5,262,946
Due in less than a year	23,881,313	19,252,954
Due in more than one year and less than five years	58,077,808	45,244,253
	87,288,516	69,760,153
Less: Provision for expected credit losses	(5,791,580)	(5,857,521)
Less: Deferred financing income in instalments not due yet	(15,355,241)	(12,376,219)
Less: Interest in suspense	(479,403)	(428,716)
Total	65,662,292	51,097,697

Financial assets that are due in less than one year include one finance lease contract (projects) for an amount of 104,528 JOD (2020: JOD 143,862). Provision recorded over this finance lease contact is amounted to 3,643 JOD (2020: JOD 2,185).

The sectors distribution of instalment receivables are as follows:

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Properties	2,100,069	3,181,758
Motor vehicles	75,067,064	55,132,680
Projects	7,066,858	8,620,017
Durable goods	3,054,525	2,825,698
Total instalment receivables	87,288,516	69,760,153
Less: provision for expected credit losses	(5,791,580)	(5,857,521)
Less: Deferred financing income in instalments not due yet	(15,355,241)	(12,376,219)
Less: Interest in suspense	(479,403)	(428,716)
Total	65,662,292	51,097,697

Non-performing loans as of December 31, 2021, amounted to JOD 6,778,973 (JOD 6,574,963 as of December 31, 2020).

Net instalment receivable, after subtracting the deferred revenue, are distributed in aggregate based on the credit stages in accordance with the requirements of IFRS 9 as follows:

	December 31, 2021					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual	Aggregate	Individual	Aggregate		
Jordan Dinar						
Total balance as at the beginning of the year	3,085,573	44,697,746	-	2,630,925	6,969,690	57,383,934
New facilities during the year	26,196,583	257,305	138,682	64,945	191,953	26,849,468
Repaid/ facilities	(340,911)	(9,715,257)	-	(541,634)	(1,381,699)	(11,979,501)
Transferred to stage 1	1,139,729	-	-	(1,044,893)	(94,836)	-
Transferred to stage 2	-	(1,465,353)	1,638,144	-	(172,791)	-
Transferred to stage 3	-	(1,419,537)	-	(847,369)	2,266,906	-
Changes resulting from adjustments	32,038,917	(32,354,904)	(271,513)	(261,974)	(14,178)	(320,626)
Write-off	-	-	-	-	-	-
Total balance as at the end of the year	62,119,891	-	2,048,339	-	7,765,045	71,933,275
	December 31, 2020					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual level	Aggregate level	Individual level	Aggregate level		
Jordan Dinar						
Total balance as at the beginning of the year	2,703,773	27,749,132	-	3,794,889	7,504,803	41,752,597
New facilities during the year	822,929	22,891,779	-	216,731	261,177	24,192,616
Repaid/ derecognized facilities	(295,746)	(3,279,058)	-	(701,355)	(1,665,455)	(5,941,614)
Transferred to stage 1	-	427,720	-	(297,779)	(129,941)	-
Transferred to stage 2	-	(342,940)	-	394,458	(51,518)	-
Transferred to stage 3	-	(476,820)	-	(574,869)	1,051,689	-
Changes resulting from adjustments	(145,383)	(2,272,067)	-	(201,150)	206	(2,618,394)
Write-off	-	-	-	-	(1,271)	(1,271)
Total balance as at the end of the year	3,085,573	44,697,749	-	2,630,925	6,969,690	57,383,934

Movement on expected credit loss provision:

Jordan Dinar	December 31, 2021					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual level	Aggregate level	Individual level	Aggregate level		
Total balance as at the beginning of the year	10,407	475,868	-	153,375	5,217,871	5,857,521
New facilities during the year	369,581	463,639	13,952	124,660	336,993	1,308,825
Repaid/ derecognized facilities	(476)	(96,624)	-	(77,155)	(1,183,710)	(1,357,965)
Transferred to stage 1	68,395	-	-	(60,555)	(7,840)	-
Transferred to stage 2	-	(28,145)	50,816	-	(22,671)	-
Transferred to stage 3	-	(26,784)	-	(60,704)	87,488	-
Impact on the provision as at the end of the year	459,422	(783,662)	118,509	(77,888)	283,619	-
Changes resulting from adjustments	3,165	(4,292)	835	(1,733)	(14,776)	(16,801)
Write-off	-	-	-	-	-	-
Total balance as at the end of the year	910,494	-	184,112	-	4,696,974	5,791,580

Jordan Dinar	December 31, 2020					
	Stage 1		Stage 2		Stage 3	Total
	Individual level	Aggregate level	Individual level	Aggregate level		
Total balance as at the beginning of the year	307,612	574,669	-	305,204	4,287,976	5,475,461
New facilities during the year	3,226	305,165	-	126,286	1,347,509	1,782,186
Repaid/ derecognized facilities	(300,503)	(146,713)	-	(91,670)	(659,989)	(1,198,875)
Transferred to stage 1	-	29,549	-	(18,853)	(10,696)	-
Transferred to stage 2	-	(27,581)	-	34,965	(7,384)	-
Transferred to stage 3	-	(21,650)	-	(60,798)	82,448	-
Impact on the provision as at the end of the year	-	(84,868)	-	(80,472)	165,340	-
Changes resulting from adjustments	72	(152,703)	-	(61,287)	13,848	(200,070)
Write-off	-	-	-	-	(1,181)	(1,181)
Total balance as at the end of the year	10,407	475,868	-	153,375	5,217,871	5,857,521

Scheduled loans:

This represent loans that were previously classified as non-performing instalment receivable and were excluded from the category of non-performing credit facilities according to a schedule and were classified as debts under watch list or transferred to performing, and their total amounted to JOD 191,007 as on December 31, 2021 (2020: JOD297,226).

The balance of scheduled loans represents the loans that have been scheduled, whether they are still classified under a watchlist or have been transferred to performing.

Restructured loans:

The restructuring means re-arranging of credit facilities in terms of modifying installments, extending the life of credit facilities, postponing some installments or extending the grace period, and their total amounted to JOD 34,694 as on December 31, 2021 (2020: JOD 814,132).

During 2021 the company's management did not write off any non-performing debts and interests in suspense against (JOD 1,181 and interest in suspense JOD 90 as at 31 December 2020).

The aging table of the net instalment receivables is as follows:

	As of December 31, 2021		As of December 31, 2020	
	Due and past due instalment receivables	Total debt balance	Due and past due instalment receivables	Total debt balance
Jordanian Dinar				
Not due instalments receivable	-	59,878,550	-	45,391,798
1 - 89 days	223,917	5,275,752	201,956	5,417,173
90 - 180 days	154,788	726,634	173,419	764,410
181 - 270 days	99,404	363,332	113,735	283,995
271 - 360 days	143,678	310,880	38,802	82,415
Over 360 days	4,707,608	5,378,127	4,735,034	5,444,143
	5,329,395	71,933,275	5,262,946	57,383,934

Balances of instalment receivables include accounts for which the Company has filed legal cases against customers in order to collect unpaid and due amounts are as follows:

	As of December 31, 2021		As of December 31, 2020	
	Due and past due receivables	Total debt balance	Due and past due receivables	Total debt balance
In Jordanian Dinar				
Customers balances – Legal cases	4,988,361	7,206,684	4,829,482	6,387,931

Interest in suspense in due instalments

Movement on interest in suspense in due instalments:

	As of December 31, 2021			
	Properties	Companies	Individuals	Total
Jordanian Dinar				
Balances at the beginning of the year	104,406	50,427	273,883	428,716
Addition: Interest in suspense during the year	22,548	8,552	71,902	103,002
Less: Interest transferred to revenue	(13,050)	-	(39,265)	(52,315)
Less: Written-off interest	-	-	-	-
Gross balance at the end of the year	113,904	58,979	306,520	479,403

	As of December 31, 2020			
	Properties	Companies	Individuals	Total
In Jordanian Dinar				
Balances at the beginning of the year	92,455	39,640	262,685	394,780
Addition: Interest in suspense during the year	31,970	14,738	85,560	132,268
Less: Interest transferred to revenue	(20,019)	(3,951)	(74,272)	(98,242)
Less: Written-off interest	-	-	(90)	(90)
Gross balance at the end of the year	104,406	50,427	273,883	428,716

8) Other Debit Balances

	As of December 31	
	2021	2020
In Jordanian Dinar		
Prepaid expenses	116,172	86,830
Refundable deposits	152,439	179,746
Other	26,634	5,791
	295,245	272,367

9) Investment Properties

Fair value of investments property amounted to JOD 2,860,244 as of 31 December 2021 based on the estimates provided by three independent real estate experts and as per the company's policies.

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Balance as the beginning of the year	2,785,895	2,792,695
Recovered from impairment of investment properties provision	81,149	-
Depreciation during the year	(6,800)	(6,800)
Balance at the year end	2,860,244	2,785,895

10) Asset foreclosed against defaulted loans

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Balance as the beginning of the year	1,379,625	1,097,359
Additions	372,286	417,428
Disposals	(77,032)	(135,162)
Balance at the year end	1,674,879	1,379,625

11) Right of use assets

(11-1) right of use assets

Jordanian Dinar
Cost
Balance as the beginning of the year
Additions
Disposals

Balance at December 31

Accumulated Depreciation

Balance as the beginning of the year
Depreciation for the year

Balance at December 31

Net Book Value as at December 31

(11-2) Lease liabilities

Jordanian Dinar
Maturity Analysis – Contractual un-discounted Cash Flows
Within one year
1-5 years
More than 5 years

Total Undiscounted Lease Liabilities

Discounted lease liabilities included in the consolidated Statement of Financial Position as at December 31

Short-term	110,784	51,697
Long-term	131,213	218,141

The Lease liability has been discounted using a 6.5% interest rate for 2021 and 2020.

In Jordanian Dinar

(11-3) Amounts recognized in profit or loss

Interest on Lease Liabilities	17,429	23,586
Depreciation on right of use	100,092	100,092

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Balance as the beginning of the year	516,048	516,048
Additions	-	-
Disposals	-	-
Balance at December 31	516,048	516,048
Accumulated Depreciation		
Balance as the beginning of the year	188,570	88,478
Depreciation for the year	100,092	100,092
Balance at December 31	288,662	188,570
Net Book Value as at December 31	227,386	327,478

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Balance as the beginning of the year	110,784	51,697
Recovered from impairment of investment properties provision	131,213	193,457
Depreciation during the year	-	24,684
Balance at the year end	241,997	269,838

	For the ended December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Balance as the beginning of the year	17,429	23,586
Additions	100,092	100,092

(11-4) Amounts recognized in the consolidated statement of cash flow

Total cash outflow for leases	45,270	173,044
In Jordanian Dinar	As of December 31,	
	2021	2020
Total discounted lease liabilities	224,568	246,252

12) Property And Equipment

In Jordanian Dinar	Supplies and equipment	Furniture, decorations and key money	Computers	Transportation	Office equipment	Total
2021						
Cost						
Balance As of January 1, 2021	89,081	416,608	351,384	58,355	140,350	1,055,778
Additions	-	1,040	43,139	-	2,660	46,839
Disposals	-	-	-	-	-	-
Balance As of December 31, 2021	89,081	417,648	394,523	58,355	143,010	1,102,617
Accumulated depreciation						
Balance As of January 1, 2021	89,079	342,345	240,393	8,753	116,413	796,983
Depreciation expense	-	17,315	32,572	8,753	8,084	66,724
Disposals	-	-	-	-	-	-
As of 31 December 2021	89,079	359,660	272,965	17,506	124,497	863,707
Net book value as at 31 December 2021	2	57,988	121,558	40,849	18,513	238,910
2020						
Cost						
Balance As of January 1, 2020	89,081	413,056	270,560	58,355	136,090	967,142
Additions	-	3,552	80,824	-	4,260	88,636
Disposals	-	-	-	-	-	-
Balance As of December 31, 2020	89,081	416,608	351,384	58,355	140,350	1,055,778
Accumulated depreciation						
Balance As of January 1, 2020	89,035	315,188	219,711	-	107,179	731,113
Depreciation expense	44	27,157	20,682	8,753	9,234	65,870
Disposals	-	-	-	-	-	-
Balance As of December 31, 2020	89,079	342,345	240,393	8,753	116,413	796,983
Net book value as of 31 December 2020	2	74,263	110,991	49,602	23,937	258,795

Fully depreciated property and equipment as of 31 December 2021 amounted to JOD 692,324 against (JOD 569,376 as at 31 December 2020).

13) Bank Borrowings

	December 31	
	2021	2020
In Jordanian Dinar		
Loans payable within one year	36,026,930	24,449,498
	36,026,930	24,449,498

The table below shows the loans granted by local banks to finance the company's activity:

Type of facilities	Maturity date	Currency	Facilities limit JOD	As of December 31,	
				2021 JOD	2020 JOD
Revolving loan	September 2022	Jordanian Dinar	2,000,000	1,954,523	1,991,388
Revolving loan	September 2022	Jordanian Dinar	5,000,000	3,032,729	4,703,160
Revolving loan	November 2022	Jordanian Dinar	5,500,000	5,326,958	2,934,603
Revolving loan	December 2022	Jordanian Dinar	1,600,000	1,538,350	1,549,900
Overdraft	December 2022	Jordanian Dinar	1,000,000	639,286	846,811
Revolving loan	September 2022	Jordanian Dinar	8,000,000	3,753,935	4,903,881
Revolving loan	April 2022	Jordanian Dinar	3,000,000	2,289,799	2,995,459
Revolving loan	May 2022	Jordanian Dinar	3,000,000	2,392,268	1,591,625
Revolving loan	September 2022	Jordanian Dinar	1,000,000	756,497	995,171
Revolving loan	June 2022	Jordanian Dinar	6,000,000	5,776,250	1,937,500
Revolving loan	June 2022	Jordanian Dinar	10,000,000	4,566,335	-
Revolving loan	September 2022	Jordanian Dinar	2,000,000	2,000,000	-
Revolving loan	November 2022	Jordanian Dinar	2,000,000	2,000,000	-
				36,026,930	24,449,498

All these loans are denominated by a comfort letter issued by Investment Bank and Tamkeen for finance lease.

The interest rate on the above loans ranges from 5.5% to 5.75% as of December 31, 2021 (2020: 5.5%-6%).

14) sundry provisions

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Legal provision	32,840	32,840
Total	32,840	32,840

* The movement on sundry provisions during the year as follow:

	Beginning balance	Provision during the year	Provision released	Ending balance
Jordanian Dinar				
2021				
Legal provision	32,840	2,590	(2,590)	32,840
Total	32,840	2,590	(2,590)	32,840
2020				
Legal provision	76,725	19,618	(63,503)	32,840
Total	76,725	19,618	(63,503)	32,840

15) Trade And Other Payables

	As of December 31,	
	2021	2020
Jordanian Dinar		
Account payables	300,115	381,670
Accrued Interest payables on bonds	2,625	9,750
Unpaid and accrued expenses	109,560	103,761
Unpaid dividend distribution	52,316	52,378
Insurance instalments received in advance	2,730	5,070
Sales tax provision	41,364	36,322
Others	918	967
Total	509,628	589,918

16) Bonds

This item represents the Bonds as follow:

	Value of bond Issued	Interest rate %	Total instalments	Remaining instalments	Frequency maturity of instalments	Guarantees	Issued date	Maturity date
In Jordanian Dinar								
December 31, 2021								
Bond No. 6	3,000,000	5.25%	1	1	One payment at the maturity date	No Guarantees	June 29, 2021	June 23, 2022
December 31, 2020								
Bond No. 5	3,000,000	5.85%	1	1	One payment at the maturity date	No Guarantees	June 16, 2020	June 10, 2021

17) Income tax

a) Movements of deferred tax assets was as follows:

	As of December 31, 2021				Deferred tax assets as at December 31,	
Jordanian Dinar	Balance as of beginning of the year	Additions	Released amounts	Balance at end of the year	2021	2020
Items included as of December 31, 2021						
Provision for expected credit losses of due instalment receivables	5,857,521	1,310,428	(1,376,369)	5,791,580	1,621,641	1,640,106
Provision against receivables	26,972	-	-	26,972	7,552	7,552
Provision for lawsuits	32,840	2,590	(2,590)	32,840	9,195	9,195
	5,917,333	1,313,018	(1,378,959)	5,851,392	1,638,388	1,656,853

The deferred tax was calculated as of December 31, 2021 at 28% (2020: 28%) according to the Income Tax Law for the year 2018, which was effective as of January 1, 2019.

b) Income tax provision

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

	As of 31 December,	
Jordanian Dinar	2021	2020
Balance as of 1 January	903,192	693,611
Added during the year	1,287,395	1,093,074
Income tax previous year	13,051	-
Income tax paid	(1,158,524)	(883,493)
Balance as of 31 December	1,045,114	903,192

c) Income tax expense presented in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income consists of the following:

	As of 31 December,	
Jordanian Dinar	2021	2020
Income tax expense on current year profit	1,287,395	1,093,074
Income tax - previous year	13,051	-
Impact of deferred tax assets	18,463	(94,690)
	1,318,909	998,384

The deferred tax assets was calculated as of December 31, 2021 at 28% according to the Income Tax Law for the year 2018, which was effective as of January 1, 2019.

d) Reconciliation between taxable income and accounting income is as follows:

	As of 31 December,	
Jordanian Dinar	2021	2020
Accounting profit	4,724,990	3,494,949
Non-taxable income	(154,960)	(6,303)
Subsidiaries' losses	14,134	13,688
Non-deductible expenses	10,470	398,348
Taxable income	4,594,634	3,900,682
Income tax on profit from investments in external shares 14%	896	883
Percentage of statutory income tax*	28%	28%
Effective tax rate	27.9%	28.6%

e) Tax status of Bindar Trade and Investment company (Parent company):

- A final clearance was conducted with the Income and Sales Tax Department until the end of 2018 and the end of 2020.
- The company submitted the tax return for the year 2019 and the tax due was paid on the legally specified date.
- Sales tax returns were audited until the end of 2017, and subsequently, tax returns were filled on

the legally specified date and the related tax due amount was paid to the date of these consolidated financial statements.

- The subsidiary (Bindar Financial Leasing Company) made a final clearance with the Income and Sales Tax Department until the end of 2016 in addition to 2018, 2019 and 2020 and the tax return for 2017 was submitted on the legally specified date and the company has no tax obligations until the date of these consolidated financial statements.
- The subsidiary (Bindar Financial Leasing Company) registered in the sales tax department as of 1 January 2017 and the tax returns were submitted and the due tax was paid up to the date of preparing these consolidated financial statements.
- The subsidiary (Ruboua Al Sharq Real Estate Company) completed a final clearance with the Income and Sales Tax Department of the company until the end of 2018 and 2020.
- The subsidiary (Ruboua Al Sharq Real Estate Company) submitted the tax return for the year 2019 and the tax due was paid on the legally specified date.
- The subsidiary (Rakeen Real Estate Company) completed a final clearance with the Income and Sales Tax Department of the company until the end of 2018 and 2020.
- The subsidiary (Rakeen Real Estate Company) submitted the tax return for the year 2019 and the tax due was paid up to the specified date.
- In the opinion of the company and its tax advisor, Bindar Trade and Investment Company and its subsidiaries will not have any tax liabilities exceeding the provision has been recorded as of 31 December 2021.

18) statutory Reserves

The amounts in this account represent 10% of the annual profits before tax transferred in compliance with the Jordanian Companies Law. This transfer shall continue for each year, provided that the total amount transferred from such reserve shall not exceed one quarter of the Company's capital. This reserve is not distributable to shareholders

19) Other Operating Revenue

Jordanian Dinar	As of 31 December,	
	2021	2020
Penalties on late instalment payments	117,920	115,548
Administrative commissions	99,341	159,945
Direct facilities commissions	304,061	453,245
Instalment postponed fees	630,967	353,646
Others	660,725	477,960
Total	1,813,014	1,560,344

20) Salaries, wages and employees' benefits

Jordanian Dinar	As of 31 December,	
	2021	2020
Salaries and wages	900,285	849,117
Social security contribution	90,215	85,213
Medical expenses and health insurance	88,424	88,184
Employee training	1,180	-
Employee life insurance	3,808	3,505
Total	1,083,912	1,026,019

21) Administrative Expenses

Jordanian Dinar	As of 31 December,	
	2021	2020
Insurance	182,939	116,793
Supplier's commissions	51,197	54,468
Professional, consulting and legal fees	55,068	56,646
Fees and licenses	35,262	36,007
Cleaning	39,064	29,526
Electricity and water	16,360	19,554
Maintenance and repairs of buildings and equipment	8,101	7,712
Maintenance and Repairs and software license	34,565	14,788
Board of Directors transportation fees and bonuses	25,000	25,194
Telecommunication and post expenses	21,380	20,256
Travel and transportations	3,917	3,166
Publicity and advertising	34,898	26,270
Stationery and printing	13,405	12,829
Depreciation on investment properties	6,800	6,800
Hospitality	8,584	7,940
Others	57,119	67,360
Total	593,659	505,309

22) Related Party Transactions

(22-1) Statement of Financial Position

			Nature of relationship	2021	2020
Jordanian Dinar					
Borrowings	INVEST BANK	Parent company		2,177,636	2,396,711
Current accounts and refundable deposits	INVEST BANK	Parent company		41,135	13,712

(22-2) Statement of Profit or loss and other comprehensive income

Jordanian Dinar	As of 31 December,	
	2021	2020
Finance expenses from Investment bank (Parent Company)	115,600	128,458
Finance expenses of corporate bond from Investment bank (Parent Company)	-	16,749
Finance expenses of corporate bond from Mawerd for financial Brokerage	-	3,343

The balance of guarantees with the parent Company JOD 1,500 for the years 2021 and 2020.

(22-3) Executive management salaries and bonuses

Salaries and bonuses of senior executive management for the year ended 31 December 2021 amounted to JOD 179,635 (2020: JOD 184,803).

23) Basic and diluted earnings per share from profit of the year

	2021	2020
Jordanian Dinar		
Profit of the year	3,406,081	2,496,565
Weighted average number of outstanding shares (share)	20,000,000	20,000,000
	0,170	0,125

The basic earnings per share from the net profit for the year equals the diluted earnings per share as the Company did not issue any financial instruments that may have an impact on the basic earnings per share.

24) Financial Risk Management and Capital Management

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
- Interest rate risk
- Currency risk
- Capital management

This note presents information about the Company's exposure to each of the above risks, the Company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the Company's management of capital.

Risk management framework

The entire responsibility for setting up and monitoring risk management rests with the Company's management.

The Company's risk management policies are established to identify and analyses the risks faced by the Company, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits. Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the Company's activities. The Company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The Company Board of Directors oversees how management monitors compliance with the Company's risk management policies and procedures, and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Company. The internal audit department assists the company's audit committee in the monitoring process. The Internal Audit Department undertakes the regular and ad-hoc review of risk management procedures and controls, so that the results are reported to the Audit Committee.

- Credit risk

Credit risk represents the risk of the Company being exposed to a financial loss due to the failure of the customer or the party dealing with the Company with a financial instrument to fulfill its contractual obligations. This risk results mainly from loans granted, other debit balances and cash at banks.

The carrying value of financial assets represents the maximum value that the assets could be exposed to credit risk as at the date of the consolidated financial statements, and it is as follows:

	Carrying amount as at December 31,	
Jordanian Dinar	2021	2020
Cash at bank	501,565	315,850
Other debit balances	179,073	185,537
Financial assets at amortized cost	65,662,292	51,097,697
	66,342,930	51,599,084

The Company maintains balances with leading financial institutions, so the company believes that it is not exposed to a significant degree of credit risk related to balances with banks.

The General Framework for Implementing the Requirements of the International Financial Reporting Standard (9):

As the Company cares to comply with the requirements of the International Financial Reporting Standards related to the International Financial Reporting Standard (9) and based on the instructions of the Central Bank of Jordan regarding the application of the International Standard for Financial Reporting (9), the Company, in cooperation with the ultimate parent Company, applied the standard within the following data:

1. Through the ultimate parent Company, a specialized Company was contracted to provide the necessary advice on the implementation of the standard.
2. A specialized automated system was purchased to implement the requirements of the standard through the final parent Company.
3. Include (classify) all credit exposures / debt instruments that are subject to measuring and computing ECL within one of the following stages:

Stage 1: The expected credit loss weighted by the possibility of default for the credit exposure / debt instrument during the next (12) months, as credit exposures / debt instruments that have not had a significant or significant increase in their credit risk since the initial recognition were included in this item. Exposure / instrument or that it has low credit risk at the date of preparing the financial statements. The credit risk is considered low if the conditions included in the instructions of the Central Bank of Jordan based on the requirements of the standard are met.

Examples of these indicators are the following:

- Low risk of default.
- The debtor has a high capacity in the short term to fulfill his obligations.

Stage 2: This stage includes credit exposures / debt instruments that have had a significant increase in their credit risks since their initial recognition, but have not yet reached the default stage due to the absence of objective evidence confirming the occurrence of default. The ECL is calculated for the entire life of the credit exposure / debt instrument and it represents the expected credit loss resulting from all the potential for default over the remaining period of the life of the credit exposure / debt instrument. Note that the Company takes into consideration the indicators included in the instructions of the Central Bank of Jordan based on the requirements of the standard when classifying credit exposures / debt instruments within this stage, and examples of these indicators include the following:

- Failure to comply with contractual terms, such as having dues equal to or greater than (90) days.
 - There are clear indications that the debtor's bankruptcy is imminent
 - In addition to the indicators mentioned in the instructions of the Central Bank No. 47/2009.
4. The approved mechanism for calculating expected credit losses (ECLs) on financial instruments and for each item separately:

- The calculation of expected credit losses depends on the probability of default (Probability of Default), which is calculated according to credit risks and economic factors, and the percentage of loss under the assumption of default (loss given default), which depends on the collection value of guarantees, and the value of exposure at default, and accordingly The Company has adopted the following mathematical model to calculate the expected credit loss according to criterion (9), where the following equation is applied to all exposures as follows:

$$ECL = PD\% \times EAD (JOD) \times LGD\%$$

ECL: Expected Credit Loss

PD: Probability to falter

EAD: credit exposure upon default

LGD: Loss ratio assuming default Scope of Application

Expected Credit Loss:

- In accordance with the requirements of Standard (9), the expected credit loss measurement model is applied within the following framework (except for those measured at fair value through the statement of profit or loss):

- Loans and credit facilities.
 - Debt instruments recorded at amortized cost.
 - Debt instruments recorded at fair value through other comprehensive income.
 - Receivables related to lease contracts within the requirements of International Accounting Standard (17) and IFRS (16).
 - Trade receivables.
 - Credit exposures to banks and financial institutions [with the exception of current balances that are used to cover the Group's operations such as transfers, guarantees and credits during a very short period of time (days)].
5. Calculation of Probability of Default (PD), where the Group has calculated the probability of default according to the following data:
- Economic indicators and macroeconomic factors (gross domestic product, unemployment rates, inflation, real interest rates) were taken into consideration for the purposes of their use in computing the expected credit loss (PD).
 - With regard to clients who are dealt on an individual basis and classified through the credit rating system, the possibility of default extracted from the credit rating system has been relied upon, whereby a calibration of default rates on the system were carried out in accordance with the requirements of the standard and after taking into account the bank's historical default lists.
6. Calculating the loss ratio assuming default (LGD), where the Company carried out the calculation process by analyzing the historical lists of the Company's recovery rates (recovery rates), after taking into account a set of factors, the most important of which are the nature of guarantees, products and customer classification. Accordingly, (LGD) ratios have been developed.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk arising from the Company's inability to meet its financial obligations as they fall due and associated with its financial liabilities that are settled by providing cash or other financial assets. The Company's management of liquidity lies in ensuring, as much as possible, that the Company always maintains sufficient liquidity to meet its obligations when it becomes payable in normal and emergency circumstances without incurring unacceptable losses or risks that may affect the Company's reputation

The Company is keen to have sufficient cash available to cover the expected operational expenses, including covering financial obligations, but without including any potential impact of severe conditions and It is difficult to predict as natural disasters, in addition to that, the Company maintains a source of credit from the banks that deal with it to meet any sudden cash needs.

Jordanian Dinar

<u>December 31, 2021</u>	<u>Carrying Amount</u>	<u>Contractual Cash Flows</u>	<u>less than a year</u>	<u>More than a year</u>
Bank loans	36,026,930	(36,026,930)	(36,026,930)	-
Trade payable and other payable (except legal liabilities)	468,264	(468,264)	(468,264)	-
Sundry provisions	32,840	(32,840)	-	(32,840)
Bonds	3,000,000	(3,000,000)	(3,000,000)	-
Lease Liability	241,997	(241,997)	(110,784)	(131,213)
Income tax provision	1,045,114	(1,045,114)	(1,045,114)	-
	<u>40,815,145</u>	<u>(40,815,145)</u>	<u>(40,651,092)</u>	<u>(164,053)</u>

Jordanian Dinar

<u>December 31, 2020</u>	<u>Carrying Amount</u>	<u>Contractual Cash Flows</u>	<u>less than a year</u>	<u>More than a year</u>
Bank loans	24,449,498	(24,449,498)	(24,449,498)	-
Trade payable and other payable (except legal liabilities)	553,596	(553,596)	(553,596)	-
Sundry provisions	32,840	(32,840)	-	(32,840)
Bonds	3,000,000	(3,000,000)	(3,000,000)	-
Lease Liability	269,838	(269,838)	(51,697)	(218,141)
Income tax provision	903,192	(903,192)	(903,192)	-
	<u>29,208,964</u>	<u>(29,208,964)</u>	<u>(28,957,983)</u>	<u>(250,981)</u>

- Market risk

Market risk is the risk that arises as a result of fluctuation in the fair value or future cash flows of financial instruments as a result of a change in market prices (such as interest rates, exchange rates, and equity prices). Market risks arise as a result of having open positions in interest rates, currencies, and investment in stocks. Each of the following risks includes:

- Interest rate risk.
- Exchange rate risk.
- Risk of change in stock price.
- Market risk: it is the risk that positions inside and outside the consolidated financial statements of the Company will suffer losses due to price fluctuations in the market. It includes the risks arising from interest rate volatility, and from equity price volatility in investment portfolios, whether for trading or trading purposes.

Market risk from:

- The area that occurs in the economic and political zones in the markets.
- Interest price fluctuations.
- Fluctuations in the prices of forward financial aid in buying and selling.
- Foreign currency fluctuations.
- Gaps in maturity of assets and liabilities and re-pricing.

Interest rate risk

Interest rate risks arise from the probable impact of changes in interest rates on the value of other financial assets. The Company is exposed to the risk of interest rates due to a mismatch or a gap in the amounts of assets and liabilities, according to the various time limits or review of interest rates in a certain period. Moreover, the Company manages these risks through reviewing the interest rates on

assets and liabilities based on the risk management strategy. The Company follows a policy of hedging all financial assets and financial liabilities whenever the need arises. Hedging is against anticipated future risks.

Interest repricing gap

Classification is prepared on the basis of interest or accrual repricing periods

Jordanian Dinar		From month	More than 3 months	More than 6 months	More than a year	More than 3 years	Items	Total
	Less than a month	to 3 months	to 6 months	to a year	to 3 years		Without interest	
December 31, 2021								
Assets								
Cash on hand and at banks	23,844	-	-	-	-	-	499,569	523,413
Financial assets at fair value through OCI	-	-	-	-	-	-	146,660	146,660
Financial assets at amortised cost	5,329,395	3,749,661	4,115,151	8,015,650	35,189,126	9,263,309	-	65,662,292
Other debit balances	29,913	46,509	140,467	78,356	-	-	-	295,245
Right of use assets	8,341	16,682	25,023	50,046	109,124	18,170	-	227,386
Investment property	-	-	-	-	-	-	2,860,244	2,860,244
Asset foreclosed against defaulted loans	-	-	-	-	-	-	1,674,879	1,674,879
Property and equipment	-	-	-	-	-	-	238,910	238,910
Deferred tax assets	-	-	-	-	-	-	1,638,388	1,638,388
Total assets	5,391,493	3,812,852	4,280,641	8,144,052	35,298,250	9,281,479	7,058,650	73,267,417
Liabilities								
Bank loans	-	-	15,024,652	21,002,278	-	-	-	36,026,930
Bonds	-	-	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Lease obligations	70,257	-	10,965	29,562	107,013	24,200	-	241,997
Trade and other payables	127,132	58,192	184,708	139,596	-	-	-	509,628
provisions	-	-	-	-	-	-	32,840	32,840
Income tax provision	-	-	-	-	-	-	1,045,114	1,045,114
Total liabilities	197,389	58,192	18,220,325	21,171,436	107,013	24,200	1,077,954	40,856,509
Interest repricing gap	5,194,104	3,754,660	(13,939,684)	(13,027,384)	35,191,237	9,257,279	5,980,696	32,410,908
December 31, 2020								
Total assets	5,085,784	2,261,156	3,300,011	6,384,311	29,515,578	5,159,595	6,544,096	58,250,531
Total Liabilities	225,606	4,727,293	7,425,240	15,712,974	173,312	44,829	936,032	29,245,286
Interest repricing gap	4,860,178	(2,466,137)	(4,125,229)	(9,328,663)	29,342,266	5,114,766	5,608,064	29,005,245

Foreign currencies risk:

These risks arise from changing the value of financial instruments as a result of fluctuating currency exchange rates. The Company follows a deliberate policy in managing its positions in foreign currencies. The following is a summary of the quantitative data related to the Company's exposure to currency risk of volatility, provided to the management of the Company based on the risk management:

Jordanian Dinar	<u>Jordanian Dinar</u>	<u>Kuwaiti Dinar</u>	<u>Total</u>
As of December 31, 2021			
Cash on hand and at banks	523,413	-	523,413
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	146,660	146,660
Financial assets at amortized cost	65,662,292	-	65,662,292
Other debit balances	295,245	-	295,245
Investment properties	2,860,244	-	2,860,244
Assets foreclosed in repayment of due debts	1,674,879	-	1,674,879
Right of use of leased assets	227,386	-	227,386
Property and equipment	238,910	-	238,910
Deferred tax assets	1,638,388	-	1,638,388
Total assets	73,120,757	146,660	73,267,417
Loans	36,026,930	-	36,026,930
Sundry liabilities	509,628	-	509,628
Sundry provisions	32,840	-	32,840
Bonds	3,000,000	-	3,000,000
Liabilities against operating leases	241,997	-	241,997
Income tax provision	1,045,114	-	1,045,114
Total liabilities	40,856,509	-	40,856,509
Net	32,264,248	146,660	32,410,908

	<u>Jordanian Dinar</u>	<u>Kuwaiti Dinar</u>	<u>Total</u>
Jordanian Dinar			
As of December 31, 2020			
Cash on hand and at banks	324,743	-	324,743
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	147,078	147,078
Financial assets at amortized cost	51,097,697	-	51,097,697
Other debit balances	272,367	-	272,367
Investment properties	2,785,895	-	2,785,895
Assets foreclosed in repayment of due debts	1,379,625	-	1,379,625
Right of use of assets	327,478	-	327,478
Property and equipment	258,795	-	258,795
Deferred tax assets	1,656,853	-	1,656,853
Total assets	58,103,453	147,078	58,250,531
Loans	24,449,498	-	24,449,498
Sundry liabilities	589,918	-	589,918
Sundry provisions	32,840	-	32,840
Bonds	3,000,000	-	3,000,000
Lease liabilities	269,838	-	269,838
Income tax provision	903,192	-	903,192
Total liabilities	29,245,286	-	29,245,286
Net	28,858,167	147,078	29,005,245

Sensitivity analysis

As indicated below, the strength (weakness) of the Jordanian Dinar against the Kuwaiti Dinar on December 31 2021 resulted in an increase (decrease) in property rights and profit or loss in the amounts shown below. This analysis is based on foreign exchange rate differences, as the company considers these differences reasonable at the reporting date. The analysis assumes that all other variables, especially those related to interest rates, remain constant and ignore any effect of expected sales and purchases. The analysis is performed on the same basis for 2020, even if the reasonable spreads in the foreign exchange rate are different, as shown below.

The exchange rates as of December, 31 are as follows:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Jordanian Dinar		
Kuwaiti Dinar	0.424	0.425

An increase in the Jordanian dinar exchange rate by 10% against the Kuwaiti dinar will lead to an increase in the other comprehensive income as follows:

		<u>As of December 31,</u>	
Currency		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Kuwaiti Dinar	14,666	14,708

The decrease in the Jordanian dinar exchange rate of 10% against the Kuwaiti dinar will lead to an increase in other comprehensive income as follows:

		<u>As of December 31,</u>	
Currency		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Kuwaiti Dinar	(14,666)	(14,708)

Stock price risk

Stock price risk arises from the change in the fair value of equity investments.

25) Maturity analysis of assets and liabilities

The following table shows the analysis of assets and liabilities according to the expected period to recover or settle them:

	<u>December 31, 2021</u>		
Jordanian Dinar	<u>Up to a year</u>	<u>More than a year</u>	<u>Total</u>
Assets:			
Cash on hand and at banks	523,413	-	523,413
Financial assets at fair value through OCI	-	146,660	146,660
Financial assets at amortised cost	21,209,857	44,452,435	65,662,292
Other debit balances	295,245	-	295,245
Right of use assets	100,092	127,294	227,386
Investment properties	-	2,860,244	2,860,244
Asset foreclosed against defaulted loans	-	1,674,879	1,674,879
Property and equipment	64,078	174,832	238,910
Deferred tax assets	-	1,638,388	1,638,388
Total assets	22,192,685	51,074,732	73,267,417
Liabilities:			
Bank loans	36,026,930	-	36,026,930
Bonds	3,000,000	-	3,000,000
Lease liabilities	110,784	131,213	241,997
Trade and other payables	509,628	-	509,628
Sundry provisions	-	32,840	32,840
Income tax provision	1,045,114	-	1,045,114
Total liabilities	40,692,456	164,053	40,856,509
The net	(18,499,771)	50,910,679	32,410,908

Jordanian Dinar	December 31, 2020		
	Up to a year	More than a year	Total
Assets:			
Cash on hand and at banks	324,743	-	324,743
Financial assets at fair value through OCI	-	147,078	147,078
Financial assets at amortised cost	16,649,910	34,447,787	51,097,697
Other debit balances	272,367	-	272,367
Right of use assets	100,092	227,386	327,478
Investment properties	-	2,785,895	2,785,895
Asset foreclosed against defaulted loans	-	1,379,625	1,379,625
Property and equipment	65,870	192,925	258,795
Deferred tax assets	-	1,656,853	1,656,853
Total assets	17,412,982	40,837,549	58,250,531
Liabilities:			
Bank loans	24,449,498	-	24,449,498
Bonds	3,000,000	-	3,000,000
Lease liabilities	51,797	218,041	269,838
Trade and other payables	589,918	-	589,918
Sundry provisions	-	32,840	32,840
Income tax provision	903,192	-	903,192
Total liabilities	28,994,405	250,881	29,245,286
The net	(11,581,423)	40,586,668	29,005,245

26) Fair Value Hierarchy

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: Quoted (unadjusted) prices for identical assets or liabilities in active markets.

Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices). This category includes instrument evaluated based on:

Prices quoted in active markets for similar instruments or through the use of valuation model that includes inputs that can be traced to markets,

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data.

a- Financial assets & Liabilities that are measured at fair value:

Jordanian dinar	Book value	As at December 31, 2021		
		Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Financial asset at fair value through OCI	146,660	-	-	146,660
Jordanian dinar	Book value	As at December 31, 2020		
		Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Financial asset at fair value through OCI	147,078	-	-	147,078

The carrying value of the financial assets in the consolidated financial statements approximates to their fair value.

There were no transfers between level 1 and level 2 during the year ending 31 December 2021

b- Financial assets and liabilities that are not measured at fair value on a recurring basis:

Jordanian dinar	Book value	As at December 31, 2021		
		Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Cash on hand and at banks	523,413	523,413	-	-
Financial assets at amortised cost	65,662,292	-	65,662,292	-
Other debit balances	295,245	-	295,245	-
Right of use assets	227,386	-	227,386	-
Property and equipment	238,910	-	238,910	-
Deferred tax assets	1,638,388	-	1,638,388	-
Bank loans	36,026,930	-	36,026,930	-
Bonds	3,000,000	-	3,000,000	-
Lease liabilities	241,997	-	241,997	-
Trade and other payables	509,628	-	509,628	-
Sundry provisions	32,840	-	32,840	-
Income tax provision	1,045,114	-	1,045,114	-

Jordanian dinar	Book value	As at December 31, 2020		
		Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Cash on hand and at banks	324,743	324,743	-	-
Financial assets at amortised cost	51,097,697	-	51,097,697	-
Other debit balances	272,367	-	272,367	-
Right of use assets	327,478	-	327,478	-
Property and equipment	258,795	-	258,795	-
Deferred tax assets	1,656,853	-	1,656,853	-
Bank loans	24,449,498	-	24,449,498	-
Bonds	3,000,000	-	3,000,000	-
Lease liabilities	269,838	-	269,838	-
Trade and other payables	589,918	-	589,918	-
Sundry provisions	32,840	-	32,840	-
Income tax provision	903,192	-	903,192	-

Management believes that the carrying value of the financial assets and liabilities approximates their fair value.

There were no transfers between level 1 and level 2 during the year ending 31 December 2021.

c) Non-financial assets that are measured at fair value in the consolidated financial statements:

	As of December 31, 2021			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Jordanian dinar				
Investment property	2,860,244	-	2,860,244	-
Asset foreclosed against defaulted loans	1,638,388	-	1,638,388	-

	As of December 31, 2020			
	Book value	Fair value		
		Level (1)	Level (2)	Level (3)
Jordanian dinar				
Investment property	2,785,895	-	2,785,895	-
Asset foreclosed against defaulted loans	1,379,625	-	1,379,625	-

The above items describe the fair value of non-financial assets that are determined based on prices of similar financial instruments in an inactive market.

27) Contingent Liabilities

At the consolidated financial statements date, the Company has contingent liabilities as follows:

In Jordanian Dinar	2021	2020
Bank letters of guarantee	65,000	65,000

28) Lawsuits

The value of legal cases filed against the Company amounted to JOD 42,840 as at 31 December 2021 (2020: JOD 47,840) and they are still pending at the courts. A provision was booked for the value of JOD 32,840 as of 31 December 2021 (2020: JOD 32,840). In the opinion of the management and its legal counsel of the Company, the Company will not incur additional obligations in respect of these cases and there are no lawsuits filed against the subsidiaries (Bindar financial Leasing company, Rubuoa Al Sharq Real-Estate company, and Rakeen Real-Estate Company) as at December 31, 2021 and December 31, 2020.

29) Comparative figures

The comparative figures represent the consolidated financial statements as of and for the year ended December 31, 2020.

The comparative figures for the year ended December 31, 2020 have been reclassified to conform with the compilation of the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2021.

30) Subsequent events

According to the extraordinary general assembly meeting for Bindar Trade and finance company held on the 4th of January 2022, and upon the central bank of Jordan's approval communication no. (10/2/16687) on the 31st of October 2021, it has been agreed to purchase all Summit Auto trade company shares with a value of 3,438,366 JOD, and the acquisition is presumed to be finalized during first quarter of the year 2022.