

شركة ميثاق للإستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

شركة ميثاق للاستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

-	تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية
١	قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموحدة الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ (مراجعة غير مدققة)
٧-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

١٠٥١٨٠٧٢٤

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة ميثاق للاستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية لشركة ميثاق للاستثمارات العقارية (شركة مساهمة عامة محدودة) وشركاتها التابعة كما في ٣١ آذار ٢٠٢١، والقوائم الموحدة الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى إستنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية إستناداً إلى مراجعتنا لها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". تتضمن عملية مراجعة المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية طرح الإستفسارات، بشكل أساسي، على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المحاسبية والمالية وعمل التحليلات وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة يقل جوهرياً عن نطاق عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد يفيد بأننا أخطنا بكافة الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي التدقيق.

الإستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

طلال أبوغزاله وشركاه الدولية



محمد الأزرق

(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ٢١ نيسان ٢٠٢١

شركة ميثاق للاستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢١ (مراجعة غير مدققة)	إيضاحات	
دينار أردني	دينار أردني		الموجودات
٧٧٥	٤٩,٥١٤		نقد ونقد معادل
١,١٢٥	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١,٥٨٣	١٦,٣٧٢		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١١٨,٢٦٨	١١٨,٢٦٨		موجودات ضريبية مؤجلة
٣,٢٧٨,٢٩٦	٣,٢٧٨,٢٩٦	٤	أراضي معدة للبيع
٣,٥٨١,١٢٢	٣,٥٨١,١٢٢	٥	أراضي استثمارية
٢,٦١٥,٩٥٠	٢,٨٩٢,٩٥٦	٦	مشروع قيد التنفيذ
٣٠,٤٠٧	٢٧,٨٧٧		ممتلكات ومعدات
٩,٦٣٧,٥٢٦	٩,٩٦٤,٤٠٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٧٨٩,٦١٧	٦٤٥,٧٨٨		أرصدة دائنة أخرى
٩٥٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٧	إلتزام مقابل عقد تأجير تمويلي
١,٧٣٩,٦١٧	٢,١٤٥,٧٨٨		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٩,٥٠٠,٠٠٠	٩,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح به والمدفوع
١٦٢,٠٤٠	١٦٢,٠٤٠		إحتياطي إجباري
(١,٧٦٤,١٣١)	(١,٨٤٣,٤٢٣)		خسائر متراكمة
٧,٨٩٧,٩٠٩	٧,٨١٨,٦١٧		صافي حقوق الملكية
٩,٦٣٧,٥٢٦	٩,٩٦٤,٤٠٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ميثاق للاستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموحدة الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار أردني	دينار أردني	
٢,٤٧٢	٥,٠٤١	إيرادات أخرى
(٦٠,٩٩٣)	(٦١,٣٢٤)	مصاريف إدارية
(١٨,٨١٦)	(٢٣,٠٠٩)	تكاليف تمويل
(٧٧,٣٣٧)	(٧٩,٢٩٢)	الخسارة قبل الضريبة
(١٣٠)	-	ضريبة دخل مدفوعة عن سنوات سابقة
(٧٧,٤٦٧)	(٧٩,٢٩٢)	الخسارة
٩,٥٠٠,٠٠٠ سهم	٩,٥٠٠,٠٠٠ سهم	المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة
(-/٠٠٨) دينار أردني	(-/٠٠٨) دينار أردني	حصة السهم الأساسية من الخسارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ميثاق للاستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
صفان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموزعة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

رأس المال	إحتياطي إيجاري	خسائر مترakمة	الصافي
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٩,٥٠٠,٠٠٠	١٦٢,٠٤٠	(١,٧٦٤,١٣١)	٧,٨٩٧,٩٠٩
-	-	(٧٩,٢٩٢)	(٧٩,٢٩٢)
٩,٥٠٠,٠٠٠	١٦٢,٠٤٠	(١,٨٤٣,٤٢٣)	٧,٨١٨,٦١٧
٩,٥٠٠,٠٠٠	١٦٢,٠٤٠	(٥١٧,٠٤٥)	٩,١٤٤,٩٩٥
-	-	(٧٧,٤٦٧)	(٧٧,٤٦٧)
٩,٥٠٠,٠٠٠	١٦٢,٠٤٠	(٥٩٤,٥١٢)	٩,٠٦٧,٥٢٨

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٠

رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
الخسارة

رصيد ٣١ آذار ٢٠٢٠

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢١
الخسارة

رصيد ٣١ آذار ٢٠٢١

شركة ميثاق للاستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٧٧,٣٣٧)	(٧٩,٢٩٢)	الخسارة قبل الضريبة
		تعديلات لـ :
(٢,٠٥٨)	-	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه
٢,٧٣٤	٢,٥٣٠	إستهلاكات
١٨,٨١٦	٢٣,٠٠٩	تكاليف تمويل
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٠٥	(٤,٧٨٩)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
(١,٩٢٤)	(١٦٦,٨٣٨)	أرصدة دائنة أخرى
(٥٩,٥٦٤)	(٢٢٥,٣٨٠)	
(١٣٠)	-	ضريبة دخل مدفوعة عن سنوات سابقة
(٥٩,٦٩٤)	(٢٢٥,٣٨٠)	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
-	١,١٢٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٥٠)	(٢٧٧,٠٠٦)	مشروع قيد التنفيذ
(٣٥٠)	(٢٧٥,٨٨١)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	إلتزام مقابل عقد تأجير تمويلي
١٠٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
٣٩,٩٥٦	٤٨,٧٣٩	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٦,٤٠٣	٧٧٥	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٤٦,٣٥٩	٤٩,٥١٤	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة ميثاق للاستثمارات العقارية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢١

١. الوضع القانوني والنشاط

– فيما يلي الوضع القانوني والنشاط للشركة الأم والشركات التابعة:

اسم الشركة	نسبة ملكية الشركة الأم	الصفة القانونية	تاريخ التسجيل لدى وزارة الصناعة والتجارة	رغم التسجيل	غيات الشركة الرئيسية
%					
شركة ميثاق للاستثمارات العقارية	-	مساهمة عامة محدودة	١٥ شباط ٢٠٠٦	٢٨٤	تملك الأراضي والعقارات لتنفيذ غيات الشركة
شركة إنتاج للاستثمارات العقارية	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٢ شباط ٢٠٠٩	١٧٩٩٥	شراء الأراضي وبناء شقق سكنية عليها وبيعها بدون فوائد ربوية
شركة ميثاق الرابعة لتطوير العقارات	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٢٦ آب ٢٠٠٩	١٩٥٢٠	تملك الأراضي والعقارات لتنفيذ غيات الشركة
شركة ميثاق الثالثة للاستثمارات العقارية	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٨ شباط ٢٠١٠	٢٠٨٦٣	تملك الأراضي والعقارات لتنفيذ غيات الشركة
شركة القنيطرة لتطوير العقارات	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٠ تشرين الثاني ٢٠١٠	٢٣٢٣٩	تملك الأراضي والعقارات لتنفيذ غيات الشركة

– تم إقرار القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية من قبل مجلس الإدارة في جلستهم المنعقدة بتاريخ ٢٠ نيسان ٢٠٢١.

٢. أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة

– تم إعداد القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".
– إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

٣. القوائم المالية المرحلية للشركات التابعة

تشمل القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للقوائم المالية للشركة الأم وهي شركة ميثاق للاستثمارات العقارية والشركات التابعة التالية التي تسيطر عليها كما في ٣١ آذار ٢٠٢١:

اسم الشركة	الصفة القانونية	رأس المال المدفوع	نسبة الملكية	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	خصائر متركمة	ربح (خسارة) الفترة
دينار أردني							
%							
شركة إنتاج للاستثمارات العقارية	ذات مسؤولية محدودة	١٠,٠٠٠	١٠٠	٢,٩٠٩,٤٦٠	٢,٩٥٤,٢٧٣	دينار أردني (٦٤,٨١٣)	دينار أردني (٢٣,١٦٩)
شركة ميثاق الرابعة لتطوير العقارات	ذات مسؤولية محدودة	٦٠,٠٠٠	١٠٠	٧٦٣,٢٠٨	٩٩٥,٥٦٠	دينار أردني (٢٩٢,٤٦٢)	دينار أردني (٥٥)
شركة ميثاق الثالثة للاستثمارات العقارية	ذات مسؤولية محدودة	٣٥,٠٠٠	١٠٠	٢,٥٢٩,٩٦٨	٣,٢٠٩,١٥١	دينار أردني (٧١٨,٠٢٠)	-
شركة القنيطرة لتطوير العقارات	ذات مسؤولية محدودة	١٠,٠٠٠	١٠٠	٢,٦٣٣,٨٢٢	٢,٦٣٤,٥٩٥	دينار أردني (١٠,٧٧٣)	دينار أردني ٨٧٥

٤. أراضي معدة للبيع

بلغ متوسط القيمة السوقية للأراضي المعدة للبيع حسب تقييم الخبراء العقاريين بتاريخ ٧، ١٣ و ١٤ كانون الثاني ٢٠٢١ ما قيمته ٣,٣١٧,٦٢٨ دينار أردني، حيث كان يوجد ارتفاع في أسعار بعض قطع الأراضي بقيمة ٣٩,٣٣٢ دينار أردني وكان يوجد انخفاض في قيمة بعض قطع الأراضي بقيمة ٩٣١,٠٥٨ دينار أردني.

٥. أراضي استثمارية

بلغ متوسط القيمة السوقية للأراضي الاستثمارية حسب تقييم الخبراء العقاريين بتاريخ ٧، ٨، ١٢ و ١٤ كانون الثاني ٢٠٢١ ما قيمته ٤,٠٢٩,٢٦٧ دينار أردني بإرتفاع بقيمة ٤٤٨,١٤٥ دينار أردني.

٦. مشروع قيد التنفيذ

– بتاريخ ٢٥ تشرين الثاني ٢٠١٨ تم إبرام إتفاقية شراكة وإستثمار مع المهندس محمود إسماعيل علي السعودي و/أو إسماعيل محمود إسماعيل السعودي و/أو زيد محمود إسماعيل السعودي وشار لهم فيما بعد بـ (السعودي)، والتي تنص على دخول السعودي في علاقة إستثمار مع شركة إستاج للإستثمارات العقارية لغايات إقامة مجمع تجاري على قطعة الأرض رقم (١٠٥٨) حوض (٢٣) الملفوف الغربي من أراضي عمان والبالغ مساحتها ٢,٤١٨ متر مربع، وقد تم الإتفاق على ما يلي:

– تقييم قطعة الأرض بمبلغ ٣,٨٠٠,٠٠٠ دينار أردني وطرح الذمة الدائنة لصالح الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي البالغة ٥٠٠,٠٠٠ دينار من قيمة الأرض فتكون صافي قيمة حصة شركة استاج في المشروع مبلغ ٣,٣٠٠,٠٠٠ دينار أردني.

– أن يقوم السعودي بتنفيذ المشروع على نفقته الخاصة وفق المخططات الصادرة والموافق عليها من قبل الجهات المختصة وبسعر ٣٩٠ دينار للمتر المربع الواحد على أن يتم تقييم الأعمال المنفذة من قبل مكتب إشراف موافق عليه من قبل الطرفين إلى حين تنفيذ ما قيمته ٣,٣٠٠,٠٠٠ دينار أردني وبعد ذلك يصار إلى تمويل أعمال المشروع بالتساوي وبالتالي يمتلك كل فريق ما نسبته ٥٠% من قطعة الأرض حيث أن الكلفة التقريبية للمشروع مبلغ ٦,١٢٢,٥٠٠ دينار أردني.

– تقوم شركة استاج بالموافقة على إدخال السعودي في عقد التأجير التمويلي كمستأجر ثاني ويتم تنظيم ملحق لعقد التأجير التمويلي الرئيسي لدى الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي بعد الحصول على الموافقة المبدئية على ذلك من الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي.

– تلتزم شركة استاج بتسديد أية تحقيقات و/أو رسوم و/أو ضرائب مترتبة على قطعة الأرض وتبرء ذمتها من قبل الجهات المختصة.

– تلتزم شركة استاج بتفويض الفريق الثاني و/أو أي من مستخدميه و/أو كادره لغايات تمكينه من متابعة إجراءات البناء وإستصدار الرخص والمخططات وجميع الوثائق المطلوبة بموجب وكالة خاصة يتم تنظيمها لدى الجهات المختصة وبالتعاون مع الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي.

– يلتزم السعودي بتنفيذ كافة أعمال المشروع ابتداءً من رسوم التراخيص وبدلات وضع المخططات الهندسية للمشروع وأعمال الحفر وتنفيذ أعمال المشروع بشكل كامل والإشراف على تنفيذه إلى حين إنهاء كامل أعمال المشروع وفقاً للمخططات الهندسية والحصول على إذن الأشغال للمبنى.

– يلتزم السعودي بتنفيذ أعمال المشروع خلال مدة ٢٤ شهر من تاريخ إستصدار رخصة البناء من الجهات المختصة.

– يلتزم السعودي بتسمية مكتب الإشراف على المشروع بالإتفاق مع شركة استاج خطياً.

– يلتزم السعودي بضمان وكفالة أعمال البناء والمواد المستعملة فيه وأن تكون مطابقة للمواصفات لدى وزارة الأشغال العامة ونقابة المهندسين الأردنيين.

– كافة إتفاقيات البناء والتوريد وغيرها من الإتفاقيات والالتزامات المتعلقة بالمشروع يتم إبرامها مع السعودي مباشرة ولا يحق لأي جهة أو شخص مطالبة شركة استاج بأي مبالغ أو حقوق ناتجة عن هذه الإتفاقية أو الأعمال أياً كان مصدرها أو سببها.

– من المعلوم لدى (السعودي) أن من حق شركة استاج إختيار ما مساحته ٣٠٠ متر مربع لإستعمالها كمقر لشركة ميثاق للإستثمارات العقارية في أي طابق من الطوابق عدا الطابق الأرضي وبسعر التكلفة وبواقع ٣٩٠ دينار للمتر مضافاً إليه حصته من ثمن قطعة الأرض.

— يتألف بند مشروع قيد التنفيذ مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣١ آذار ٢٠٢١	
(مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٢,٢٠٣,١٢٦	٢,٢٠٣,١٢٦	أرض (*)
٣٧٦,٦٢٥	٦٥٣,٦٣١	أعمال إنشائية
٣٦,١٩٩	٣٦,١٩٩	مصاريف حكومية
٢,٦١٥,٩٥٠	٢,٨٩٢,٩٥٦	المجموع

(*) إن الأرض الواردة أعلاه من أراضي الملفوف الغربي مشتراه بموجب عقد تأجير تمويلي من الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي والتي كانت مملوكة لشركة ميثاق للاستثمارات العقارية ومسجلة باسم الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي كضمان للحصول على تمويل لاحقاً.

٧. التزام مقابل عقد تأجير تمويلي

يمثل هذا البند قيمة المبلغ المستغل من التمويل الممنوح للشركة من قبل الشركة المتخصصة للتأجير التمويلي والبالغ ٢,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني والذي يسدد دفعة واحدة بتاريخ ١٠ أيلول ٢٠٢١.

٨. آثار كوفيد-١٩

نتيجةً لانتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفشيهِ في عدة مناطق جغرافية حول العالم بما في ذلك المملكة الأردنية الهاشمية وأثره على الإقتصاد العالمي وبناءً على قرار مجلس الوزراء الأردني بتاريخ ١٧ آذار ٢٠٢٠ تم فرض قانون حظر التجول وتعليق كافة أنشطة الأعمال التجارية والإقتصادية بشكل كلي أو جزئي حتى إشعار آخر وهو جزء من الإجراءات الاحترازية التي إتبعتها الحكومة لمكافحة إنتشار فيروس كورونا وبالتالي نجم عن هذا القرار تأثير غالبية أنشطة الأعمال في المملكة الأردنية الهاشمية. وحيث نجم عن (كوفيد-١٩) حدوث حالة من عدم التيقن في بيئة الإقتصاد العالمي.

فقد قامت الإدارة عند إعداد القوائم المالية بإجراء تقييم لقدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة الإضطرابات المحتملة على أعمال المنشأة وعملياتها وأدائها المالي التي قد تسبب فيها تفشي (كوفيد-١٩) من خلال تقييم الآثار المترتبة على أعمال المنشأة، توصلت إدارة المنشأة إلى إستنتاج أن المحاسبة وفقاً لأساس الاستمرارية تُعد مناسبة. ونتيجة التأثيرات المحتملة لفيروس كورونا، فإن إدارة المنشأة قد أخذت المعلومات المستقبلية للإنتي عشر شهراً التالية لفترة التقرير على الأقل سواء ما يتعلق بالتأثيرات السلبية للفيروس على سير الأعمال أو القدرة على سداد الديون الخاصة بها في حال عودة الأمور إلى طبيعتها خلال فترة زمنية معقولة.

درست المنشأة الآثار المحتملة للتقلبات الإقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المعلنة للموجودات المالية وغير المالية للمنشأة والتي تمثل أفضل تقديرات الإدارة إستناداً إلى المعلومات التي يمكن ملاحظتها. تبقى الأسواق متقلبة كما تستمر المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

لدى الشركة الأم والشركات التابعة إستثمارات في أراضي معدة للبيع وأراضي إستثمارية تم عمل إختبار تدني على قيمتها خلال الفترة بسبب تقلبات أسعار السوق الناشئة عن الظروف الإقتصادية بسبب كوفيد-١٩ وخصوصاً في المجال العقاري وقامت المنشأة بالتعاقد مع مقيم عقاري لإعادة تقييم أراضي الشركة وقامت بعكس أثره على القوائم المالية لعام ٢٠٢٠.

**Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Consolidated Interim Condensed Financial Statement
and Review Report
for the three months ended March 31, 2021**

Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Index

	<u>Page</u>
Report on review of consolidated interim condensed financial information	-
Consolidated interim condensed statement of financial position as at March 31, 2021 (Reviewed and unaudited)	1
Consolidated interim condensed statement of comprehensive income for the three months ended March 31, 2021 (Reviewed and unaudited)	2
Consolidated interim condensed statement of changes in equity for the three months ended March 31, 2021 (Reviewed and unaudited)	3
Consolidated interim condensed statement of cash flows for the three months ended March 31, 2021 (Reviewed and unaudited)	4
Note to consolidated interim condensed financial statements for the three months ended March 31, 2021	5-8

105180724

Report on Review of Consolidated Interim Condensed Financial Statement

To Messrs. Chairman and the Board of Directors
Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction

We have reviewed the consolidated interim condensed financial statements of Methaq Real Estate Investment Company (Public Shareholding Company), as at March 31, 2021, and the related consolidated interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this consolidated interim condensed financial information in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion about this consolidated interim condensed financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagement no. (2410) "Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity". A review of consolidated interim condensed financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying consolidated interim condensed financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting".



Talal Abu-Ghazaleh & Co. International

Mohammad Al-Azraq
(License # 1000)

Amman on April 21, 2021

Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of financial position as at March 31, 2021
- (Reviewed and unaudited)

		March 31, 2021	December 31, 2020
	Notes	(Reviewed and unaudited)	(Audited)
ASSETS		JD	JD
Cash and cash equivalents		49,514	775
Financial assets at fair value through profit or loss		-	1,125
Accounts receivable and other debit balances		16,372	11,583
Deferred tax assets		118,268	118,268
Lands held for sale	4	3,278,296	3,278,296
Investment Lands	5	3,581,122	3,581,122
Project under construction	6	2,892,956	2,615,950
Property and equipment		27,877	30,407
TOTAL ASSETS		9,964,405	9,637,526
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Other credit balances		645,788	789,617
Obligation against finance lease	7	1,500,000	950,000
Total Liabilities		2,145,788	1,739,617
Equity			
Authorized and paid capital		9,500,000	9,500,000
Statutory reserve		162,040	162,040
Accumulated losses		(1,843,423)	(1,764,131)
Net Equity		7,818,617	7,897,909
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		9,964,405	9,637,526

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of comprehensive income for the three month ended
March 31, 2021 - (Reviewed and unaudited)

	March 31, 2021	March 31, 2020
	JD	JD
Other revenues	5,041	2,472
Administrative expenses	(61,324)	(60,993)
Finance costs	(23,009)	(18,816)
Loss before tax	(79,292)	(77,337)
Tax paid for previous years	-	(130)
Loss	(79,292)	(77,467)
Weighted average number of shares during the period	9,500,000 Share	9,500,000 Share
Loss per share	JD (0/008)	JD (0/008)

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of changes in equity for the three months ended March 31, 2021 - (Reviewed and unaudited)

	Capital	Statutory reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD
<u>For the three month ended March 31, 2021</u>				
Balance as at January 1, 2021	9,500,000	162,040	(1,764,131)	7,897,909
Loss	-	-	(79,292)	(79,292)
Balance as at March 31, 2021	<u>9,500,000</u>	<u>162,040</u>	<u>(1,843,423)</u>	<u>7,818,617</u>
<u>For the three month ended March 31, 2020</u>				
Balance as at January 1, 2020	9,500,000	162,040	(517,045)	9,144,995
Loss	-	-	(77,467)	(77,467)
Balance as at March 31, 2020	<u>9,500,000</u>	<u>162,040</u>	<u>(594,512)</u>	<u>9,067,528</u>

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of cash flows for the three months ended March 31, 2021
- (Reviewed and unaudited)

	<u>March 31, 2021</u>	<u>March 31, 2020</u>
	JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Loss before tax	(79,292)	(77,337)
Adjustments for :		
Recovery of allowance of expected credit losses	-	(2,058)
Depreciation	2,530	2,734
Finance costs	23,009	18,816
Change in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and other debit balances	(4,789)	205
Other credit balances	(166,838)	(1,924)
	<u>(225,380)</u>	<u>(59,564)</u>
Income tax paid on previous years	-	(130)
Net cash from operating activities	<u>(225,380)</u>	<u>(59,694)</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Financial assets at fair value through profit or loss	1,125	-
Project under construction	(277,006)	(350)
Net cash from investing activities	<u>(275,881)</u>	<u>(350)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Obligation against finance lease	550,000	100,000
Net cash from financing activities	<u>550,000</u>	<u>100,000</u>
Net change in cash and cash equivalents	48,739	39,956
Cash and cash equivalents - beginning of period	775	6,403
Cash and cash equivalents - end of period	<u><u>49,514</u></u>	<u><u>46,359</u></u>

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Methaq Real Estate Investment Company
Public shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Note to consolidated financial statements for the three months ended March 31, 2021

1. Legal status and activity

- Legal status and activity for parent company and subsidiaries as follows:

Company name	Parent company ownership percentage	Legal status	Registration date at the Ministry of Industry and Trade	Rigester number	Main activities
Methaq Real Estate Investment Company	-	P.S.C	February 15, 2006	384	Own land and property to implement the goals of the company
Istaj Real Estate Investment Company	100%	L.L.C	February 2, 2009	17995	The purchase of land and construction of residential apartments and sell them without any interest
Forth Methaq for Property Development Company	100%	L.L.C	August 26, 2009	19520	Own land and property to implement the goals of the company
Third Methaq Real Estate Investment Company	100%	L.L.C	February 8, 2010	20863	Own land and property to implement the goals of the company
Al-Quonitrah for Property Development Company	100%	L.L.C	November 10, 2010	23239	Own land and property to implement the goals of the company

- The financial statement have been approved by the board of directors in his session dated on April 20, 2021.

2. Financial statements preparation framework and significant accounting policies

- The consolidated interim condensed financial information for the company were prepared according to the International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting".
- Accounting policies used in preparing the consolidated interim condensed financial statement are consistent with those policies used in preparing the financial statements for the year ended December 31, 2020.

3. Interim financial statement for the subsidiaries

The consolidated interim condensed financial statement of the parent company includes the financial statement of the subsidiaries as of March 31, 2021 as follows:

Company name	Legal status	Paid in capital	Percentage of ownership	Total assets	Total liabilities	accumulated loss	Profit (Loss) for the period
		JD	%	JD	JD	JD	JD
Istaj Real Estate Investment Co.	Limited liability company	10,000	100	2,909,460	2,954,273	(64,813)	(23,169)
Forth Methaq for property development Co.	Limited liability company	60,000	100	763,208	995,360	(292,462)	(55)
Third Methaq Real Estate Investment Co.	Limited liability company	35,000	100	2,529,968	3,209,151	(718,020)	-
Al-Quonitrah for Property Development Co.	Limited liability company	10,000	100	2,633,822	2,634,395	(10,773)	875

4. Lands held for sale

The average market value for the land held for sale as per the property expert valuator dated on 7, 13 and 14 January 2021 was JD 3,317,628 with an increase in the price of some lands amounting to JD 39,332 and a decrease in the value of some lands amounting to JD 931,058.

5. Investment lands

The average market value for the investment property as per the property expert valutors dated on 7, 8, 12 and 14 January 2021 was JD 4,029,267 with an increase of JD 448,145.

6. Project under construction

On November 25, 2018, a partnership and investment agreement was signed with Eng. Mahmoud Ismael Ali Al-Saudi and/or Ismael Mahmoud Ismael Al-Saudi and/or Zaid Mahmoud Ismael Al-Saudi, hereinafter referred to as (the Saudi), which states that Al-Saudi will enter into an investment relationship with Istaj Real Estate Investments Company for the purpose of establishing commercial complex on land plot no. (1058) basin (23) Western Cabbage of Amman territory covering an area of 2,418 square meters. The following has been agreed upon.

- Appraisal of the land plot for JD 3,800,000 and deducting the payable in favor of the Specialized Leasing Company amounted to JD 500,000 from the value of the land. Therefore, the net share value of Istaj Real Estate Investments Company in the project will be JD 3,300,000.
- The Saudi shall implement the project at his own expense according to the blueprints issued and approved by the competent authorities at a price of JD 390 per square meter. The executed work shall be evaluated by an oversight office approved by both parties until it reaches an implemented work with a value of JD 3,300,000, and thereafter the project works are financed by both parties equally. Consequently, each team will own 50% of the plot, since the approximate cost of the project is JD 6,122,500.
- Istaj Company agrees to introduce The Saudi into the finance lease contract as a second lessee and an extension of the main finance lease contract is prepared by to the Specialized Leasing Company after obtaining the initial approval from the Specialized Leasing Company.
- Istaj undertakes to pay any dues and/ or fees and/ or taxes resulting from the plot of land and acquittal its dues by the competent authorities
- Istaj Company is committed to delegate the second party and / or any of its employees and/ or its staff for the purpose of enabling it to follow-up the construction procedures and obtaining licenses, blueprints and all the documents required through a special power of attorney that is organized by the competent authorities in cooperation with the Specialized Leasing Company for Financial Leasing.
- The Saudi is committed to the implementation of all the works related to the project starting from the fees for licensing, engineering blueprints and excavations to the implementation of the entire works related to the project, in addition to supervise the implementation of the project works until the completion of the entire project works in accordance to the engineering blueprints and obtaining work permit for the building.
- The Saudi is committed to carry out project works within 24 months starting from the date of issuing the work permit for the building from the competent authorities.
- The Saudi is committed to designate the oversight office for the project in agreement with the Istaj Company in writing.
- The Saudi is committed to guarantee the construction work and the materials used therein, and ensure it is in conformity with the specifications of the Ministry of Public Works and the Jordan Engineers Association.

Note to consolidated financial statements for the three months ended March 31, 2021

- All construction, supply and other agreements in addition to the obligations related to the project are concluded with the Saudi directly. No entity or person has the right to claim any amounts nor rights as a result of this agreement or the works related to it from Istaj Company, regardless of its source or cause.
- It is known to the Saudi that Istaj Company has the right to choose 300 square meters to be used as the headquarters for Methaq Real Estate Investments Company from any floor, except for the ground floor, at a cost of 390 dinars per meter plus its share of the price of the land.
- Project under construction consists of the following:

	March 31, 2021	December 31, 2020
	(Reviewed and unaudited)	(Audited)
	JD	JD
Land (*)	2,203,126	2,203,126
Construction work	653,631	376,625
Government expenses	36,199	36,199
Total	2,892,956	2,615,950

(*) The above-mentioned land of almalfuf algharbi was purchased under a finance lease contract from the Specialized Leasing Company, which was owned by Methaq Real Estate Investment Company and registered under the name of the Specialized Leasing Company to ensure that the financing will be obtained later.

7. Obligation against finance lease

This item represents the amount used by the company from the granted fund provided by the Specialized Leasing Company amounted to JD 2,500,000, which will be paid in one payment on September 10, 2021.

8. Covid-19 effects

As a result of the outbreak of the new Corona Virus (COVID-19) in early 2020, its spread in several geographical areas around the world, including the Hashemite Kingdom of Jordan, and its impact on the world economy, the Jordanian Cabinet's decision of 17 March 2020 imposed a curfew law and suspended all business and economic activities in whole or in part until further notice, part of the Government's precautionary measures to combat the spread of the Corona Virus. Consequently, the majority of business activities in the Hashemite Kingdom of Jordan were affected by this decision. COVID-19 created uncertainty in the global economic environment.

In preparing the financial statements, management conducted an assessment of a company's viability as a continuous enterprise and of other risk management practices to manage potential disruptions to the business's operations and financial performance that may have been caused by an outbreak (COVID-19) by assessing the implications of the business's operations. As a result of the potential effects of the Corona virus, the management of the entity has taken forward information for at least the 12 months following the reporting period, both with regard to the negative effects of the virus on the functioning of the business process and the ability to repay its debts in the event that things return to normal within a reasonable period of time.

The entity examined the potential effects of current economic fluctuations in determining the amounts declared for the financial and non-financial assets of the entity, which represent the best management estimates based on observable information. Markets remain volatile and recorded amounts continue to be sensitive to market fluctuations.

The parent company and its subsidiary companies have investments in lands held for sale and investment lands. An impairment test in their value was done during the period due to market price fluctuations arising from economic conditions due to Covid-19, especially in the real estate field, and the entity contracted with a real estate evaluator to re-value the company's lands, and it reversed its impact on the financial statements.