

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

القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران 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 ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموحدة الموجزة المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموجزة المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٧-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران 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 ٣٠ حزيران ٢٠٢١، والقوائم الموحدة الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة 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 استنتاج 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 أحطنا بكافة الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي التدقيق.

الاستنتاج

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 أبو غزالة وشركاه الدولية
Talal Abu-Ghazaleh & Co. Intl.

محمد الأزرق
(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ٢٨ تموز ٢٠٢١

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

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢١	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)	إيضاحات
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات
٥,٨١٥	٧٧٥	حسابات جارية لدى البنوك
-	١,١٢٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤,٠٧٠	١١,٥٨٣	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
٣,٠٩٣,٤٤٠	٢,٦١٥,٩٥٠	٦ مشروع قيد التنفيذ
٢٥,٢٩٤	٣٠,٤٠٧	ممتلكات ومعدات
١٠,١٢٦,٣٠٥	٩,٦٣٧,٥٢٦	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
٨٦٨,٧٩٢	٧٨٩,٦١٧	أرصدة دائنة أخرى
١,٥٠٠,٠٠٠	٩٥٠,٠٠٠	٧ التزام مقابل عقد تأجير تمويلي
٢,٣٦٨,٧٩٢	١,٧٣٩,٦١٧	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
٩,٥٠٠,٠٠٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
١٦٢,٠٤٠	١٦٢,٠٤٠	إحتياطي إجباري
(١,٩٠٤,٥٢٧)	(١,٧٦٤,١٣١)	خسائر متراكمة
٧,٧٥٧,٥١٣	٧,٨٩٧,٩٠٩	صافي حقوق الملكية
١٠,١٢٦,٣٠٥	٩,٦٣٧,٥٢٦	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموجزة المرحلية للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

الصافي	خسائر متراكمة	إحتياطي إجباري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١
٧,٨٩٧,٩٠٩	(١,٧٦٤,١٣١)	١٦٢,٠٤٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢١
(١٤٠,٣٩٦)	(١٤٠,٣٩٦)	-	-	الخسارة
٧,٧٥٧,٥١٣	(١,٩٠٤,٥٢٧)	١٦٢,٠٤٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ٣٠ حزيران ٢٠٢١
٩,١٤٤,٩٩٥	(٥١٧,٠٤٥)	١٦٢,٠٤٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠
(١٥١,٣٠٣)	(١٥١,٣٠٣)	-	-	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
٨,٩٩٣,٦٩٢	(٦٦٨,٣٤٨)	١٦٢,٠٤٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	الخسارة
				رصيد ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٤٤,٦٦٤)	(١٤٠,٣٩٦)	الخسارة
٥,٤٩٦	٥,١١٣	تعديلات لـ :
(٢,٠٥٨)	(٣١,٤١٩)	إستهلاكات
٣٧,٨١٠	٥٧,٥٥٨	رد مخصصات إنتفت الحاجة إليها
٦,٢٥٣	١٨,٩٣٢	تكاليف تمويل
-	١,١٢٥	التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٨,٣٧٨)	١٠٣,٠٧٣	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
(١٠٥,٥٤١)	١٣,٩٨٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٣٠)	(٨١,٤٥٦)	أرصدة دائنة أخرى
(١٠٥,٦٧١)	(٦٧,٤٧٠)	ضريبة دخل مدفوعة
		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٣٥٠)	(٤٧٧,٤٩٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٣٥٠)	(٤٧٧,٤٩٠)	مشروع قيد التنفيذ
		صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
١٠٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٠٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	إلتزام مقابل عقد تأجير تمويلي
(٦,٠٢١)	٥,٠٤٠	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
٦,٤٠٣	٧٧٥	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٣٨٢	٥,٨١٥	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
		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 للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

١. الوضع القانوني والنشاط

فيما يلي الوضع القانوني والنشاط للشركة الأم والشركات التابعة:

نسبة ملكية	تاريخ التسجيل لدى	رقم التسجيل	غايات الشركة الرئيسية		
الشركة الأم	الوزارة الصناعة والتجارة				
الصفة القانونية					
اسم الشركة					
%					
شركة ميثاق للإستثمارات العقارية	-	مساهمة عامة محدودة	١٥ شباط ٢٠٠٦	٣٨٤	تملك الأراضي والعقارات لتنفيذ غايات الشركة
شركة ميثاق للإستثمارات 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 غايات الشركة
شركة ميثاق الثالثة للإستثمارات العقارية	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٨ شباط ٢٠١٠	٢٠٨٦٣	تملك الأراضي والعقارات لتنفيذ غايات الشركة
شركة القيطرة لتطوير العقارات	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٠ تشرين الثاني ٢٠١٠	٢٣٢٣٩	تملك الأراضي والعقارات لتنفيذ غايات الشركة

— تم إقرار القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية من قبل مجلس الإدارة في جلستهم المنعقدة بتاريخ ٢٧ تموز 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 المعلومات المالية للشركة الأم وهي شركة ميثاق للاستثمارات العقارية والشركات التابعة التالية التي تسيطر عليها كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١:

اسم الشركة	الصفة القانونية	رأس المال المدفوع	الملكية	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	أرباح محتفظ بها	ربح
		دينار أردني	%	دينار أردني	دينار أردني	(الخسائر المتراكمة)	(خسارة) الفترة
شركة ميثاق للاستثمارات العقارية	ذات مسؤولية محدودة	١٠,٠٠٠	١٠٠	٣,١١٤,٩٣٨	٣,١٥٢,٦٨٢	(٥٧,٧٤٤)	دينار أردني
شركة ميثاق الرابعة لتطوير العقارات	ذات مسؤولية محدودة	١٠,٠٠٠	١٠٠	٧٦٣,٢٠٨	٧٥٣,٣٤٧	(٢٤٩)	دينار أردني
شركة ميثاق الثالثة للاستثمارات العقارية	ذات مسؤولية محدودة	١٠,٠٠٠	١٠٠	٢,٥٢٩,٩٦٨	٢,٥١٦,٣١٤	(١٨٣)	دينار أردني
شركة القيطرة لتطوير العقارات	ذات مسؤولية محدودة	١٠,٠٠٠	١٠٠	٢,٦٣٣,٨٢٢	٢,٦٢١,٩٨٤	١,٨٣٨	دينار أردني

٤. أراضي معدة للبيع

بلغ متوسط القيمة السوقية للأراضي المعدة للبيع حسب تقييم الخبراء العقاريين بتاريخ ١٣,٧ و ١٤ كانون الثاني ٢٠٢١ ما قيمته ٣,٣١٧,٦٢٨ دينار أردني، حيث كان يوجد إرتفاع في أسعار بعض الأراضي بقيمة ٣٩,٣٣٢ دينار أردني وكان يوجد إنخفاض 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 قيمته 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 ويشار 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 مستخدميهم 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 والإلتزامات 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 أيأ 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 (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠٢١ (مراجعة غير مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٢,٢٠٣,١٢٦	٢,٢٠٣,١٢٦	أرض (*)
٣٧٦,٦٢٥	٨٥٤,١١٥	أعمال إنشائية
٣٦,١٩٩	٣٦,١٩٩	مصاريف حكومية
٢,٦١٥,٩٥٠	٣,٠٩٣,٤٤٠	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 لضمان الحصول 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 ٢٠٢٠.

٨. تأثير كوفيد - ١٩ على أعمال الشركة
نتيجة لانتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفشي 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 إتبعها 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 وأداؤها 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 للتأثيرات المحتملة لفيروس كورونا، فإن إدارة المنشأة قد أخذت المعلومات المستقبلية للإثني 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 six months ended June 30, 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 June 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	1
Consolidated interim condensed statement of comprehensive income for the six months ended June 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	2
Consolidated interim condensed statement of changes in equity for the six months ended June 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	3
Consolidated interim condensed statement of cash flows for the six months ended June 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	4
Note to consolidated financial statements for the six months ended June 30, 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

We have reviewed the consolidated interim condensed financial statements of Methaq Real Estate Investment Company (Public Shareholding Company), as at June 30, 2021, and the related consolidated interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six 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 July 28, 2021

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

Consolidated interim condensed statement of financial position as at June 30, 2021
- (Reviewed and unaudited)

		June 30, 2021	December 31, 2020
	Notes	(Reviewed and unaudited)	(Audited)
ASSETS		JD	JD
Current accounts at banks		5,815	775
Financial assets at fair value through profit or loss		-	1,125
Accounts receivable and other debit balances		24,070	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	3,093,440	2,615,950
Property and equipment		25,294	30,407
TOTAL ASSETS		10,126,305	9,637,526
LIABILITIES AND EQUITY			
Liabilities			
Other credit balances		868,792	789,617
Obligation against finance lease	7	1,500,000	950,000
Total Liabilities		2,368,792	1,739,617
Equity			
Authorized and paid-in capital		9,500,000	9,500,000
Statutory reserve		162,040	162,040
Accumulated losses		(1,904,527)	(1,764,131)
Net Equity		7,757,513	7,897,909
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		10,126,305	9,637,526

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Consolidated interim condensed statement of comprehensive income for the six month ended June 30, 2021 - (Reviewed and unaudited)

	For the six months ended June 30,		For the three months ended June 30,	
	2021	2020	2021	2020
	JD	JD	JD	JD
Other revenues	41,276	7,561	36,235	5,089
Administrative expenses	(124,114)	(114,415)	(62,790)	(53,422)
Finance cost	(57,558)	(37,810)	(34,549)	(18,994)
Loss before tax	(140,396)	(144,664)	(61,104)	(67,327)
Income tax for previous years	-	(6,639)	-	(6,509)
Loss	(140,396)	(151,303)	(61,104)	(73,836)
Weighted average number of shares	9,500,000 Share	9,500,000 Share		
Loss per share	JD (-/015)	JD (-/016)		

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 six months ended June 30, 2021 - (Reviewed and unaudited)

	Capital	Statutory reserve	Accumulated losses	Net
For the six month ended June 30, 2021	JD	JD	JD	JD
Balance as at January 1, 2021	9,500,000	162,040	(1,764,131)	7,897,909
Loss	-	-	(140,396)	(140,396)
Balance as at June 30, 2021	9,500,000	162,040	(1,904,527)	7,757,513
For the six month ended June 30, 2020				
Balance as at January 1, 2020	9,500,000	162,040	(517,045)	9,144,995
Loss	-	-	(151,303)	(151,303)
Balance as at June 30, 2020	9,500,000	162,040	(668,348)	8,993,692

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 six months ended June 30, 2021
- (Reviewed and unaudited)

	<u>June 30, 2021</u>	<u>June 30, 2020</u>
	JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Loss	(140,396)	(144,664)
Adjustments for :		
Depreciation	5,113	5,496
Recovery of allowances	(31,419)	(2,058)
Finance costs	57,558	37,810
Change in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and other debit balances	18,932	6,253
Financial assets at fair value through profit or loss	1,125	-
Other credit balances	103,073	(8,378)
	<u>13,986</u>	<u>(105,541)</u>
Income tax paid	(81,456)	(130)
Net cash from operating activities	<u>(67,470)</u>	<u>(105,671)</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Project under construction	(477,490)	(350)
Net cash from investing activities	<u>(477,490)</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	5,040	(6,021)
Cash and cash equivalents - beginning of period	775	6,403
Cash and cash equivalents - end of period	<u><u>5,815</u></u>	<u><u>382</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 six months ended June 30, 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 July 27, 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 statements for the subsidiaries

The consolidated interim condensed financial statement of the parent company includes the financial statement of the subsidiaries as of June 30, 2021 as follows:

Company name	Legal status	Paid-in capital	Percentage of ownership	Total assets	Total liabilities	Retained earnings (accumulated loss)	Profit (loss) for the period
		JD	%	JD	JD	JD	JD
Istaj Real Estate Investment Company	Limited liability company	10,000	100	3,114,938	3,152,682	(57,744)	(57,744)
Forth Methaq Property Development Company	Limited liability company	10,000	100	763,208	753,347	(249)	(249)
Third Methaq Real Estate Investment Company	Limited liability company	10,000	100	2,529,968	2,516,314	(183)	(183)
Al-Quonitrah Property Development Company	Limited liability company	10,000	100	2,633,822	2,621,984	1,838	1,838

4. Lands held for sale

The average market value for the land held for sale as per the property experts evaluations dated on 7, 13 and 14 January 2021 was JD 3,317,628 with an increase in some of the lands of 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 investment lands as per the property experts evaluations 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) almalfuf algharbi 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 six months ended June 30, 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:

	June 30, 2021	December 31, 2020
	(Reviewed and unaudited)	(Audited)
	JD	JD
Land (*)	2,203,126	2,203,126
Construction work	854,115	376,625
Government expenses	36,199	36,199
Total	3,093,440	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, 2020.

8. Impact of the COVID-19 pandemic on the Company's operations

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 to 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 company contracted with a real estate evaluator to re-value the company's lands, accordingly it reversed the impact on the financial statements for year 2020.