

شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القبضة)
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القبضة)
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 أيلول ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٩-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة السنبال الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة)
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية لشركة السنبال الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة) (شركة مساهمة عامة محدودة) وشركاتها التابعة كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١، والقوائم الموحدة الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية"، وإن مسؤوليتنا هي التوصل إلى إستنتاج حول القوائم 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 محيطون بجميع الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق. وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

أساس الإستنتاج المتحفظ

- لم نتمكن من التحقق من صحة قيمة وملكية الإستثمار في الشركة الزميلة والبالغ ٤,٧١٨,٨٧٧ دينار أردني كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ والوارد في إيضاح (٦)، كما أننا لم نتمكن من إحتساب حصة الشركة في نتائج أعمال الشركة الزميلة لأننا لم نستلم قوائم مالية مدققة لها، هذا وتقوم إدارة الشركة بتجهيز المرفقات المؤيدة لصحة هذا الإستثمار، وتم تزويدنا ببعضها ونحن بانتظار إستكمال كافة المرفقات لكي نتمكن من إزالة التحفظ.
- كما هو وارد في إيضاح رقم (٧)، لم تقم إدارة الشركة بتقييم جديد لقطعة الأرض في منطقة الجبل الأسود - مونتينيغرو حيث أن آخر تقييم بتاريخ ١٩ تشرين الأول ٢٠١١ مع الأخذ بعين الاعتبار الفرق في قيمة التقييم والذي حصل على قطعة الأرض التي تم بيعها كما هو وارد في إيضاح رقم (٧)، كما أنه لم يتم إثبات أية أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية بيع الأرض حيث تم تخفيض الأرض بمبلغ البيع، وذلك لعدم تحديد كلفة شراء الأرض كل قطعة على حدى عند شرائها.

الإستنتاج المتحفظ

بناءً على مراجعتنا، وبإستثناء أثر الأمر الموضح في فقرة أساس الإستنتاج المتحفظ، فإنه 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".

فقرة توكيدية

نود التأكيد على الأمور التالية:

- تم تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٩ (التقرير المالي في الإقتصاديات ذات التضخم المرتفع) على القوائم المالية لشركة بترا للإستثمارات - محدودة المسؤولية - شركة تابعة مما أدى إلى إعادة عرض القوائم المالية للفترة الحالية وأرقام المقارنة لتتناسب مع المعيار حسب ما هو وارد في إيضاح رقم (٨).
- نود الإشارة إلى إيضاح رقم (٧) حول وجود أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية مع الأخذ بعين الإعتبار الأوضاع التي تمر بها الجمهورية العربية السورية.
- نود الإشارة إلى ما هو وارد في الإيضاحات أرقام (٤ و ٥).

طلال أبوغزاله وشركاه الدوليه

محمد الأزرق
(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ٢١ تشرين الأول ٢٠٢١



شركة السنابل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القبضة)
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

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

٣١ كانون الاول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	إيضاحات	الموجودات
(مدققة)	(مراجعة غير مدققة)		الموجودات المتداولة
دينار أردني	دينار أردني		حسابات جارية لدى البنوك
٤,٢٩٧	٤,٤٧٤		ذمم تجارية مدينة
٤٦٨,٣٤٩	٢١٤,٦٧٥	٤	أرصدة مدينة أخرى
١٢,٦٤٢	٤٣,٧٩٩	٥	إستثمار في عقود وكالة في الإستثمار
٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٤١	٦٤١		مجموع الموجودات المتداولة
٩٨٥,٩٢٩	٧٦٣,٥٨٩		الموجودات غير المتداولة
			إستثمار في شركة زميلة
٤,٧١٨,٨٧٧	٤,٧١٨,٨٧٧	٦	ممتلكات إستثمارية
١٠,٤٧٣,٧٨٥	٩,٧٨٦,٥٩٣	٧	ممتلكات ومعدات
١١١,٥٣٩	١١٩,٦٨١		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٥,٣٠٤,٢٠١	١٤,٦٢٥,١٥١		مجموع الموجودات
١٦,٢٩٠,١٣٠	١٥,٣٨٨,٧٤٠		المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
١,١٦٧,٩٥٣	٥٦٥,٠٧٣		أرصدة دائنة أخرى
١,١٦٧,٩٥٣	٥٦٥,٠٧٣		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
٤,٥٤٥	-		شيكات مؤجلة الدفع - الجزء طويل الأجل
١٩٤,٤٤٢	١٩٤,٤٤٢		مخصص نهاية الخدمة
١٩٨,٩٨٧	١٩٤,٤٤٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١,٣٦٦,٩٤٠	٧٥٩,٥١٥		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
٤٢,٠٥٤	٤٢,٠٥٤		إحتياطي إجباري
(٤,٩٠٢,٠٩٨)	(٤,٩٦٧,٠٨١)		خسائر متراكمة
(٢١٦,٧٦٦)	(٤٤٥,٧٤٨)		خسائر غير متحققة من فروقات ترجمة القوائم المالية
١٤,٩٢٣,١٩٠	١٤,٦٢٩,٢٢٥		صافي حقوق الملكية
١٦,٢٩٠,١٣٠	١٥,٣٨٨,٧٤٠		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة السنبال الدولية للاستثمارات الإسلامية (القبضة)
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموحدة الموزعة للمرحلة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
أرباح استثمار في عقود وكالة في الاستثمار	٩,٠٣٧	٩,٣٧٥	٢٧,١١٠	٢٨,١٢٥
رد مخصص خسائر إثنائية متوقعة إنتفت الحاجة إليه	٩,٠٠٠	١٣,٠٠٠	٢٢,٠٠٠	١٨,٦٠٠
إيرادات أخرى	-	-	-	٢٢٤
مصروف إدارية	(٢٧,٣٤٠)	(١٠,١١١)	(١١٥,٨٤٦)	(١٦٠,٩٠٨)
الخسارة	(٩,٣٠٣)	(٣٧,٧٣٦)	(٢٢,٧٣٦)	(١١٣,٩٥٩)
دخل شامل آخر	-	-	-	-
(خسائر) أرباح غير متوقعة من فروقات ترجمة القوائم المالية	(٩٩,٤٥٩)	١٧٧,٠٠١	(٢٢٨,٩٨٢)	١٧٤,٥٠١
مجموع الدخل الشامل	(١٠٨,٧٦٢)	١٣٩,٢٦٥	(٢٩٥,٧١٨)	٦٠,٥٤٢
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم
حصة السهم الأساسية من الخسارة العائدة لمالكي أسهم الشركة الأم	(٥,٤٣٨) دينار أردني	(٥,٤٣٨) دينار أردني	(١٤,٧٨٩) دينار أردني	(٣,٠٢٧) دينار أردني

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة السنابل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة)
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموزعة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

	أرباح (خسائر) غير متحققة من فروقات	ترجمة القوائم المالية	خسائر متراكمة	إحتياطي إجباري	رأس المال	
الصفحي	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
١٤,٩٢٣,١٩٠	(٢١٦,٧٦٦)	(٤,٩٠٢,٠٩٨)	٤٢,٠٥٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠٢١ أيلول ٣٠ المنتهية في
١,٧٥٣	-	١,٧٥٣	-	-	-	٢٠٢١ كانون الثاني
(٢٩٥,٧١٨)	(٢٢٨,٩٨٢)	(٦٦,٧٣٦)	-	-	-	رد تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
١٤,٦٢٩,٢٢٥	(٤٤٥,٧٤٨)	(٤,٩٦٧,٠٨١)	٤٢,٠٥٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		الدخل الشامل
						٢٠٢١ أيلول ٣٠ رصيد
١٤,٧١٦,٣٠٧	(٥٩١,٦٦٩)	(٤,٧٣٤,٠٧٨)	٤٢,٠٥٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠٢٠ كانون الثاني
٨,٢٠٠	-	٨,٢٠٠	-	-	-	رد تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
٦٠,٥٤٢	١٧٤,٥٠١	(١١٣,٩٥٩)	-	-	-	الدخل الشامل
١٤,٧٨٥,٠٤٩	(٤١٧,١٦٨)	(٤,٨٣٩,٨٣٧)	٤٢,٠٥٤	٢٠,٠٠٠,٠٠٠		٢٠٢٠ أيلول ٣٠ رصيد

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القبضة)
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠٢١	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١١٣,٩٥٩)	(٦٦,٧٣٦)	الخسارة
		تعديلات لـ:
(١٨,٦٠٠)	(٢٢,٠٠٠)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه
٥,٧٩١	٥,٨٥٨	إستهلاكات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤٥,٨٠٠	٢٧٧,٤٢٧	ذمم تجارية مدينة
١٠,٥٨٤	(٣١,١٥٧)	أرصدة مدينة أخرى
٧٥,٠٨٥	(٦٠٧,٤٢٥)	أرصدة دائنة أخرى
٤,٧٠١	(٤٤٤,٠٣٣)	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
-	٤٥٨,٢١٠	المتحصل من بيع ممتلكات إستثمارية
-	(١٤,٠٠٠)	شراء ممتلكات ومعدات
-	٤٤٤,٢١٠	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
٤,٧٠١	١٧٧	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٦,٦٦٥	٤,٢٩٧	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
١١,٣٦٦	٤,٤٧٤	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
		معلومات عن نشاط غير نقدي
٨,٢٠٠	١,٧٥٣	رد تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة)
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

١ - الوضع القانوني والنشاط

– فيما يلي بيان الوضع القانوني والنشاط للشركة الأم والشركات التابعة:

اسم الشركة	نسبة الملكية %	الصفة القانونية	تاريخ التسجيل لدى وزارة الصناعة والتجارة	رقم السجل	غايات الشركة الرئيسية
السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة)	-	مساهمة عامة محدودة	٢٧ شباط ٢٠٠٦	٢٨٧	المساهمة بشركات أخرى وإستثمارات مالية
الجبيل الأسود للإستثمارات العقارية - الأردن	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٦ آب ٢٠٠٦	١٢٧١٦	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
بلاد الشام للإستثمارات العقارية - الأردن	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٢ آب ٢٠٠٦	١٢٦٢٩	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
الجبيل الأسود للإستثمارات العقارية والسياحية - مونتينيغرو	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٦ شباط ٢٠٠٧	٥٠٣٥٥٦٢٢	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
بئرا للإستثمارات - الجمهورية العربية السورية	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	٢٠ تشرين الأول ٢٠٠٦	٧٦٥٠	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية
التمثلة العقارية - الأردن	١٠٠	ذات مسؤولية محدودة	١٥ كانون الثاني ٢٠٠٩	٢٠٢٧٦	شراء أراضي والإستثمار في المباني السكنية والتجارية

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

٢ - أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة

– تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة 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 الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

٣ - القوائم المالية المرحلية للشركات التابعة

تشمل القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية القوائم المالية المرحلية للشركة الأم وهي شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة) والشركات التابعة التي تسيطر عليها كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١:

اسم الشركة	نسبة الملكية %	رأس المال المدفوع	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	خصائر متراكمة	ربح (خسارة) الفترة
شركة الجبيل الأسود للإستثمارات العقارية - ذ.م.م - الأردن	١٠٠	٣٠,٠٠٠	٤,٩٥٤,٢٧١	٥,١٩٠,٦١٩	٢٦٦,٣٩٥	٤,٤١٩
شركة بلاد الشام للإستثمارات العقارية - ذ.م.م - الأردن	١٠٠	٣٠,٠٠٠	٥٣٢,١٩٧	٦٣٠,٩٤٩	١٢٧,٩٥٢	٢٧,٠٦٢
شركة الجبيل الأسود للإستثمارات العقارية والسياحية - ذ.م.م - مونتينيغرو	١٠٠	١	٣,٦٦١,٠٣٥	٤,١٥٦,٠٩١	٥٣١,١٩٨	٣,٤٥٥
شركة بئرا للإستثمارات - ذ.م.م - الجمهورية العربية السورية	١٠٠	٤٢,٨٥٧	٦,١٢٤,٥١٩	٦,٨٠٤,١٢٥	٦٩٨,٤٠٧	٢٢٠
الشركة المتمثلة العقارية - ذ.م.م - الأردن	١٠٠	١٧,١٧٩	١٢,٥١٠	-	٤,٦٦٩	-

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

٤- ذمم تجارية مدينة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢١ (مراجعة غير مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٢٣٦,٥٠٠	٢٣٦,٥٠٠	ذمة شركة الخيال للعطور والأثاث (*)
١٤٣,٧٥٠	١٣٧,٧٥٠	شيك - الشركة الأردنية لمراكز الترفيه (**)
١٢٤,٧٤٥	١٢٤,٧٤٥	شركة جيذا للتجارة والإسكان
٦٩,٤٠٠	٤٧,٤٠٠	شيكات في الصندوق - محمد فايز أحمد جبر (***)
٨,١٧٥	٦,٤٢٢	شيكات في الصندوق - شركة أحمد سعادة ووائل يوسف
٢٤٧,٦٧٤	-	شركة الطور لتطوير الأراضي والعقارات
(٣٦١,٨٩٥)	(٣٣٨,١٤٢)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة (****)
٤٦٨,٣٤٩	٢١٤,٦٧٥	المجموع

(*) يوجد لدى الشركة رهن عقاري من الدرجة الأولى على شقة مملوكة لأحد الشركاء في شركة الخيال للعطور والأثاث وتم تقييم الشقة من قبل مقيمين عقاريين بقيمة ٣٠٠,٦٥٥ دينار أردني بتاريخ ٢٧ كانون الأول ٢٠٢٠، علما بأن الشركة أقامت دعوى قضائية بقيمة ٢٢٠,٠٠٠ دينار أردني على السيد سامر فتحي خلف الشرع وهو شريك في شركة الخيال للعطور والأثاث.

(**) يوجد لدى الشركة رهن ٢٥٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة) - الشركة الأم والمملوكة لصالح شركة السهم الذهبي لتطوير الأراضي كضمان لقيمة الذمة.

(***) يوجد لدى الشركة رهن عقاري من الدرجة الأولى على قطعة أرض رقم (١١٧) حوض مقتل الأعرج رقم (٤٦) من أراضي جرش مرهونة لصالح شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية والمملوكة بالكامل لشركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية القابضة كضمان لذمة السيد محمد فايز أحمد جبر.

(****) فيما يلي بيان الحركة التي تمت على بند مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة خلال الفترة /السنة وهي على النحو التالي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢١ (مراجعة غير مدققة)	
دينار اردني	دينار اردني	
٤٠١,٣٤٥	٣٦١,٨٩٥	رصيد بداية الفترة / السنة
(٨,٨٥٠)	(١,٧٥٣)	رد تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
(٣٠,٦٠٠)	(٢٢,٠٠٠)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه
٣٦١,٨٩٥	٣٣٨,١٤٢	رصيد نهاية الفترة / السنة

٥- استثمار في عقود وكالة في الاستثمار

- بتاريخ ١٣ حزيران ٢٠١٣ تم توقيع عقد وكالة في الاستثمار (مضاربة) بين شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية ومؤسسة البنين الهندسية للإسكان والذي بموجبه تقوم شركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية بتسليم مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني لمؤسسة البنين الهندسية لاستثمار هذا المبلغ - فيما تراه مناسباً - وكالة عامة بالطرق المشروعة المتفق عليها وذلك للفترة من ١ آذار ٢٠٢١ ولغاية ١ آذار ٢٠٢٢ مع إلزام مؤسسة البنين الهندسية ببذل عناية الشخص الحريص في تنفيذ ما أوكل إليه من أعمال الواردة في العقد وأن تسعى لإستثمار المبلغ فور تسلمه في تحقيق نسبة ربح صافي بحدود ٧% للسنة المالية الواحدة قابلة للزيادة والنقصان كما سيستحق لشركة بلاد الشام للاستثمارات العقارية نسبة ربح قدرها ٤٥% من الربح العام المتحقق.

- بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٣ تم رهن ٥٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة) والملوكة لصالح أيمن أحمد بدري كضمان لقيمة الاستثمار في عقد الوكالة في الاستثمار.

٦- استثمار في شركة زميلة

- يمثل هذا البند قيمة الاستثمار في شركة الإنتمان والاستثمار والتنمية - الكونغو، بحصة مقدارها ٢٥% من رأس مال شركة الإنتمان والاستثمار والتنمية (جمهورية الكونغو) والبالغ ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي والتي تدير وتملك حق الإمتياز باستغلال الغابات المتمثلة بقطع الأراضي والبالغة مساحتها الكلية (٤٥٤,٦٨٦ هكتار)، وذلك لمدة خمسة وعشرون عاماً ابتداءً من ٢ تشرين الثاني ٢٠٠٩.

- يوجد رهن لصالح شركة السنايل الدولية القابضة من قبل الراهن شركة الرها للاستثمارات العقارية وذلك ضماناً للإستثمار في الشركة الزميلة، وبناءً على محضر إجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٧ شباط ٢٠١٨ فقد تقرر زيادة عدد الأسهم المرهونة لتصبح ٥,٤٠٢,٥٠٦ سهم بدلاً من ٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم وذلك تحوطاً للمحافظة على حقوق الشركة والمساهمين معاً، وهي على النحو التالي:

- شركة الرها للاستثمارات العقارية ٤,٠٠٠,٠٠٠ سهم.

- شركة الرؤيا لإدارة الثروات ٩٠٠,٠٠٠ سهم.

- شركة أرم للاستثمارات العقارية ٥٠٢,٥٠٦ سهم.

- بتاريخ ٥ تموز ٢٠١٧ قامت إدارة شركة السنايل الدولية للاستثمارات الإسلامية (القابضة) من خلال شركة (Forest Carbon) بتقييم حق إمتياز الإنتفاع من الغابة المملوك من قبل شركة الإنتمان والاستثمار والتنمية - الكونغو والبالغة مدته ١٠٠ عام بقيمة ١٤٥,١٩٨,٩٤٣ دولار أمريكي علماً بأن حصة شركة السنايل الدولية للإستثمارات الإسلامية (القابضة) ٢٥% من رأس المال شركة الإنتمان والاستثمار والتنمية - الكونغو والبالغ ٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

٧- ممتلكات استثمارية

٣١ كانون الأول	٣٠ أيلول
٢٠٢٠	٢٠٢١
(مدققة)	(مراجعة غير مدققة)
دينار أردني	دينار أردني
٦,١٣٤,٤٠٠	٦,١٣٤,٤٠٠
٤,٣٣٩,٣٨٥	٣,٦٥٢,١٩٣
١٠,٤٧٣,٧٨٥	٩,٧٨٦,٥٩٣

أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية (*)

أرض في الجبل الأسود - مونتينيغرو (**)

المجموع

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢١

- فيما يلي بيان الحركة التي تمت على بند الممتلكات الإستثمارية خلال الفترة/ السنة وهي على النحو التالي:

٣٠ أيلول ٢٠٢١	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	رصيد بداية الفترة / السنة
١٠,٤٧٣,٧٨٥	١٠,٠٩٨,٨٨٢	
(٤٥٨,٢١٠)	-	بيع قطعة أرض في الجبل الأسود مونتينيغرو
(٢٢٨,٩٨٢)	٣٧٤,٩٠٣	فرق ترجمة عملة أجنبية
٩,٧٨٦,٥٩٣	١٠,٤٧٣,٧٨٥	رصيد نهاية الفترة / السنة

(*) يمثل هذا البند قيمة قطعة أرض ومبنى في الجمهورية العربية السورية والبالغة مساحتها ١٠٣ دونم، وقد بلغ متوسط القيمة العادلة لها حسب تقييم خبير عقاري سوري بتاريخ ١ حزيران ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ٨,٩٩٣,٨٣٥ دولار أمريكي (أي ما يعادل ٦,٣٦٧,٦٣٥ دينار أردني كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١).

(**) يمثل هذا البند قيمة قطعة أرض في منطقة الجبل الأسود - مونتينيغرو والبالغة مساحتها ٣,٨٧٨ متر مربع.

حيث ان الشركة كانت تمتلك كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ قطعتي أرض في منطقة الجبل الأسود - مونتينيغرو حيث أن القطعة الأولى ومساحتها ٥,٢٧٩ متر مربع والقطعة الثانية ٣,٨٧٨ متر مربع وقد بلغ متوسط القيمة العادلة لهما حسب تقييم خبيرين عقاريين بتاريخ ١٩ تشرين الأول ٢٠١١ مبلغ وقدره ٦,١٦٧,٤٧٠ يورو (أي ما يعادل ٥,٣٥٢,٥٦٢ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠). وتم بيع القطعة الأولى رقم (٨١٢) ومساحتها ٥,٢٧٩ متر مربع بتاريخ ٧ كانون الثاني ٢٠٢١ لشركة BUDAVA PARADISE VIEW وهي شركة مسجلة في جمهورية مونتينيغرو والمفوض عنها بالتوقيع ROBERT FAISSAL.

وبناء على محضر اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١ كانون الأول ٢٠٢٠ حيث تم:

[الموافقة بالإجماع على تكليف الإدارة بتخمين قطعتي الأرض في مونتينيغرو من قبل جهتين معتمدتين على الأقل وذلك حتى يتم فصل قطعتي الأرض بحيث تصبح القطعة المرخصة جاهزة للشراكة والقطعة الثانية الغير مرخصة ليبيعهما بالسعر العادل. لوجود عرض من إحدى الشركات المهمة بهذا الخصوص لاقامة مشروع عليها].

قامت إدارة الشركة بعمل تقييم لقطعة الأرض التي تم بيعها والبالغ مساحتها ٥,٢٧٩ متر مربع من قبل مقيمين الأول بتاريخ ١٠ كانون الأول ٢٠٢٠ وبسعر ٩٣ يورو للمتر وبقيمة ٤٩١,٠٠٠ يورو للأرض والثاني بتاريخ ١٤ كانون الثاني ٢٠٢١ وبسعر ٨٦ يورو للمتر وبقيمة إجمالية ٤٥٢,٠٠٠ يورو للأرض مع الأخذ بالاعتبار بأنه تم تقييم نفس القطعة من قبل مقيم عقاري بتاريخ ١٩ تشرين الأول ٢٠١١ بقيمة ٥٥٠ يورو للمتر وبقيمة إجمالية للأرض ٢,٩٠٣,٤٥٠ يورو.

٨- أثر تطبيق معيار (٢٩)

- تم تعديل القوائم المالية للسنوات السابقة لتتماشى مع المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٩ (التقرير المالي في الإقتصاديات ذات التضخم المرتفع).

- حيث حدد المعيار الخصائص العامة للإقتصاد ذو التضخم المرتفع في النقاط الخمسة التالية:

- ١- عندما يكون من الأفضل حفظ الثروة في أصول غير نقدية أو بعملة أجنبية مستقرة.
- ٢- عندما يعلن عن الأسعار بعملة أجنبية مستقرة وينظر الناس إلى المبالغ النقدية بتلك العملة.
- ٣- عندما يتم تسعير المعاملات بمبلغ يشمل تعويضاً عن الخسارة المستقبلية المتوقعة للقوة الشرائية للعملة المحلية.
- ٤- عندما تكون الأسعار والأجور وأسعار الفائدة مرتبطة على نحو وثيق بمؤشر الأسعار.
- ٥- عندما تصل معدل التضخم التراكمية خلال فترة ثلاث سنوات إلى نسبة ١٠٠% أو تتجاوزها.

- لذا تم إعادة عرض القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية وأرقام المقارنة حيث أن سعر الصرف لليرة السورية هو (١ دينار أردني = ٤,٠٩٨ ليرة سوري) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢١ و(١ دينار أردني = ٣,٤٩٦ ليرة سوري) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

٩- أثار كوفيد - ١٩

نتيجةً لانتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفشيه في عدة مناطق جغرافية حول العالم بما في ذلك المملكة الأردنية الهاشمية وأثره على الاقتصاد العالمي وبناءً على قرار مجلس الوزراء الأردني بتاريخ ١٧ آذار ٢٠٢٠ تم فرض قانون حظر التجول وتعليق كافة أنشطة الأعمال التجارية والاقتصادية 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 اليقين في بيئة الاقتصاد 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 الأثار 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 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 الأثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المعلنة للموجودات المالية وغير المالية للمنشأة والتي تمثل أفضل تقديرات الإدارة استناداً إلى المعلومات التي يمكن ملاحظتها. تبقى الأسواق متقلبة كما تستمر المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

لدى المنشأة ممتلكات إستثمارية موجودة في الجمهورية العربية السورية وفي الجبل الأسود مونتينيغرو تم تقييمها من قبل مقيمين عقاريين خلال الفترة بسبب تقلبات السوق الناشئة عن الظروف الاقتصادية بسبب Covid - ١٩ وإستناداً إلى نتائج الإختبار كانت القيمة العادلة لها أعلى من القيمة المدرجة في نهاية الفترة المالية.

**Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Consolidated Interim Condensed Financial Statement
and Review Report
for the nine months ended September 30, 2021**

Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
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 September 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	1
Consolidated interim condensed statement of comprehensive income for the nine months ended September 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	2
Consolidated interim condensed statement of changes in equity for the nine months ended September 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	3
Consolidated interim condensed statement of cash flows for the nine months ended September 30, 2021 (Reviewed and unaudited)	4
Notes to the consolidated interim condensed financial statements for the nine months ended September 30, 2021	5-9

Report on Review of Consolidated Interim Condensed Financial Statement

To Messrs. Shareholders
Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

We have reviewed the consolidated interim condensed statement of financial position of Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding) (Public Shareholding Company), as at September 30, 2021, and the related consolidated interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion about this interim 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.

Basis for Qualified Conclusion

- We could not verify the value and the ownership of the investment in associate amounted to JD 4,718,877 as at September 30, 2021 as mentioned in note (6). In addition, we could not verify the company's share of results of associate because we did not receive its audited financial statements. Knowing that the company's management is preparing the supporting documents for this investment, we have received some and we are still waiting for the remaining of the documents to be able to remove the qualified opinion.
- As mention in note No. (7), the company's management did not conduct a new valuation for the land in Black Mountain - Montenegro, as it's last valuation was on October 19, 2011, take into consideration the difference in valuation value that incurred on the parcel that was sold as shown in note No. "7", and also, there is no profit or loss was recognized on the sale of land, and the land value was reduced by the sale amount for lack of determining the purchase cost for each of the lands when purchased.

Qualified Conclusion

Based on our review, and except for the effect of the matter stated in the Basis for Qualified Conclusion paragraph, 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".



Emphasis of Matter

We would like to emphasize on the following:

- International Accounting Standard No. 29 (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) has been applied on the financial statements of Al-Petra Investments Company -limited liability-subsidiary. Which led to representation of the financial statements for the current period in addition to the comparative year to compatible with the International Accounting Standard No. 29, as it is mentioned in note (8).
- We would like to refer to note no. (7), about the existence of land and building in the Syrian Arab Republic, taking into consideration the current situations of the Syrian Arab Republic.
- Without modification on our opinion, we confirm what is mentioned in notes (4, 5).

Talal Abu-Ghazaleh & Co. International

Mohammad Al-Azraq
(License # 1000)



Amman - October 21, 2021

Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

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

	Note	September 30, 2021	December 31, 2020
		(Reviewed and unaudited)	(Audited)
		JD	JD
ASSETS			
Current Assets			
Current accounts at banks		4,474	4,297
Trade receivables	4	214,675	468,349
Other debit balances		43,799	12,642
Investment in agency contracts for investment	5	500,000	500,000
Financial assets at fair value through profit or loss		641	641
Total Current Assets		763,589	985,929
Non-current Assets			
Investment in associate	6	4,718,877	4,718,877
Investment properties	7	9,786,593	10,473,785
Property and equipment		119,681	111,539
Total non-current Assets		14,625,151	15,304,201
TOTAL ASSETS		15,388,740	16,290,130
EQUITY AND LIABILITIES			
Current Liabilities			
Other credit balances		565,073	1,167,953
Total Current Liabilities		565,073	1,167,953
Non-Current Liabilities			
Post-dated checks - non-current		-	4,545
End of service indemnity provision	11	194,442	194,442
Total Non- Current Liabilities		194,442	198,987
Total Liabilities		759,515	1,366,940
Equity			
Capital		20,000,000	20,000,000
Statutory reserve		42,054	42,054
Accumulated losses		(4,967,081)	(4,902,098)
Unrealized loss of financial statements translation differences		(445,748)	(216,766)
Net Equity		14,629,225	14,923,190
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		15,388,740	16,290,130

The accompanying notes form part of these financial statements

Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

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

	<u>For the nine months ended on September 30,</u>		<u>For the three months ended on September 30,</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	JD	JD	JD	JD
Gain on investment in agency contracts for investment	27,110	28,125	9,037	9,375
Recovery of allowance for expected credit losses	22,000	18,600	9,000	13,000
Other revenues	-	224	-	-
Administrative expenses	(115,846)	(160,908)	(27,340)	(60,111)
Loss	(66,736)	(113,959)	(9,303)	(37,736)
Other comprehensive income				
Unrealized (losses) gains on financial statements translation differences	(228,982)	174,501	(99,459)	177,001
Total comprehensive income	(295,718)	60,542	(108,762)	139,265
Weighted average number of shares during the period	20,000,000 share	20,000,000 share		
Loss per share attributable to the shareholders of the parent company	JD (-\003)	JD (-\006)		

The accompanying notes form part of these financial statements

Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of changes in equity for the nine months ended September 30, 2021 - (Reviewed and unaudited)

	Capital		Statutory reserve		Accumulated losses		Unrealized gain (loss) of the financial statements translation differences		Net	
	JD		JD		JD		JD		JD	
For the nine months ended on September 30, 2021										
Balance as at January 1, 2021	20,000,000		42,054		(4,902,098)		(216,766)		14,923,190	
Recovery of IFRS (9) application	-		-		1,753		-		1,753	
Comprehensive income	-		-		(66,736)		(228,982)		(295,718)	
Balance as at September 30, 2021	20,000,000		42,054		(4,967,081)		(445,748)		14,629,225	
For the nine months ended on September 30, 2020										
Balance as at January 1, 2020	20,000,000		42,054		(4,734,078)		(591,669)		14,716,307	
Recovery of IFRS (9) application	-		-		8,200		-		8,200	
Comprehensive income	-		-		(113,959)		174,501		60,542	
Balance as at September 30, 2020	20,000,000		42,054		(4,839,837)		(417,168)		14,785,049	

The accompanying notes form part of these financial statements

Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of cash flows for the nine months ended September 30, 2021
- (Reviewed and unaudited)

	September 30 2021	September 30 2020
	JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Loss	(66,736)	(113,959)
Adjustments for :		
Recovery of allowance for expected credit losses	(22,000)	(18,600)
Depreciation	5,858	5,791
Change in operating assets and liabilities:		
Trade receivables	277,427	45,800
Other debit balances	(31,157)	10,584
Other credit balances	(607,425)	75,085
Net cash from operating activities	(444,033)	4,701
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Proceeds from the sale of investment properties	458,210	-
Purchase of property and equipment	(14,000)	-
Net cash from investing activities	444,210	-
Net change in cash and cash equivalents	177	4,701
Cash and cash equivalents - beginning of period	4,297	6,665
Cash and cash equivalents - end of period	4,474	11,366
Information about non cash transactions		
Reversal of IFRS (9) application	1,753	8,200

The accompanying notes form part of these financial statements

Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

**Notes to the consolidated interim condensed financial statements for the nine months ended
September 30, 2021**

1. Legal status and activities

- Legal status and activity for the parent company and subsidiaries being as detailed below:

Company's Name	Ownership Percentage	Legal status	Registration date at the Ministry of Industry and Trade	Registration number	Main objectives of the company
	%				
Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding)	-	Public shareholding company	February 27, 2006	387	Investment in other companies and financial investments
Al Jabal Al Aswad for Real Estate Investments - Jordan	100	Limited liability company	August 16, 2006	12716	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Bilad Al Sham for Real Estate Investments - Jordan	100	Limited liability company	August 2, 2006	12639	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Al Jabal Al Aswad for Real Estate and Tourism Investments - Montenegro	100	Limited liability company	February 16, 2007	5_355623	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Petra for Investments - Syria	100	Limited liability company	October 20, 2006	7650	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings
Al Motamathela Real Estate - Jordan	100	Limited liability company	November 15, 2009	20376	Purchase of lands and invest in residential and commercial buildings

- The consolidated interim condensed financial statement have been approved by the board of directors in their session dated October 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 statements of the subsidiaries

The consolidated interim condensed financial statements include the financial statements for the parent company which is Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding) and its subsidiaries as at September 30, 2021:

Company name	Percentage of ownership	Paid capital	Total assets	Total liabilities	Accumulated losses	Profit (loss) for the period
	%	JD	JD	JD	JD	JD
Al Jabal Al Aswad for Real Estate Investments L.L.C - Jordan	100	30,000	4,954,271	5,190,619	(266,395)	(4,119)
Bilad Al Sham for Real Estate Investments L.L.C - Jordan	100	30,000	533,197	630,949	(127,952)	27,062
Al Jabal Al Aswad for Real Estate and Tourism Investments L.L.C - Montenegro	100	1	3,661,035	4,156,091	(531,198)	(3,155)
Petra for Investments - L.L.C Syria which Bilad Al Sham owns 75% of it	100	42,857	6,134,519	6,804,125	(698,407)	(220)
Al Motamathela Real Estate - L.C.C - owned by a contract (*)	100	17,179	12,510	-	(4,669)	-

Notes to the consolidated interim condensed financial statements for the nine months ended September 30, 2021

4. Trade receivables

	September 30, 2021 <u>(Reviewed and unaudited)</u>	December 31, 2020 <u>(Audited)</u>
	JD	JD
Al Khayal for Fragrances and Furniture Company receivable (*)	236,500	236,500
Check - Jordan Entertainment Centers Company (**)	137,750	143,750
Jeeda Trade and Housing Company	124,745	124,745
Checks on hand - Mohammad Fayz ahmad Jaber (***)	47,400	69,400
Checks on hand - Ahmad Sa'adeh and Wa'el Yusuf Company	6,422	8,175
Al-Toor for Developing Lands and Real Estates	-	247,674
Expected credit losses allowance (****)	<u>(338,142)</u>	<u>(361,895)</u>
Total	<u><u>214,675</u></u>	<u><u>468,349</u></u>

(*) The company has a first degree real estate mortgage on an apartment owned by one of the partners of Al Khayal for Fragrances and Furniture Company, Samer Fathi Khalaf Al-Share', knowing that the company has filed a law suit with a value of JD 220.000 against Al Khayal for Fragrances and Furniture Company's partner, Samer Fathi Khalaf Al-Share'.

(**) The company has a mortgage of 250,000 shares of Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding) – parent, which are owned to the favor of the Golden Arrow for Lands Developments Company as a guarantee for the receivable.

(***) The company has a first degree mortgage on a plot of land no. (117), Maqatal Al-A'raj basin no. (46) of Jerash lands mortgaged to the favor of Bilad Al-Sham for Real Estate Investments (Holding) as a guarantee for Mr. Mohammad Fayeze Ahmad Jaber's receivable.

(****) Movement of expected credit losses allowance during the period/year is as follows:

	September 30, 2021 <u>(Reviewed and unaudited)</u>	December 31, 2020 <u>(Audited)</u>
	JD	JD
Balance - beginning of period / year	361,895	401,345
Reversal of the effect of applying IFRS (9)	(1,753)	(8,850)
Recovery of allowance for expected credit losses	<u>(22,000)</u>	<u>(30,600)</u>
Balance - end of period \ year	<u><u>338,142</u></u>	<u><u>361,895</u></u>

5. Investment in agency contract for investment

- On June 13, 2013 an agency contract for investment (Mudaraba) was signed between Bilad Al Sham for Real Estate Investments and Al Bunian Engineering for Housing Corporation whereby Bilad Al Sham for real estate investments delivers the amount of JD 500,000 to Al Bunian Engineering Corporation for investing this amount - as it deems appropriate - general agency by the agreed legitimate means and that is for the period between June 15, 2013 until March 1, 2014, and in case of renewal it will be valid for a year begins on March 1, 2021 to March 1, 2022, with the commitment of Al Bunian Engineering to do effort of a keen person to implement what has been assigned of the works mentioned in the contract, and to seek for investing the amount at the moment it is received, in order to achieve the net income percentage of 7% for one financial year subject to increase and decrease and to achieve for Bilad Al Sham for Real Estate Investments a profit percentage of 45% of the realized gain of the year.
- On July 30, 2013, 500,000 shares of Al Sanabel International for Islamic Investments (Holding), owned in favor of Ayman Saleh Ahmad Badri were mortgaged as a guarantee for the investment in agency contract for investment.

6. Investment in associate

- This item represents the amount of the investment in Credit Investment and Development Company - Kongo, with %25 share of the capital of Credit Investment and Development Company (Kingdom of Kongo) amounting to USD 50,000 which runs and holds the franchising right to exploit forests represented by lands with total area of (454,686 hectares), for twenty five years beginning from November 2, 2009.
- A mortgage in favor of Al Sanabel International Holding by the mortgagor Al Raha for Real Estate Investments Company and that is a guarantee for the investment in associate, knowing that the number of the mortgaged shares is four million shares, and based on the board of directors meeting minutes held on March 27, 2018, it was decided to increase the number of the mortgaged shares to 5,402,506 shares instead of 4,000,000 shares to preserve the rights of the company and the shareholders together that were as follows:
 - Raha for Real Estate Investment company 4,000,000 share.
 - Vision Wealth Management company 900,000 share.
 - ARM Real Estate Group 502,506 share.
- On July 5, 2017 the management of the company through (Forest Carbon) evaluated the concession right that is owned by Credit, Investment and Development Company for 100 years in the forest for an amount of USD 145,198,943, knowing that the company's share in the capital of Credit, Investment and Development Company- Congo is 25% of the company's capital amounting to USD 50,000.

7. Investment properties

	September 30, 2021	December 31, 2020
	(Reviewed and unaudited)	(Audited)
	JD	JD
Land and building in the Syrian Arab Republic (*)	6,134,400	6,134,400
Land in Black Mountain - Montenegro (**)	3,652,193	4,339,385
Total	9,786,593	10,473,785

Notes to the consolidated interim condensed financial statements for the nine months ended September 30, 2021

- The movement of investment properties during the period \ year is as follows:

	September 30, 2021	December 31, 2020
	<u>(Reviewed and unaudited)</u>	<u>(Audited)</u>
	JD	JD
Balance - beginning of period /year	10,473,785	10,098,882
Sale of land in Black Mountain - Montenegro	(458,210)	-
Difference of foreign currency translation	(228,982)	374,903
Balance - end of period / year	<u>9,786,593</u>	<u>10,473,785</u>

(*) This item represents the value of a piece of land and a building in the Syrian Arab Republic with area of 103 dunum, and the average fair value has reached as at June 1, 2020, according to the appraisal of a Syrian real estate expert, the amount of USD 8,993,835 (which is equivalent to JD 6,367,635 as at September 30, 2021).

(**) This item represents the 3,878 square meters of land in the Black Mountain -Montenegro as at 31 December 2020, the company owned two plots of land in Black Mountain - Montenegro, the first of which was 5,279 square meters and the second of which was 3,878 square meters. According to two real estate valuers on October 19, 2011, the average fair value was 6,167,470 euros. (Equivalent to JD 5,352,562 as at 31 December 2020) The first piece no. (812) with 5,279-square-meter was sold on January 7, 2021 to BUDAVA PARADISE VIEW, a company registered in Montenegro and authorized to sign ROBERT FAISSAL.

Based on the minutes of the meeting of the Board of Directors held on December 1, 2020 where it was:

[Unanimously agree to assign management to assess the two land blocks in Montenegro by at least two accredited parties until the two plots are separated so that the licensed piece is ready for partnership and the second unlicensed piece is sold at a fair price. There is an offer by an interested company to establish a project on it]

The company's management performed an evaluation of the 5,279 square meters' land sold by two valuers, the first on December 10, 2020 at €93 per meter and valued at €491,000 ,the second on January 14, 2021 at €86 per meter, with a total value of €452,000.

The same piece was valued by a real estate valuator on October 19, 2011 at €550 per meter with a total land value of €2,903,450

8. The impact of applying standard (29)

- The consolidated financial statements for the previous years has been modified in order to line with the international accounting standard number 29 (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies)
- Where the general standards for the hyperinflationary economies has been identified in the following five points:
 - 1- The general population prefers to keep its wealth in non-monetary assets or in a relatively stable foreign currency. Amounts of local currency held are immediately invested to maintain purchasing power;
 - 2- The general population regards monetary amounts not in terms of the local currency but in terms of a relatively stable foreign currency. Prices may be quoted in that currency;
 - 3- sales and purchases on credit take place at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the credit period, even if the period is short;
 - 4- Interest rates, wages and prices are linked to a price index; and
 - 5- The cumulative inflation rate over three years is approaching, or exceeds, 100%.

Notes to the consolidated interim condensed financial statements for the nine months ended September 30, 2021

- Therefore, the consolidated financial statements and the comparative figures have been represented for the current year, where the exchange rate for the Syrian pound is (JD 1 = LS 4.098) as at September 30, 2021 and (JD 1 = LS 3.496) as at December 31, 2020.

9. Impact of the COVID-19

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 company has investment property located in the Syrian Arab Republic and Black Mountain Montenegro, which was valued by real estate estimators during the period due to market fluctuations of economic conditions caused by covid-19, and based on the evaluation results its fair value was higher than the value included at the end of the financial period.