

Al - Rakaez Investment Co. (R.I.C.)



الرقم : 245 / م ر / 20

التاريخ 2020/10/27

الساده بورصة عمان المحترمين

الموضوع/ البيانات المالية الربع الثالث من العام الحالي

تحية طيبة و بعد...

للتكرم بالإطلاع واستناداً لأحكام المادة (13 / ب / 11) من تعليمات إدراج الأوراق المالية لعام 2016 ، نرفق لكم طياً البيانات المالية الربع الثالث من عام 2020 باللغة العربية واللغة الإنجليزية والمراجعة من قبل مدقق الحسابات الخارجي السادة شركة طلال ابو غزالة ومشاركوه الدولية .

وأقبلوا فائق الاحترام

مي سمور

نائب المدير العام



المرفقات :-

البيانات المالية الربع الثالث باللغة العربية

البيانات المالية الربع الثالث باللغة الإنجليزية

شركة الركائز للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

شركة الركائز للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

-	تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية
١	قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ - (مراجعة غير مدققة)
٦-٥	إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

١٠٥١٨٠٨٥٨

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الركائز للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية لشركة الركائز للإستثمار (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠، والقوائم الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". وإن مسؤوليتنا هي التوصل إلى إستنتاج حول هذه المعلومات المالية 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 الموجزة المرحلية طرح الاستفسارات، 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 علماً بكافة الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الإستنتاج

بناءً على مراجعتنا لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية 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)

عمّان في ٢٥ تشرين الأول ٢٠٢٠



شركة الركائز للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ - (مراجعة غير مدققة)

الموجودات	إيضاحات	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٩
الموجودات غير المتداولة			
ممتلكات ومعدات		دينار أردني	دينار أردني
		١٢,٠٩٩,٢١٨	١٢,٢٨٥,٨٥٧
الموجودات المتداولة			
مخزون		٥٢,٣٧٢	٦٤,١٩٤
نم وأرصدة مدينة أخرى	٣	٢٩٣,٥٦٠	٢٦٣,٩١٩
نقد ونقد معادل		٢,٣٨٣	٢٦,٥٨٠
مجموع الموجودات المتداولة		٣٤٨,٣١٥	٣٥٤,٦٩٣
مجموع الموجودات		١٢,٤٤٧,٥٣٣	١٢,٦٤٠,٥٥٠
حقوق الملكية و المطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصرح به والمدفوع		١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠
إحتياطي إجباري		٩٣,٧٠٦	٩٣,٧٠٦
خسائر متراكمة		(١,٦٩٥,٩٢٢)	(١,٠٨٩,٩٧١)
صافي حقوق الملكية		١٠,٨٩٧,٧٨٤	١١,٥٠٣,٧٣٥
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
قروض - الجزء غير المتداول	٤	٤٦١,٣٧١	٤٢٥,٠٠٠
المطلوبات المتداولة			
نم وأرصدة دائنة أخرى		٧٢٧,٣١٤	٤١٥,٣٧٨
قروض - الجزء المتداول	٤	١٥٨,٩٢٩	٢١٢,٥٠٠
بنك دائن		٢٠٢,١٣٥	٨٣,٩٣٧
مجموع المطلوبات		١,٥٤٩,٧٤٩	١,١٣٦,٨١٥
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		١٢,٤٤٧,٥٣٣	١٢,٦٤٠,٥٥٠

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الركائز للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ – (مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في		للتسعة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	الإيرادات
٤٦٠,١٦٥	١,٨٤٤,٢٨٢	٥٦,٧٨٥	٧٨٣,٤١٦	إيرادات الفندق
١١٢,٠٦٨	١٥٢,٦٤٨	٣٦,٢١٨	٥٢,٩٢٦	إيجارات
٥٧٢,٢٣٣	١,٩٩٦,٩٣٠	٩٣,٠٠٣	٨٣٦,٣٤٢	مجموع الإيرادات
				المصاريف
(٦٦١,٦٩٨)	(١,٣٩٧,١٣٠)	(١٤٤,٧٥٤)	(٥٠٤,٠٢٨)	مصاريف تشغيلية
(١٤,١٣٨)	(١٤,٢٢٨)	(٤,٧٤٢)	(٤,٧٤٢)	مصاريف تشغيلية أخرى
(١٠١,٠٤٧)	(١٣٦,٢٥٢)	(٢٨,٥٤٣)	(٤٦,٣٤٧)	مصاريف إدارية
(٣٥٥,٩٧٣)	(٣٥٣,٨٣٤)	(١١٨,٤٠٠)	(١١٧,٩٨٧)	إستهلاكات
(١,١٣٢,٨٥٦)	(١,٩٠١,٤٤٤)	(٢٩٦,٤٣٩)	(٦٧٣,١٠٤)	مجموع المصاريف
(٥٦٠,٦٢٣)	٩٥,٤٨٦	(٢٠٣,٤٣٦)	١٦٣,٢٣٨	(الخسارة) الربح التشغيلية
١٠,٦٠٢	١,٦٦٣	١١,٣٠٧	١٤١	إيرادات أخرى بالصافي
(٥٥,٩٣٠)	(٦٦,٠٥٣)	(١٩,١٨٠)	(١٩,٥٤١)	نكاليف تمويل
(٦٠٥,٩٥١)	٣١,٠٩٦	(٢١١,٣٠٩)	١٤٣,٨٣٨	(الخسارة) الربح
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠			المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(-/٠٤٨) دينار أردني	-/٠٠٢ دينار أردني			حصة المسهم الأساسية من (الخسارة) الربح

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الركائز للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ - (مراجعة غير مدققة)

الاجمالي	خسائر متراكمة	إحتياطي إجباري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
				<u>للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠</u>
١١,٥٠٣,٧٣٥	(١,٠٨٩,٩٧١)	٩٣,٧٠٦	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
(٦٥,٩٥١)	(٦٥,٩٥١)	-	-	الخسارة
<u>١٠,٨٩٧,٧٨٤</u>	<u>(١,٦٩٥,٩٢٢)</u>	<u>٩٣,٧٠٦</u>	<u>١٢,٥٠٠,٠٠٠</u>	رصيد ٣٠ أيلول ٢٠٢٠
				<u>للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩</u>
١١,٤٢٨,٥٥٠	(١,١٥٧,٦٣٧)	٨٦,١٨٧	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٩
٣١,٠٩٦	٣١,٠٩٦	-	-	الربح
<u>١١,٤٥٩,٦٤٦</u>	<u>(١,١٢٦,٥٤١)</u>	<u>٨٦,١٨٧</u>	<u>١٢,٥٠٠,٠٠٠</u>	رصيد ٣٠ أيلول ٢٠١٩

شركة الركائز للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ - (مراجعة غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣١,٠٩٦	(٦٠٥,٩٥١)	(الخسارة) الربح
		تعديلات لـ :
٣٥٣,٨٣٤	٣٥٥,٩٧٣	إستهلاكات
٥٦٣	-	خسارة إستبعاد ممتلكات ومعدات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٦٤,٥٣٤)	(٢٩,٦٤١)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
(١٠,٦٢٠)	١١,٨٢٢	مخزون
٣٣,٧٢٢	٣١١,٩٣٦	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٣٤٤,٠٦١	٤٤,١٣٩	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٨١,٨٧٨)	(١٦٩,٣٣٤)	شراء ممتلكات ومعدات
(١٨١,٨٧٨)	(١٦٩,٣٣٤)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧٦,٦٢٩)	١١٨,١٩٨	بنك دائن
(٨٧,٦٥٥)	(١٧,٢٠٠)	قروض
(١٦٤,٢٨٤)	١٠٠,٩٩٨	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٢,١٠١)	(٢٤,١٩٧)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٣٥,٢٣٤	٢٦,٥٨٠	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٣٣,١٣٣	٢,٣٨٣	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

شركة الركائز للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

١- معلومات عامة

- تأسست الشركة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة في وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٤١٨) بتاريخ ٢٧ أيلول ٢٠٠٦.
- تتمثل غايات وأغراض الشركة الرئيسية في:
 - نادي رياضي.
 - مركز عناية بالجسم والبشرة والأظافر.
 - مطعم سياحي.
 - إقامة وإدارة وتملك المنتجعات السياحية وشرائها وبيعها وتأجيرها.
 - إنشاء الأجنحة الفندقية.
 - شراء وبيع العقارات والأراضي.
- بتاريخ ١ حزيران ٢٠١١ تم الافتتاح الأولي للفندق وباشر العمل بذلك التاريخ وقامت الشركة بتوقيع عقد لإدارة الفندق مع إحدى الشركات الأجنبية بحيث يعمل الفندق تحت العلامة التجارية (Quality Suites) لمدة خمس سنوات تبدأ من تاريخ التشغيل الأولي بتاريخ ١ حزيران ٢٠١١.
- قررت الهيئة العامة العادية بتاريخ ٢٧ آذار ٢٠١٤ إنهاء عقد الإسم التجاري للفندق كوالتي سويتس من تاريخ الفترة التعاقدية الحالية في ٣٠ حزيران ٢٠١٤، وإستبدال الإسم التجاري فندق وأجنحة آياس المملوكة لشركة آياس موتورز شريطة عدم دفع أية مبالغ مقابل إستعمال هذا الإسم.
- تم إقرار القوائم المالية الموجزة المرحلية من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠٢٠.

٢- أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة

- تم إعداد القوائم المالية الموجزة المرحلية للشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموجزة المرحلية تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

٣- ذمم وأرصدة مدينة أخرى

٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
٣٥٣,٠٨٠	٢٨٤,٧٠٢	ذمم تجارية
٢٠,٣٦٧	٣٠,٩٦٦	شيكات برسم التحصيل وفي الصندوق
٣,٢٦٥	١,٥٤٨	ذمم موظفين مدينة
(١٢٥,٢٠٦)	(١٢٥,٢٠٦)	يطرح : مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
٢٥١,٥٠٦	١٩٢,٠١٠	الصافي
٣٩,٩٤٥	٥٥,٠٢١	مصاريف مدفوعة مقدما
٩١٣	١,٧٦٧	مطالبات ضمان إجتماعي - تعويض اصابات عمل
٤٨٠	٦,٣٣٠	تأمينات كفالة بنكية
٣٦٠	٣٦٠	تأمينات مستردة
٣٥٦	٥٣٥	طوابع
-	٧,٥٩٨	ذمة شركة الجزيرة للتجارة - طرف ذو علاقة
-	٢٣٨	أمانات بدل الخدمات
-	٦٠	أخرى
٢٩٣,٥٦٠	٢٦٣,٩١٩	المجموع

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠

٤- قروض

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	الجهة المقرضة	غيات القرض	مدة القرض	الضمانات	مبلغ القرض	الجزء المتداول	الجزء غير المتداول	المجموع
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
يكون إسحق القسط الأول في تاريخ ٢٠ حزيران ٢٠١٩ وتسحق الأقساط الأخرى كل سنة أشهر (موجب أقساط نصف سنوية عدد ٨ أقساط بقيمة ٨٧,٥٠٠ دينار أردني لكل قسط وتسحق القسط الأخير بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ المساهمة في تمويل عملية تحديث الفئق البنك التجاري الأردني									
٥٢٥,٠٠٠	٥٠٧,٨٠٠	٣٧٧,١٨٧	١٣٠,٦١٣	٧٠٠,٠٠٠	كفالة شخصية للمساهم مازن خيري ليس	٧٠٠,٠٠٠	١٣٠,٦١٣	٣٧٧,١٨٧	٥٠٧,٨٠٠
يكون إسحق القسط الأول في تاريخ ٢٠ حزيران ٢٠١٩ وتسحق الأقساط الأخرى كل سنة أشهر (موجب أقساط نصف سنوية عدد ٨ أقساط بقيمة ١٨,٧٥٠ دينار أردني لكل قسط وتسحق القسط الأخير بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ المساهمة في تمويل عملية تحديث فاعلات الفئق البنك التجاري الأردني									
١١٢,٥٠٠	١١٢,٥٠٠	٨٤,١٨٤	٢٨,٣١٦	١٥٠,٠٠٠	كفالة شخصية للمساهم مازن خيري ليس	١٥٠,٠٠٠	٢٨,٣١٦	٨٤,١٨٤	١١٢,٥٠٠
٢٣٧,٥٠٠	٦٢٠,٣٠٠	٤٦١,٣٧١	١٥٨,٩٢٩						
المجموع									

تم إعادة جدولة القروض أعلاه كنتيجة لإنتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠، حيث تم تأجيل سداد أقساط القروض أعلاه، لتصبح اعتباراً من ٣٠ حزيران ٢٠٢١ مع بقاء كافة الشروط والضمانات كما هي.

٥- تأثير كوفيد - ١٩ على أعمال الشركة

نتيجةً لإنتشار 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 بالإضافة إلى تعطيل الأنشطة الاقتصادية وكان لذلك أثر على قطاع المطاعم السياحي، النادي الرياضي مركز العناية بالجسم والبشرة، إقامة وإدارة وتملك المنتجعات السياحية وشراؤها وبيعها وتأجيرها و إنشاء الأجنحة الفندقية والنتيجة لإجراءات الحجر الصحي التي قررها قانون الدفاع. قامت الشركة بتكوين فريق عمل لتقييم الأثار المتوقعة على أعمال الشركة داخل المملكة ولإجراء دراسة أولية بغرض مراجعة وتقييم المخاطر المحتملة والمتعلقة بضمان إستمرار وتشغيل دون إنقطاع في هذه المرحلة، لا تعتبر الإدارة أنه من الممكن تحديد تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي على البيانات المالية المستقبلية للشركة في هذه المرحلة.

إن الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة سيستمرون في مراقبة الوضع في جميع المناطق الجغرافية التي تعمل فيها الشركة وتزويد أصحاب المصالح بالتطورات وفقاً لما تتطلبه الأنظمة واللوائح وفي حال حدوث أي تغييرات في الظروف الحالية سيتم تقديم إفصاحات إضافية أو إقرار تعديلات في القوائم المالية للشركة.

تم وقف النشاط التشغيلي للشركة وذلك لتوقف النشاط السياحي لحين عودة النشاط في المملكة وذلك لتوفير النفقات الخاصة بذلك النشاط.

**Al-Rakaez Investment Company
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Financial Statements
and Review Report
for the nine months ended September 30, 2020**

Al-Rakaez Investment Company
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Index

	<u>Page</u>
Report on review of interim condensed financial information	-
Interim condensed statement of financial position as at September 30, 2020 - (reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the nine month ended September 30, 2020 – (reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the nine month ended September 30, 2020 – (reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the nine month ended September 30, 2020 - (reviewed and unaudited)	4
Notes to the interim condensed financial statements for the nine month ended September 30, 2020	5-6

105180754

Report On Review of Interim Condensed Financial Statement

To Messrs. Shareholders
Al-Rakaez Investment Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

We have reviewed the interim condensed statement of financial position of Al-Rakaez Investment Company (Public Shareholding Company), as at September 30, 2020, and the related 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 condensed financial information in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion about this interim condensed financial information based on our review.

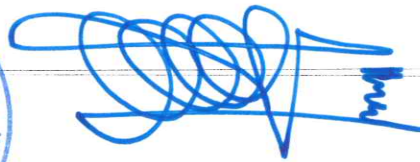
Scope of Review

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 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 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 October 25, 2020

Al-Rakaez Investment Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim condensed statement of financial position as at September 30, 2020 - (reviewed and unaudited)

	Notes	September 30, 2020 (reviewed and unaudited)	December 31, 2019 (audited)
		JD	JD
ASSETS			
Non-current Assets			
Property and equipment		12,099,218	12,285,857
Current Assets			
Inventory		52,372	64,194
Accounts receivable and other debit balances	3	293,560	263,919
Cash and cash equivalents		2,383	26,580
Total Current Assets		348,315	354,693
TOTAL ASSETS		12,447,533	12,640,550
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Authorized and paid-in capital		12,500,000	12,500,000
Statutory reserve		93,706	93,706
Accumulated losses		(1,695,922)	(1,089,971)
Net Equity		10,897,784	11,503,735
Liabilities			
Non Current Liabilities			
Loans - non-current portion	4	461,371	425,000
Current Liabilities			
Accounts payable and other credit balances		727,314	415,378
Loans - current portion	4	158,929	212,500
Bank overdraft		202,135	83,937
Total Liabilities		1,549,749	1,136,815
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		12,447,533	12,640,550

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Al-Rakaez Investment Company
Public Shareholding Company
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim condensed statement of comprehensive income for the nine month ended September 30, 2020
- (reviewed and unaudited)

	For the nine months ended on September 30,		For the three months ended on September 30,	
	2020	2019	2020	2019
	JD	JD	JD	JD
Revenues				
Hotel revenues	460,165	1,844,282	56,785	783,416
Rent revenues	112,068	152,648	36,218	52,926
Total Revenues	572,233	1,996,930	93,003	836,342
Expenses				
Operating expenses	(661,698)	(1,397,130)	(144,754)	(504,028)
Other operating expenses	(14,138)	(14,228)	(4,742)	(4,742)
Administrative expenses	(101,047)	(136,252)	(28,543)	(46,347)
Depreciation	(355,973)	(353,834)	(118,400)	(117,987)
Total Expenses	(1,132,856)	(1,901,444)	(296,439)	(673,104)
Operating (loss) revenue	(560,623)	95,486	(203,436)	163,238
Other revenues, net	10,602	1,663	11,307	141
Finance costs	(55,930)	(66,053)	(19,180)	(19,541)
(Loss) profit	(605,951)	31,096	(211,309)	143,838
Weighted average number of shares	12,500,000	12,500,000		
Basic earning (loss) profit per share	JD (-/048)	JD -/002		

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Interim condensed statement of changes in equity for the nine months ended September 30, 2020 - (reviewed and unaudited)

	Capital	Statutory reserve	Accumulated losses	Total
For the six months ended on September 30, 2020	JD	JD	JD	JD
Balance as at January 1, 2020	12,500,000	93,706	(1,089,971)	11,503,735
Loss	-	-	(605,951)	(605,951)
Balance as at September 30, 2020	12,500,000	93,706	(1,695,922)	10,897,784
For the six months ended on September 30, 2019				
Balance as at January 1, 2019	12,500,000	86,187	(1,157,637)	11,428,550
Profit	-	-	31,096	31,096
Balance as at September 30, 2019	12,500,000	86,187	(1,126,541)	11,459,646

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Al-Rakaez Investment Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim condensed statement of cash flows for the nine month ended September 30, 2020
- (reviewed and unaudited)

	September 30, 2020	September 30, 2019
	JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
(Loss) profit	(605,951)	31,096
Adjustments for :		
Depreciation	355,973	353,834
Loss from disposal of property and equipment	-	563
Change in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and other debit balances	(29,641)	(64,534)
Inventory	11,822	(10,620)
Accounts payable and other credit balances	311,936	33,722
Net cash flow from operating activities	44,139	344,061
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property and equipment	(169,334)	(181,878)
Net cash from investing activities	(169,334)	(181,878)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Bank overdraft	118,198	(76,629)
Loans	(17,200)	(87,655)
Net cash from financing activities	100,998	(164,284)
Net change in cash and cash equivalents	(24,197)	(2,101)
Cash and cash equivalents - beginning of period	26,580	35,234
Cash and cash equivalents - end of period	2,383	33,133

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements

Al-Rakaez Investment Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the interim condensed financial statements for the nine month ended September 30, 2020

1. Legal status and activities

- Al-Rakaez Investment Company established as a public shareholding company and registered in the register of public shareholding companies under number (418) on September 27, 2006.
- The main objectives of the Company are:
 - Sports gym
 - Body, skin and nail care center.
 - Tourist restaurant
 - Establishing, managing, owning, buying, selling and leasing resorts.
 - Establish hotel suits.
 - Buy and sell properties and lands.
- On June 1, 2011, the soft opening of the hotel was held, and the business started on that date. The Company signed a contract with a foreign company to manage the hotel to operate under the trademark (Quality Suites) for a period of five years starting from the date of initial operation on September 1, 2011.
- On March 27, 2014 the General Assembly decided to terminate the contract of the commercial name for the Quality suites hotel starting from the current contract expiry date on June 30, 2014 and replacing it by the commercial name of Ayas Suites and Hotel owned by Ayas motors provided that to amount is paid for using this name.
- The financial statements were approved by the Company's board of directors in its session held on October 24, 2020.

2. Financial statements preparation framework and significant accounting policies

- The 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 interim financial statements are consistent with those policies used in preparing the financial statements for the year ended December 31, 2019.

3. Account receivable and other debit balances

	<u>September 30, 2020</u>	<u>December 31, 2019</u>
	JD	JD
Trade receivables	353,080	284,702
Checks under collection and on hand	20,367	30,966
Employees receivable	3,265	1,548
Less: allowance for expected credit losses	<u>(125,206)</u>	<u>(125,206)</u>
Net	251,506	192,010
Prepaid expenses	39,945	55,021
Social security claim-work injury compensation	913	1,767
Margin guarantee	480	6,330
Refundable deposits	360	360
Stamps	356	535
Al- Jazeera for Trading Co - related party	-	7,598
Services deposits	-	238
Others	<u>-</u>	<u>60</u>
Total	<u>293,560</u>	<u>263,919</u>

Notes to the interim condensed financial statements for the nine month ended September 30, 2020

4. Loans

Lender	Loan objectives	Loan period	Guarantees	Loan amount	June 30, 2020			December 31, 2019
					Current portion	Non-current portion	Total	Total
				JD	JD	JD	JD	JD
Jordan commercial bank	Contribution at the hotel renovation process	The first installment is due on June 30, 2019 and other installments are due every six months (8 semi annual installments each installment amounts to JD 87,500 and the last installment will be due on December 31, 2022)	Personal guarantee of Mr. Mazen Khairee Ayass	700,000	130,613	377,187	507,800	525,000
Jordan commercial bank	Contribution at the conference and occasions halls renovation process	The first installment is due on June 30, 2019 and other installments are due every six months (8 semi annual installments each installment amounts to JD 18,750 and the last installment will be due on December 31, 2022)	Personal guarantee of Mr. Mazen Khairee Ayass	150,000	28,316	84,184	112,500	112,500
Total					158,929	461,371	620,300	637,500

- The company rescheduled the above loans as a result of the outbreak of the emergent Coronavirus (Covid-19) in early 2020, where the loan's installment were postponed, to be as of June 30, 2021, noting that all terms and guarantees are remaining the same.

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

- As a result of the outbreak of the novel Coronavirus (COVID-19) in the beginning of 2020 and its spread in several geographical regions around the world and in addition to its impact on the global economy, including The Hashemite Kingdom of Jordan, it led to disrupting economic activities. This had an impact on the investment sector in the real estate, agricultural, industrial, therapeutic, tourism, service and financial fields, in addition to all other related activities as a result of the quarantine measures set by the Defense Law. The Company's management has built a team to evaluate the estimated impacts of this event on the Company's operating results within The Hashemite Kingdom of Jordan and to conduct a preliminary study to review and assess potential risks to maintain business continuity and maximize uptime at this stage. Management does not consider it possible to provide a quantitative estimation of the expected impact of this outbreak on the Company's future financial statements at this early stage.
- Management and those responsible for governance will continue to monitor the situation in all geographical areas in which the company operates and they will provide stakeholders with the latest developments as required by regulations. In the event of any changes in the current conditions, additional disclosures will be made or amendments will be adopted in the Company's financial statements.
- The operating activity of Ayass Hotel has been ceased until the return of the tourism activity in the Kingdom in order to save expenses related to this activity.