

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

القوائم المالية الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

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

فهرس

صفحة

-	تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية
١	قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)
٨-٥	إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية

١٠٥١٨٠٨٥٨

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية

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

المقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية لشركة الركائز للإستثمار (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣، والقوائم المالية الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". وإن مسؤوليتنا هي التوصل إلى إستنتاج حول القوائم 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 القوائم المالية 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.

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

عزیز عبد القادر
(إجازة رقم ٨٦٧)

عمان في ٢٥ نيسان ٢٠٢٣



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

TAGUCI Building
104 Mecca Street, Um-Uthaina, Amman, Jordan
Tel: +962 6 5100 900
Fax: +962 6 5100 601
P.O.Box: 921100 Amman 11192, Jordan



tagi.com

tagco.amman@tagi.com

مبنى جامعة طلال أبوغزاله
١٠٤ شارع مكة، أم أذينة، عمان، الأردن
هاتف: ٩٦٢ ٦ ٥١٠٠ ٩٠٠
فاكس: ٩٦٢ ٦ ٥١٠٠ ٦٠١
ص.ب: ٩٢١١٠٠ عمان ١١١٩٢، الأردن

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

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣		الموجودات
(مدققة)	(مراجعة غير مدققة)		
دينار أردني	دينار أردني		الموجودات غير المتداولة
١١,٦٨٠,٥١١	١١,٦٤٢,٠٣١	٣	ممتلكات ومعدات
٢٣,٥٠٠	٢٣,٥٠٠		مشروع تحت التنفيذ
١١,٧٠٤,٠١١	١١,٦٦٥,٥٣١		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٤١,٣٦٥	٤٠,٥٢٨		مخزون
٢٤٤,٦٦٠	٣٥٢,٦٥٦		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
١٢٨,٥٧٢	٤١,٤٩٧		نقد ونقد معادل
٤١٤,٥٩٧	٤٣٤,٦٨١		مجموع الموجودات المتداولة
١٢,١١٨,٦٠٨	١٢,١٠٠,٢١٢		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية و المطلوبات
			حقوق الملكية
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح به والمدفوع
١٢٤,٣٥٥	١٢٤,٣٥٥		إحتياطي إجباري
(١,٧٠٣,١٤٣)	(١,٧٥٣,٥٧١)		خسائر متراكمة
١٠,٩٢١,٢١٢	١٠,٨٧٠,٧٨٤		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٥٥٥,٢٠٠	٥٤٤,١٦٧	٤	قروض - الجزء غير المتداول
٤١,٥٦٨	-		شيكات مؤجلة الدفع - الجزء غير المتداول
٥٩٦,٧٦٨	٥٤٤,١٦٧		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٣٨٠,٨٠٣	٥٢٠,٠٤٠		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٢١٩,٨٢٥	١٦٥,٢٢١	٤	قروض - الجزء المتداول
٦٠٠,٦٢٨	٦٨٥,٢٦١		مجموع المطلوبات المتداولة
١,١٩٧,٣٩٦	١,٢٢٩,٤٢٨		مجموع المطلوبات
١٢,١١٨,٦٠٨	١٢,١٠٠,٢١٢		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

شركة الركائز للإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمّان – المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ – (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
دينار أردني	دينار أردني	
٣١٦,٢١٩	٣٨٩,٨٠٩	إيرادات تشغيل الفندق
(٩٢,٥٣٣)	(١٦٤,٤٧٨)	نفقات تشغيل الفندق
٢٢٣,٦٨٦	٢٢٥,٣٣١	ربح تشغيل الفندق
٤٣,٦٣٩	٤١,٢٩١	إيراد إيجارات
١٧,٢٦٠	٥,٠٣٣	إيرادات أخرى بالصافي
(١٨٦,٦١٦)	(٢٢٩,٤٤٢)	مصاريف إدارية
(٧٤,٠٤٨)	(٧٧,٤٤٨)	إستهلاكات
(٤٤,٣٦٠)	(١٥,١٩٣)	تكاليف تمويل
(٢٠,٤٣٩)	(٥٠,٤٢٨)	الخسارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

رأس المال	إحتياطي إجباري	خسائر متراكمة	الاجمالي	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢٤,٣٥٥	(١,٧٠٣,١٤٣)	١٠,٩٢١,٢١٢	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٣
-	-	(٥٠,٤٢٨)	(٥٠,٤٢٨)	الخسارة
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢٤,٣٥٥	(١,٧٥٣,٥٧١)	١٠,٨٧٠,٧٨٤	رصيد ٣١ آذار ٢٠٢٣
١٢,٥٠٠,٠٠٠	٩٣,٧٠٦	(١,٩٦٣,٣١٧)	١٠,٦٣٠,٣٨٩	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢
-	-	(٢٠,٤٣٩)	(٢٠,٤٣٩)	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٢
-	-	(٢٠,٤٣٩)	(٢٠,٤٣٩)	الخسارة
١٢,٥٠٠,٠٠٠	٩٣,٧٠٦	(١,٩٨٣,٧٥٦)	١٠,٦٠٩,٩٥٠	رصيد ٣١ آذار ٢٠٢٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

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

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٠,٤٣٩)	(٥٠,٤٢٨)	الخسارة
		تعديلات لـ :
٧٢,٨٧٦	٧٧,٤٤٨	إستهلاكات
٣,٠٨٤	٣	خسائر إستبعاد ممتلكات ومعدات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(١٦٩,٣٤٨)	(١٠٧,٩٩٦)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
(٢٤,٩٦١)	٨٣٧	مخزون
١٠٣,٩٠٧	١٣٩,٢٣٧	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
(٣٤,٨٨١)	٥٩,١٠١	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
-	(٣٨,٩٧١)	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٣٨,٩٧١)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٠,٠٠٢)	(٦٥,٦٣٧)	قروض
٥٦,٢٥٣	-	بنك دائن
-	(٤١,٥٦٨)	شيكات مؤجلة الدفع
٣٦,٢٥١	(١٠٧,٢٠٥)	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
١,٣٧٠	(٨٧,٠٧٥)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
١٨,٨٧٠	١٢٨,٥٧٢	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٢٠,٢٤٠	٤١,٤٩٧	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية

١- معلومات عامة

- تأسست شركة الركائز للاستثمار كشركة مساهمة عامة وسجلت في سجل الشركات المساهمة العامة في وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٤١٨) بتاريخ ٢٧ أيلول ٢٠٠٦.
- تتمثل غايات وأغراض الشركة في:
 - شراء وبيع الأراضي والعقارات بمختلف أنواعها داخل وخارج المملكة وبناء الوحدات السكنية والمجمعات التجارية والأبراج والمنتجعات السياحية.
 - تطوير وتعميق وتوطين الاستثمارات المختلفة في المملكة من خلال الاستثمارات في جميع القطاعات الاقتصادية داخل المملكة وخارجها وتأسيس أو تملك أو المساهمة في الشركات أو المشاريع المختلفة.
 - استثمار السيولة النقدية المتاحة لها في الودائع والأسهم والمحافظ الاستثمارية.
 - الحصول على الوكالات التجارية والقيام بأعمال الوساطة التجارية والتمثيل التجاري.
- بموجب قرار اللجنة الفنية لهيئة الإستثمار الصادر في جلستها رقم (٢٠٢٠/٧/٣٠/١٩١) الصادر بتاريخ ٩ تموز ٢٠٢٠ تم منح الشركة إعفاء من الرسوم الجمركية لكميات السلع اللازمة لممارسة نشاطها الإقتصادي (المنشآت الفندقية والسياحية) لغايات التحديث والتطوير وإخضاعها لضريبة المبيعات بنسبة الصفر لبعض الموجودات الثابتة في حال تم إستيرادها أو شرائها محلياً خلال ثلاث سنوات من تاريخ قرار اللجنة بالموافقة على كميات السلع المعفاة شريطة أن تكون الشركة مسجلة لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات.
- بموجب الإجراءات التي إتخذتها الحكومة لحماية القطاع السياحي في الأردن تم تخفيض الضريبة العامة على المبيعات للمطاعم السياحية والفنادق لتصبح ٨% بدلاً من ١٦% بإستثناء منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة حيث تنقّى كما هي النسبة ٧% وتخفيض ضريبة الخدمات من قبل المطاعم السياحية والفنادق لتصبح ٥% بدلاً من ١٠% وذلك اعتباراً من ١ تموز ٢٠٢٠.
- تم إقرار القوائم المالية الموجزة المرحلية من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠ نيسان ٢٠٢٣.

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 ٢٠٢٢.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموزعة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

٣- ممتلكات ومعدات

المجموع	أجهزة كمبيوترية			تلفزيونية			أرض		
	كمبيوتر	ثالث	مركبات	معدات	بركة سباحة	ثقة سكنية	مبنى الفندق	مبنى أرضي	مبنى أرضي
٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٣
المجموع	١٦,١٩٧,٦٠٣	١,٢٩١,٣٦٥	١,٤٥٨,٨٥١	٣٦,٥٠٠	١٤٦,٤٥٦	٢٠٠,١٥	١٤٦,٤٥٦	٢٠٠,١٥	١٤٦,٤٥٦
٣٨,٩٧١	١٢,٩٥٤	٢٤,٩١١	-	-	-	-	-	-	-
(٢١٢)	-	(٢١٢)	-	-	-	-	-	-	-
١٦,٢٣٦,٣١٢	١,٣٠٤,٣١٩	١,٤٨٢,٧٣٠	٣٦,٥٠٠	١٤٦,٤٥٦	٢٠٠,١٥	١٤٦,٤٥٦	٢٠٠,١٥	١٤٦,٤٥٦	٢٠٠,١٥
٤,٥١٧,٠٩٢	٩٥١,٢٥٢	١,٢٣٩,٧٩٠	١٧,٠٩٣	١٧,٧٣١	١٥١,٦٧٨	١٦,٢٨٠	٢١,٠٥١	٢,٠٥٦,٢١٧	-
٧٧,٤٤٨	١١,٤٦٤	٩,٤٥٢	١,١٠٦	٢,٥٦٦	٣,٥٠٠	-	٥٧٧	٤٨,٨٣٣	-
(٢٠٩)	-	(٢٠٩)	-	-	-	-	-	-	-
٤,٥٩٤,٣٣١	٩٦٢,٧١٦	١,٢٤٩,٠٣٣	١٨,١٩٩	٧,٢٩٧	١٥٥,١٧٨	١٦,٢٨٠	٢١,٥٧٨	٢,١٠١,٥٠٠	-
١١,٦٤٢,٠٣١	٣٤١,٦٠٣	٢٣٢,١٩٧	١٨,٣٠١	٧١,٥٩	٤٤,٨٣٧	١	٨٣,٦١٨	٧,٩٦١,٠١٨	٣,١٧٧,٧٤٧
١٥,٩٢٨,٢٨٢	١,١٨٠,٣٦٧	١,٤٥٤,٤٨٣	١٩,٠٠٠	١٤٦,٧٩٧	٢٠٠,١٥	١٦,٢٨١	١٠٥,٢٤٦	٩,١٢٨,٣٤٦	٣,١٧٧,٧٤٧
٣١,٢٤٩	١١,٤٩٢	٧,٢٥٧	١٧,٥٠٠	-	-	-	-	-	-
٢١٢,٥٨٤	١٢٥,١٣٥	٥٨٤	-	-	-	-	-	١٣٦,٨٦٥	-
(٢٩,٥١٧)	(٢٥,١٢٩)	(٢,٤٧٣)	-	(٣٤١)	-	-	(١٩)	-	-
١٦,١٩٧,٦٠٣	١,٢٩١,٣٦٥	١,٤٥٨,٨٥١	٣٦,٥٠٠	١٤٦,٤٥٦	٢٠٠,١٥	١٦,٢٨١	١٠٥,٢٤٦	٩,١٢٨,٣٤٦	٣,١٧٧,٧٤٧
٤,٢٤٨,٤٦٠	٩٤٥,٩١٢	١,١٩٨,٢٣٧	١٤,٢٠٠	٥٧,٥٠٠	١٣٧,٦٧٧	١٦,٢٨٠	١٨,٩٤٥	١,٨٥٩,١٥٩	-
٢٩٧,٥٦٦	٣١,٩٧٢	٤٢,٧٦٠	٢,٨٩٣	١,٠٢٦٣	١٤,٠٠١	-	٢,١٠٦	١٩٣,٥٧١	-
(٢٨,٩٣٩)	(٢٦,١٣٢)	(٢,٢٠٧)	-	(٨٧)	-	-	-	(١٣)	-
٤,٥١٧,٠٩٢	٩٥١,٢٥٢	١,٢٣٩,٧٩٠	١٧,٠٩٣	١٧,٧٣١	١٥١,٦٧٨	١٦,٢٨٠	٢١,٠٥١	٢,٠٥٦,٢١٧	-
١١,٦٨٠,٥١١	٣٤١,١٢٣	٢١٩,٠٦١	١٩,٤٠٧	٧٨,٧٢٥	٤٨,٣٢٧	١	٨٤,١٩٥	٧,٧١٢,٩٢٥	٣,١٧٧,٧٤٧
٦	٦	٦	٦	٦	٦	٦	٦	٦	٦

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢

الكلية

الرصيد في بداية السنة

إضافات

تحويلات

إستثمارات

الرصيد في نهاية السنة

الإستهلاك المتراكم

الرصيد في بداية السنة

إستثمارات

الرصيد في نهاية السنة

الصلبي

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

٤- قروض

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣							
المجموع	المجموع	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	معدل الفائدة	مبلغ القرض	الضمانات	مدة القرض	غيات القرض
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	%	دينار أردني			الجهة المقرضة
٣٣٢,٨٠٠	٢٧٧,٨٠٠	١٧٥,٠٠٠	١٠٢,٨٠٠	١١,٧٥	٧٠٠,٠٠٠	كالة الشخصية للمساهم مازن خيري إليش	يحدد بموجب أقساط نصف سنوية ولحقن السداد التام	المساهمة في تمويل عملية تحديث الفئق
								إشيك التجاري الأردني
٥١,٧٥٠	٥١,٧٥٠	٢٧,٥٠٠	١٨,٧٥٠	١١,٧٥	١٥٠,٠٠٠	كالة الشخصية للمساهم مازن خيري إليش	يحدد القرض بموجب أقساط نصف سنوية بقيمة ١٨,٧٥٠ دينار أردني ولحقن السداد التام	المساهمة في تمويل عملية تحديث قاعات الفئق
								إشيك التجاري الأردني
٢٨٥,٩٧٥	٢٧٥,٣٢٨	٢٣١,٦١٧	٤٢,٦١١	٤	٤٠٠,٠٠٠	كالة الشخصية للمساهم مازن خيري إليش	يحدد القرض بموجب أقساط شهرية ولحقن السداد التام	المساهمة في تمويل عملية صيانة الفئق
٧٧٥,٠٢٥	٧٠٩,٣٨٨	٥٤٤,١٦٧	١٦٥,٢٢١					المجموع

٥- الآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية

نتيجة النزاع العالمي الحالي حيث أخذت المنشأة بعين الاعتبار أي تأثير محتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في مدخلات عوامل الإقتصاد الكلي المستقبلية عند تحديد مدى شدة وإحتمالية السيناريوهات الاقتصادية لتحديد الخسائر الإنتمانية المتوقعة.

نتيجة التأثيرات المحتملة لفيروس كورونا، فإن إدارة المنشأة قد أخذت المعلومات المستقبلية للإثني عشرة شهراً التالية لفترة التقرير على الأقل سواء ما يتعلق بالتأثيرات السلبية للفيروس على سير الأعمال أو القدرة على سداد الديون الخاصة بها. وقامت إدارة المنشأة بعمل دراسة للآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية 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.

٦- إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ لتتناسب مع العرض المستخدم في ٣١ آذار ٢٠٢٣.

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

**Interim Condensed Financial Statements
and Review Report
for the three months ended March 31, 2023**

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 March 31, 2023 – (Reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the three months ended March 31, 2023 – (Reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the three months ended March 31, 2023 – (Reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the three months ended March 31, 2023 – (Reviewed and unaudited)	4
Notes to the interim condensed financial statements for the three months ended March 31, 2023	5-8

105180858

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 March 31, 2023, and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this 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 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


Aziz Abdelkader
(License # 867)
Amman April 25, 2023

MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

TAGUCI Building
104 Mecca Street, Um-Uthaina, Amman, Jordan
Tel: +962 6 5100 900
Fax: +962 6 5100 601
P.O.Box: 921100 Amman 11192, Jordan



tagi.com

tagco.amman@tagi.com

مبنى جامعة طلال أبو غزالة
١٠٤ شارع مكة، أم أذينة، عمان، الأردن
هاتف: ٩٦٢ ٦ ٥١٠٠ ٩٠٠
فاكس: ٩٦٢ ٦ ٥١٠٠ ٦٠١
ص.ب: ٩٢١١٠٠ عمان ١١١٩٢، الأردن

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

Interim condensed statement of financial position as at March 31, 2023 – (Reviewed and unaudited)

	Notes	March 31, 2023 (Reviewed and unaudited)	December 31, 2022 (Audited)
		JD	JD
ASSETS			
Non-current Assets			
Property and equipment	3	11,642,031	11,680,511
Project under construction		23,500	23,500
Total Non-current Assets		11,665,531	11,704,011
Current Assets			
Inventory		40,528	41,365
Accounts receivable and other debit balances		352,656	244,660
Cash and cash equivalents		41,497	128,572
Total Current Assets		434,681	414,597
TOTAL ASSETS		12,100,212	12,118,608
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Authorized and paid up capital		12,500,000	12,500,000
Statutory reserve		124,355	124,355
Accumulated losses		(1,753,571)	(1,703,143)
Net Equity		10,870,784	10,921,212
Liabilities			
Non-current Liabilities			
Loan-non current portion	4	544,167	555,200
Postpond checks-non current portion		-	41,568
Total Non-current Liabilities		544,167	596,768
Current Liabilities			
Accounts payable and other credit balances		520,040	380,803
Loans-current portion	4	165,221	219,825
Total Current Liabilities		685,261	600,628
Total Liabilities		1,229,428	1,197,396
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		12,100,212	12,118,608

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements Interim condensed

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

Interim condensed statement of comprehensive income for the three months ended March 31, 2023
– (Reviewed and unaudited)

	March 31, 2023	March 31, 2022
	JD	JD
Hotel operating revenues	389,809	316,219
Hotel operating expenses	(164,478)	(92,533)
Hotel operating profit	225,331	223,686
Rent revenue	41,291	43,639
Other revenues, net	5,033	17,260
Administrative expenses	(229,442)	(186,616)
Depreciation	(77,448)	(74,048)
Financing costs	(15,193)	(44,360)
Loss	(50,428)	(20,439)

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements Interim condensed

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

Interim condensed statement of changes in equity for the three months ended March 31, 2023 - (Reviewed and unaudited)

	Capital	Statutory reserve	Accumulated losses	Total
For the three months ended on March 31, 2023	JD	JD	JD	JD
Balance as at January 1, 2023	12,500,000	124,355	(1,703,143)	10,921,212
Loss	-	-	(50,428)	(50,428)
Balance as at March 31, 2023	12,500,000	124,355	(1,753,571)	10,870,784
For the three months ended on March 31, 2022				
Balance as at January 1, 2022	12,500,000	93,706	(1,963,317)	10,630,389
Loss	-	-	(20,439)	(20,439)
Balance as at March 31, 2022	12,500,000	93,706	(1,983,756)	10,609,950

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements Interim condensed

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

Interim condensed statement of cash flows for the three months ended March 31, 2023
- (Reviewed and unaudited)

	March 31, 2023	March 31, 2022
	JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Loss	(50,428)	(20,439)
Adjustments for :		
Depreciation	77,448	72,876
Loss from disposal of property and equipment	3	3,084
Change in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and other debit balances	(107,996)	(169,348)
Inventory	837	(24,961)
Accounts payable and other credit balances	139,237	103,907
Net cash from operating activities	59,101	(34,881)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property and equipment	(38,971)	-
Net cash from investing activities	(38,971)	-
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Loan	(65,637)	(20,002)
Bank overdraft	-	56,253
Postpond checks	(41,568)	-
Net cash from financing activities	(107,205)	36,251
Net change in cash and cash equivalents	(87,075)	1,370
Cash and cash equivalents - beginning of period	128,572	18,870
Cash and cash equivalents - end of period	41,497	20,240

The accompanying notes constitute an integral part of these financial statements Interim condensed

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

Notes to the interim condensed financial statements

1. Legal status and activities

- Al-Rakaez Investment Company was 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:
 - Buying and selling of real estate inside and outside the Kingdom, and building residential units, commercial complex, towers, and tourist resorts.
 - Developing, deepening and settling different investments in the Kingdom through investing in all economic sectors inside and outside the Kingdom, and establishing, acquisition or owning shares in companies or in different projects.
 - Investing available liquidity in deposits, shares and investment portfolios.
 - Obtaining brands as agent, performing brokerage and trade representation.
 - According to the resolution of the technical committee of Investment Commission issued in its session No.(191/30/7/2020) dated on July 9, 2020, the company granted an exemption from custom fees for the quantity of merchandise necessary for operating its economic activity (Hotel and tourism entities) for the purposes of renovations and development subject to zero rate of sales tax for some of fixed assets imported or purchased locally during three years from the date of the committee's decision approval on quantity of exempted goods provided that the company is registered with Income and Sale Tax Department.
 - Based on the government's actions taken to protect the tourism sector in Jordan the sales tax on tourism restaurants and hotels reduced to become 8% instead of 16% with the exception to the Aqaba Special Economic Zone where the rate remains the same 7% and reduced the tax services for tourism restaurants and hotels to become 5% instead of 10% effective on July 1, 2020.
- The financial statements were approved by the Company's board of directors in its session held on April 20, 2023.

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 consolidated interim financial statement are consistent with those policies used in preparing the financial statements for the year ended December 31, 2022.

Notes to the interim condensed financial statements for the three months ended March 31, 2023

3. Property and equipment

	March 31, 2023		Residential apartment		Swimming pool		Elevators		Heating, cooling and pumps		Vehicles		Furnitures		Electrical equipment and computers		Total	
	Land	Hotel building	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Cost																		
Beginning of period balance	3,177,747	9,765,142		105,246	16,281		200,015		146,456		36,500		1,458,851		1,291,365		16,197,603	
Additions	-	1,926	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,091		12,954		38,971	
Disposal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(212)		-		(212)	
End of period balance	3,177,747	9,767,068		105,246	16,281		200,015		146,456		36,500		1,482,730		1,304,319		16,236,362	
Accumulated depreciation																		
Beginning of period balance	-	2,052,217		21,051	16,280		151,678		67,731		17,093		1,239,790		951,252		4,517,092	
Depreciation	-	48,833		527	-		3,500		2,566		1,106		9,452		11,464		77,448	
Disposals	-	-		-	-		-		-		-		(209)		-		(209)	
End of period balance	-	2,101,050		21,578	16,280		155,178		70,297		18,199		1,249,033		962,716		4,594,331	
Net	3,177,747	7,666,018		83,668	1		44,837		76,159		18,301		233,697		341,603		11,642,031	
December 31, 2022																		
Cost																		
Beginning of year balance	3,177,747	9,628,346		105,246	16,281		200,015		146,797		19,000		1,454,483		1,180,367		15,928,282	
Additions	-	-		-	-		-		-		17,500		7,257		11,492		36,249	
Transfers	-	136,865		-	-		-		-		-		584		125,135		262,584	
Disposal	-	(69)		-	-		-		(341)		-		(3,473)		(25,629)		(29,512)	
End of year balance	3,177,747	9,765,142		105,246	16,281		200,015		146,456		36,500		1,458,851		1,291,365		16,197,603	
Accumulated depreciation																		
Beginning of year balance	-	1,859,659		18,945	16,280		137,677		57,550		14,200		1,198,237		945,912		4,248,460	
Depreciation	-	192,571		2,106	-		14,001		10,263		2,893		43,760		31,972		297,566	
Disposals	-	(13)		-	-		-		(82)		-		(2,207)		(26,632)		(28,934)	
End of year balance	-	2,052,217		21,051	16,280		151,678		67,731		17,093		1,239,790		951,252		4,517,092	
Net	3,177,747	7,712,925		84,195	1		48,337		78,725		19,407		219,061		340,113		11,680,511	

Notes to the interim condensed financial statements for the three months ended March 31, 2023

4. Loans

Lender	Loan objectives	Loan period	Guarantees	Loan amount	Interest rate	March 31, 2023			December 31, 2022	
						Current portion	Non-current portion	Total	Total	Total
				JD	%	JD	JD	JD	JD	JD
Jordan commercial bank	Contribution to the hotel renovation process	The loan is to be repaid in half annual installments until it's all paid	Personal guarantee of Mr. Mazen Khairi Ayass	700,000	11.75	102,800	175,000	277,800		332,800
Jordan commercial bank	Contribution to financing the upgrading of hotel halls	The loan is to be repaid in half annual installments with amount of JD18,750 each until it's all paid	Personal guarantee of Mr. Mazen Khairi Ayass	150,000	11.75	18,750	37,500	56,250		56,250
Jordan commercial bank	Contribution to financing the hotel maintenance	The loan is to be repaid in monthly installments until it's all paid	Personal guarantee of Mr. Mazen Khairi Ayass	400,000	4	43,671	331,667	375,338		385,975
Total						165,221	544,167	709,388		775,025

5. The potential effects of economic fluctuations

As a result of the current global conflict, where the entity has taken into account any possible impact of current economic fluctuations in the inputs of future macroeconomic factors when determining the severity and probability of economic scenarios to determine expected credit losses.

Because of the potential effects of the Corona virus, the management of the entity has taken future information for the twelve months following the reporting period at least, whether related to the negative effects of the virus on the business process or the ability to pay its debts. The management of the entity has made a study of the potential effects of the current economic fluctuations to determine the declared amounts of the entity's financial and non-financial assets that represent management's best estimates based on observable information. Markets remain volatile and the amounts recorded remain sensitive to fluctuations in the market.

6. Reclassification

March 31, 2022 balances have been reclassified to conform to the adopted classification in March 31, 2023.