

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



الرقم: 137/م هـ / 18

التاريخ: 2018/07/30

السادة بورصة عمان المحترمين

الموضوع/ البيانات المالية النصف السنوية من العام الحالي

تحية طيبة و بعد...

للتكرم بالإطلاع وإستناداً لأحكام المادة ( 13 / ب / 11 ) من تعليمات إدراج الأوراق المالية لعام 2016 ، نرفق لكم طياً البيانات

المالية النصف السنوية من عام 2019 باللغة العربية واللغة الإنجليزية والمراجعة من قبل مدقق الحسابات الخارجي السادة شركة

طلال ابو غزالة ومشاركوه الدولية ، علماً أننا سنقوم بنشرها في صحيفة " صدى الشعب " يوم الخميس الموافق 2019/07/25 .

وأقبلوا فائق الإحترام

مي سمور

نائب المدير العام



المرفقات :-

البيانات المالية النصف السنوية باللغة العربية

البيانات المالية النصف السنوية باللغة الإنجليزية

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٥ نزر ٢٠١٩
الرقم المتسلسل: ٢٥٥٨
رقم الملف: ٧١٤٦١
الجهة المختصة: المدير العام

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

القوائم المالية الموجزة المرحلية  
وتقرير المراجعة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

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 حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٥	إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية للسته أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

١٠٥١٨٠٧٥٤

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 ٣٠ حزيران ٢٠١٩، والقوائم المالية الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة المنتهية بذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية استناداً 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.

أساس الإستنتاج المتحفظ

لم نحصل على كشف تحليلي للبنود الواردة في الممتلكات والمعدات بإستثناء الأرض ومبنى الفندق للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩، علماً بأن الإدارة تقوم حالياً بتجهيز كشوفات تحليلية لتلك البنود من خلال الجرد الفعلي وعمل التسويات اللازمة خلال عام ٢٠١٩.

الإستنتاج المتحفظ

بناءً على مراجعتنا، وبإستثناء أثر ما هو وارد في فقرة أساس الإستنتاج المتحفظ، 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 الأذرق  
(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ١٥ تموز ٢٠١٩



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

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	٣٠ حزيران ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	الموجودات
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات غير المتداولة
١٢,٤٨٩,٧٩٢	١٢,٣٧٥,٩٦٥	ممتلكات ومعدات
		الموجودات المتداولة
٥٦,٢٢٠	٦٩,٧٩٨	مخزون
٢٥٠,٦٧١	٣٥٥,٤٣٢	نعم وأرصدة مدينة أخرى
٣٥,٢٣٤	١٩,٥٨٣	نقد ونقد معادل
٣٤٢,١٢٥	٤٤٤,٨١٣	مجموع الموجودات المتداولة
١٢,٨٣١,٩١٧	١٢,٨٢٠,٧٧٨	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمدفوع
٨٦,١٨٧	٨٦,١٨٧	إحتياطي إجباري
(١,١٥٧,٦٣٧)	(١,٢٧٠,٣٧٩)	خسائر متراكمة
١١,٤٢٨,٥٥٠	١١,٣١٥,٨٠٨	صافي حقوق الملكية
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
٥٣١,٤٠٥	-	قروض - الجزء غير المتداول
		المطلوبات المتداولة
١٣٥,٦٢٠	١٩٤,٢٤٠	بنك دائن
٥٢٣,٨٤٢	٦١٣,٧٧٣	نعم وأرصدة دائنة أخرى
٢١٢,٥٠٠	٦٩٦,٩٥٧	قروض - الجزء المتداول
٨٧١,٩٦٢	١,٥٠٤,٩٧٠	مجموع المطلوبات المتداولة
١,٤٠٣,٣٦٧	١,٥٠٤,٩٧٠	مجموع المطلوبات
١٢,٨٣١,٩١٧	١٢,٨٢٠,٧٧٨	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للفترة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في		للسنة أشهر المنتهية في		
٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	الإيرادات
٤٧٦,٦٩٤	٥٥٨,٨٠٩	٩٨٧,٩٤٥	١,٠٦٠,٨٦٦	إيرادات النقد
٤٦,٢٨٧	٥٠,٤٦١	٩٢,٠٧٥	٩٩,٧٢٢	إيجارات
٥٢٢,٩٨١	٦٠٩,٢٧٠	١,٠٨٠,٠٢٠	١,١٦٠,٥٨٨	مجموع الإيرادات
				المصاريف
(٤٢٨,٢٠٣)	(٤٥٣,٣٩٥)	(٨٥٣,٠٩٨)	(٨٩٣,١٠٢)	مصاريف تشغيلية
(٤,٧٤٣)	(٤,٧٤٣)	(٩,٤٨٦)	(٩,٤٨٦)	مصاريف تشغيلية أخرى
(٤٤,٣٣٧)	(٤٥,٥٩١)	(٨٤,٧٢٣)	(٨٩,٩٠٥)	مصاريف إدارية
(١١٠,٦٩٩)	(١١٧,٧٦٨)	(٢٢٦,٠٧٠)	(٢٣٥,٨٤٧)	إستهلاكات
(٥٨٧,٩٨٢)	(٦٢١,٤٩٧)	(١,١٧٣,٣٧٧)	(١,٢٢٨,٣٤٠)	مجموع المصاريف
(٦٥,٠٠١)	(١٢,٢٢٧)	(٩٣,٣٥٧)	(٦٧,٧٥٢)	الخسارة التشغيلية
٧٦٩	١,١٤٢	١,٤٩٣	١,٥٢٢	إيرادات أخرى
(٢٤,٠٤٤)	(٢١,٤٦٩)	(٣٥,٣٢٨)	(٤٦,٥١٢)	تكاليف تمويل
(٨٨,٢٧٦)	(٣٢,٥٥٤)	(١٢٧,١٩٢)	(١١٢,٧٤٢)	الخسارة
		١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعند الأسهم
		(١٠/-) دينار أردني	(٠٩/-) دينار أردني	حصة السهم من الخسارة

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

الإجمالي	خسائر متراكمة	إحتياطي إجباري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
				<u>للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩</u>
١١,٤٢٨,٥٥٠	(١,١٥٧,٦٣٧)	٨٦,١٨٧	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٩
(١١٢,٧٤٢)	(١١٢,٧٤٢)	-	-	الخصلة
<u>١١,٣١٥,٨٠٨</u>	<u>(١,٢٧٠,٣٧٩)</u>	<u>٨٦,١٨٧</u>	<u>١٢,٥٠٠,٠٠٠</u>	رصيد ٣٠ حزيران ٢٠١٩
				<u>للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨</u>
١١,٦٩٥,٠٤٩	(٨٩١,١٣٨)	٨٦,١٨٧	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٨
(١٢٧,١٩٢)	(١٢٧,١٩٢)	-	-	الخصلة
<u>١١,٥٦٧,٨٥٧</u>	<u>(١,٠١٨,٣٣٠)</u>	<u>٨٦,١٨٧</u>	<u>١٢,٥٠٠,٠٠٠</u>	رصيد ٣٠ حزيران ٢٠١٨

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

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣٠ حزيران ٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٢٧,١٩٢)	(١١٢,٧٤٢)	الخسارة
		تعديلات لـ :
٢٢٦,٠٧٠	٢٣٥,٨٤٧	إستهلاكات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(٢٨٦,٨٢٤)	(١٠٤,٧٦١)	نم و أرصدة مدينة أخرى
(٤,٤٨٣)	(١٣,٥٧٨)	مخزون
(٨٨,١٧٩)	٨٩,٩٣١	نم و أرصدة دائنة أخرى
(٢٨٠,٦٠٨)	٩٤,٦٩٧	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٣٦,٢٧٧)	(١٢٢,٠٢٠)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢٣٦,٢٧٧)	(١٢٢,٠٢٠)	صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٥٤,٩٢٩	٥٨,٦٢٠	بنك دائن
٣٧٢,٤١٤	(٤٦,٩٤٨)	قرض
٥٢٧,٣٤٣	١١,٦٧٢	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
١٠,٤٥٨	(١٥,٦٥١)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٢٣,٧٦١	٣٥,٢٣٤	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٣٤,٢١٩	١٩,٥٨٣	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة



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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٩

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 الرئيسية 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.
  - إنشاء أجنحة فندقية وفنادق.
  - مطعم سياحي.
  - نادي رياضي.
  - مركز عناية بالجسم والبشرة والأظافر.
- بتاريخ ١ حزيران ٢٠١١ تم الافتتاح الأولي للفندق وبإشراف 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 كواليتي سويتس من تاريخ الفترة التعاقدية الحالية في ٣٠ حزيران ٢٠١٤، وإستبداله بالإسم التجاري فندق واجنحة آياس المملوك 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 ١٥ تموز ٢٠١٩.

٢- أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة

- تم إعداد القوائم المالية الموجزة المرحلية للشركة وفقا 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 ٢٠١٨.

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

**Financial Statements  
and Review Report  
for the Six months ended June 30, 2019**

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

**Index**

	<b><u>Page</u></b>
Report on review of interim condensed financial information	-
Interim condensed statement of financial position as June 30, 2019 - (reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the six month ended June 30, 2019- (reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the six month ended June 30, 2019- (reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the six month ended June 30, 2019- (reviewed and unaudited)	4
Notes to the interim condensed financial statements for the six month ended June 30, 2019	5

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 June 30, 2019, and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this 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.

Basis of Qualified Conclusion

We did not obtain detailed assets registry for the property and equipment items except for the land and the hotel building for the period ended June 30, 2019 noting that management is currently working on preparing detailed assets registry through physical count and making the proper reconciliations during year 2019.

Qualified Conclusion

Based on our review, except for the effect mentioned in the basis of qualified conclusion paragraph nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying separate interim condensed financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting".



Talal Abu-Ghazaleh & Co. International

Mohammad Al-Azraq  
(License # 1000)

Amman, on July 15, 2019

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

Interim condensed statement of financial position as at June 30, 2019- (reviewed and unaudited)

	June 30, 2019 (reviewed and unaudited)	December 31, 2018 (audited)
	JD	JD
<b>ASSETS</b>		
<b>Non-current Assets</b>		
Property and equipment	12,375,965	12,489,792
<b>Current Assets</b>		
Inventory	69,798	56,220
Accounts receivable and other debit balances	355,432	250,671
Cash and cash equivalents	19,583	35,234
<b>Total Current Assets</b>	<b>444,813</b>	<b>342,125</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>12,820,778</b>	<b>12,831,917</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>		
<b>Equity</b>		
Authorized and paid-in capital	12,500,000	12,500,000
Statutory reserve	86,187	86,187
Accumulated losses	(1,270,379)	(1,157,637)
<b>Net Equity</b>	<b>11,315,808</b>	<b>11,428,550</b>
<b>Liabilities</b>		
<b>Non Current Liabilities</b>		
Loan - non current portion	-	531,405
<b>Total non Current Liabilities</b>	<b>-</b>	<b>531,405</b>
<b>Non Current Liabilities</b>		
Accounts payable and other credit balances	613,773	523,842
Bank overdraft	194,240	135,620
Loan - current portion	696,957	212,500
<b>Total Current Liabilities</b>	<b>1,504,970</b>	<b>871,962</b>
<b>Total Liabilities</b>	<b>1,504,970</b>	<b>1,403,367</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>12,820,778</b>	<b>12,831,917</b>

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

**Interim condensed statement of comprehensive income for the six month ended June 30, 2019**  
**- (reviewed and unaudited)**

	For the six months ended on		For the three months ended on	
	June 30, 2019	June 30, 2018	June 30, 2019	June 30, 2018
	JD	JD	JD	JD
<b>Revenues</b>				
Hotel revenues	1,060,866	987,945	558,809	476,694
Rent revenues	99,722	92,075	50,461	46,287
<b>Total Revenues</b>	<u>1,160,588</u>	<u>1,080,020</u>	<u>609,270</u>	<u>522,981</u>
<b>Expenses</b>				
Operating expenses	(893,102)	(853,098)	(453,395)	(428,203)
Other operating expenses	(9,486)	(9,486)	(4,743)	(4,743)
Administrative expenses	(89,905)	(84,723)	(45,591)	(44,337)
Depreciation	(235,847)	(226,070)	(117,768)	(110,699)
<b>Total Expenses</b>	<u>(1,228,340)</u>	<u>(1,173,377)</u>	<u>(621,497)</u>	<u>(587,982)</u>
Operating loss	(67,752)	(93,357)	(12,227)	(65,001)
Other revenues	1,522	1,493	1,142	769
Finance costs	(46,512)	(35,328)	(21,469)	(24,044)
<b>Loss</b>	<u>(112,742)</u>	<u>(127,192)</u>	<u>(32,554)</u>	<u>(88,276)</u>
Weighted average number of shares	<u>12,500,000</u>	<u>12,500,000</u>		
Loss per share	<u>JD (009/-)</u>	<u>JD (010/-)</u>		

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

Interim condensed statement of changes in equity for the six months ended June 30, 2019 – (reviewed and unaudited)

	Capital		Statutory reserve		Accumulated losses		Total	
	JD		JD		JD		JD	
<b>For the six months ended on June 30, 2019</b>								
Balance as at January 1, 2019	12,500,000		86,187		(1,157,637)		11,428,550	
Loss	-		-		(112,742)		(112,742)	
Balance as at June 30, 2019	12,500,000		86,187		(1,270,379)		11,315,808	
<b>For the six months ended on June 30, 2018</b>								
Balance as at January 1, 2018	12,500,000		86,187		(891,138)		11,695,049	
Loss	-		-		(127,192)		(127,192)	
Balance as at June 30, 2018	12,500,000		86,187		(1,018,330)		11,567,857	

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

**Interim condensed statement of cash flows for the six month ended June 30, 2019**  
**- (reviewed and unaudited)**

	<u>June 30, 2019</u>	<u>June 30, 2018</u>
	JD	JD
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Loss	(112,742)	(127,192)
<b>Adjustments for :</b>		
Depreciation	235,847	226,070
<b>Change in operating assets and liabilities:</b>		
Accounts receivable and other debit balances	(104,761)	(286,824)
Inventory	(13,578)	(4,483)
Accounts payable and other credit balances	89,931	(88,179)
<b>Net cash flow from operating activities</b>	<u>94,697</u>	<u>(280,608)</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Purchase of property and equipment	(122,020)	(236,277)
<b>Net cash from investing activities</b>	<u>(122,020)</u>	<u>(236,277)</u>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Bank overdraft	58,620	154,929
Loan	(46,948)	372,414
<b>Net cash from financing activities</b>	<u>11,672</u>	<u>527,343</u>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<u>(15,651)</u>	<u>10,458</u>
Cash and cash equivalents - beginning of period	35,234	23,761
<b>Cash and cash equivalents - end of period</b>	<u><u>19,583</u></u>	<u><u>34,219</u></u>



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

**Notes to the consolidated 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:
  - 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 June 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 without any cost implications for using this name.
- The financial statements were approved by the Company's board of directors in its session held on July 15, 2019.

**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, 2018.