

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

القوائم المالية الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣

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 ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة) |
| ٢ | قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة) |
| ٣ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة) |
| ٤ | قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة) |
| ٨-٥ | إيضاحات حول المعلومات المالية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ |

١٠٥١٨٠٧٥٤

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين

شركة الركائز للاستثمار

شركة مساهمة عامة محدودة

عمّان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية لشركة الركائز للاستثمار (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣، والقوائم المالية 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 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 أخطنا علماً بكافة الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

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 أبوغزالة وشركاه الدولية


عزیز عبد القادر
(إجازة رقم ٨٦٧)
عمّان في ٢٢ تشرين الأول 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 أبوغزالة
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 ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

| ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ | ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ | | الموجودات |
|--------------------|---------------------|---------|--|
| (مراجعة غير مدققة) | (مدققة) | إيضاحات | |
| دينار أردني | دينار أردني | | الموجودات غير المتداولة |
| ١١,٥٩٨,١٣٤ | ١١,٦٨٠,٥١١ | ٣ | ممتلكات ومعدات |
| - | ٢٣,٥٠٠ | | مشاريع تحت التنفيذ |
| ١١,٥٩٨,١٣٤ | ١١,٧٠٤,٠١١ | | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| | | | الموجودات المتداولة |
| ٣٣,٢٩٠ | ٤١,٣٦٥ | | مخزون |
| ٣٢٢,٨٢٠ | ٢٤٤,٦٦٠ | | ذمم وأرصدة مدينة أخرى |
| ٢٠١,٤٦١ | ١٢٨,٥٧٢ | | نقد ونقد معادل |
| ٥٥٧,٥٧١ | ٤١٤,٥٩٧ | | مجموع الموجودات المتداولة |
| ١٢,١٥٥,٧٠٥ | ١٢,١١٨,٦٠٨ | | مجموع الموجودات |
| | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | حقوق الملكية |
| ١١,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | | رأس المال المصرح به والمدفوع |
| ١٢٤,٣٥٥ | ١٢٤,٣٥٥ | | إحتياطي إجباري |
| (٥٥,٠٣٣) | (١,٧٠٣,١٤٣) | ٤ | خسائر متراكمة |
| ١١,٠٦٩,٣٢٢ | ١٠,٩٢١,٢١٢ | | صافي حقوق الملكية |
| | | | المطلوبات |
| | | | المطلوبات غير المتداولة |
| ٤١٨,٩٨٣ | ٥٥٥,٢٠٠ | ٥ | قروض - الجزء غير المتداول |
| - | ٤١,٥٦٨ | | شيكات مؤجلة الدفع - الجزء غير المتداول |
| ٤١٨,٩٨٣ | ٥٩٦,٧٦٨ | | مجموع المطلوبات غير المتداولة |
| | | | المطلوبات المتداولة |
| ٤٨٠,٨٢٨ | ٣٨٠,٨٠٣ | | ذمم وأرصدة دائنة أخرى |
| ١٨٦,٥٧٢ | ٢١٩,٨٢٥ | ٥ | قروض - الجزء المتداول |
| ٦٦٧,٤٠٠ | ٦٠٠,٦٢٨ | | مجموع المطلوبات المتداولة |
| ١,٠٨٦,٣٨٣ | ١,١٩٧,٣٩٦ | | مجموع المطلوبات |
| ١٢,١٥٥,٧٠٥ | ١٢,١١٨,٦٠٨ | | مجموع حقوق الملكية والمطلوبات |

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

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

| للتسعة أشهر المنتهية في | | للتسعة أشهر المنتهية في | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------------|---------------|----------------------------|
| ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ | ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ | ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ | ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ | |
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | |
| ١,٥٣٦,٨٣٦ | ١,٣٩٣,٤٥٥ | ٦٩٥,٢٨٤ | ٦٦٠,٤٧٣ | إيرادات تشغيل الفندق |
| (٥٧٦,٦٥٢) | (٨٧١,٧٩٠) | (٢٣١,٦٩٦) | (٣٣٦,٥٧١) | نفقات تشغيل الفندق |
| ٩٦٠,١٨٤ | ٥٢١,٦٦٥ | ٤٦٣,٥٨٨ | ٣٢٣,٩٠٢ | ربح تشغيل الفندق |
| ١١٥,٦٠٨ | ١٢٥,٩٤٨ | ٣٧,٠٨٥ | ٣٩,٩٨٤ | إيراد إيجارات بالصفافي |
| ٢٤,٩١٩ | ٢٢,٧٥١ | ١٥,٦٢٥ | (١٦,٣٤٤) | إيرادات أخرى بالصفافي |
| (٦٦٨,٨٨٧) | (١٠٧,١٤١) | (٢٢٠,٨٠٨) | (٤٥,٢٣٨) | مصاريف إدارية |
| (٢٣٧,٠٣٦) | (٢٢٢,٨١٩) | (٨٠,٠٧٢) | (٧٤,٦٧٢) | إستهلاكات |
| (٤٦,٦٧٨) | (١٠٤,٩٣٩) | (١٦,٥٥٦) | (٢٠,٦٤٢) | تكاليف تمويل |
| ١٤٨,١١٠ | ٢٣٥,٤٦٥ | ١٩٨,٨٦٢ | ٢٠٦,٩٩٠ | الربح |
| ١١,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | | | المتوسط المرجح لعدد الأسهم |
| -/٠١٣ دينار أردني | -/٠١٩ دينار أردني | | | حصة السهم من الربح |

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

| رأس المال | إحتياطي إجباري | خسائر متراكمة | الصافي | |
|-------------|----------------|---------------|-------------|---------------------------------------|
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ |
| ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | ١٢٤,٣٥٥ | (١,٧٠٣,١٤٣) | ١٠,٩٢١,٢١٢ | رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٣ |
| (١,٥٠٠,٠٠٠) | - | ١,٥٠٠,٠٠٠ | - | إطفاء الخسائر المتراكمة |
| - | - | ١٤٨,١١٠ | ١٤٨,١١٠ | الربح |
| ١١,٠٠٠,٠٠٠ | ١٢٤,٣٥٥ | (٥٥,٠٣٣) | ١١,٠٦٩,٣٢٢ | رصيد ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ |
| ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٩٣,٧٠٦ | (١,٩٦٣,٣١٧) | ١٠,٦٣٠,٣٨٩ | للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ |
| - | - | ٢٣٥,٤٦٥ | ٢٣٥,٤٦٥ | رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٢ |
| - | - | ٢٣٥,٤٦٥ | ٢٣٥,٤٦٥ | الربح |
| ١٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٩٣,٧٠٦ | (١,٧٢٧,٨٥٢) | ١٠,٨٦٥,٨٥٤ | رصيد ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ |

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

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

| ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ | ٣٠ أيلول ٢٠٢٣ | |
|------------------|------------------|--|
| دينار أردني | دينار أردني | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| ٢٣٥,٤٦٥ | ١٤٨,١١٠ | الربح |
| | | تعديلات لـ : |
| ٢٢٢,٨١٩ | ٢٣٧,٠٣٦ | إستهلاكات |
| - | (٧,٠٥٠) | أرباح إستبعاد ممتلكات ومعدات |
| | | التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية : |
| (١٣١,٤٩٣) | (٧٨,١٦٠) | ذمم وأرصدة مدينة أخرى |
| ٢,٠٩٧ | ٨,٠٧٥ | مخزون |
| ٤,٢٥١ | ١٠٠,٠٢٥ | ذمم وأرصدة دائنة أخرى |
| ٣٣٣,١٣٩ | ٤٠٨,٠٣٦ | صافي النقد من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية |
| (٣١,٠١٦) | (١٣٣,٤٥٥) | شراء ممتلكات ومعدات |
| ٣١٤ | ٩,٣٤٦ | المتحصل من بيع ممتلكات و معدات |
| (٣٠,٧٠٢) | (١٢٤,١٠٩) | صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| (١٦,٨٨٠) | - | بنك دائن |
| (١٩٧,٢١٦) | (١٦٩,٤٧٠) | قروض |
| - | (٤١,٥٦٨) | شيكات مؤجلة الدفع |
| (٢١٤,٠٩٦) | (٢١١,٠٣٨) | صافي النقد من الأنشطة التمويلية |
| ٨٨,٣٤١ | ٧٢,٨٨٩ | صافي التغير في النقد والنقد المعادل |
| ١٨,٨٧٠ | ١٢٨,٥٧٢ | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة |
| ١٠٧,٢١١ | ٢٠١,٤٦١ | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة |

شركة الركائز للاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
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 والمنتجات السياحية.
 - تطوير وتعميق وتوطيد 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.
- بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠٠٨ قررت لجنة الحوافز الاستثمارية منح الشركة إعفاء من الرسوم والضرائب بمقتضى أحكام قانون تشجيع الاستثمار رقم (١٦) لسنة ١٩٩٥، ويشمل هذا القانون إعفاء الشركة من ضريبة الدخل عن ٢٥% من الدخل الخاضع للضريبة لمدة عشر سنوات اعتباراً من بدء التشغيل في ١ حزيران ٢٠١١، إستناداً لأحكام المادة رقم ٦ من قانون الاستثمار رقم ٣٠ لسنة ٢٠١٤ قررت اللجنة الفنية في جلستها رقم ١٩١/٣٠/٧/٢٠٢٠ المنعقدة بتاريخ ٩ تموز ٢٠٢٠ الموافقة على منح الشركة الإعفاءات من الرسوم الجمركية لكميات السلع اللازمة لممارسة النشاط وإخضاعها لضريبة عامة على المبيعات بنسبة الصفر في حال تم إستيرادها أو شراؤها محلياً خلال ٣ سنوات من تاريخ قرار اللجنة بالموافقة على كميات السلع المعفاة شريطة ان تكون الشركة مسجلة لدى دائرة ضريبة الدخل والمبيعات وذلك إستناداً لأحكام المادة رقم ٣ الفقرة ج من نظام الحوافز الإستثمارية رقم ٣٣ لسنة ٢٠١٥.
- تم إقرار القوائم المالية الموجزة المرحلية من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢١ تشرين الأول 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.

٤- الخسائر المتراكمة

بناءً على محضر إجتماع الهيئة العامة غير العادي للشركة المنعقد بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠٢٣ فقد تقرر إطفاء مبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني (فقط مليون وخمسمائة ألف ديناراً أردنياً لا غير) من الخسائر المتراكمة للشركة والبالغ رصيدها ١,٧٠٣,١٤٣ دينار أردني (فقط مليون وسبعمائة وثلاثة آلاف دينار ومائة وثلاثة وأربعون ديناراً لا غير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ وذلك بتخفيض رأس مال الشركة، هذا وقد تم إستكمال كافة الإجراءات القانونية لدى الجهات المختصة.

٥- قروض

| ٢١ كانون الأول ٢٠٢٢ | ٢٠ أيلول ٢٠٢٢ | | | | محل الفائدة | مبلغ القرض | الضمانات | مدة القرض | غايات القرض | الجهة المقرضة |
|---------------------|---------------|-------------|--------------------|----------------|-------------|-----------------------|---|-------------------|---|-----------------------|
| | المجموع | المجموع | الجزء غير المتداول | الجزء المتداول | | | | | | |
| دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | دينار أردني | % | دينار أردني | | | | |
| ٢٢٢,٨٠٠ | ١٩٢,٠٠٠ | ٨٧,٥٠٠ | ١٠٤,٥٠٠ | ١٢ | ٧٠٠,٠٠٠ | كفالة الشخصية للمساهم | يسدد بموجب أقساط نصف سنوية واحدين السداد | تحديث القرض | المساهمة في تمويل عملية تحديث القرض | البنك التجاري الأردني |
| ٥٦,٢٥٠ | ٥٦,٢٥٠ | ١٨,٧٥٠ | ٣٧,٥٠٠ | ١٢ | ١٥٠,٠٠٠ | كفالة الشخصية للمساهم | يسدد القرض بموجب أقساط نصف سنوية بقيمة ١٨,٧٥٠ دينار أردني واحدين السداد التام | تحديث قايمة القرض | المساهمة في تمويل عملية تحديث قايمة القرض | البنك التجاري الأردني |
| ٢٨٥,٩٧٥ | ٢٥٧,٢٠٥ | ٣١٢,٧٣٣ | ٤٤,٥٧٢ | ٤ | ٤٠٠,٠٠٠ | كفالة الشخصية للمساهم | يسدد القرض بموجب أقساط سنوية واحدين السداد التام | تحديث قايمة القرض | المساهمة في تمويل عملية تحديث قايمة القرض | البنك التجاري الأردني |
| ٧٧٥,١٢٥ | ٦٠٥,٥٥٥ | ٤١٨,٩٨٣ | ١٨٦,٥٧٢ | | | | | | | المجموع |

٦- 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 الائتمانية المتوقعة.

٧- إعاد التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٢ لجعلها تتناسب مع العرض المستخدم في الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٣.

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

**Interim Condensed Financial Statements
and Review Report
for the nine months ended September 30, 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 September 30, 2023 - (reviewed and unaudited) | 1 |
| Interim condensed statement of comprehensive income for the nine month ended September 30, 2023- (reviewed and unaudited) | 2 |
| Interim condensed statement of changes in equity for the nine month ended September 30, 2023- (reviewed and unaudited) | 3 |
| Interim condensed statement of cash flows for the nine month ended September 30, 2023- (reviewed and unaudited) | 4 |
| Notes to the interim condensed financial statements for the nine month ended September 30, 2023 | 5-8 |

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

Introduction

We have reviewed the interim condensed statement of financial position of Al-Rakaez Investment Company (Public Shareholding Company), as at September 30, 2023, 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 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

Aziz abdelkader
(License # 867)
Amman October 22, 2023

MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



tagi.com

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

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 September 30, 2023- (reviewed and unaudited)

| | Notes | September 30, 2023 (reviewed and unaudited) | December 31, 2022 (audited) |
|--|-------|--|--------------------------------|
| | | JD | JD |
| ASSETS | | | |
| Non-current Assets | | | |
| Property and equipment | 3 | 11,598,134 | 11,680,511 |
| Projects under construction | | - | 23,500 |
| Total Non-current Assets | | 11,598,134 | 11,704,011 |
| Current Assets | | | |
| Inventory | | 33,290 | 41,365 |
| Accounts receivable and other debit balances | | 322,820 | 244,660 |
| Cash and cash equivalents | | 201,461 | 128,572 |
| Total Current Assets | | 557,571 | 414,597 |
| TOTAL ASSETS | | 12,155,705 | 12,118,608 |
| EQUITY AND LIABILITIES | | | |
| Equity | | | |
| Capital | | 11,000,000 | 12,500,000 |
| Statutory reserve | | 124,355 | 124,355 |
| Accumulated losses | 4 | (55,033) | (1,703,143) |
| Net Equity | | 11,069,322 | 10,921,212 |
| Liabilities | | | |
| Non-current Liabilities | | | |
| Loans - non current portion | 5 | 418,983 | 555,200 |
| Deferred checks - non current portion | | - | 41,568 |
| Total Non Current Liabilities | | 418,983 | 596,768 |
| Current Liabilities | | | |
| Accounts payable and other credit balances | | 480,828 | 380,803 |
| Loans - current portion | 5 | 186,572 | 219,825 |
| Total Current Liabilities | | 667,400 | 600,628 |
| Total Liabilities | | 1,086,383 | 1,197,396 |
| TOTAL EQUITY AND LIABILITIES | | 12,155,705 | 12,118,608 |

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, 2023
– (reviewed and unaudited)

| | For the nine months ended on September 30 | | For the three months ended on September 30 | |
|-----------------------------------|---|------------|--|-----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | JD | JD | JD | JD |
| Hotel operating revenues | 1,536,836 | 1,393,455 | 695,284 | 660,473 |
| Hotel operating expenses | (576,652) | (871,790) | (231,696) | (336,571) |
| Hotel operating profit | 960,184 | 521,665 | 463,588 | 323,902 |
| Rent revenue, net | 115,608 | 125,948 | 37,085 | 39,984 |
| Other revenues, net | 24,919 | 22,751 | 15,625 | (16,344) |
| Administrative expenses | (668,887) | (107,141) | (220,808) | (45,238) |
| Depreciation | (237,036) | (222,819) | (80,072) | (74,672) |
| Finance costs | (46,678) | (104,939) | (16,556) | (20,642) |
| Profit | 148,110 | 235,465 | 198,862 | 206,990 |
| Weighted average number of shares | 11,000,000 | 12,500,000 | | |
| Profit per share | -/013 JD | -/019 JD | | |

Interim condensed statement of changes in equity for the nine months ended September 30, 2023 - (reviewed and unaudited)

| | Capital | Statutory reserve | Accumulated losses | Total |
|---|-------------|-------------------|--------------------|------------|
| For the nine months ended on September 30, 2023 | JD | JD | JD | JD |
| Balance as at January 1, 2023 | 12,500,000 | 124,355 | (1,703,143) | 10,921,212 |
| Quench of accumulated losses | (1,500,000) | - | 1,500,000 | - |
| Profit | - | - | 148,110 | 148,110 |
| Balance as at September 30, 2023 | 11,000,000 | 124,355 | (55,033) | 11,069,322 |
| For the nine months ended on September 30, 2022 | | | | |
| Balance as at January 1, 2022 | 12,500,000 | 93,706 | (1,963,317) | 10,630,389 |
| Profit | - | - | 235,465 | 235,465 |
| Balance as at September 30, 2022 | 12,500,000 | 93,706 | (1,727,852) | 10,865,854 |

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, 2023
– (reviewed and unaudited)

| | September 30, 2023 | September 30, 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | JD | JD |
| CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES | | |
| Profit | 148,110 | 235,465 |
| Adjustments for : | | |
| Depreciation | 237,036 | 222,819 |
| Gain from disposal of property and equipment | (7,050) | - |
| Change in operating assets and liabilities: | | |
| Accounts receivable and other debit balances | (78,160) | (131,493) |
| Inventory | 8,075 | 2,097 |
| Accounts payable and other credit balances | 100,025 | 4,251 |
| Net cash flow from operating activities | <u>408,036</u> | <u>333,139</u> |
| CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES | | |
| Purchase of property and equipment | (133,455) | (31,016) |
| Proceeds from sale of property and equipment | 9,346 | 314 |
| Net cash from investing activities | <u>(124,109)</u> | <u>(30,702)</u> |
| CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES | | |
| Bank overdraft | - | (16,880) |
| Loans | (169,470) | (197,216) |
| Deferred checks | (41,568) | - |
| Net cash from financing activities | <u>(211,038)</u> | <u>(214,096)</u> |
| Net change in cash and cash equivalents | 72,889 | 88,341 |
| Cash and cash equivalents - beginning of period | 128,572 | 18,870 |
| Cash and cash equivalents - end of period | <u><u>201,461</u></u> | <u><u>107,211</u></u> |

**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.
- On April 24, 2008, the Commission of Investment Incentives granted the company an exemption from governmental fees and taxes under the provisions of the Investment Promotion Law No. (16) For the year 1995. This law includes exempting the company from income tax for 25% of taxable income for a period of ten years starting from the date of initial operation on September 1, 2011, Under the provisions of Article 6 of the Investment Law No. 30 of 2014, the Technical Committee decided, in its session No. 7/30/191/2020 held on July 9, 2020, to approve granting exemptions the company from customs duties for the quantities of goods necessary to practice the activity and subject them to a zero-rate general sales tax If they were imported or purchased locally within three years from the date of the committee's decision to approve the quantities of exempted goods, the company must be registered with the Income and Sales Tax Department, in accordance with the provisions of Article No. 3 Paragraph C of the Investment Incentives Regulation No. 33 of 2015.
- The financial statements were approved by the Company's board of directors in its session held on October 21, 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 nine month ended September 30, 2023

3. Property and equipment

| | September 30, 2023 | | | | | | | | | | December 31, 2022 | | | | | | | | | |
|--|--------------------|--|----------------|--|------------------------------------|--|------------|--|-----------------------|--|----------------------------|--|-----------|--|----------|--|---------------|--|------------|--|
| | Land | | Hotel building | | Electrical equipment and computers | | Furnitures | | Residential apartment | | Heating, cooling and pumps | | Elevators | | Vehicles | | Swimming pool | | Total | |
| | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | | JD | |
| Cost | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beginning of period balance | 3,177,747 | | 9,765,142 | | 1,291,365 | | 1,458,851 | | 105,246 | | 146,456 | | 200,015 | | 36,500 | | 16,281 | | 16,197,603 | |
| Additions | - | | 1,926 | | 27,181 | | 72,394 | | - | | - | | - | | 31,954 | | - | | 133,455 | |
| Transfers from projects under construction | - | | - | | - | | 23,500 | | - | | - | | - | | - | | - | | 23,500 | |
| Disposal | - | | - | | (22,187) | | (11,983) | | - | | - | | - | | (12,000) | | - | | (46,170) | |
| End of period balance | 3,177,747 | | 9,767,068 | | 1,296,359 | | 1,542,762 | | 105,246 | | 146,456 | | 200,015 | | 56,454 | | 16,281 | | 16,308,388 | |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beginning of period balance | - | | 2,052,217 | | 951,252 | | 1,239,790 | | 21,051 | | 67,731 | | 151,678 | | 17,093 | | 16,280 | | 4,517,092 | |
| Depreciation | - | | 146,503 | | 35,061 | | 32,070 | | 1,580 | | 7,697 | | 10,501 | | 3,624 | | - | | 237,036 | |
| Disposals | - | | - | | (21,991) | | (11,833) | | - | | - | | - | | (10,050) | | - | | (43,874) | |
| End of period balance | - | | 2,198,720 | | 964,322 | | 1,260,027 | | 22,631 | | 75,428 | | 162,179 | | 10,667 | | 16,280 | | 4,710,254 | |
| Net | 3,177,747 | | 7,568,348 | | 332,037 | | 282,735 | | 82,615 | | 71,028 | | 37,836 | | 45,787 | | 1 | | 11,598,134 | |
| Cost | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beginning of year balance | 3,177,747 | | 9,628,346 | | 1,180,367 | | 1,454,483 | | 105,246 | | 146,797 | | 200,015 | | 19,000 | | 16,281 | | 15,928,282 | |
| Additions | - | | - | | 11,492 | | 7,257 | | - | | - | | - | | 17,500 | | - | | 36,249 | |
| Transfers | - | | 136,865 | | 125,135 | | 584 | | - | | - | | - | | - | | - | | 262,584 | |
| Disposal | - | | (69) | | (25,629) | | (3,473) | | - | | (341) | | - | | - | | - | | (29,512) | |
| End of year balance | 3,177,747 | | 9,765,142 | | 1,291,365 | | 1,458,851 | | 105,246 | | 146,456 | | 200,015 | | 36,500 | | 16,281 | | 16,197,603 | |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Beginning of year balance | - | | 1,859,659 | | 945,912 | | 1,198,237 | | 18,945 | | 57,550 | | 137,677 | | 14,200 | | 16,280 | | 4,248,460 | |
| Depreciation | - | | 192,571 | | 31,972 | | 43,760 | | 2,106 | | 10,263 | | 14,001 | | 2,893 | | - | | 297,566 | |
| Disposals | - | | (13) | | (26,632) | | (2,207) | | - | | (82) | | - | | - | | - | | (28,934) | |
| End of year balance | - | | 2,052,217 | | 951,252 | | 1,239,790 | | 21,051 | | 67,731 | | 151,678 | | 17,093 | | 16,280 | | 4,517,092 | |
| Net | 3,177,747 | | 7,712,925 | | 340,113 | | 219,061 | | 84,195 | | 76,725 | | 48,337 | | 19,407 | | 1 | | 11,680,511 | |

4. Accumulated losses

Based on the extraordinary meeting of the general assembly held on March 25, 2023, it was decided to quench amount of JD 1,500,000 (Only one million and five hundred thousand Jordanian Dinars) of the accumulated losses for the company amounted of JD 1,703,143 (Only one million and seven hundred three thousand and one hundred forty-three Jordanian Dinars) as on December 31, 2022, to decrease the company's capital. Legal procedures have been completed for the specialized authorities.

Notes to the interim condensed financial statements for the nine month ended September 30, 2023

5. Loans

| Lender | Loan objectives | Loan period | Guarantees | Loan amount | Interest rate | June 30, 2023 | | December 31, 2022 |
|------------------------|--|---|--|-------------|---------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| | | | | | | Current portion | Non-current portion | Total |
| | | | | 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 | 12 | 104,500 | 87,500 | 192,000 |
| | | | | | | | | 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 | 12 | 37,500 | 18,750 | 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 | 44,572 | 312,733 | 357,305 |
| | | | | | | | | 385,975 |
| Total | | | | | | 186,572 | 418,983 | 605,555 |
| | | | | | | | | 775,025 |

6. 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.

7. Reclassification

September 30, 2022 balances have been reclassified to conform to the adopted classification in September 30, 2023.