

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

القوائم المالية الموجزة المرحلية  
وتقرير المراجعة  
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤

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 ٣١ آذار ٢٠٢٤ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ - (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 ٢٠٢٤، 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 أبوغزالة وشركاه الدولية

عزيز عبد القادر  
(إجازة رقم ٨٦٧)

عمان في ٢٨ نيسان ٢٠٢٤



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 tagco.amman@tagi.com



tagi.com

مبنى جامعة طلال أبوغزالة  
١٠٤ شارع مكة، أم أذينة، عمان، الأردن  
هاتف: ٩٠٠ ٥١٠٠ ٦ ٩٦٢٢  
فاكس: ٦٠١ ٥١٠٠ ٦ ٩٦٢٢  
ص.ب: ٩٢١١٠٠ عمان ١١١٩٢، الأردن

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

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٤ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٣ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٤ (مراجعة غير مدققة)		
١١,٥٣٠,٠٥٢	١١,٥٠٨,٣٩٨	٣	الموجودات الموجودات غير المتداولة ممتلكات ومعدات مجموع الموجودات غير المتداولة
١١,٥٣٠,٠٥٢	١١,٥٠٨,٣٩٨		
٢٤,٧٨٠	٢٥,٣٧٨		الموجودات المتداولة مخزون
١٧٤,٥٦٥	٣٧٧,٤٦٤		ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٢٠٤,٣٢٩	١٠٥,٣٤٩		نقد ونقد معادل
٤٠٣,٦٧٤	٥٠٨,١٩١		مجموع الموجودات المتداولة
١١,٩٣٣,٧٢٦	١٢,٠١٦,٥٨٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية و المطلوبات
			حقوق الملكية
١١,٠٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح به والمدفوع
١٤٤,٧٢٧	١٤٤,٧٢٧		إحتياطي إجباري
(٥٢,٨١٢)	(١٤٤,٠٠١)		خسائر متراكمة
١١,٠٩١,٩١٥	١١,٠٠٠,٧٢٦		صافي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٣٠١,٤٤٢	٢٨٦,٠٨٣	٤	قروض - الجزء غير المتداول
٣٠١,٤٤٢	٢٨٦,٠٨٣		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٣٢٣,٨٦١	٥٤٢,٠١٦		ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٢١٦,٥٠٨	١٨٧,٧٦٤	٤	قروض - الجزء المتداول
٥٤٠,٣٦٩	٧٢٩,٧٨٠		مجموع المطلوبات المتداولة
٨٤١,٨١١	١,٠١٥,٨٦٣		مجموع المطلوبات
١١,٩٣٣,٧٢٦	١٢,٠١٦,٥٨٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

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

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار أردني	دينار أردني	إيرادات تشغيل الفندق
٣٨٩,٨٠٩	٣٥١,٥٥٤	
(٢٢١,٢٩٦)	(٢٦٩,٥٤٧)	نفقات تشغيل الفندق
١٦٨,٥١٣	٨٢,٠٠٧	ربح تشغيل الفندق
٤١,٢٩١	٤٢,٢٤٥	إيراد إيجارات
٥,٠٣٣	٢٨,٩٣٣	إيرادات أخرى بالصافي
(١٧٢,٦٢٤)	(١٥٤,٧٩٤)	مصاريف إدارية
(٧٧,٤٤٨)	(٨١,٠٦٦)	إستهلاكات
(١٥,١٩٣)	(٨,٥١٤)	تكاليف تمويل
(٥٠,٤٢٨)	(٩١,١٨٩)	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 ٢٠٢٤ - (مراجعة غير مدققة)

الصافي	خسائر متراكمة	إحتياطي إجباري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤
١١,٠٩١,٩١٥	(٥٢,٨١٢)	١٤٤,٧٢٧	١١,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٤
(٩١,١٨٩)	(٩١,١٨٩)	-	-	الخسارة
١١,٠٠٠,٧٢٦	(١٤٤,٠٠١)	١٤٤,٧٢٧	١١,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ آذار ٢٠٢٤
				للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
١٠,٩٢١,٢١٢	(١,٧٠٣,١٤٣)	١٢٤,٣٥٥	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٣
(٥٠,٤٢٨)	(٥٠,٤٢٨)	-	-	الخسارة
١٠,٨٧٠,٧٨٤	(١,٧٥٣,٥٧١)	١٢٤,٣٥٥	١٢,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ آذار ٢٠٢٣

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

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

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٤ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٣	٣١ آذار ٢٠٢٤	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٥٠,٤٢٨)	(٩١,١٨٩)	الخسارة
		تعديلات لـ :
٧٧,٤٤٨	٨١,٠٦٦	إستهلاكات
٣	-	خسائر إستبعاد ممتلكات ومعدات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية :
(١٠٧,٩٩٦)	(٢٠٢,٨٩٩)	ذمم وأرصدة مدينة أخرى
٨٣٧	(٥٩٨)	مخزون
١٣٩,٢٣٧	٢١٨,١٥٥	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٥٩,١٠١	٤,٥٣٥	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٣٨,٩٧١)	(٥٩,٤١٢)	شراء ممتلكات ومعدات
(٣٨,٩٧١)	(٥٩,٤١٢)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٦٥,٦٣٧)	(٤٤,١٠٣)	قروض
(٤١,٥٦٨)	-	شيكات مؤجلة الدفع
(١٠٧,٢٠٥)	(٤٤,١٠٣)	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(٨٧,٠٧٥)	(٩٨,٩٨٠)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
١٢٨,٥٧٢	٢٠٤,٣٢٩	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٤١,٤٩٧	١٠٥,٣٤٩	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

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

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 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 تبقى كما هي النسبة ٧% وتخفيض ضريبة الخدمات من قبل المطاعم السياحية والفنادق لتصبح ٥% بدلاً من ١٠% وذلك إعتباراً من ١ تموز ٢٠٢٠.
- تم إقرار القوائم المالية الموجزة المرحلية من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠٢٤.

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 ٢٠٢٤.





٤ - قروض

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٤		الجزء المتداول		الجزء غير المتداول		معدل الفائدة		مبلغ القرض		الضمانات		مدة القرض		غزيات القرض		الجهة المقرضة	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	%	دينار أردني	دينار أردني		دينار أردني	دينار أردني	ملازن خيرتي ليس	ملازن خيرتي ليس	التام	بمسد بموجب أقساط نصف سنوية ولحين السداد	تحديث الفئق	المساهمة في تمويل عملية	المساهمة في تمويل عملية	البنك التجاري الأردني
١٥١,٥٠٠	١٢٢,٥٠٠	-	١٢٢,٥٠٠	١٢٢,٥٠٠	١٢	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠		١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	كفالة الشخصية للمساهم	كفالة الشخصية للمساهم	التام	بمسد بموجب أقساط نصف سنوية ولحين السداد	تحديث الفئق	المساهمة في تمويل عملية	١٨,٧٥٠	البنك التجاري الأردني
٣٤٢,٧٠٠	٣٣١,٥٩٧	٢٨١,٠٨٢	٤٥,٥١٤	٤	٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠		١٨,٧٥٠	١٨,٧٥٠	١٢	١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠		بمسد القرض بموجب أقساط نصف سنوية بقيمة	تحديث أمانات الفئق	المساهمة في تمويل عملية	١٨,٧٥٠	البنك التجاري الأردني
٥١٧,٩٥٠	٤٥٣,٨٤٧	٢٨١,٠٨٢	١٨٧,٧٦٤															المجموع

٥- الآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية

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

٦- إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ لتتناسب مع العرض المستخدم في ٣١ آذار ٢٠٢٤.

**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, 2024**

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, 2024 - (Reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the three months ended March 31, 2024 - (Reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the three months ended March 31, 2024 - (Reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the three months ended March 31, 2024 - (Reviewed and unaudited)	4
Notes to the interim condensed financial statements for the three months ended March 31, 2024	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, 2024, 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 28, 2024

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 tagco.amman@tagi.com



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

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

Interim condensed statement of financial position as at March 31, 2024 – (Reviewed and unaudited)

	Notes	March 31, 2024 (Reviewed and unaudited)	December 31, 2023 (Audited)
		JD	JD
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current Assets</b>			
Property and equipment	3	11,508,398	11,530,052
<b>Total Non-current Assets</b>		<b>11,508,398</b>	<b>11,530,052</b>
<b>Current Assets</b>			
Inventory		25,378	24,780
Accounts receivable and other debit balances		377,464	174,565
Cash and cash equivalents		105,349	204,329
<b>Total Current Assets</b>		<b>508,191</b>	<b>403,674</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>12,016,589</b>	<b>11,933,726</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>			
Authorized and paid up capital		11,000,000	11,000,000
Statutory reserve		144,727	144,727
Accumulated losses		(144,001)	(52,812)
<b>Net Equity</b>		<b>11,000,726</b>	<b>11,091,915</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Non-current Liabilities</b>			
Loan-non current portion	4	286,083	301,442
<b>Total Non-current Liabilities</b>		<b>286,083</b>	<b>301,442</b>
<b>Current Liabilities</b>			
Accounts payable and other credit balances		542,016	323,861
Loans-current portion	4	187,764	216,508
<b>Total Current Liabilities</b>		<b>729,780</b>	<b>540,369</b>
<b>Total Liabilities</b>		<b>1,015,863</b>	<b>841,811</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>12,016,589</b>	<b>11,933,726</b>

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, 2024  
- (Reviewed and unaudited)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	JD	JD
Hotel operating revenues	351,554	389,809
Hotel operating expenses	(269,547)	(221,296)
Hotel operating profit	82,007	168,513
Rent revenue	42,245	41,291
Other revenues, net	28,933	5,033
Administrative expenses	(154,794)	(172,624)
Depreciation	(81,066)	(77,448)
Financing costs	(8,514)	(15,193)
<b>Loss</b>	<b>(91,189)</b>	<b>(50,428)</b>

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, 2024 - (Reviewed and unaudited)

	Capital		Statutory reserve		Accumulated losses		Total	
	JD		JD		JD		JD	
<b>For the three months ended on March 31, 2024</b>								
Balance as at January 1, 2024	11,000,000		144,727		(52,812)		11,091,915	
Loss	-		-		(91,189)		(91,189)	
<b>Balance as at March 31, 2024</b>	<b>11,000,000</b>		<b>144,727</b>		<b>(144,001)</b>		<b>11,000,726</b>	
<b>For the three months ended on March 31, 2023</b>								
Balance as at January 1, 2023	12,500,000		124,355		(1,703,143)		10,921,212	
Loss	-		-		(50,428)		(50,428)	
<b>Balance as at March 31, 2023</b>	<b>12,500,000</b>		<b>124,355</b>		<b>(1,753,571)</b>		<b>10,870,784</b>	

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, 2024  
- (Reviewed and unaudited)

	March 31, 2024	March 31, 2023
	JD	JD
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>		
Loss	(91,189)	(50,428)
Adjustments for :		
Depreciation	81,066	77,448
Loss from disposal of property and equipment	-	3
Change in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and other debit balances	(202,899)	(107,996)
Inventory	(598)	837
Accounts payable and other credit balances	218,155	139,237
<b>Net cash from operating activities</b>	<b>4,535</b>	<b>59,101</b>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</b>		
Purchase of property and equipment	(59,412)	(38,971)
<b>Net cash from investing activities</b>	<b>(59,412)</b>	<b>(38,971)</b>
<b>CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES</b>		
Loan	(44,103)	(65,637)
Postpond checks	-	(41,568)
<b>Net cash from financing activities</b>	<b>(44,103)</b>	<b>(107,205)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>(98,980)</b>	<b>(87,075)</b>
Cash and cash equivalents - beginning of period	204,329	128,572
<b>Cash and cash equivalents - end of period</b>	<b>105,349</b>	<b>41,497</b>

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

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% affective on July 1, 2020.
- The financial statements were approved by the Company's board of directors in its session held on April 25, 2024.

**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, 2024.

Notes to the interim condensed financial statements for the three months ended March 31, 2024

3. Property and equipment

	March 31, 2024		Land		Hotel building		Electrical equipment and computers		Furnitures		Heating, cooling and pumps		Residential apartment		Vehicles		Elevators		Computer programs		Swimming pool		Project under construction		Total				
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD		
Cost																													
Beginning of period balance	3,177,747	9,767,068	1,296,170	1,544,782	146,456	105,246	56,454	200,015	10,500	16,281	-	-	28,583	16,320,719															
Additions	-	-	-	-	30,829	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,583	-	59,412			
End of period balance	3,177,747	9,767,068	1,296,170	1,544,782	177,285	105,246	56,454	200,015	10,500	16,281	-	-	28,583	16,380,131															
Accumulated depreciation																													
Beginning of period balance	-	2,247,555	975,787	1,271,315	77,994	23,157	12,521	165,679	379	16,280	-	-	-	4,790,667															
Depreciation	-	48,830	11,732	11,996	2,566	531	1,855	3,500	656	-	-	-	-	81,066															
End of period balance	-	2,296,385	987,519	1,282,711	80,560	23,688	14,376	169,179	1,035	16,280	-	-	-	4,871,733															
Net	3,177,747	7,470,683	308,651	262,071	96,725	81,558	42,078	30,836	9,465	1	-	-	28,583	11,508,398															

December 31, 2023

Cost																													
Beginning of year balance	3,177,747	9,765,142	1,291,365	1,458,851	146,456	105,246	36,500	200,015	-	16,281	-	-	23,500	16,221,103															
Additions	-	1,926	27,380	74,591	-	-	31,954	-	10,500	-	-	-	-	146,351															
Transfers	-	-	-	23,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-										(23,500)	-				
Disposal	-	-	(22,375)	(12,160)	-	-	(12,000)	-	-	-	-	-	-	(46,735)															
End of year balance	3,177,747	9,767,068	1,296,170	1,544,782	146,456	105,246	56,454	200,015	10,500	16,281	-	-	28,583	16,320,719															
Accumulated depreciation																													
Beginning of year balance	-	2,052,217	951,252	1,239,790	67,731	21,051	17,093	151,678	-	16,280	-	-	-	4,517,092															
Depreciation	-	195,338	46,910	43,337	10,263	2,106	5,478	14,001	379	-	-	-	-	318,012															
Disposals	-	-	(22,375)	(12,012)	-	-	(10,050)	-	-	-	-	-	-	(44,437)															
End of year balance	-	2,247,555	975,787	1,271,315	77,994	23,157	12,521	165,679	379	16,280	-	-	-	4,790,667															
Net	3,177,747	7,519,513	320,383	273,467	68,462	82,089	43,933	34,336	10,121	1	-	-	28,583	11,530,052															

Notes to the interim condensed financial statements for the three months ended March 31, 2024

4. Loans

Lender	Loan objectives	Loan period	Guarantees	Loan amount	Interest rate	March 31, 2024		December 31, 2023	
						Current portion	Non-current portion	Total	Total
				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 Khairee Ayass	700,000	12	123,500	123,500	156,500	
Jordan commercial bank	Contribution to financing the upgrading of hotel halls	The loan is to be repaid in half annual installments with amount of JD 18,750 each until it's all paid	Personal guarantee of Mr. Mazen Khairee Ayass	150,000	12	18,750	18,750	18,750	
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 Khairee Ayass	400,000	4	45,514	286,083	331,597	342,700
<b>Total</b>						<b>187,764</b>	<b>286,083</b>	<b>473,847</b>	<b>517,950</b>

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.

6. Reclassification

March 31, 2023 balances have been reclassified to conform to the adopted classification in March 31, 2024.