

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية

في 30 أيلول 2021

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
في 30 أيلول 2021

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

- | | |
|---|---|
| أ | قائمة المركز المالي المرحلي |
| ب | قائمة الدخل الشامل المرحلي |
| ج | قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية |
| د | قائمة التدفقات النقدية المرحلي |

إيضاح

- | | |
|------|--------------------------------------|
| 9 -1 | إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية |
|------|--------------------------------------|

تقرير المراجعة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
المساهمة العامة المحدودة
عمان - الأردن

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية لشركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في 30 أيلول 2021 وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، إن هذه البيانات المالية هي مسؤولية إدارة الشركة .

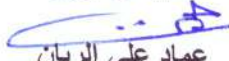
لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للإجراءات الخاصة بمراجعة المعلومات المالية المرحلية ، وتشمل هذه المراجعة بشكل رئيسي القيام بإجراءات تحليلية للمعلومات المالية والاستفسار من المسؤولين عن المعلومات المالية والمحاسبية في الشركة، إن نطاق مراجعتنا يقل كثيرا عن نطاق إجراءات التدقيق التي تتم وفقا للمعايير الدولية للتدقيق والتي تهدف إلى ابداء الرأي حول البيانات المالية مأخوذة ككل ، وعليه فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي .

لأغراض المقارنة تشمل القوائم المالية أرقام قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2020 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2021 .

تنتهي السنة المالية للشركة في 31 كانون الأول من كل عام غير انه تم اعداد القوائم المالية المرحلية لأغراض هيئة الأوراق المالية .

استنادا إلى مراجعتنا فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستدعي إجراء أية تعديلات جوهرية على القوائم المالية المرفقة حتى تكون متفقة من كافة النواحي العامة للمعايير الدولية للتقارير المالية.

خليفة والريان


عماد علي الريان
(إجازة رقم 719)

خليفة والريان
للتدقيق والاستشارات المالية



عمان - الأردن
27 تشرين الأول 2021

بيان أ

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول 2021

الموجودات	إيضاحات	30 أيلول 2021 دينار اردني	31 كانون الأول 2020 دينار اردني
موجودات غير متداولة			
صافي الموجودات الثابتة	9	3	3
استثمارات عقارية		3,507,590	3,507,590
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	4	86,452	11,205
مجموع الموجودات غير المتداولة		3,594,045	3,518,798
الذمم المدينة		13	13
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	0	0
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك	3	6,479	6,479
مجموع الموجودات المتداولة		6,492	6,492
مجموع الموجودات		3,600,537	3,525,291
حقوق المساهمين والمطلوبات			
حقوق المساهمين			
راس المال المصرح به (4,000,000) سهم/دينار		4,000,000	4,000,000
راس المال المدفوع		4,681	4,681
احتياطي اجباري		-270,558	-345,804
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	4	-626,910	-619,300
أرباح (خسائر) مدورة		3,107,213	3,039,577
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
الذمم الدائنة	5	425,793	417,182
ارصدة دائنة أخرى	6	67,532	68,532
مجموع المطلوبات المتداولة		493,324	485,714
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء		3,600,537	3,525,291

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ب

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الأردن

بيان الدخل الشامل المرحلي عن الفترة المنتهية في 30 أيلول 2021

<u>30 أيلول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
دينار اردني	دينار اردني	ايضاحات
0	0	أرباح (خسائر) بيع استثمارات
0	0	اجمالي الربح (الخسارة)
		يضاف (يطرح):
-2,578	-7,611	8 مصاريف ادارية وعمومية
0	0	9 استهلاك الموجودات الثابتة
<u>-2,578</u>	<u>-7,611</u>	ربح (خسارة) الفترة
		يضاف :بنود الدخل الشامل الاخرى
0	75,247	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
<u>-2,578</u>	<u>67,636</u>	الربح (الخسارة) الشاملة للفترة
4,000,000	4,000,000	عدد الاسهم المرجح /سهم
-0.001	0.017	حصة السهم الواحد-ربح (خسارة) دينار/سهم

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ج

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الاردن

بيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلية للفترة المنتهية في 30 أيلول 2021

البيان	رأس المال المدفوع	الاحتياطي الاجباري	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الأرباح والخسائر المدورة	حقوق المساهمين
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
الرصيد كما في 2021/01/01	4,000,000	4,681	345,804-	619,300-	3,039,577
اجمالي الدخل الشامل للفترة	0	0	75,247	7,611-	67,636
الرصيد كما في 2021/9/30	4,000,000	4,681	270,558-	626,910-	3,107,213
الرصيد كما في 2020/01/01	4,000,000	4,681	274,115-	598,947-	3,131,619
اجمالي الدخل الشامل للفترة	0	0	0	2,578-	2,578-
الرصيد كما في 2020/09/30	4,000,000	4,681	274,115-	601,525-	3,129,041

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان د

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الأردن

بيان التدفقات النقدية المرحلية للفترة المنتهية في 30 أيلول 2021

<u>30 أيلول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
دينار اردني	دينار اردني	
		<u>الانشطة التشغيلية</u>
-2,578	-7,611	خسارة الفترة
		<u>تعديلات:</u>
0	0	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		تغيرات رأس المال العامل :
0	-1,000	ارصدة دائنة اخرى
2,566	8,611	الذمم الدائنة
<u>-12</u>	<u>0</u>	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه
-12	0	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
6,491	6,479	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
<u>6,479</u>	<u>6,479</u>	

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
30 أيلول 2021

1- عام

تأسست شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية كشركة مساهمة عامة بتاريخ 07 آذار 2007 وسجلت تحت الرقم (431) برأسمال مصرح به ومدفوع 4 مليون دينار .

غايات الشركة : * تملك الشركات والمشاريع بشكل كلي أو جزئي العاملة في مختلف القطاعات وفقا لاحكام القوانين والانظمة السارية المفعول و/او للتأسيس لمثل هذه المشاريع بعد استخراج التراخيص والموافقات الرسمية اللازمة و/او تقديم الاستشارات والخدمات التي تستهدف تأمين تمويل التمويل من اسواق راس المال بطريقة اصدار الاسهم والسندات والاوراق المالية لهذه المشاريع. * القيام بأعمال تقييم الشركات واعادة هيكلتها ورفع رؤوس أموالها اضافة الى عمليات دمجها وحيازتها. * شراء او اقتناء الاسهم والسندات وبيعها لحسابها الخاص من خلال أي شركة وساطة مرخصة في السوق المالي. * القيام بأية أعمال أخرى تراها الشركة ضرورية لتحقيق غايتها واهدافها.

2- اهم السياسات المحاسبية

اسس اعداد القوائم المالية

اعدت القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية .
تم اعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة الدولية ومعايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

ان الدينار الاردني هو عملة إظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرنيسة للشركة.

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي اتبعت في السنة المنتهية في 31 كانون اول 2020 .

استخدام التقديرات

ان اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والايضاحات المرفقة. ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجة متفاوتة من الدقة والتيقن. وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في اوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

ان التقديرات المستخدمة في اعداد القوائم المالية متماثلة مع التقديرات التي اتبعت في اعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون اول 2020 .

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالكلفة مضافا اليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة ويظهر اثر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل للموجودات المالية المحفوظ بها لغايات المتاجرة او في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين للموجودات المالية غير المتداولة.

الاستثمارات العقارية

يتم تصنيف الاراضي التي تفتنيها الشركة بأنها استثمارات عقارية وتسجل بالكلفة مضافا اليها مصاريف الاقتناء. يتم اظها الاستثمارات العقارية بالتكلفة ولا يتم تقييمها بالقيمة العادلة وذلك انسجاما مع قرار مجلس مفوضي هيئة الاوراق المالية رقم (2007/727) بتاريخ 2007/12/16 .

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل والتي لها تواريخ استحقاق ثلاثة اشهر أو اقل بحيث لا تتضمن التغير في القيمة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها ، يتم تكوين مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير الى احتمالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة .

الموجودات الثابتة (الممتلكات والمعدات)

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

10 %	الأثاث والمفروشات والديكورات والاجهزة الكهربائية
15 %	وسائط النقل
20 %	اجهزة الحاسوب

الذمم الدائنة والمستحقات

يتم اثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للاصول او الخدمات المستلمة سواء تمت او لم تتم المطالبة بها من المورد او مزود الخدمة.

3- نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك

31 كانون الأول 2020	30 أيلول 2021	ارصدة حسابات تحت الطلب وامانات لدى البنوك
6,479	6,479	
6,479	6,479	

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 كانون الأول 2020	30 أيلول 2021	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,001	2,001	بيع موجودات مالية
0	0	مخصص فروقات تقييم موجودات مالية
-2,001	-2,001	
0	0	
357,009	357,009	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
-345,804	-270,558	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
11,205	86,452	المجموع

5- الذمم الدائنة

<u>31 كانون الأول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
17,987	17,257	ذمم موردين
399,195	408,536	ذمم أخرى
<u>417,182</u>	<u>425,793</u>	

6- ارصدة دائنة أخرى

<u>31 كانون الأول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
64,333	63,333	مصاريف مستحقة الدفع (إيضاح 7)
4,176	4,176	امانات مساهمين
22	22	مخصص دعم التعليم
<u>68,532</u>	<u>67,532</u>	

7- مصاريف مستحقة الدفع

<u>31 كانون الأول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
62,333	62,333	تتقلات اعضاء مجلس الادارة
1,000	1,000	غرامات ومخالفات مستحقة
1,000	0	اشتراقات مستحقة
<u>64,333</u>	<u>63,333</u>	

8- المصاريف الادارية والعمومية

<u>30 أيلول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
1,496	1,496	الايجارات
119	87	هاتف وكهرباء ومياه
630	6	رسوم ورخص حكومية
2	25	القرطاسية والمطبوعات
84	5	الضيافة والنظافة
0	870	اتعاب مهنية
0	4,400	اشتراقات
235	602	مواصلات ومحروقات
12	0	فوائد وعمولات بنكية
0	120	دعاية وإعلان
<u>2,578</u>	<u>7,611</u>	

المجموع	الأجهزة الكهربائية	اثاث ومفروشات	أجهزة حاسوب ولوازمها	التكلفة كما في 2021/01/01	الإضافات (الخصومات)
4,073	1,020	812	2,241		التكلفة كما في 2021/09/30
0	0	0	0		مجمع الاستهلاك كما في 2021/01/01
4,073	1,020	812	2,241		الإضافات (الخصومات)
4,070	1,019	811	2,240		مجمع الاستهلاك كما في 2021/09/30
0	0	0	0		
4,070	1,019	811	2,240		
3	1	1	1		

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

AMMAN - JORDAN

Contents

- 1- Independents auditor review report
- 2- Interim Statement of financial position as of 30 September 2021
- 3- Interim Comprehensive income statements for the period ended on 30 September 2021
- 4- Interim Statements of changes in equity for the period ended on 30 September 2021
- 5- Interim Statements of cash flow for the period ended on 30 September 2021
- 6- Notes to the financial statements

Independent Auditor's Report

Messrs Chairman and members of the Board of Directors

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

Report on the Review Financial Statements

We have reviewed the accompanying the financial statements of KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS PLC as of September 30, 2021 for the nine-month periods then ended.

Management's Responsibility

The Company's management is responsible for the preparation and fair presentation of the interim financial information in accordance with IFRS, this responsibility includes the design, implementation, and maintenance of internal control sufficient to provide a reasonable basis for the preparation and fair presentation of interim financial information in accordance with the applicable financial reporting framework.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to conduct our review in accordance with International Standards on Auditing applicable to reviews of interim financial information. A review of interim financial information consists principally of applying analytical procedures and making inquiries of persons responsible for financial and accounting matters. It is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing, the objective of which is the expression of an opinion regarding the financial information. Accordingly, we do not express such an opinion.

Conclusion

Based on our review, we are not aware of any material modifications that should be made to the accompanying interim financial information for it to be in accordance with International Financial Report Standards.

Khalifeh & Rayyan Auditors and Financial Consultants

Imad Al-Rayyan

License No. 719



KHALIFEH & RAYYAN
Auditors And Financial Consultants

Amman – Jordan

As on: 27 of October 2021

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS OF 30 september 2021

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
		JOD	JOD
Assets			
Non-Current assets			
Properties and equipments	9	3	3
Real-estate investments		3,507,590	3,507,590
Financial assets at fair value (Comprehensive income)	4	86,452	11,205
		<u>3,594,045</u>	<u>3,518,798</u>
Current assets			
Receivables & promissory notes		13	13
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	0	0
Cash in hands and at banks	3	6,479	6,479
		<u>6,492</u>	<u>6,492</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>3,600,537</u></u>	<u><u>3,525,291</u></u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
AUTHORIZED CAPITAL(4,000,000share/Jod)			
Paid in capital		4,000,000	4,000,000
Statutory reserve		4,681	4,681
Retained earnings		626,910-	619,300-
Accumulated evaluation in fair value of financial assets		270,557-	345,804-
		<u>3,107,213</u>	<u>3,039,577</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Accounts payables	5	425,793	417,182
Other payables	6	67,531	68,532
		<u>493,324</u>	<u>485,714</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>3,600,537</u></u>	<u><u>3,525,291</u></u>

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

COMPREHENSIVE INCOME STATEMENT FOR THE PERIOD ENDED on 30 september 2021

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-21</u> JOD	<u>30-Sep-20</u> JOD
Profit (loss) of invesments		0	0
Gross profit(loss)		0	0
Administrative expenses	8	7,611-	2,578-
Depreciation of properties and equipments	9	-	-
<u>Loss of the period</u>		-7,611	-2,578
Changes in fair value of financial assets		75,247	0
Comprehensive Gain (loss)		67,636	-2,578
Total number of shares		4,000,000	4,000,000
EPS		0.017	-0.001

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE PERIOD ENDED ON 30 SEPTEMBER 2021

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-21</u>	<u>30-Sep-20</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		7,611-	2,578-
Adjustments for:			
Depreciation		0	0
Re-evaluation of financial assets at fair value through income statement		0	0
Changes in working capital			
Other payables		1,000-	0
Accounts payables		8,611	2,566
Net cash used in operating activities		<u>0</u>	<u>-12</u>
Investing activities			
Real estate investments		<u>0</u>	<u>0</u>
Net cash from operating activities		<u>0</u>	<u>0</u>
Net changes in cash and cash equivalent		0	-12
Cash and cash equivalent at beginning of period		<u>6,479</u>	<u>6,491</u>
Cash and cash equivalent at end of period		<u><u>6,479</u></u>	<u><u>6,479</u></u>

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C
Statements of changes in equity for the period ended on 30 september 2021

	<u>Paid in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated changes in fair value</u>	<u>Retained earnings (losses)</u>	<u>Total equity</u>
	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Balance as of 01/01/2021	4,000,000	4,681	345,804-	619,300-	3,039,577
Total comprehensive income for the period			75,247	7,611-	67,636
Balance as of 30/9/2021	<u>4,000,000</u>	<u>4,681</u>	<u>270,557-</u>	<u>626,910-</u>	<u>3,107,213</u>
 Balance as of 01/01/2020	 4,000,000	 4,681	 274,115-	 598,947-	 3,131,619
Total comprehensive income for the period				2,578-	2,578-
Balance as of 30/9/2020	<u>4,000,000</u>	<u>4,681</u>	<u>274,115-</u>	<u>601,525-</u>	<u>3,129,041</u>

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 September 2021

1- GENERAL

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P.L.C was registered on 7th March 2007 as public limited company at the Ministry of Industry and Trade under registration number (431) with an issued share capital of 4,000,000 share at a par value of JOD 1 each.

The company's main objectives are:

- * Obsession of companies and projects fully and partially in different business sectors
- * Establishing new projects and providing consultancy services for arranging the necessary finance through capital markets by issuance of shares, bond and securities
- * Evaluation, capital restructure of companies and increase their capital in addition of merging and acquisition operations.
- * Trading and possession of shares and bonds through financial market brokers.

2- Summary of significant accounting policies

The principle accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the years presented, unless otherwise stated.

- Basic of preparation

The financial statements of the company have been prepared based on the historical cost.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain accounting estimates. It also requires management to exercise its judgment in the process of applying the company's accounting policies.

Cash in hands and at banks

Represent cash in hands and at banks with maturity of three months or less

Trade and other receivables

Trade receivables are recognized initially at cost value less doubtful provision for uncollectible amounts

Properties and equipments

Properties and equipments are shown at historical cost, less depreciation. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the item.

Depreciation on assets is calculated using the straight-line method to allocate their cost over their estimated useful life.

Trade and other payables

Trade payables are obligation to pay for goods or services that have been acquired in the ordinary course of business from suppliers. Trade payables are recognized at fair value.

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 September 2021

Financial Instruments

The fair value of company's assets and liabilities at the date of financial statements are not significantly differs from its carrying value.

Financial risk management

Capital risk management

The company's objectives when managing its capital are to safeguard the company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for its shareholders and to maintain an optimal structure to reduce the cost of capital.

Credit risk

The company has no significant risk concentration. The company applies a consistent credit policy to all its customers who has acceptable credit ratings.

Liquidity risk

The management monitors the company's liquidity requirements to ensure that it has sufficient cash to meet its operational needs and obligations.

Foreign exchange risk

The company transactions mainly in Jordanian dinars and US dollar. The US dollar foreign exchange is fixed to the Jordanian dinar. Hence ,foreign exchange risk is considered to be immaterial.

3- CASH IN HANDS AND AT BANKS

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Cash at banks	6,479	6,479
	<u>6,479</u>	<u>6,479</u>

4- Financial assets at fair value through P&L statement

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Financial assets at fair value through P&L statement	2,001	2,001
Sale of financial assets	0	0
Financial assets re evaluation provision	2,001-	2,001-
	<u>0</u>	<u>0</u>
Financial assets at fair value through comprehensive income	357,009	357,009
Impairment losses of financial assets through comprehensive income	270,558-	345,804-
	<u>86,451</u>	<u>11,205</u>
Total	<u>86,451</u>	<u>11,205</u>

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 September 2021

5- Payables

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Vendors	17,257	17,987
Others	408,536	399,195
	<u>425,793</u>	<u>417,182</u>

6- Other payables

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Accrued expenses (note7)	63,333	64,333
Shareholders deposits	4,176	4,176
Education suport provision	22	22
	<u>67,531</u>	<u>68,532</u>

7- Accrued expenses

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Board of directors transportation	62,333	62,333
Accrued fines and violations	1,000	1,000
Accrued Subscriptions	-	1,000
	<u>63,333</u>	<u>64,333</u>

8- Administrative expenses

	<u>30-Sep-21</u>	<u>30-Sep-20</u>
Rent	1,496	1,496
Phone ,water and electricity	87	119
stationary	25	2
Entertainment	5	84
Fees and permits	6.09	630
Fuel	602	235
Bank charges	0	12
subscriptions	4,400	0
Professional fees	870	0
Advertising	120	0
	<u>7,611</u>	<u>2,578</u>

9- Properties and equipments

Cost as of 1/1/2021	812	2,241	1,020	4,073
Additions(deletions)	0	0	0	0
Cost as of 30/9/2021	812	2,241	1,020	4,073
Accumulated depreciation as of 1/1/2021	802	2,240	1,019	4,061
Additions(deletions)	9	0	-	9
30/09/2021	811	2,240	1,019	4,070
Net book value as of 30/9/2021	1	1	1	3

Furniture Computers and Electrical Total
accessories equipments