

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للفترة الستة أشهر المنتهية

في 30 أيلول 2022

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
في 30 أيلول 2022

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

أ

قائمة المركز المالي المرحلي

ب

قائمة الدخل الشامل المرحلي

ج

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية

د

قائمة التدفقات النقدية المرحلي

إيضاح

11 - 1

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية



تقرير المراجعة

الى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية
المساهمة العامة المحدودة
عمان - الأردن

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية لشركة الكفاءة للاستثمارات العقارية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في 30 أيلول 2022 وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ . إن هذه البيانات المالية هي مسؤولية إدارة الشركة .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا للاجراءات 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 .

لاغراض المقارنة تشمل القوائم المالية أرقام قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2021 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2022.

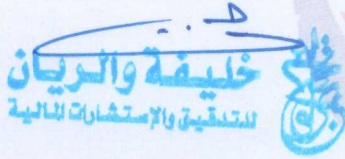
تنتهي السنة المالية للشركة في 31 كانون الاول من كل عام غير انه تم اعداد القوائم المالية المرحلية لاغراض هيئة الاوراق المالية .

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)



عمان - الأردن
27 تشرين الأول 2022

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

بيان المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول / 2022

الموجودات	إيضاحات	30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021
دينار	دينار		
موجودات غير متداولة:			
صافي الموجودات الثابتة	6	1,428	4
استثمارات في شركات زميلة	5	922,970	692,229
استثمارات عقارية		7,522,684	7,740,526
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	4	19,500	19,500
		8,466,582	8,452,259
موجودات متداولة:			
الذمم المدينة وأوراق القبض	7	311,386	306,348
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	0	0
مصاريف مدفوعة مقدما		731	0
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك	3	56,687	9,256
		368,804	315,604
مجموع الموجودات		8,835,386	8,767,863
حقوق المساهمين والمطلوبات			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصرح به (12,000,000) سهم/دينار		12,000,000	12,000,000
رأس المال المدفوع		75,180	75,180
احتياطي اجباري		-2,322,885	-2,243,045
ارباح (خسائر) مدورة		-1,297,806	-1,551,255
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية - الشركات الزميلة		-89,003	-69,317
التغير المتراكم - حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الاخرى للشركات الزميلة		8,365,486	8,211,563
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
شيكات آجلة		6,013	21,326
الذمم الدائنة	8	375,413	441,959
ارصدة دائنة أخرى	9	88,474	93,015
		469,900	556,300
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		8,835,386	8,767,863

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 11 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

بيان الدخل الشامل المرحلي عن الفترة المنتهية في 30 أيلول / 2022

30 أيلول 2021	30 أيلول 2022	إيضاحات
دينار	دينار	
10,800	15,810	إيرادات التأجير
23,588	0	إيرادات تعويضات
-2,311	-3,022	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
32,077	12,788	إجمالي الربح (الخسارة)
		يضاف (يطرح):
-46,994	-33,770	11 مصاريف إدارية وعمومية
0	0	فروقات تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
0	0	6 استهلاك الموجودات الثابتة
0	-58,858	خسائر بيع أراضي
-14,917	-79,840	ربح (خسارة) الفترة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى
22,846	-19,686	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الزميلة
52,331	253,449	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
60,260	153,922	الربح الشامل للفترة
12,000,000	12,000,000	عدد الأسهم المرحح /سهم
0.0050	0.0128	حصة السهم الواحد - ربح (خسارة) دينار /سهم

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 11 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية المرحلية للفترة المنتهية في 30 أيلول / 2022

30 أيلول 2021	30 أيلول 2022	إيضاحات
دينار	دينار	
-14,917	-79,840	الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
2,311	3,022	تعديلات:
0	58,858	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة
		خسائر بيع موجودات عقارية
0	-5,038	تغيرات رأس المال العامل :
0	-731	الذم المدينة وأوراق القبض
5,748	-15,313	مصاريف مدفوعة مقدما
25,492	-66,546	شيكات آجلة
-11,342	-4,541	الذم الدائنة
-6,725	0	الأرصدة الدائنة الأخرى
567	-110,129	ذم أطراف ذات علاقة
		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
0	158,984	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
0	-1,424	بيع موجودات عقارية
0	157,560	شراء موجودات ثابتة
567	47,431	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
1,950	9,256	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
2,516	56,687	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

(تعتبر الأيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 11 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستشارات المقاربية مساهمة عامة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية للفترة المنتهية في 30/أيلول 2022

حقوق المساهمين	الإرباح والخسائر للفترة	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية - الشركات الربحية	التغير المتراكم حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الأخرى - للشركات الربحية	الاحتياطي الأجباري	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
8,211,563	-2,243,045	-1,551,255	-69,317	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2022/01/01
153,923	-79,840	253,449	-19,686	0	0	أجمالي الدخل الشامل للفترة
8,365,486	-2,322,885	-1,297,806	-89,003	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2022/09/30
8,079,636	-2,221,789	-1,668,766	-104,989	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2021/01/01
60,260	-14,917	52,331	22,846	0	0	أجمالي الدخل الشامل للفترة
8,139,896	-2,236,705	-1,616,435	-82,143	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2021/09/30

(تعتبر الأيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 11 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

30 أيلول 2022

1- عام

تأسست شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية كشركة مساهمة عامة بتاريخ 13 نيسان 2006 وسجلت تحت الرقم (399) برأس مال مصرح به ومدفوع

12 مليون دينار

غايات الشركة :

ان تبيع وتشترى وتستأجر وتبادل وتؤجر مباشرة و/أو بطريقة التأجير التمويلي وترهن وتفك الرهن او تقتني بأية صورة أخرى اية اموال منقولة أو غير منقولة او اية حقوق او امتيازات تراها مناسبة لغايات الشركة بما في ذلك اية ارض او ابنية او آلات او معامل او وسائل نقل البضائع وان تنشئ وتقيم وتتصرف وتجري التغييرات في الابنية او الاشغال حيثما يكون ضروريا او ملائما لغايات الشركة حسب القوانين والانظمة المرعية.

* استثمار وتوظيف اموال الشركة الفائضة عن حاجاتها او التصرف بها بالشكل الذي تراه مناسباً وبما يحقق مصلحة الشركة

حسب القوانين والانظمة المرعية بما يشمل الاستثمار في الاوراق المالية والاستثمار في حصص رؤوس اموال الشركات ذات المسؤولية المحدودة والشركات المساهمة الخصوصية ولها ان تستثمر اموالها في الودائع والمخاطر الاستثمارية.

* تملك الشركات والمشاريع بشكل كلي او جزئي العاملة في مختلف القطاعات وفقا لاحكام القوانين والانظمة

السارية المفعول و/او تأسيس مثل هذه المشاريع بعد استخراج التراخيص والموافقات الرسمية اللازمة

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 الرئيسة للشركة.

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متوافقة مع السياسات المحاسبية التي اتبعت في السنة المنتهية في 31 كانون اول 2021 .

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 متوافقة مع التقديرات التي اتبعت في اعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون اول 2021 .

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل بالكلفة مضافا اليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقا

بالقيمة العادلة ويظهر اثر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة او في بند مستقل ضمن حقوق

المساهمين للموجودات المالية غير المتداولة.

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

30 أيلول 2022

الاستثمارات العقارية

يتم تصنيف الأراضي التي تقيتها الشركة بأنها استثمارات عقارية وتسجل بالكلفة مضافا إليها مصاريف الاقتناء.
يتم اظهار الاستثمارات العقارية بالكلفة 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.

الذم المدينة

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

الموجودات الثابتة (الممتلكات والمعدات)

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

10 %	الاتات والمفروشات والديكورات والاحمزة الكهربائية
15 %	وسائط النقل
20 %	احمزة الحاسوب

الذم البائنة والمستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للأصول أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من المورد أو مزود الخدمة.

3- نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك

30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021
56,631	9,256
56	-
56,687	9,256

ارصدة لدى البنوك

الصندوق

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

30 أيلول 2022

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021	
7,620	7,620	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-7,620	-7,620	مخصص فروقات التقييم لموجودات مالية
0	0	
19,500	19,500	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
19,500	19,500	المجموع

5- استثمارات في شركات زميلة

30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021	
2,243,484	2,215,262	استثمار في شركة الكفاءة للاستثمارات المالية
-3,022	-7,450	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة- بيان الدخل
-19,686	35,672	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل للشركة الزميلة
-1,297,806	-1,551,255	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
922,970	692,229	

6- الموجودات الثابتة

الموجودات الثابتة	أجهزة حاسوب ولوازمها	ديكورات	أثاث ومفروشات	برامج حاسوب	أجهزة كهربائية	المجموع	
التكلفة كما في 2022/01/01	5,031	3,625	11,905	-	1,171	21,732	
الإضافات	286	-	-	1,138	-	1,424	
التكلفة كما في 2022/06/30	5,317	3,625	11,905	1,138	1,171	23,156	
مجم الاستهلاك كما في 2022/01/01	5,030	3,624	11,904	-	1,170	21,728	
الاستهلاك	-	-	-	-	-	-	
مجم الاستهلاك كما في 2022/06/30	5,030	3,624	11,904	-	1,170	21,728	
صافي القيمة كما في 2022/06/30	287	1	1	1,138	1	1,428	

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
30 أيلول 2022

31 كانون الأول 2021	30 أيلول 2022	7- الذمم المدينة
7,161	7,161	ذمم العملاء
299,187	304,225	ذمم أخرى
306,348	311,386	

31 كانون الأول 2021	30 أيلول 2022	8- الذمم الدائنة
48,432	23,257	ذمم موردين
387,761	348,543	ذمم أخرى
5,766	3,613	ذمم موظفين
441,959	375,413	

31 كانون الأول 2021	30 أيلول 2022	9- ارصدة دائنة أخرى
85,815	87,285	مصاريف مستحقة الدفع (إيضاح 10)
7,200	1,189	أمانات الضمان الاجتماعي
93,015	88,474	

31 كانون الأول 2021	30 أيلول 2022	10- مصاريف مستحقة الدفع
84,815	86,815	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
-	470	رواتب
1,000	-	غرامات ومخالفات
85,815	87,285	

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

30 أيلول 2022

11- المصاريف الإدارية والعمومية

30 أيلول 2021	30 أيلول 2022	
15,220	2,815	الرواتب والاجور وملحقاتها
2,779	2,233	الاجارات
2,169	336	المساهمة في الضمان الاجتماعي
161	274	هاتف وكهرباء ومياه
43	57	القرطاسية والمطبوعات
3,049	10,738	رسوم ورخص حكومية
7	180	ضيافة ونظافة
2,015	1,625	اتعاب مهنية
19	87	فوائد وعمولات بنكية
1,118	7	محروقات
513	-	تأمين وترخيص وصيانة سيارات
-	2,800	عمولات بيع اراضي
11,000	11,000	رسوم اشتراكات
2,010	73	صيانة عامة
3,758	-	مصاريف سنوات سابقة
1,100	-	خصومات اجار
-	900	اتعاب دراسات
-	330	اشترك انترنيت
360	240	دعاية و علان
-	75	مصاريف متفرقة
1,675	-	غرامات
46,994	33,770	

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

AMMAN - JORDAN

Contents

- 1- Independents auditor review report
- 2- Interim Statement of financial position as of 30 September 2022
- 3- Interim Comprehensive income statements for the period ended at 30 September 2022
- 4- Interim Statements of changes in equity for the period ended at 30 September 2022
- 5- Interim Statements of cash flow for the period ended at 30 September 2022
- 6- Notes to the financial statements

Independent Auditor's Report

Messrs Chairman and members of the Board of Directors
High Performance Real Estate Investments CO.P.L.C

Report on the Review Financial Statements

We have reviewed the accompanying the financial statements of High Performance Real Estate Investments CO.P.L.C as of September 30, 2022 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.

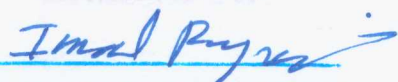
Conclusion

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 2022

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS Of 30 September 2022

	Note:	30-Sep-22	31-Dec-21
		JOD	JOD
Assets			
Non-Current assets			
Properties and equipments	10	1,428	4
Investments in affiliated company	5	922,970	692,229
Real-estate investments		7,522,684	7,740,526
Financial assets at fair value (Comprehensive income)	4	19,500	19,500
		<u>8,466,582</u>	<u>8,452,259</u>
Current assets			
Receivables	6	311,386	306,348
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	0	0
Prepaid expenses		731	0
Cash in hands and at banks	3	56,687	9,256
		<u>368,804</u>	<u>315,604</u>
TOTAL ASSETS		<u>8,835,386</u>	<u>8,767,863</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
AUTHORIZED CAPITAL(12,000,000share/jod)			
Paid in capital		12,000,000	12,000,000
Statutory reserve		75,180	75,180
Retained earnings		-2,322,885	-2,243,045
Accumulated evaluation in Financial assets at fair value income of subsidiaries		-1,297,806	-1,551,255
Accumulated evaluation in other comprehensive income of subsidiaries		-89,003	-69,317
		<u>8,365,486</u>	<u>8,211,563</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Deferred checks		6,013	21,326
Accounts payables	7	375,413	441,959
Other payables	8	88,474	93,015
		<u>469,900</u>	<u>556,300</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>8,835,386</u>	<u>8,767,863</u>

(The accompanying notes from1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

COMPREHENSIVE INCOME STATEMENT FOR THE PERIOD ENDED AT 30 September 2022

	Note:	30-Sep-22 JOD	30-Sep-21 JOD
Rental income		15,810	10,800
Compensation income		0	23,588
Company share of affiliated company's loss		3,022-	2,311-
Gross profit (loss)		12,788	32,077
Administrative expenses	11	33,770-	46,994-
Land sale losses		58,858-	-
Loss of the period		-79,840	-14,917
Company share from comprehensive income of subsidiaries		19,686-	22,846
Change in FV of financial assets through OCI		253,449	52,331
Comprehensive Income		153,922	60,260
Total number of shares		12,000,000	12,000,000
EPS		0.0128	0.0050

(The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE PERIOD ENDED AT 30 September 2022

	Note:	30-Sep-22	30-Sep-21
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		79,840-	14,917-
Adjustments for:			
Company's share of affiliated company losses		3,022	2,311
Real-estate sale losses		58,858	-
Changes in working capital			
Receivables		5,038-	-
Prepaid expenses		731-	-
Deferred checks		15,313-	5,748
Accounts payables		66,546-	25,492
Other payables		4,541-	11,342-
Due from Related parties		-	6,725-
Net cash used in operating activities		110,129-	567
Investing activities			
Sale of Real-estate		158,984	-
Purchases of fixed assets		1,424-	-
Net cash from Investing activities		157,560	-
Net changes in cash and cash equivalent		47,431	567
Cash and cash equivalent at 1st Jan		9,256	1,950
Cash and cash equivalent at 30st September		56,687	2,516

(The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS Of 30 September 2022

	<u>Paid in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Accumulated changes in fair value</u>	<u>Accumulated Financial assets at fair value Comprehensive (income)</u>	<u>Retained earnings (losses)</u>	<u>Total equity</u>
	JOD	JOD	JOD		JOD	JOD
Balance as at 1/1/2022	12,000,000	75,180	69,317-	1,551,255-	2,243,045-	8,211,563
Total comprehensive income for the period	-	-	19,686-	253,449	79,840-	153,923
Balance as at 30/9/2022	<u>12,000,000</u>	<u>75,180</u>	<u>89,003-</u>	<u>1,297,806-</u>	<u>2,322,885-</u>	<u>8,365,486</u>
Balance as at 1/1/2021	12,000,000	75,180	104,989-	1,668,766-	-2,221,789	8,079,636
Total comprehensive income for the period	-	-	22,846	52,331	-14,917	60,260
Balance as at 30/9/2021	<u>12,000,000</u>	<u>75,180</u>	<u>82,143-</u>	<u>1,616,435-</u>	<u>2,236,705-</u>	<u>8,139,896</u>

(The accompanying notes from1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

Notes to the Financial Statements

30 September 2022

1- GENERAL

High Performance Real Estate Investments Co.P.L.C was registered on 13th April 2006 as public limited company at the Ministry of Industry and Trade under registration number(399) with an issued share capital of 12,000,000 share at a par value of JOD 1 each.

The company's main objectives are purchasing and possession lands to build and sell residential apartments ,construction of commercial complex for rental.

the financial statements were approved at the boord of directot's meeting no . 2 on 18/03/2017.

2- Summary of significant accounting polices

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

2.1 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 .

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

Notes to the Financial Statements

30 September 2022

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.

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.

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

Notes to the Financial Statements

30 September 2022

3- CASH IN HANDS AND AT BANKS

	30-Sep-22	31-Dec-21
Cash at banks	56,631	9,256
Cash on hand	56	-
	<u>56,687</u>	<u>9,256</u>

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

	30-Sep-22	31-Dec-21
Financial assets at fair value through P&L statement	7,620	7,620
Financial assets re evaluation provision	7,620-	7,620-
	-	-
Financial assets at fair value through comprehensive income	19,500	19,500
Impairment losses of financial assets through comprehensive income	-	-
Total	<u>19,500</u>	<u>19,500</u>

5- Investments in affiliated company

	30-Sep-22	31-Dec-21
Investment in High performance for financial investments	2,243,484	2,215,262
Company's share of affiliated company's income	3,022-	7,450-
Company's share of subsidiaries other comprehensive income	19,686-	35,672
Re -evaluation of financial assets at fair value	1,297,806-	1,551,255-
	<u>922,970</u>	<u>692,229</u>

6- Receivables

	30-Sep-22	31-Dec-21
Trade receivables	7,161	7,161
Other receivables	304,225	299,187
	<u>311,386</u>	<u>306,348</u>

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

Notes to the Financial Statements

30 September 2022

7- Payables

	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Vendors	23,257	48,432
Other payables	348,543	387,761
Staff payables	3,613	5,766
	<u>375,413</u>	<u>441,959</u>

8- Other payables

	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Accrued expenses (note 9)	87,285	85,815
Social security Payable	1,189	7,200
	<u>88,474</u>	<u>93,015</u>

9- Accrued expenses

	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Board of directors transportation	86,815	84,815
Salaries	470	-
Accrued fines and violations	-	1,000
	<u>87,285</u>	<u>85,815</u>

10- Properties and equipments

	Furniture	Decoration	Computers and accessories	Computer software	Electrical equipments	Total
Cost as at 1/1/2022	11,905	3,625	5,031	-	1,171	21,732
Additions(deletions)	-	-	286	1,138	-	1,424
Cost as at 30/9/2022	11,905	3,625	5,317	1,138	1,171	23,156
Accumulated depreciation as at 1/1/2022	11,904	3,624	5,030	-	1,170	21,728
Additions(deletions)	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as at 30/9/2022	11,904	3,624	5,030	-	1,170	21,728
Net book value at 30/9/2022	1	1	287	1,138	1	1,428

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

Notes to the Financial Statements

30 September 2022

11- Administrative expenses	30-Sep-22	30-Sep-21
Wages and salaries	2,815	15,220
Rent	2,233	2,779
Social security expenses	336	2,169
Phone ,water and electricity	274	161
Stationary	57	43
Governmental fees	10,738	3,049
Cleaning and entertainment	180	7
Professional fees	1,625	2,015
Bank charges	87	19
Fuels	7	1,118
Car Insurance and licensing	-	513
Land sale commissions	2,800	-
Subscriptions	11,000	11,000
General Maintenance	73	2,010
Previous years expenses	-	3,758
Rental discounts	-	1,100
Studies fee	900	-
Internet	330	-
Advertising	240	360
Miscellaneous expenses	75	-
Fines & penalties	-	1,675
	33,770	46,994