

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية

في 30 أيلول 2021

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية
(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 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 2021 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 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 .

لاغراض 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 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)

خليفة والريان
للتدقيق والاستشارات المالية

عمان - الأردن
27 تشرين الأول 2021

بيان أ

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول 2021

الموجودات	ايضاحات	30 أيلول 2021	31 كانون الأول 2020
موجودات غير متداولة			
صافي الموجودات الثابتة			
استثمارات في شركات حليفة			
استثمارات عقارية			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل			
ذمم أطراف ذات علاقة			
	11	5	5
	5	619,362	546,496
		7,740,526	7,740,526
	4	19,500	19,500
	6	298,888	292,163
		8,678,280	8,598,690
موجودات متداولة			
الذمم المدينة			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل			
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك			
	4	2,420	2,420
	3	2,517	1,950
		12,098	11,531
		8,690,378	8,610,221
مجموع الموجودات			
حقوق المساهمين والمطلوبات			
حقوق المساهمين			
راس المال المصرح به (12,000,000) سهم/دينار			
راس المال المدفوع			
احتياطي اجباري			
ارباح (خسائر) مدورة			
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية - الشركات الحليفة			
التغير المتراكم -حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الاخرى			
للشركات الحليفة			
		12,000,000	12,000,000
		75,180	75,180
		-2,236,705	-2,221,789
		-1,616,435	-1,668,766
		-82,143	-104,989
		8,139,896	8,079,636
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
شيكات آجلة الدفع			
الذمم الدائنة			
ارصدة دائنة أخرى			
	7	435,721	410,229
	8	95,585	106,927
		550,482	530,585
		8,690,378	8,610,221
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين			

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ب

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية 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>	<u>إيضاحات</u>
دينار اردني	دينار اردني	
8,575	10,800	ايرادات التأجير
0	23,588	ايرادات أخرى - تعويضات
-387	-2,311	حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الحليفة
8,188	32,077	اجمالي الربح (الخسارة)
66,302-	-46,994	10 مصاريف ادارية وعمومية
-58,114	-14,917	ربح (خسارة) الفترة
		يضاف (يطرح) بنود الدخل الشامل الأخرى :
0	22,846	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الأخرى للشركة الحليفة
0	52,331	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
-58,114	60,260	الربح (الخسارة) الشاملة للفترة
12,000,000	12,000,000	عدد الاسهم المرجح / سهم
0.0048-	0.0050	حصة السهم الواحد - ربح (خسارة) دينار/ سهم

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ج

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

صان - الأردن

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

البيان	رأس المال المدفوع دينار أردني	الاحتياطي الاجباري دينار أردني	التغير المتراكم في القيمة العادلة دينار أردني	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية - الشركات دينار أردني	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية - الشركات دينار أردني	الربا ح والخصائر المدورة دينار أردني	حقوق المساهمين دينار أردني
الرصيد كما في 2021/01/01 اجمالي الدخل الشامل للفترة	12,000,000	75,180	-104,989	-1,668,766	-2,221,789	8,079,636	
الرصيد كما في 2021/09/30	12,000,000	75,180	-82,143	-1,616,435	-2,236,705	8,139,896	
الرصيد كما في 2020/01/01 اجمالي الدخل الشامل للفترة	12,000,000	75,180	-83,224	0	-2,127,810	9,864,146	
الرصيد كما في 2020/09/30	12,000,000	75,180	-83,224	0	-2,185,924	9,806,032	

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان د

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية 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>
-58,114	-14,917	خسارة الفترة
		<u>تعديلات:</u>
387	2,311	حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الحليفة
		تغيرات رأس المال العامل :
-2,566	0	الذمم المدينة
-7,361	5,748	شيكات آجلة
51,365	25,492	الذمم الدائنة
14,226	-11,342	الارصدة الدائنة الاخرى
<u>-2,064</u>	<u>7,292</u>	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
0	0	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية
0	-6,725	ذمم أطراف ذات علاقة
<u>0</u>	<u>-6,725</u>	صافي التدفق النقدي من الانشطة التمويلية
-2,064	567	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
4,541	1,950	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
<u>2,477</u>	<u>2,516</u>	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية

30 أيلول 2021

1- عام

تأسست شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية كشركة مساهمة عامة بتاريخ 13 نيسان 2006 وسجلت تحت الرقم (399) برأسمال مصرح به ومدفوع 12 مليون دينار . 31/03/2018

- غايات الشركة :
- * ان تبيع وتشتري وتستأجر وتبادل وتؤجر مباشرة و/أو بطريقة التأجير التمويلي وترهن وتفك الرهن او تقتني بأية صورة أخرى اية اموال منقولة أو غير منقولة أو اية حقوق أو 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 ملانما 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 والمحافظ الاستثمارية.
 - * تملك الشركات والمشاريع بشكل كلي او جزئي العاملة في مختلف القطاعات وفقاً 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 وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية تم اعداد القوائم المالية وفقاً 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 الرئيسية 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 بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل بالكلفة مضافا اليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً 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.

الاستثمارات العقارية

يتم تصنيف الاراضي التي تكتنيها الشركة بأنها استثمارات عقارية وتسجل بالكلفة مضافا اليها مصاريف الاقتناء. يتم اظهار الاستثمارات العقارية بالتكلفة ولا يتم تقييمها بالقيمة العادلة وذلك انسجاماً 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	الاثاث 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 وإرصدة لدى البنوك

<u>31 كانون الأول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
1,950	2,517	إرصدة لدى البنوك
<u>1,950</u>	<u>2,517</u>	

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

<u>31 كانون الأول 2020</u>	<u>30 أيلول 2021</u>	
7,620	7,620	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-5,200	-5,200	مخصص فروقات التقييم موجودات مالية
<u>2,420</u>	<u>2,420</u>	
19,500	19,500	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
<u>19,500</u>	<u>19,500</u>	
<u>21,920</u>	<u>21,920</u>	المجموع

5- استثمارات في شركات حليفة

30 أيلول 2021	31 كانون الأول 2020	
546,496	2,243,206	استثمار في شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية م.ع
-2,311	-6,179	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الحليفة
22,846	-21,765	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل للشركة الحليفة
52,331	-1,668,766	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
619,362	546,496	

6- ذمم أطراف ذات علاقة

30 أيلول 2021	31 كانون الأول 2020	
298,888	292,163	شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية م.ع (غير تجارية)
298,888	292,163	

7- الذمم الدائنة

30 أيلول 2021	31 كانون الأول 2020	
46,445	44,867	ذمم موردين
386,727	360,864	ذمم أخرى
2,549	4,499	ذمم موظفين
435,721	410,229	

8- ارصدة دائنة أخرى

30 أيلول 2021	31 كانون الأول 2020	
89,884	91,609	مصاريف مستحقة الدفع (إيضاح 9)
5,700	15,317	إمانات الضمان الاجتماعي
95,585	106,927	

9- مصاريف مستحقة الدفع

30 أيلول 2021	31 كانون الأول 2020	
77,815	77,815	تتقلات أعضاء مجلس الإدارة
5,069	6,794	إيجار
1,000	1,000	غرامات ومخالفات
6,000	6,000	إشتراكات مستحقة
89,884	91,609	

10- المصاريف الادارية والعمومية

30 أيلول 2020	30 أيلول 2021	
51,570	15,220	الرواتب والاجور وملحقاتها
2,779	2,779	الايجارات
7,349	2,169	المساهمة في الضمان الاجتماعي
221	161	هاتف وكهرباء ومياه
4	43	القرطاسية والمطبوعات
156	7	الضيافة والنظافة
1,776	3,049	رسوم ورخص حكومية
1,450	2,015	اتعاب مهنية
31	0	متنوعة ونثرية
2	19	فوائد وعمولات بنكية
436	1,118	محروقات
528	513	تأمين وترخيص وصيانة سيارات
0	11,000	اشتراكات
0	2,010	صيانة عامة
0	3,758	مصاريف سنوات سابقة
0	1,100	خصوصيات ايجار
0	360	دعاية وإعلان
0	1,675	غرامات
66,302	46,994	

1- الموجودات الثابتة

المجموع	الأجهزة الكهربائية	أثاث ومفروشات	ديكورات	أجهزة حاسوب ولوازمها	سيارات	
65,817	1,171	11,905	3,625	5,031	44,085	التكلفة كما في 2021/01/01
0	0	0	0	0	43,190	الإضافات (الحدوفات)
65,817	1,171	11,905	3,625	5,031	44,085	التكلفة كما في 2021/09/30
65,812	1,170	11,904	3,624	5,030	44,084	مجمع الاستهلاك كما في 2021/01/01
0	0	0	0	0	0	الإضافات (الحدوفات)
65,812	1,170	11,904	3,624	5,030	44,084	مجمع الاستهلاك كما في 30/9/2021
5	1	1	1	1	1	صافي القيمة كما في 2021/09/30

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 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
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, 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

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS Of 30 September 2021

	Notes	30-Sep-21	31-Dec-20
Assets		JOD	JOD
Non-Current assets			
Properties and equipments	10	5	5
Investments in affiliated company	5	619,362	546,496
Real-estate investments		7,740,526	7,740,526
Financial assets at fair value (Comprehensive income)	4	19,500	19,500
Due from related parties	6	298,888	292,163
		8,678,281	8,598,690
Current assets			
Receivables		7,161	7,161
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	2,420	2,420
Cash in hands and at banks	3	2,517	1,950
		12,098	11,531
TOTAL ASSETS		8,690,378	8,610,221
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		-2,236,705	-2,221,789
Accumulated evaluation in Financial assets at fair value income of subsidiaries		-1,616,435	-1,668,766
Accumulated evaluation in other comprehensive income of subsidiaries		-82,143	-104,989
		8,139,896	8,079,636
LIABILITIES			
Current liabilities			
Deferred checks		19,177	13,429
Accounts payables	7	435,721	410,229
Other payables	8	95,585	106,927
		550,482	530,585
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		8,690,378	8,610,221

(The accompanying notes from 1 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 On 30 September 2021

	Notes	30-Sep-21 JOD	30-Sep-20 JOD
Rental income		10,800	8,575
Company share of affiliated company's loss		-2,311	-387
Other Revenue		23,588	0
Gross profit (loss)		32,077	8,188
Administrative expenses	11	-46,994	-66,302
Loss of the period		-14,917	-58,114
Company's share of other comprehensive income in affiliated company		22,846	-
Re -evaluation of financial assets at fair value		52,331	0
Comprehensive Gain (loss)		60,260	-58,114
 Total number of shares		 12,000,000	 12,000,000
EPS		0.005	-0.0048

(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 On 30 September 2021

	Notes	30-Sep-21	30-Sep-20
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		14,917-	58,114-
Adjustments for:			
Company's share in affiliated company losses		2,311	387
Changes in working capital			
Receivables		0	2,566-
Deferred checks		5,748	7,361-
Accounts payables		25,492	51,365
Other payables		11,342-	14,226
Net cash used in operating activities		7,292	2,064-
Investing activities			
Sale of fixed assets		0	0
Net cash from Investing activities		-	-
Financing activities			
Due from related parties		6,725-	0
Net cash from Financing activities		6,725-	-
Net changes in cash and cash equivalent		567	-2,064
Cash and cash equivalent at 1st Jan 2021		1,950	4,541
Cash and cash equivalent at 30st September 2021		2,516	2,477

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

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.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>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 of 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 of 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>
Balance as of 1/1/2020	12,000,000	75,180	83,224-	-	2,127,810-	9,864,146
Total comprehensive income for the period				-	58,114-	58,114-
Balance as of 30/9/2020	<u>12,000,000</u>	<u>75,180</u>	<u>83,224-</u>	<u>-</u>	<u>2,185,924-</u>	<u>9,806,032</u>

(The accompanying notes from 1 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 2021

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 board of director's meeting no . 2 on 18/03/2017.

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.

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 2021

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 2021

3- CASH IN HANDS AND AT BANKS

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Cash at banks	2,517	1,950
	2,517	1,950

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	7,620	7,620
Financial assets re evaluation provision	5,200-	5,200-
	2,420	2,420
Financial assets at fair value through comprehensive income	19,500	19,500
Impairment losses of financial assets through comprehensive income	-	-
	19,500	19,500
Total	21,920	21,920

5- Investments in affiliated company

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Investment in High performance for financial & economic investments	546,496	2,243,206
Company's share in affiliated company's income	2,311-	6,179-
Company's share in affiliated other comprehensive income	22,846	21,765-
Re -evaluation of financial assets at fair value	52,331	1,668,766-
	619,362	546,496

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

30 September 2021

6- Due from related parties

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
High performance for financial & economic investments (Not Trading)	298,888	292,163
	<u>298,888</u>	<u>292,163</u>

7- Payables

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Vendors	46,445	44,867
Related party (chairman of bord of directors) -Financing	386,727	360,864
Staff payables	2,549	4,499
	<u>435,721</u>	<u>410,229</u>

8- Other payables

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Accrued expenses (note 9)	89,884	91,609
Social security Payable	5,700	15,317
	<u>95,585</u>	<u>106,927</u>

9- Accrued expenses

	<u>30-Sep-21</u>	<u>31-Dec-20</u>
Board of directors transportation	77,815	77,815
Rent	5,069	6,794
Accrued fines and violations	1,000	1,000
Accrued Subscriptions	6,000	6,000
	<u>89,884</u>	<u>91,609</u>

10- Properties and equipments

	Furniture	Decoration	Computers and accessories	Vehicles	Electrical equipments	Total
Cost as at 1/1/2021	11,905	3,625	5,031	44,085	1,171	65,817
Additions(deletions)						-
Cost as of 30/9/2021	11,905	3,625	5,031	44,085	1,171	65,817
Accumulated depreciation as of 1/1/2021	11,904	3,624	5,030	44,084	1,170	65,812
Additions(deletions)	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as of 30/9/2021	11,904	3,624	5,030	44,084	1,170	65,812
Net book value as of 30/9/2021	1	1	1	1	1	5

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

30 September 2021

11- Administrative expenses	30-Sep-21	30-Jun-20
Wages and salaries	15,220	51,570
Rent	2,779	2,779
Social security expenses	2,169	7,349
Phone ,water and electricity	161	221
Stationary	43	4
Cleaning and entertainment	7	156
Fees and permits	3,049	1,776
Miscellaneous expenses	-	31
Bank charges	19	2
Fuels	1,118	436
Car Insurance and licensing	513	528
Professional fees	2,015	1,450
general maintenance	2,010	-
Subscriptions	11,000	-
Previous years expenses	3,758	-
Rental discounts	1,100	-
Advertising	360	-
penalty	1,675	-
	46,994	66,302