

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للسنة أشهر المنتهية

في 30 أيلول 2022

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
(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 المساهمين المرحلية

د

قائمة التدفقات النقدية المرحلي

إيضاح

1- 9

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 2022 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 2021 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 2022

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

بيان المركز المالي المرحلي كما في 30/ أيلول / 2022

الموجودات	ايضاحات	30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021
دينار	دينار		
موجودات غير متداولة:			
صافي الموجودات الثابتة	6	769	3
استثمارات عقارية		3,507,590	3,507,590
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	4	58,944	123,783
		<u>3,567,303</u>	<u>3,631,376</u>
موجودات متداولة:			
الذم المدينة		0	13
مصاريف مدفوعة مقدما		394	0
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	0	0
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك	3	5,960	7,024
		<u>6,354</u>	<u>7,037</u>
مجموع الموجودات		<u>3,573,657</u>	<u>3,638,413</u>
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		-293,150	-228,311
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	4	-653,805	-643,839
ارباح(خسائر) مدورة		<u>3,057,726</u>	<u>3,132,531</u>
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
الذم البائنة	5	437,399	429,350
ارصدة دائنة أخرى	7	78,532	76,532
		<u>515,931</u>	<u>505,882</u>
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		<u>3,573,657</u>	<u>3,638,413</u>

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 9 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة
بيان الدخل الشامل المرحلي عن الفترة المنتهية في 30 أيلول / 2022

30 أيلول 2021	30 أيلول 2022	إيضاحات	
دينار	دينار		
0	0		أرباح رأسمالية
0	0		إجمالي الربح (الخسارة)
			يضاف (يطرح):
-7,611	-9,953	9	مصاريف إدارية وعمومية
0	0		فروقات تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
0	0	6	استهلاك الموجودات الثابتة
-7,611	-9,953		ربح (خسارة) الفترة
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى			
75,247	-64,839		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
67,636	-74,792		الخسارة الشاملة للفترة
4,000,000	4,000,000		عدد الأسهم المرشح / سهم
0.017	-0.019		حصة السهم الواحد - ربح (خسارة) دينار / سهم

(تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 9 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة
بيان التدفقات النقدية المرحلية للفترة المنتهية في 30/ أيلول / 2022.

30 أيلول 2021	30 أيلول 2022	إيضاحات
دينار	دينار	
		الانشطة التشغيلية
-7,611	-9,953	خسارة الفترة
		تعديلات:
0	-13	تعديلات على خسائر مدورة
0	0	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		تغيرات رأس المال العامل :
-1,000	2,000	ارصدة دائنة اخرى
8,611	8,049	الذم الدائنة
0	13	الذم المدينة
0	-394	مصاريف مدفوعة مقدما
0	-297	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
	-766	شراء موجودات ثابتة
0	-766	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
		صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه
0	-1,063	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
6,479	7,024	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
6,479	5,960	

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 9 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستشارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

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

حقوق المساهمين	الإرباح والخسائر للمدورة	التغير التراكم في- القيمة العادلة	الاحتياطي- الإجباري	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
3,132,531	-643,839	-228,311	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2022/01/01
-64,839		-64,839			التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
-13	-13				تعديلات على خسائر مدورة
-9,953	-9,953				ربح (خسارة) الفترة
3,057,726	-653,805	-293,150	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2022/09/30
3,039,577	-619,300	-345,804	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2021/01/01
67,636	-7,611	75,247	0	0	إجمالي الدخل الشامل للفترة
3,107,213	-626,910	-270,558	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2021/09/30

(تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 9 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

30 أيلول 2022

1- عام

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

غايات الشركة : * تملك الشركات والمشاريع بشكل كلي او 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 اموالها اضافة الى عمليات دمجها وحيازتها.

* شراء او اقتناء الاسهم والسندات وبيعها لحسابها الخاص من خلال أي شركة وساطة مرخصة في السوق المالي.

* القيام بأية اعمال 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 الرئيسة 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 2021 .

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 المحتفظ بها لغايات المتاجرة او في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين للموجودات المالية غير المتداولة.

الاستثمارات العقارية

يتم تصنيف الاراضي التي تقيمتها 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 الناجمة (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 %	الاتاث والمفروشات والديكورات والاشهزة الكهربائية
15 %	وسائط النقل
20 %	اشهزة الحاسوب

الذمم البائنة والمستحقات

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

3- نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك

30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021	
5,960	6,479	ارصدة حسابات تحت الطلب وامانات لدى البنوك
-	544	الصندوق
5,960	7,024	

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021	
-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	-	بيع موجودات مالية
-	-	مخصص فروقات التقييم موجودات مالية
-	-	
352,094	352,094	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
293,150-	228,311-	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
58,944	123,783	المجموع

ان فرق التقييم للاستثمارات المالية البالغ 293,150 دينار قد نشأ عن إعادة تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم 9.

5- الذم المائنة

30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021	
18,697	18,127	ذم موردين
418,003	409,491	ذم أخرى
700	1,733	ذم موظفين
437,399	429,350	

6- الموجودات الثابتة

القيمة المضافة	القيمة المضافة	القيمة المضافة	القيمة المضافة	القيمة المضافة
2,241	812	1,020	-	4,073
154	-	-	612	766
2,395	812	1,020	612	4,839
2,240	811	1,019	-	4,070
-	-	-	-	-
2,240	811	1,019	-	4,070
155	1	1	612	769

7- ارصدة دائنة اخرى

30 حزيران 2022	31 كانون الأول 2021
74,333	72,333
4,176	4,176
22	22
78,532	76,532

8- مصاريف مستحقة الدفع

30 أيلول 2022	31 كانون الأول 2021
74,333	72,333
-	-
-	-
74,333	72,333

9- المصاريف الادارية والعمومية

30 أيلول 2021	30 أيلول 2022	
-	105	الرواتب والاجور
1,496	1,202	الاييجارات
87	173	هاتف وكهرباء ومياه
25	19	القرطاسية والمطبوعات
5	96	الضيافة والنظافة
6	691	رسوم ورخص
602	4	مواصلات ومحروقات
-	71	فوائد وعمولات بنكية
4,400	4,400	اشترآكات
870	1,135	اتعاب مهنية
-	435	مصاريف سنوات سابقة
-	152	انترنت
-	1,100	خدمات ادارية
120	120	دعاية و اعلان
-	250	غرامات
7,611	9,953	

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

AMMAN - JORDAN

Contents

- 1- Independents auditor review report
- 2- Interim Statement of financial position as at 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
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, 2022 for the nine-month period 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.

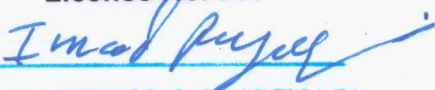
Conclusion

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 October 2022

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 30 September 2022

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
		<u>JOD</u>	<u>JOD</u>
Assets			
Non-Current assets			
Properties and equipments	9	769	3
Real-estate investments		3,507,590	3,507,590
Financial assets at fair value (Comprehensive income)	4	58,944	123,783
		<u>3,567,303</u>	<u>3,631,376</u>
Current assets			
Receivables & promissory notes		0	13
Prepaid expenses		394	0
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	0	0
Cash in hands and at banks	3	5,960	7,024
		<u>6,354</u>	<u>7,037</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>3,573,657</u></u>	<u><u>3,638,413</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		653,805-	643,839-
Accumulated evaluation in fair value of financial assets		293,150-	228,311-
		<u>3,057,726</u>	<u>3,132,531</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Accounts payables	5	437,399	429,350
Other payables	6	78,532	76,532
		<u>515,931</u>	<u>505,882</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>3,573,657</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 AT 30 September 2022

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-22</u> JOD	<u>30-Sep-21</u> JOD
Profit (loss) of invesments		0	0
Gross profit(loss)		0	0
Administrative expenses	8	9,953-	7,611-
Depreciation of properties and equipments	9	-	-
<u>Loss of the period</u>		-9,953	-7,611
Changes in fair value of financial assets		-64,839	75,247
Comprehensive loss		-74,792	67,636
Total number of shares		4,000,000	4,000,000
EPS		0.019-	0.017

(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 AT 30 September 2022

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-22</u>	<u>30-Sep-21</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		9,953-	7,611-
Adjustments for:			
Adjustments on retained earnings		13-	0
Re-evaluation of financial assets at fair value through income statement		0	0
Changes in working capital			
Receivables & promissory notes		13	0
Prepaid expenses		394-	0
Other payables		2,000	1,000-
Accounts payables		8,049	8,611
Net cash used in operating activities		-297	0
Investing activities			
Purchase of fixed assets		766-	0
Net cash from operating activities		-766	0
Net changes in cash and cash equivalent		-1,063	0
Cash and cash equivalent at beginning of period		7,024	6,479
Cash and cash equivalent at end of period		5,960	6,479

(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 at 30 September 2022

	<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 at 01/01/2022	4,000,000	4,681	228,311-	643,839-	3,132,531
Adjustments on retained earning	-	-	-	13-	13-
Total comprehensive income for the period	-	-	64,839-	9,953-	74,792-
Balance as at 30/9/2022	4,000,000	4,681	293,150-	653,805-	3,057,726

Balance as at 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 at 30/9/2021	4,000,000	4,681	270,558-	626,910-	3,107,213

(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 2022

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 2022

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 2022

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-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Cash at banks	5,960	6,479
Cash at hand	0	544
	<u>5,960</u>	<u>7,024</u>

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

	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Financial assets at fair value through P&L stateme	-	-
Sale of financial assets	-	-
Financial assets re evaluation provision	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Financial assets at fair value through comprehensive income	352,094	352,094
Impairment losses of financial assets through comprehensive income	293,150-	228,311-
Total	<u>58,944</u>	<u>123,783</u>

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 September 2022

5- Payables

	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Vendors payable	18,697	18,127
Others payables	418,003	409,491
Employees payable	700	1,733
	<u>437,399</u>	<u>429,350</u>

6- Other payables

	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Accrued expenses (note7)	74,333	72,333
Shareholders deposits	4,176	4,176
Education support provision	22	22
	<u>78,532</u>	<u>76,532</u>

7- Accrued expenses

	<u>30-Sep-22</u>	<u>31-Dec-21</u>
Board of directors transportation	74,333	72,333
Accrued fines and violations	-	-
Accrued Subscriptions	-	-
	<u>74,333</u>	<u>72,333</u>

8- Administrative expenses

	<u>30-Sep-22</u>	<u>30-Sep-21</u>
Salaries	105	-
Rent	1,202	1,496
Phone ,water and electricity	173	87
stationary	19	25
Entertainment & cleaning	96	5
Fees and permits	691	6
Fuel	4	602
Bank charges	71	-
subscriptions	4,400	4,400
Professional fees	1,135	870
Previous years expense	435	-
Internet	152	-
Administrative services	1,100	-
Advertising	120	120
Fines & penalties	250	-
	<u>9,953</u>	<u>7,611</u>

9- Properties and equipments

	Furniture	Computers and accessories	Electrical equipments	Computer software	Total
Cost as at 1/1/2022	812	2,241	1,020	-	4,073
Additions(deletions)	-	154	-	612	766
Cost as at 30/9/2022	812	2,395	1,020	612	4,839
Accumulated depreciation as at 1/1/2022	811	2,240	1,019	-	4,070
Additions(deletions)	-	-	-	-	-
30/09/2022	811	2,240	1,019	-	4,070
Net book value at 30/9/2022	1	155	1	612	769