



## شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والإقتصادية م.ع.م

الرقم: ع/37/2018

التاريخ: 2018/7/29

السادة بورصة عمان المحترمين

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الموضوع : البيانات المالية كما هي بتاريخ 30 حزيران 2018 (النسخة العربية والانجليزية)

تحية واحتراماً ،،،

إشارة الى الموضوع أعلاه نرفق لكم البيانات المالية للفترة المنتهية في 30 حزيران 2018  
وتقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية .

شاكرين لكم حسن تعاونكم ومقدرين لكم جهودكم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير ،،،

رئيس مجلس الادارة

د.م. عاطف عيسى



بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان

٢١ - ٢٠١٨

الرقم المتسلسل: ٢٩٤٠

رقم الملف: ٧١٥٦٧

الجهة المختصة: المدير العام

شارع وصفى التل بجانب مسجد الطبايع مجمع الحاسوب الطابق (4) - مكتب (404)  
تلفون : +962 6 5639333 فاكس : +962 6 5639444 ص ب: 3778 عمان 11953 الأردن

Wasfi Al-Tal St, Next To 'Tabba' Mosque PC- Plaza Complex 4th Floor-Office(404)  
Tel: +962 6 5639333 Fax: +962 6 5639444 P.O. box: 3778 Amman 11953 Jordan

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية

( شركة مساهمة عامة محدودة )

البيانات المالية المرحلية للستة أشهر المنتهية

في 30 حزيران 2018

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - الأردن  
في 30 حزيران 2018

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 حزيران 2018 وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة 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 إبداء 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 2017 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في 30 حزيران 2018 .

تنتهي السنة المالية للشركة في 31 كانون الأول من كل عام غير أنه 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

29 تموز 2018

**بيان أ**

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة  
عمان - الأردن  
بيان المركز المالي المرحلي كما في 30 حزيران 2018

| الموجودات                                               | إيضاحات | 30 حزيران 2018   | 31 كانون أول 2017 |
|---------------------------------------------------------|---------|------------------|-------------------|
| موجودات غير متداولة:                                    |         |                  |                   |
| صافي الموجودات الثابتة                                  | 6       | 4                | 13                |
| استثمارات عقارية                                        |         | 3,507,590        | 3,507,590         |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل | 4       | 82,895           | 82,895            |
|                                                         |         | <u>3,590,488</u> | <u>3,590,497</u>  |
| موجودات متداولة:                                        |         |                  |                   |
| الذمم المدينة                                           |         | 13               | 13                |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل        | 4       | 0                | 0                 |
| نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك                        | 3       | 6,760            | 4,831             |
|                                                         |         | <u>6,773</u>     | <u>4,844</u>      |
| مجموع الموجودات                                         |         | <u>3,597,262</u> | <u>3,595,342</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                                          |         | 274,115-         | 274,115-          |
| التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية     | 4       | 570,177-         | 561,768-          |
| ارباح(خسائر ) منورة                                     |         | <u>3,160,389</u> | <u>3,168,798</u>  |
| المطلوبات                                               |         |                  |                   |
| مطلوبات متداولة                                         |         | 3,440            | 0                 |
| شيكات آجلة                                              |         | 386,998          | 380,109           |
| الذمم الدائنة                                           | 5       | 46,434           | 46,434            |
| ارصدة دائنة أخرى                                        | 7       | 436,872          | 426,544           |
| مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء                           |         | <u>3,597,262</u> | <u>3,595,343</u>  |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ب

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الأردن

بيان الدخل الشامل المرحلي للفترة المنتهية في 30 حزيران 2018

| <u>30 حزيران 2017</u> | <u>30 حزيران 2018</u> |                                                                      |
|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| دينار اردني           | ايضاحات دينار اردني   |                                                                      |
| 428                   | 0                     | ارباح(خسائر) بيع استثمارات                                           |
| 428                   | 0                     | اجمالي الربح(الخسارة)                                                |
|                       |                       | يضاف (يطرح):                                                         |
| 9,064-                | 8,400- 9              | مصاريف ادارية وعمومية                                                |
| 0                     | 0                     | فروقات تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة                       |
| 84-                   | 9- 6                  | استهلاك الموجودات الثابتة                                            |
| <u>8,720-</u>         | <u>8,409-</u>         | ربح(خسارة) الفترة                                                    |
|                       |                       | يضاف :بنود الدخل الشامل الاخرى                                       |
| 3,652-                | 0                     | التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل |
| <u>12,372-</u>        | <u>8,409-</u>         | الخسارة الشاملة للفترة                                               |
| 4,000,000             | 4,000,000             | عدد الاسهم المرجح /سهم                                               |
| -0.0031               | -0.0021               | حصة السهم الواحد-ربح(خسارة) دينار/سهم                                |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان

شركة الكفاءة للاستشارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمل - الاردن

بيان التغيرات المرحلية في حقوق المساهمين للفترة المنتهية في 30 حزيران 2018

| البيان                     | رأس المال المدفوع | الاحتياطي الاجباري | التغير المتراكم في القيمة العادلة | الارباح والخسائر المدورة | حقوق المساهمين |
|----------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------|
| دينار اردني                | دينار اردني       | دينار اردني        | دينار اردني                       | دينار اردني              | دينار اردني    |
| الرصيد كما في 2018/01/01   | 4,000,000         | 4,681              | 274,115-                          | 561,768-                 | 3,168,798      |
| اجمالي الدخل الشامل للفترة | 0                 | 0                  | 0                                 | 8,409-                   | 8,409-         |
| الرصيد كما في 2018/06/31   | 4,000,000         | 4,681              | 274,115-                          | 570,177-                 | 3,160,389      |
| الرصيد كما في 2017/01/01   | 4,000,000         | 4,681              | 275,660-                          | 540,664-                 | 3,188,357      |
| اجمالي الدخل الشامل للفترة | 0                 | 0                  | 3,652-                            | 8,720-                   | 12,372-        |
| الرصيد كما في 2017/06/30   | 4,000,000         | 4,681              | 279,312-                          | 549,384-                 | 3,175,985      |

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 حزيران 2018

| <u>30 حزيران 2017</u> | <u>30 حزيران 2018</u> |                                                    |
|-----------------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| دينار اردني           | دينار اردني           |                                                    |
| 8,720-                | 8,409-                | <u>الانشطة التشغيلية</u>                           |
|                       |                       | خسارة الفترة                                       |
|                       |                       | <u>تعديلات:</u>                                    |
| 84                    | 9                     | استهلاك الموجودات الثابتة                          |
| 0                     | 0                     | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال |
|                       |                       | بيان الدخل                                         |
|                       |                       | تغيرات رأس المال العامل :                          |
| 0                     | 0                     | ارصدة مدينة اخرى                                   |
| 10,900                | 0                     | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل   |
| 0                     | 3,440                 | شيكات اجله                                         |
| 3,778-                | 6,889                 | الذمم الدائنة                                      |
| 1,144                 | 0                     | الارصدة الدائنة الاخرى                             |
| 369-                  | 1,929                 | صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية          |
|                       |                       | التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية            |
| 0                     | 0                     | صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية          |
| 369-                  | 1,929                 | صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه           |
| 4,562                 | 4,831                 | النقد وما في حكمه في بداية الفترة                  |
| 4,193                 | 6,760                 | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة                  |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

**شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة**  
**إيضاحات حول البيانات المالية**

**1- عام**

تأسست شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية كشركة مساهمة عامة بتاريخ 07 أذار 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 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 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 الرئيسة للشركة.

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي اتبعت في السنة المنتهية في 31 كانون اول 2017 .

**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 فان 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 2017 .

**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 تكتنيها 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 % | 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 وارصدة لدى البنوك

| <u>31 كانون الأول 2017</u> | <u>30 حزيران 2018</u> |                                           |
|----------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| 4,831                      | 6,760                 | ارصدة حسابات تحت الطلب وامانات لدى البنوك |
| <u>4,831</u>               | <u>6,760</u>          |                                           |

**4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل**

| <b>31 كانون الأول 2017</b> | <b>30 حزيران 2018</b> |                                                         |
|----------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------|
| 23,802                     | 2,001                 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل        |
| 21,800-                    | 0                     | بيع موجودات مالية                                       |
| 2,001-                     | 2,001-                | مخصص فروقات التقييم موجودات مالية                       |
| <u>0</u>                   | <u>0</u>              |                                                         |
| 357,009                    | 357,009               | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| 274,115-                   | 274,115-              | فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل    |
| 82,895                     | 82,895                |                                                         |
| <u>82,895</u>              | <u>82,895</u>         | المجموع                                                 |

**5- الذمم الدائنة**

| <b>31 كانون الأول 2017</b> | <b>30 حزيران 2018</b> |            |
|----------------------------|-----------------------|------------|
| 10,351                     | 11,221                | ذمم موردين |
| 369,759                    | 375,777               | ذمم اخرى   |
| <u>380,109</u>             | <u>386,998</u>        |            |

| المجموع | الاجهزة الكهربائية | اثاث ومفروشات | اجهزة حاسوب ولوازمها | سيارات |
|---------|--------------------|---------------|----------------------|--------|
| 30,028  | 1,020              | 812           | 2,241                | 25,955 |
| 0       | 0                  | 0             | 0                    | 0      |
| 30,028  | 1,020              | 812           | 2,241                | 25,955 |
| 30,015  | 1,019              | 802           | 2,240                | 25,954 |
| 9       | 0                  | 9             | 0                    | 0      |
| 30,024  | 1,019              | 811           | 2,240                | 25,954 |
| 4       | 1                  | 1             | 1                    | 1      |

التكلفة كما في  
2018/01/01

الإضافات (للحزقات)

التكلفة كما في  
2018/06/30

مجمع الاستهلاك كما في  
2018/01/01

الإضافات (للحزقات)

مجمع الاستهلاك كما في  
2018/06/30

صافي القيمة كما في  
2018/06/30

## 7- أرصدة دائنة أخرى

| 31 كانون الأول 2017 | 30 حزيران 2018 |                                                |
|---------------------|----------------|------------------------------------------------|
| 43,100              | 43,281         | مصاريف مستحقة الدفع و امانات مساهمين (ايضاح 8) |
| 4,176               | 4,176          | امانات مساهمين                                 |
| 22                  | 22             | مخصص دعم التعليم                               |
| 35                  | 35             | امانات ضريبة الدخل (2% و 5%)                   |
| 200                 | 200            | امانات نقابة المحامين                          |
| 1                   | 1              | نعم موظفين                                     |
| <u>47,534</u>       | <u>47,715</u>  |                                                |

## 8- مصاريف مستحقة الدفع

| 31 كانون الأول 2017 | 30 حزيران 2018 |                           |
|---------------------|----------------|---------------------------|
| 42,000              | 42,000         | تتقلات اعضاء مجلس الادارة |
| <u>42,000</u>       | <u>42,000</u>  |                           |

## 9- المصاريف الادارية والعمومية

| 30 حزيران 2017 | 30 حزيران 2018 |                            |
|----------------|----------------|----------------------------|
| 1,144          | 998            | الايجارات                  |
| 478            | 313            | هاتف وكهرباء ومياه         |
| 662            | 610            | رسوم ورخص حكومية           |
| 13             | 22             | القرطاسية والمطبوعات       |
| 0              | 7              | صيانة عامة                 |
| 0              | 278            | دعاية واعلان               |
| 42             | 47             | ضيافة ونظافة               |
| 870            | 870            | اتعاب مهنية                |
| 4,400          | 4,400          | اشترابات                   |
| 356            | 427            | محروقات                    |
| 102            | 417            | ترخيص وتأمين وصيانة سيارات |
| 44             | 0              | متنوعة ونثرية              |
| 116            | 0              | مصاريف سنوات سابقة         |
| 15             | 11             | فوائد وعمولات بنكية        |
| 821            | 0              | سفر                        |
| <u>9,064</u>   | <u>8,400</u>   |                            |

# **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 JUNE 2018
- 3- Interim Comprehensive income statements for the period ended at 30 JUNE 2018
- 4- Interim Statements of changes in equity for the period ended at 30 JUNE 2018
- 5- Interim Statements of cash flow for the period ended at 30 JUNE 2018
- 6- Notes to the financial statements



**KHALIFEH & RAYYAN**

Auditors and Financial Consultants

## **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 P L C as of June 30, 2018 for the six-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 Alrayyan

License No. 719

**KHALIFEH & RAYYAN**

Auditors And Financial Consultants

Amman – Jordan

As on: 29 of July 2018

**KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C**

**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 30 JUNE 2018**

|                                                          | <u>Notes</u> | <u>30-Jun-18</u>        | <u>31-Dec-17</u>        |
|----------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                          |              | <b>JOD</b>              | <b>JOD</b>              |
| <b>Assets</b>                                            |              |                         |                         |
| <b>Non-Current assets</b>                                |              |                         |                         |
| Properties and equipments                                | 9            | 4                       | 13                      |
| Real-estate investments                                  |              | 3,507,590               | 3,507,590               |
| Financial assets at fair value (Comprehensive income)    | 4            | 82,895                  | 82,895                  |
|                                                          |              | <u>3,590,488</u>        | <u>3,590,497</u>        |
| <b>Current assets</b>                                    |              |                         |                         |
| Receivables & promissory notes                           |              | 13                      | 13                      |
| Financial assets at fair value (FVTPL)                   | 4            | 0                       | 0                       |
| Cash in hands and at banks                               | 3            | 6,760                   | 4,831                   |
|                                                          |              | <u>6,773</u>            | <u>4,844</u>            |
| <b>TOTAL ASSETS</b>                                      |              | <u><b>3,597,262</b></u> | <u><b>3,595,342</b></u> |
| <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>                            |              |                         |                         |
| <b>EQUITY</b>                                            |              |                         |                         |
| AUTHORIZED CAPITAL(4,000,000share/Jod)                   |              |                         |                         |
| Paid in capital                                          |              | 4,000,000               | 4,000,000               |
| Statutory reserve                                        |              | 4,681                   | 4,681                   |
| Retained earnings                                        |              | 570,177-                | 561,768-                |
| Accumulated evaluation in fair value of financial assets |              | 274,115-                | 274,115-                |
|                                                          |              | <u>3,160,389</u>        | <u>3,168,798</u>        |
| <b>LIABILITIES</b>                                       |              |                         |                         |
| <b>Current liabilities</b>                               |              |                         |                         |
| Deferred checks                                          |              | 3,440                   | 0                       |
| Accounts payables                                        | 5            | 386,998                 | 380,109                 |
| Other payables                                           | 6            | 46,434                  | 46,434                  |
|                                                          |              | <u>436,872</u>          | <u>426,544</u>          |
| <b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>                      |              | <u><b>3,597,262</b></u> | <u><b>3,595,342</b></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 JUNE 2018**

|                                                  | <u>Notes</u> | <u>30-Jun-18</u><br>JOD | <u>30-Jun-17</u><br>JOD |
|--------------------------------------------------|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Profit (loss) of invesments                      |              | 0                       | 428                     |
| <b>Gross profit(loss)</b>                        |              | <b>0</b>                | <b>428</b>              |
| Administrative expenses                          | 8            | 8,400-                  | 9,064-                  |
| Re -evaluation of financial assets at fair value |              | 0                       | 0                       |
| Depreciation of properties and equipments        | 9            | 9-                      | 84-                     |
| <b><u>Loss of the period</u></b>                 |              | <b>8,409-</b>           | <b>8,720-</b>           |
| Changes in fair value of financial assets        |              | 0                       | 3,652-                  |
| <b>Comprehensive loss</b>                        |              | <b>8,409-</b>           | <b>12,372-</b>          |
| <br>Total number of shares                       |              | <br>4,000,000           | <br>4,000,000           |
| EPS                                              |              | 0.0021-                 | 0.0031-                 |

(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 JUNE 2018**

|                                                                          | <u>Notes</u> | <u>30-Jun-18</u> | <u>30-Jun-17</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
|                                                                          |              | <b>JOD</b>       | <b>JOD</b>       |
| <b>Operating activities</b>                                              |              |                  |                  |
| Loss of the period                                                       |              | 8,409-           | 8,720-           |
| <b>Adjustments for:</b>                                                  |              |                  |                  |
| Depreciation                                                             |              | 9                | 84               |
| Re-evaluation of financial assets at fair value through income statement |              | 0                | 0                |
| <b>Changes in working capital</b>                                        |              |                  |                  |
| Financial assets at fair value (FVTPL)                                   |              | 0                | 10,900           |
| Deferred checks                                                          |              | 3,440            | 0                |
| Accounts payables                                                        |              | 6,889            | 3,778-           |
| Other payables                                                           |              | 0                | 1,144            |
| <b>Net cash used in operating activities</b>                             |              | <b>1,929</b>     | <b>-369</b>      |
| <b>Investing activities</b>                                              |              |                  |                  |
| Real estate investments                                                  |              | 0                | 0                |
| <b>Net cash from operating activities</b>                                |              | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Net changes in cash and cash equivalent</b>                           |              | <b>1,929</b>     | <b>-369</b>      |
| <b>Cash and cash equivalent at beginning of period</b>                   |              | <b>4,831</b>     | <b>4,562</b>     |
| <b>Cash and cash equivalent at end of period</b>                         |              | <b>6,760</b>     | <b>4,193</b>     |

(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 JUNE 2018**

|                                           | <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 01/01/2018                  | 4,000,000              | 4,681                    | 274,115-                                 | 561,768-                          | 3,168,798           |
| Total comprehensive income for the period |                        |                          | -                                        | 8,409-                            | 8,409-              |
| Balance as at 30/6/2018                   | <u>4,000,000</u>       | <u>4,681</u>             | <u>274,115-</u>                          | <u>570,177-</u>                   | <u>3,160,389</u>    |
| Balance as at 01/01/2017                  | 4,000,000              | 4,681                    | 275,660-                                 | 540,664-                          | 3,188,357           |
| Total comprehensive income for the period |                        |                          | 3,652-                                   | 8,720-                            | 12,372-             |
| Balance as at 30/6/2017                   | <u>4,000,000</u>       | <u>4,681</u>             | <u>279,312-</u>                          | <u>549,384-</u>                   | <u>3,175,985</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 June 2018

### 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 June 2018****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**

|               | <b><u>30-Jun-18</u></b> | <b><u>31-Dec-17</u></b> |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Cash at banks | 6,760                   | 4,831                   |
|               | <b><u>6,760</u></b>     | <b><u>4,831</u></b>     |

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

|                                                                    | <b><u>30-Jun-18</u></b> | <b><u>31-Dec-17</u></b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Financial assets at fair value through P&L statement               | 2,001                   | 23,802                  |
| Sale of financial assets                                           | 0                       | 21,800-                 |
| Financial assets re evaluation provision                           | 2,001-                  | 2,001-                  |
|                                                                    | 0                       | -                       |
| Financial assets at fair value through comprehensive income        | 357,009                 | 357,009                 |
| Impairment losses of financial assets through comprehensive income | 274,115-                | 274,115-                |
|                                                                    | <b><u>82,895</u></b>    | <b><u>82,895</u></b>    |
| <b>Total</b>                                                       | <b><u>82,895</u></b>    | <b><u>82,895</u></b>    |

**KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C**

**NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS**

**30 June 2018**

**5- Payables**

|         | <u>30-Jun-18</u> | <u>31-Dec-17</u> |
|---------|------------------|------------------|
| Vendors | 11,221           | 10,351           |
| Others  | 375,777          | 369,759          |
|         | <u>386,998</u>   | <u>380,109</u>   |

**6- Other payables**

|                            | <u>30-Jun-18</u> | <u>31-Dec-17</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Accrued expenses (note7)   | 42,000           | 42,000           |
| Shareholders deposits      | 4,176            | 4,176            |
| Education suport provision | 22               | 22               |
| Income tax funds           | 35               | 35               |
| Bar deposits               | 200              | 200              |
| Employees payable          | 1                | 1                |
|                            | <u>46,434</u>    | <u>46,434</u>    |

**7- Accrued expenses**

|                                   | <u>30-Jun-18</u> | <u>31-Dec-17</u> |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Board of directors transportation | 42,000           | 42,000           |
|                                   | <u>42,000</u>    | <u>42,000</u>    |

**8- Administrative expenses**

|                              | <u>30-Jun-18</u> | <u>30-Jun-17</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Rent                         | 998              | 1,144            |
| Phone ,water and electricity | 313              | 478              |
| Fees and permits             | 610              | 662              |
| Stationary                   | 22               | 13               |
| General maintenance          | 7                | 0                |
| Entertainment                | 47               | 42               |
| Cleaning                     | 0                | 1                |
| Advertising                  | 278              | 0                |
| subscriptions                | 4,400            | 4,400            |
| Fuel                         | 427              | 356              |
| Car Insurance and licensing  | 417              | 102              |
| Travel expenses              | 0                | 821              |
| Miscellaneous expenses       | 0                | 44               |
| Previous year expenses       | 0                | 116              |
| Bank charges                 | 11               | 15               |
| Professional fees            | 870              | 870              |
|                              | <u>8,400</u>     | <u>9,064</u>     |

9- Properties and equipments

|                                         | Furniture | Computers and accessories | Vehicles | Electrical equipments | Total  |
|-----------------------------------------|-----------|---------------------------|----------|-----------------------|--------|
| Cost as at 1/1/2018                     | 812       | 2,241                     | 25,955   | 1,020                 | 30,028 |
| Additions(deletions)                    | 0         | 0                         | 0        | 0                     | 0      |
| Cost as at 30/6/2018                    | 812       | 2,241                     | 25,955   | 1,020                 | 30,028 |
| Accumulated depreciation as at 1/1/2018 | 802       | 2,240                     | 25,954   | 1,019                 | 30,015 |
| Additions(deletions)                    | 9         | 0                         | 0        | -                     | 9      |
| 30/6/2017                               | 811       | 2,240                     | 25,954   | 1,019                 | 30,024 |
| Net book value at 30/6/2018             | 1         | 1                         | 1        | 1                     | 4      |