



To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Date: 27/10/2019:
Subject: Attached the Quarterly
Report as of 30/09/2019.

التاريخ: 27/10/2019
الموضوع: التقرير الربع سنوي كما هو في
30/09/2019

Attached the Quarterly Report of
(Kafaa For Financial & Economical
Investments CO.P.L.C) as of
30/09/2019.

مرفق طيه نسخة من البيانات الربع السنوية لشركة
(شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
م.ع.م) كما هي في تاريخ 30/09/2019.

Kindly accept our highly appreciation and
respect,,,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام,,,

Company's Name: Kafaa For Financial &
Economical Investments CO.P.L.C

اسم الشركة: شركة الكفاءة للاستثمارات المالية م.ع.م

توقيع رئيس مجلس الادارة / د.م عاطف عيسى

Chairman of Board of Directors Signature
/ Dr. Atef Issa

.....



شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية م.ع.م

KAFA'A

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٧ تشرين الأول ٢٠١٩

الرقم التسلسلي: ٤٧٨٧

رقم الملف: ٤١٤٦٧

الجهة المختصة: المثلث الرابع

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية

في 30 أيلول 2019

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
في 30 أيلول 2019

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

أ

قائمة المركز المالي المرحلي

ب

قائمة الدخل الشامل المرحلي

ج

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية

د

قائمة التدفقات النقدية المرحلي

إيضاح

9 - 1

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية



تقرير المراجعة

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

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية لشركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في 30 أيلول 2019 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 .

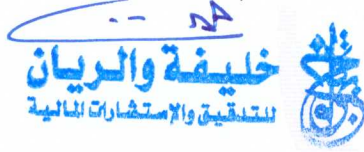
لأغراض المقارنة تشمل القوائم المالية أرقام قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2018 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2019 .

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)



عمان - الأردن
22 تشرين الأول 2019

بيان أ

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الأردن

قائمة المركز المالي المرحلي كما في 30 أيلول 2019

<u>31 كانون الأول 2018</u>	<u>30 أيلول 2019</u>	<u>إيضاحات</u>	<u>الموجودات</u>
دينار اردني	دينار اردني		موجودات غير متداولة:
3	3	9	صافي الموجودات الثابتة
3,507,590	3,507,590		استثمارات عقارية
82,895	82,895	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
3,590,488	3,590,488		موجودات متداولة:
13	13		الذمم المدينة
0	0	4	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
4,428	4,991	3	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
4,441	5,005		
3,594,929	3,595,492		مجموع الموجودات
			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-	4	التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية
576,346-	585,402-		ارباح(خسائر) مدورة
3,154,221	3,145,164		
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة
388,510	398,130	5	الذمم الدائنة
52,198	52,198	6	ارصدة دائنة أخرى
440,708	450,328		
3,594,929	3,595,492		مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ب

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الأردن

بيان الدخل الشامل المرحلي عن الفترة المنتهية في 30 أيلول 2019

<u>30 أيلول 2018</u>	<u>30 أيلول 2019</u>	
دينار اردني	دينار اردني	ايضاحات
0	0	أرباح (خسائر) بيع استثمارات
0	0	اجمالي الربح (الخسارة)
		يضاف (يطرح) :
6,999	0	أرباح رأسمالية
-9,575	-9,056	8 مصاريف ادارية وعمومية
-9	0	9 استهلاك الموجودات الثابتة
<u>-2,585</u>	<u>-9,056</u>	ربح (خسارة) الفترة
		يضاف : بنود الدخل الشامل الاخرى
0	0	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
<u>-2,585</u>	<u>-9,056</u>	الخسارة الشاملة للفترة
4,000,000	4,000,000	عدد الاسهم المرجح /سهم
-0.0006	-0.0023	حصة السهم الواحد-ربح (خسارة) دينار/سهم

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ج

شركة الكفاعة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الاردن

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019

البيان	راس المال المدفوع	الاحتياطي الاجباري	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الارباح والخسائر المدورة	حقوق المساهمين
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
الرصيد كما في 2019/01/01 اجمالي الدخل الشامل للفترة	4,000,000 0	4,681 0	274,115- 0	-576,346 9,056-	3,154,221 -9,056
الرصيد كما في 2019/09/30	4,000,000	4,681	274,115-	585,402-	3,145,164
الرصيد كما في 2018/01/01 اجمالي الدخل الشامل للفترة	4,000,000 0	4,681 0	274,115- 0	-561,768 2,585-	3,168,798 2,585-
الرصيد كما في 2018/09/30	4,000,000	4,681	274,115-	564,353-	3,166,213

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان د

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

عمان - الأردن

بيان التدفقات النقدية المرحلية للفترة المنتهية في 30 أيلول 2019

<u>30 أيلول 2018</u>	<u>30 أيلول 2019</u>	
دينار اردني	دينار اردني	
		<u>الانشطة التشغيلية</u>
2,585-	9,056-	خسارة الفترة
		<u>تعديلات:</u>
9	0	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
6,999-	0	أرباح رأسمالية
		تغيرات رأس المال العامل :
480	0	شيكات آجلة
1,662	9,620	الذمم الدائنة
<u>7,433-</u>	<u>564</u>	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		<u>الانشطة الاستثمارية</u>
7,000	0	بيع موجودات ثابتة
<u>7,000</u>	<u>0</u>	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
		صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه
433-	564	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
4,831	4,428	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
<u>4,398</u>	<u>4,991</u>	

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
30 أيلول 2019

1- عام

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

غايات الشركة : * تملك الشركات والمشاريع بشكل كلي أو جزئي العاملة في مختلف القطاعات وفقا لاحكام القوانين والانظمة السارية المفعول و/او للتأسيس لمثل هذه المشاريع بعد استخراج التراخيص والموافقات الرسمية اللازمة و/او تقديم الاستشارات والخدمات التي تستهدف تأمين تمويل التمويل من اسواق راس المال بطريقة اصدار الاسهم والسندات والاوراق المالية لهذه المشاريع.

* القيام بأعمال تقييم الشركات واعادة هيكلتها ورفع رؤوس 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

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 2018 .

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 2018 .

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 تكتننها 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(المتكاثرات والمعدات)

تظهر المتكاثرات 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:

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

الذمم الدائنة والمستحققات

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 2018</u>	<u>30 أيلول 2019</u>	
4,428	4,991	ارصدة حسابات تحت الطلب وامانات لدى البنوك
<u>4,428</u>	<u>4,991</u>	

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

<u>31 كانون الأول 2018</u>	<u>30 أيلول 2019</u>	
2,001	2,001	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
2,001-	2,001-	مخصص فروقات تقييم 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
<u>82,895</u>	<u>82,895</u>	
<u>82,895</u>	<u>82,895</u>	المجموع

5- الذمم الدائنة

<u>31 كانون الأول 2018</u>	<u>30 أيلول 2019</u>	
13,107	13,745	ذمم موردين
375,403	384,385	ذمم اخرى
<u>388,510</u>	<u>398,130</u>	

6- ارصدة دائنة اخرى

31 كانون الأول 2018	30 أيلول 2019
48,000	48,000
4,176	4,176
22	22
52,198	52,198

مصاريف مستحقة الدفع
امانات مساهمين
مخصص دعم التعليم

7- مصاريف مستحقة الدفع

31 كانون الأول 2018	30 أيلول 2019
48,000	48,000
48,000	48,000

تنقلات اعضاء مجلس الادارة

8- المصاريف الادارية والعمومية

30 أيلول 2018	30 أيلول 2019
1,496	1,496
388	740
650	640
22	57
12	0
62	177
870	870
4,400	4,400
553	429
830	0
0	43
13	5
278	200
9,575	9,056

الاجارات
هاتف وكهرباء ومياه
رسوم ورخص حكومية
القرطاسية والمطبوعات
صيانة عامة
الضيافة والنظافة
اتعاب مهنية
اشتر اكات
مواصلات ومحروقات
ترخيص وتأمين وصيانة سيارات
متنوعة ونثرية
فوائد وعمولات بنكية
دعاية واعلان

المجموع	الأجهزة الكهربائية	اثاث ومفروشات	أجهزة حاسوب ولوازمها	التكلفة كما في 2019/01/01
4,073	1,020	812	2,241	الإضافات (الحدوفات)
0	0	0	0	التكلفة كما في 2019/09/30
4,073	1,020	812	2,241	مجمع الاستهلاك كما في 2019/01/01
4,070	1,019	811	2,240	الإضافات (الحدوفات)
0	0	0	0	مجمع الاستهلاك كما في 2019/09/30
4,070	1,019	811	2,240	صافي القيمة كما في 2019/09/30
3	1	1	1	

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

AMMAN - JORDAN

Contents

- 1- Independents auditor review report
- 2- Interim Statement of financial position as of 30 Sep 2019
- 3- Interim Comprehensive income statements for the period ended at 30 Sep 2019
- 4- Interim Statements of changes in equity for the period ended at 30 Sep 2019
- 5- Interim Statements of cash flow for the period ended at 30 Sep 2019
- 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 Sep 30, 2019 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: 22 of October 2019

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS of 30 Sep 2019

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-19</u> JOD	<u>31-Dec-18</u> JOD
Assets			
Non-Current assets			
Properties and equipments	9	3	3
Real-estate investments		3,507,590	3,507,590
Financial assets at fair value (Comprehensive income)	4	82,895	82,895
		<u>3,590,488</u>	<u>3,590,488</u>
Current assets			
Receivables & promissory notes		13	13
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	0	0
Cash in hands and at banks	3	4,991	4,428
		<u>5,005</u>	<u>4,441</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>3,595,492</u></u>	<u><u>3,594,929</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		-585,402	-576,346
Accumulated evaluation in fair value of financial assets		-274,115	-274,115
		<u>3,145,164</u>	<u>3,154,221</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Deferred Cheques	5	398,130	388,510
Accounts payables	6	52,198	52,198
Other payables		450,328	440,708
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>3,595,492</u></u>	<u><u>3,594,929</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 Sep 2019

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-19</u> JOD	<u>30-Sep-18</u> JOD
Profit (loss) of invesments		0	0
Gross profit(loss)		0	0
Capital Gain (loss)			6,999
Administrative expenses	8	9,056-	9,575-
Depreciation of properties and equipments	9	-	9-
<u>Loss of the period</u>		9,056-	2,585-
Changes in fair value of financial assets		0	0
Comprehensive loss		9,056-	2,585-
Total number of shares		4,000,000	4,000,000
EPS		0.0023-	0.0006-

(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 Sep 2019

	<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 01/01/2019	4,000,000	4,681	274,115-	576,346-	3,154,221
Total comprehensive income for the period				9,056-	9,056-
Balance as at 30/9/2019	<u><u>4,000,000</u></u>	<u><u>4,681</u></u>	<u><u>274,115-</u></u>	<u><u>585,402-</u></u>	<u><u>3,145,164</u></u>
 Balance as at 01/01/2018	 4,000,000	 4,681	 274,115-	 561,768-	 3,168,798
Total comprehensive income for the period				2,585-	2,585-
Balance as at 30/9/2018	<u><u>4,000,000</u></u>	<u><u>4,681</u></u>	<u><u>274,115-</u></u>	<u><u>564,353-</u></u>	<u><u>3,166,213</u></u>

(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 Sep 2019

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-19</u>	<u>30-Sep-18</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		9,056-	8,409-
Adjustments for:			
Depreciation		0	9
Re-evaluation of financial assets at fair value through income statement		0	0
Changes in working capital			
Deferred checks		0	3,440
Accounts payables		9,620	6,889
Net cash used in operating activities		564	1,929
Investing activities			
Real estate investments		0	0
Net cash from operating activities		0	0
Net changes in cash and cash equivalent		564	1,929
Cash and cash equivalent at beginning of period		4,428	4,831
Cash and cash equivalent at end of period		4,991	6,760

(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 2019

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 parti
- * Establishing new projects and providing consultancy services for arranging the nessecery 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 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.

- 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 2019

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-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Cash at banks	4,991	4,428
	<u>4,991</u>	<u>4,428</u>

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

	<u>30-Sep-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Financial assets at fair value through P&L statement	2,001	2,001
Financial assets re evaluation provision	2,001-	2,001-
	<u>0</u>	<u>0</u>
Financial assets at fair value through comprehensive income	357,009	357,009
Impairment losses of financial assets through comprehensive income	274,115-	274,115-
	<u>82,985</u>	<u>82,985</u>
Total	<u>82,895</u>	<u>82,895</u>

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 September 2019

5- Payables

	<u>30-Sep-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Vendors	13,745	13,107
Others	384,385	375,403
	<u>398,130</u>	<u>388,510</u>

6- Other payables

	<u>30-Sep-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Accrued expenses (note7)	48,000	48,000
Shareholders deposits	4,176	4,176
Education suport provision	22	22
	<u>52,198</u>	<u>52,198</u>

7- Accrued expenses

	<u>30-Sep-19</u>	<u>31-Dec-18</u>
Board of directors transportation	48,000	48,000
	<u>48,000</u>	<u>48,000</u>

8- Administrative expenses

	<u>30-Sep-19</u>	<u>30-Sep-18</u>
Rent	1,496	1,496
Phone ,water and electricity	740	388
Fees and permits	640	650
Stationary	57	22
General maintenance	0	12
Entertainment	177	62
Advertising	200	278
subscriptions	4,400	4,400
Fuel	429	553
Car Insurance and licensing	0	830
Miscellaneous expenses	43	-
Bank charges	5	13
Professional fees	870	870
	<u>9,056</u>	<u>9,575</u>

9- Properties and equipments

Cost as at 1/1/2019
Additions(deletions)
Cost as at 30/9/2019
Accumulated depreciation as at 1/1/2019
Additions(deletions)
Accumulated depreciation as at 30/9/2019
Net book value at 30/9/2019

	Furniture	Computers and accessories	Electrical equipments	Total
	812	2,241	1,020	4,073
	0	0	0	0
	812	2,241	1,020	4,073
	811	2,240	1,019	4,070
	-	0	-	-
	811	2,240	1,019	4,070
	1	1	1	3