

شركة الكفاءة للإستشارات المالية والإقتصادية م.ع.م

الرقم: ع/39/2018

التاريخ: 2018/9/29

السادة بورصة عمان المحترمين

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

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

تحية واحتراماً ،،،

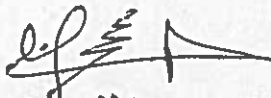
اشارة الي الموضوع أعلاه نرفق لكم البيانات المالية للفترة المنتهية في 30 ايلول 2018

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
٣٠ تشرين الأول ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: ٤٩٢٩
رقم الملف: ٢١٢٦٧
الجهة المختصة: الادارة

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

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 أيلول 2018
مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
في 30 أيلول 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 أيلول 2018 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 2017 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 2017 .

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)



عمان - الأردن
28 تشرين الأول 2018

بيان أ

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

الموجودات	إيضاحات	دينار	30 أيلول 2018	31 كانون اول 2017
موجودات غير متداولة:				
صافي الموجودات الثابتة	6	3	3,507,590	3,507,590
استثمارات عقارية			82,895	82,895
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	4			
			3,590,487	3,590,497
موجودات متداولة:				
الذمم المدينة		13	13	13
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	0	0	0
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك	3		4,398	4,831
			4,411	4,844
مجموع الموجودات			3,594,899	3,595,342
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		564,353-	561,768-
ارباح(خسائر) مدورة			3,166,213	3,168,798
المطلوبات				
مطلوبات متداولة				
شيكات آجلة		480	480	0
الذمم الدائنة	5		381,771	380,109
ارصدة دائنة أخرى	7		46,434	46,434
			428,686	426,544
مجموع المطلوبات وحقوق الشركاء			3,594,899	3,595,342

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 ايلول 2018

30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	
دينار اردني	ايضاحات دينار اردني	
428	0	ارباح(خسائر) بيع استثمارات
0	6,999	ارباح راسمالية
428	6,999	اجمالي الربح(الخسارة)
		يضاف (يطرح):
10,326-	9,575-	9 مصاريف ادارية وعمومية
0	0	فروقات تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
104-	9-	6 استهلاك الموجودات الثابتة
10,002-	2,585-	ربح(خسارة) الفترة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الاخرى
5,644-	0	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
15,646-	2,585-	الخسارة الشاملة للفترة
4,000,000	4,000,000	عدد الاسهم المرحح /سهم
-0.0039	-0.0006	حصة السهم الواحد-ربح(خسارة) دينار/سهم

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

بيان ج

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة
عمان - الأردن

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

البيان	رأس المال المدفوع دينار أردني	الاحتياطي الإجمالي دينار أردني	التغير دينار أردني	القيمة العادية دينار أردني	الأرباح والخسائر المدورة دينار أردني	حقوق المساهمين دينار أردني
الرصيد كما في 2018/01/01	4,000,000	4,681	274,115-	561,768-	3,168,798	
إجمالي الدخل الشامل للفترة	0	0	0	2,585-	2,585-	
الرصيد كما في 2018/09/30	4,000,000	4,681	274,115-	564,353-	3,166,213	
الرصيد كما في 2017/01/01	4,000,000	4,681	275,660-	540,664-	3,188,357	
إجمالي الدخل الشامل للفترة	0	0	5,644-	10,002-	15,646-	
الرصيد كما في 2017/09/30	4,000,000	4,681	281,304-	550,666-	3,172,711	

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 2018

30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	
دينار اردني	دينار اردني	
		<u>الانشطة التشغيلية</u>
10,002-	2,585-	خسارة الفترة
		<u>تعديلات:</u>
0	6,999-	ارباح رأسمالية
104	9	استهلاك الموجودات الثابته
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	480	شيكات آجلة
1,255-	1,662	الذمم الدائنة
0	0	الارصدة الدائنة الاخرى
252-	7,433-	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
0	7,000	التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
0	7,000	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
252-	433-	صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه
4,562	4,831	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
4,310	4,398	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

ايضاحات حول البيانات المالية

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 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 بأستثناء 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 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 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 تفتنيها 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:

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

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 أيلول 2018</u>	
4,831	4,398	ارصدة حسابات تحت الطلب وامانات لدى البنوك
<u>4,831</u>	<u>4,398</u>	

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

<u>31 كانون الأول 2017</u>	<u>30 أيلول 2018</u>	
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
<u>82,895</u>	<u>82,895</u>	المجموع

5- الذمم الدائنة

<u>31 كانون الأول 2017</u>	<u>30 أيلول 2018</u>	
10,351	11,221	ذمم موردين
369,759	370,551	ذمم اخرى
<u>380,109</u>	<u>381,771</u>	

المجموع	الأجهزة الكهربائية	أثاث ومفروشات	أجهزة حاسوب ولوازمها	سيارات	
30,028	1,020	812	2,241	25,955	التكلفة كما في 2018/01/01
0	0	0	0	0	الإضافات (الحدوفات) التكلفة كما في 2018/09/30
30,028	1,020	812	2,241	25,955	
30,015	1,019	802	2,240	25,954	مجمع الاستهلاك كما في 2018/01/01
-25,954	0	0	0	-25,954	الإضافات (الحدوفات) الإستهلاك
9	0	9	0	0	
4,070	1,019	811	2,240	0	مجمع الاستهلاك كما في 2018/09/30
3	1	1	1	0	صافي القيمة كما في 2018/09/30

7- أرصدة دائنة أخرى

31 كانون الأول 2017	30 أيلول 2018	
42,000	42,000	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	ذمم موظفين
46,434	46,434	

8- مصاريف مستحقة الدفع

31 كانون الأول 2017	30 أيلول 2018	
42,000	42,000	تنقلات اعضاء مجلس الادارة
42,000	42,000	

9- المصاريف الادارية والعمومية

30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	
1,716	1,496	الايجارات
664	388	هاتف وكهرباء ومياه
630	650	رسوم ورخص حكومية
15	22	القرطاسية والمطبوعات
0	12	صيانة عامة
0	278	دعاية واعلان
56	62	ضيافة ونظافة
870	870	اتعاب مهنية
4,480	4,400	اشتراكات
408	553	محروقات
482	830	ترخيص وتأمين وصيانة سيارات
49	0	متنوعة ونثرية
116	0	مصاريف سنوات سابقة
18	13	فوائد و عمولات بنكية
821	0	سفر
10,326	9,575	

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

AMMAN – JORDAN

Contents

Independents auditor review report

Interim Statement of financial position as at 30 Sep 2018

Interim Comprehensive income statements for the period ended at 30 Sep 2018

Interim Statements of changes in equity for the period ended at 30 Sep 2018

Interim Statements of cash flow for the period ended at 30 Sep 2018

Notes to the financial statements

Independent Auditor's Review 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, 2018 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.

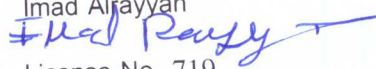
Auditor's Responsibility

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 Alrayyan

License No. 719

KHALIFEH & RAYYAN
Auditors And Financial Consultants

Amman – Jordan

As on: 28 of October 2018

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 30 September 2018

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-18</u>	<u>31-Dec-17</u>
		JOD	JOD
Assets			
Non-Current assets			
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>
Current assets			
Receivables & promissory notes		13	13
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	0	0
Cash in hands and at banks	3	4,398	4,831
		<u>4,411</u>	<u>4,844</u>
TOTAL ASSETS		<u>3,594,899</u>	<u>3,595,342</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		564,353-	561,768-
Accumulated evaluation in fair value of financial assets		274,115-	274,115-
		<u>3,166,213</u>	<u>3,168,798</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Deferred checks		480	0
Accounts payables	5	381,772	380,109
Other payables	6	46,434	46,434
		<u>428,686</u>	<u>426,544</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>3,594,899</u>	<u>3,595,342</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 2018

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-18</u> JOD	<u>30-Sep-17</u> JOD
Profit (loss) of invesments		0	428
Capital Gain (loss)		6,999	
Gross profit(loss)		6,999	428
Administrative expenses	8	9,575-	10,326-
Re -evaluation of financial assets at fair value		0	0
Depreciation of properties and equipments	9	9-	104-
<u>Loss of the period</u>		2,585-	10,002-
Changes in fair value of financial assets		0	5,644-
Comprehensive loss		2,585-	15,646-
Total number of shares		4,000,000	4,000,000
EPS		0.0060-	0.0039-

(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 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			-	2,585-	2,585-
Balance as at 30/9/2018	4,000,000	4,681	274,115-	564,353-	3,166,213
Balance as at 01/01/2017	4,000,000	4,681	275,660-	540,664-	3,188,357
Total comprehensive income for the period			5,644-	10,002-	15,646-
Balance as at 30/9/2017	4,000,000	4,681	281,304-	550,666-	3,172,711

(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 2018

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-18</u>	<u>30-Sep-17</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		2,585-	10,002-
Adjustments for:			
Depreciation		9	104
Capital Gain (loss)		6,999-	0
Changes in working capital			
Financial assets at fair value (FVTPL)		0	10,900
Deferred checks		480	0
Accounts payables		1,662	1,255-
Net cash used in operating activities		-7,433	-253
Investing activities			
Real estate investments		7,000	0
Net cash from operating activities		7,000	0
Net changes in cash and cash equivalent		-433	-253
Cash and cash equivalent at beginning of period		4,831	4,562
Cash and cash equivalent at end of period		4,398	4,309

(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 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 September 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

	<u>30-Sep-18</u>	<u>31-Dec-17</u>
Cash at banks	4,398	4,831
	<u>4,398</u>	<u>4,831</u>

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

	<u>30-Sep-18</u>	<u>31-Dec-17</u>
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-
	<u>82,895</u>	<u>82,895</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 2018

5- Payables

	<u>30-Sep-18</u>	<u>31-Dec-17</u>
Vendors	11,221	10,351
Others	370,551	369,759
	<u>381,772</u>	<u>380,109</u>

6- Other payables

	<u>30-Sep-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-Sep-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-Sep-18</u>	<u>30-Sep-17</u>
Rent	1,496	1,716
Phone ,water and electricity	388	664
Fees and permits	650	630
Stationary	22	15
General maintenance	12	0
Entertainment and Cleaning	62	57
Advertising	278	0
subscriptions	4,400	4,480
Fuel	553	408
Car Insurance and licensing	830	482
Travel expenses	0	821
Miscellaneous expenses	0	49
Previous year expenses	0	116
Bank charges	13	18
Professional fees	870	870
	<u>9,575</u>	<u>10,326</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 30/9/2018	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
30/9/2017	811	2,240	25,954	1,019	30,024
Net book value at 30/9/2018	1	1	1	1	4