

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للسنة أشهر المنتهية

في 30 حزيران 2024

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
في 30 حزيران 2024

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 2024 وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للفترة 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 2023 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للفترة المنتهية في 30 حزيران 2023 .

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
30 تموز 2024

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

بيان المركز المالي المرحلي كما في 30 حزيران / 2024

الموجودات	ايضاحات	30 حزيران 2024	31 كانون الأول 2023
دينار	دينار		
موجودات غير متداولة:			
صافي الموجودات الثابتة	6	80	80
استثمارات عقارية		3,516,526	3,507,590
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	4	56,980	64,839
		<u>3,573,586</u>	<u>3,572,509</u>
موجودات متداولة:			
مصاريف مدفوعة مقدما		788	0
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	0	0
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك	3	4,863	6,863
		<u>5,651</u>	<u>6,863</u>
مجموع الموجودات		<u>3,579,237</u>	<u>3,579,372</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			
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية	4	-295,114	-287,255
ارباح (خسائر) مدورة		-695,715	-687,356
		<u>3,013,852</u>	<u>3,030,070</u>
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
الذمم الدائنة	5	464,453	450,770
ارصدة دائنة أخرى	7	100,932	98,532
		<u>565,385</u>	<u>549,302</u>
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		<u>3,579,237</u>	<u>3,579,372</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/حزيران /2024

ايضاحات	30 حزيران 2024	30 حزيران 2023	
دينار	دينار	دينار	
ارباح رأسمالية	0	0	
اجمالي الربح(الخسارة)	0	0	
يضاف (يطرح):			
مصاريف ادارية وعمومية	-8,359	-7,383	9
استهلاك الموجودات الثابتة	0	0	6
ربح(خسارة) الفترة	-8,359	-7,383	
يضاف :بنود الدخل الشامل الاخرى			
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل	-7,859	0	
الخسارة الشاملة للفترة	-16,218	-7,383	
عدد الاسهم المرشح /سهم	4,000,000	4,000,000	
حصة السهم الواحد-ربح(خسارة) دينار/سهم	-0.0041	-0.0018	

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

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية المرحلية للفترة المنتهية في 30 حزيران / 2024

30 حزيران 2023	30 حزيران 2024	ايضاحات
دينار	دينار	
		الانشطة التشغيلية
-7,383	-8,359	خسارة الفترة
		تعديلات:
0	0	تعديلات على خسائر مدورة
0	0	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
		تغيرات رأس المال العامل :
0	2,400	ارصدة دائنة اخرى
7,499	13,682	الذم الدائنة
-787	-787	مصاريف مدفوعة مقدما
-671	6,936	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
	-8,936	استثمارات عقارية
0	0	شراء موجودات ثابتة
0	-8,936	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
-671	-2,000	صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه
5,702	6,863	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
5,031	4,863	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

(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/ حزيران 2024/

حقوق المساهمين	الأرباح والخسائر الملموسة	التغير المتراكم في القيمة العادية	الاحتياطي- الإحصائي	رأس المال المدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
3,030,070	-687,356	-287,255	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2024/01/01
-7,859		-7,859			التغير في القيمة العادية للموجودات المالية
-8,359	-8,359				ربح (خسارة) الفترة
3,013,852	-695,715	-295,114	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2024/06/30
3,036,481	-667,191	-301,009	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2023/01/01
0		0			التغير في القيمة العادية للموجودات المالية
-7,383	-7,383				ربح (خسارة) الفترة
3,029,098	-674,574	-301,009	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2023/06/30

(تغير الأيضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 9 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية

30 حزيران 2024

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 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 متاثلة مع السياسات المحاسبية التي اتبعت في السنة المنتهية في 31 كانون اول 2023 .

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.

الذم المدينة

تظهر الذم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها ، يتم تكوين مخصص الذم المشكوك في تحصيلها عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير الى احتمالية عدم التمكن من تحصيل الذم 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 %

الذم الدائنة والمستحقات

يتم اثبات المطالبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للأصول أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من المورد أو مزود الخدمة.

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 2023 .

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

إدارة المخاطر المالية

إدارة مخاطر رأس المال أهداف الشركة عند إدارة رأس المال هي حماية قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير العوائد لمساهميها والحفاظ على هيكل مثالي لتقليل تكلفة رأس المال.

مخاطر الائتمان

ليس لدى الشركة تركيز مخاطر كبير. تطبق الشركة سياسة ائتمانية متسقة على جميع عملائها الذين لديهم تصنيفات ائتمانية مقبولة.

مخاطر السيولة

تراقب الإدارة متطلبات السيولة للشركة للتأكد من أن لديها سيولة كافية لتلبية احتياجاتها التشغيلية والتزاماتها.

مخاطر الصرف الأجنبي

تتعامل الشركة بشكل رئيسي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. يتم تثبيت سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدينار الأردني لذلك، تعتبر مخاطر الصرف الأجنبي غير جوهرية

3- نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك

30 حزيران 2024	31 كانون الأول 2023	
4,863	6,863	ارصدة حسابات تحت الطلب وامانات لدى البنوك
4,863	6,863	

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

30 حزيران 2024	31 كانون الأول 2023	
-	-	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
295,114-	287,255-	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
56,980	64,839	المجموع

تم تقييم الاستثمار في الشركة بعدد اسهم 196,481 سهم حسب الكشف الصادر عن مركز ايداع الاوراق المالية ان فرق التقييم للاستثمارات المالية البالغ 295,114 دينار قد نشأ عن إعادة تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم 9.

5- الذمم الدائنة

30 حزيران 2024	31 كانون الأول 2023	
21,012	21,012	ذمم موردين
442,741	429,058	ذمم اخرى
700	700	ذمم موظفين
464,453	450,770	

6- الموجودات الثابتة

الكمية حاسوب ولوازمها	اثاث ومفروشات	الاجهزة الكهربائية	برامج حاسوب	المجموع	
2,395	812	1,020	612	4,839	التكلفة كما في 2024/01/01
-	-	-	-	-	الاضافات (الحذوفات)
2,395	812	1,020	612	4,839	التكلفة كما في 2024/06/30
2,317	811	1,019	612	4,760	مجم الاستهلاك كما في 2024/01/01
-	-	-	-	-	الاستهلاك السنوي
2,317	811	1,019	612	4,760	مجم الاستهلاك كما في 2024/06/30
78	1	1	-	80	صافي القيمة كما في 2024/06/30

7- ارصدة دائنة اخرى

30 حزيران 2024	31 كانون الأول 2023	
96,734	94,334	مصاريف مستحقة الدفع (ايضاح 8)
4,176	4,176	امانات مساهمين
22	22	مخصص دعم التعليم
100,932	98,532	

8- مصاريف مستحقة الدفع

30 حزيران 2024	31 كانون الأول 2023	
94,333	94,333	تنقلات اعضاء مجلس الادارة
2,400	-	اشتراكات
96,733	94,333	

9- المصاريف الادارية والعمومية

30 حزيران 2023	30 حزيران 2024	
787	787	الاييجارات
63	48	هاتف وكهرباء ومياه
6	15	القرطاسية والمطبوعات
9	17	الضيافة والنظافة
672	928	رسوم ورخص
11	6	فوائد وعمولات بنكية
4,400	4,400	اشتراكات
-	580	اتعاب محنية
122	63	انترنت
1,235	1,439	خدمات ادارية
28	-	صيانة
50	76	دعاية و اعلان
<u>7,383</u>	<u>8,359</u>	

Kafa'a for Financial & Economical Investments

(Public Limited Company)

Amman Jordan

Financial Statements for

The period ended June 30, 2024

With Auditors' report

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 June 30, 2024 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 Al-Rayyan

License No. 719

Imad Rayyan
KHALIFEH & RAYYAN
Auditors And Financial Consultants

Amman – Jordan

As on: 30 of July 2024

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 30 June 2024

	<u>Notes</u>	<u>30-Jun-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Assets		JOD	JOD
Non-Current assets			
Properties and equipments	9	80	80
Real-estate investments		3,516,526	3,507,590
Financial assets at fair value (Comprehensive income)	4	56,980	64,839
		<u>3,573,586</u>	<u>3,572,509</u>
Current assets			
Prepaid expenses		788	0
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	0	0
Cash in hands and at banks	3	4,863	6,863
		<u>5,651</u>	<u>6,863</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>3,579,237</u></u>	<u><u>3,579,372</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		695,715-	687,356-
Accumulated evaluation in fair value of financial assets		295,114-	287,255-
		<u>3,013,852</u>	<u>3,030,070</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Accounts payables	5	464,453	450,770
Other payables	6	100,932	98,532
		<u>565,385</u>	<u>549,302</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>3,579,237</u></u>	<u><u>3,579,372</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 June 2024

	<u>Notes</u>	<u>30-Jun-24</u> JOD	<u>30-Jun-23</u> JOD
Profit (loss) of invesments		0	0
Gross profit(loss)		0	0
Administrative expenses	8	8,359-	7,383-
Depreciation of properties and equipments	9	-	-
<u>Loss of the period</u>		-8,359	-7,383
Changes in fair value of financial assets		-7,859	0
Comprehensive loss		-16,218	-7,383
Total number of shares		4,000,000	4,000,000
EPS		-0.0041	-0.0018

(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 2024

	<u>Notes</u>	<u>30-Jun-24</u>	<u>30-Jun-23</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		8,359-	7,383-
Adjustments for:			
Adjustments on retained earnings		0	0
Re-evaluation of financial assets at fair value through income statement		0	0
Changes in working capital			
Prepaid expenses		787-	787-
Other payables		2,400	0
Accounts payables		13,682	7,499
Net cash used in operating activities		6,936	-671
Investing activities			
Real-estate investments		8,936-	0
Net cash from operating activities		-8,936	0
Net changes in cash and cash equivalent		-2,000	-671
Cash and cash equivalent at beginning of period		6,863	5,702
Cash and cash equivalent at end of period		4,863	5,031

(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 2024

	<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 01/01/2024	4,000,000	4,681	287,255-	-687,356	3,030,070
Changes in fair value of financial assets			7,859-		-7,859
Total comprehensive income for the period				-8,359	-8,359
Balance as at 30/6/2024	<u><u>4,000,000</u></u>	<u><u>4,681</u></u>	<u><u>295,114-</u></u>	<u><u>695,715-</u></u>	<u><u>3,013,852</u></u>
 Balance as at 01/01/2023	 4,000,000	 4,681	 301,009-	 -667,191	 3,036,481
Total comprehensive income for the period			-	-7,383	-7,383
Balance as at 30/6/2023	<u><u>4,000,000</u></u>	<u><u>4,681</u></u>	<u><u>301,009-</u></u>	<u><u>674,574-</u></u>	<u><u>3,029,098</u></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 2024

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 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 June 2024

- **Use of Estimates**

The preparation of financial statements and the application of accounting policies require the company's management to make some estimates and judgments that affect the financial statements and the accompanying disclosures. These estimates are based on assumptions that are subject to varying degrees of precision and certainty. Therefore, actual future results may differ from management's estimates due to changes in the conditions and circumstances of the assumptions on which these estimates were based.

The estimates used in preparing the financial statements are consistent with the estimates followed in preparing the financial statements for the year ended December 31, 2023.

- **Financial Assets at Fair Value Through Comprehensive Income**

Financial assets available for sale are recorded at cost plus acquisition expenses at the time of purchase. They are subsequently re-evaluated at fair value, and the effect of the change in fair value is reflected in the comprehensive income statement for financial assets held for trading purposes or in a separate item within shareholders' equity for non-current financial assets.

- **Real Estate Investments**

Lands acquired by the company are classified as real estate investments and recorded at cost plus acquisition expenses. Real estate investments are shown at cost and are not evaluated at fair value, in accordance with the decision of the Securities Commission Board of Commissioners No. (2007/727) dated 16/12/2007.

- **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.

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
30 June 2024

3- CASH IN HANDS AND AT BANKS

	<u>30-Jun-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Cash at banks	4,863	6,863
	<u>4,863</u>	<u>6,863</u>

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

	<u>30-Jun-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Financial assets at fair value through P&L statemer	-	-
Sale of financial assets	-	-
Financial assets re evaluation provision	-	-
	-	-
Financial assets at fair value through comprehensive income	352,094	352,094
Impairment losses of financial assets through comprehensive income	295,114-	287,255-
Total	<u>56,980</u>	<u>64,839</u>

5- Payables

	<u>30-Jun-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Vendors payable	21,012	21,012
Others payables	442,741	429,058
Employees payable	700	700
	<u>464,453</u>	<u>450,770</u>

6- Other payables

	<u>30-Jun-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Accrued expenses (note7)	96,734	94,334
Shareholders deposits	4,176	4,176
Education support provision	22	22
	<u>100,932</u>	<u>98,532</u>

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

30 June 2024

7- Accrued expenses

	<u>30-Jun-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Board of directors transportation	94,333	94,333
Subscriptions	2,400	-
	<u>96,733</u>	<u>94,333</u>

8- Administrative expenses

	<u>30-Jun-24</u>	<u>30-Jun-23</u>
Rent	787	787
Phone ,water and electricity	48	63
stationary	15	6
Entertainment	17	9
Fees and permits	928	672
Bank charges	6	11
subscriptions	4,400	4,400
Professional fees	580	0
Internet	63	122
Administrative services	1,439	1,235
Advertising	76	50
Maintenance	0	28
	<u>8,359</u>	<u>7,383</u>

9- Properties and equipments

Cost as at 1/1/2024
Additions(deletions)
Cost as at 30/6/2024
Accumulated depreciation as at 1/1/2024
Additions(deletions)
30/06/2024
Net book value at 30/6/2024

Furniture	Computers and accessories	Electrical equipments	Computer software	Total
812	2,395	1,020	612	4,839
-	-	-	0	0
812	2,395	1,020	612	4,839
811	2,317	1,019	612	4,759
-	-	-	-	-
811	2,317	1,019	612	4,759
1	78	1	-	80