

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية
في 31 آذار 2021
مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
في 31 آذار 2021

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

بيان

أ

قائمة المركز المالي المرحلي

ب

قائمة الدخل الشامل المرحلي

ج

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية

د

قائمة التدفقات النقدية المرحلي

إيضاح

12 - 1

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية

تقرير المراجعة

الى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية
المساهمة العامة المحدودة
عمان - الأردن

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية لشركة الكفاءة للاستثمارات العقارية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في 31 آذار 2021 وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحلية للثلاثة 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 .

لاغراض المقارنة تشمل القوائم المالية أرقام قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2020 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية في 31 آذار 2021.

تنتهي السنة المالية للشركة في 31 كانون الاول من كل عام غير انه تم اعداد القوائم المالية المرحلية لاغراض هيئة الاوراق 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

(اجازة رقم 719)

خليفة والريان
للتدقيق والاستشارات المالية

عمان - الأردن
28 نيسان 2021

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

بيان المركز المالي المرحلي كما في 31 آذار / 2021 .

الموجودات	31 آذار 2021	31 كانون الأول 2020
موجودات غير متداولة:	دينار	دينار
صافي الموجودات الثابتة	5	5
استثمارات في شركات زميلة	546,261	546,496
استثمارات عقارية	7,740,526	7,740,526
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	19,500	19,500
	8,306,292	8,306,527
موجودات متداولة:		
الذمم المدينة واوراق القبض	299,590	299,324
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	2,420	2,420
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك	25,527	1,950
	327,537	303,694
مجموع الموجودات	8,633,829	8,610,220
حقوق المساهمين والمطلوبات		
حقوق المساهمين		
راس المال المصرح به (12,000,000) سهم/دينار		
راس المال المدفوع	12,000,000	12,000,000
احتياطي اجباري	75,180	75,180
ارباح(خسائر) مدورة	2,198,787-	2,221,789-
التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية - الشركات الزميلة	1,668,766-	1,668,766-
التغير المتراكم - حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الاخرى		
للشركات الزميلة	104,989-	104,989-
	8,102,638	8,079,636
المطلوبات		
مطلوبات متداولة		
شيكات آجلة	11,187	13,429
الذمم الدائنة	411,773	410,229
ارصدة دائنة أخرى	108,231	106,927
	531,191	530,585
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	8,633,829	8,610,220

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 12 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

بيان الدخل الشامل المرحلي عن الفترة المنتهية في 31/آذار/ 2021 .

31 آذار 2020	31 آذار 2021	ايضاحات
دينار	دينار	
3,120	5,335	ايرادات التأجير
0	23,588	ايرادات تعويضات
80-	235-	حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الزميلة
3,040	28,688	اجمالي الربح (الخسارة)
		يضاف (يطرح):
22,153-	5,686-	12 مصاريف ادارية وعمومية
0	0	فروقات تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
0	0	6 استهلاك الموجودات الثابتة
19,114-	23,002	ربح (خسارة) الفترة
		يضاف :بنود الدخل الشامل الاخرى
0	0	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الاخرى للشركة الزميلة
19,114-	23,002	الخسارة الشاملة للفترة
12,000,000	12,000,000	عدد الاسهم المربح /سهم
(0.0016)	0.0019	حصة السهم الواحد-ربح (خسارة) دينار /سهم

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 12 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستشارات العقارية مساهمة عامة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلية للفترة المنتهية في 31 آذار / 2021

التغير المتراكم في القيمة العادية للموجودات المالية - الشركات الموهبة الرميّة	التغير المتراكم في القيمة العادية	الاحتياطي الاجباري	رأس المال المدفوع	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
حقوق المساهمين	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
8,079,636	2,221,789-	1,668,766-	104,989-	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2021/01/01		
23,002	23,002	0	0	0		اجالي الدخل الشامل للفترة		
8,102,638	2,198,787-	1,668,766-	104,989-	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2021/03/31		
0.0000								
9,864,146	2,127,810-	0	83,224-	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2020/01/01		
19,114-	19,114-	0	0	0		اجالي الدخل الشامل للفترة		
9,845,032	2,146,924-	0	83,224-	75,180	12,000,000	الرصيد كما في 2020/03/31		

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 13 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

بيان التدفقات النقدية المرحلية للفترة المنتهية في 31/ آذار / 2021

31 كانون الأول 2020	31 آذار 2021	إيضاحات
دينار	دينار	
		الانشطة التشغيلية
19,114-	23,002	خسارة الفترة
		تعديلات:
80	235	حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الزميلة
		تغيرات رأس المال العامل :
534-	266-	الذم المدينة واوراق القبض
3,998-	2,242-	شيكات آجلة
17,458	1,543	الذم الدائنة
5,229	1,305	الارصدة الدائنة الاخرى
878-	23,577	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
0	0	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
878-	23,577	صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه
4,541	1,950	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
3,663	25,527	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

(تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 الى رقم 12 جزء من هذه البيانات)

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

31 آذار 2021

1- عام

تأسست شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية كشركة مساهمة عامة بتاريخ 13 نيسان 2006 وسجلت تحت الرقم (399) برأس مال مصرح به ومدفوع

12 مليون دينار

غايات الشركة :

- * ان تباع وتشترى وتستأجر وتبادل وتؤجر مباشرة و/أو بطريقة التأجير التمويلي وترهن وتفك الرهن او تقتني بأية صورة أخرى اية اموال منقولة أو غير منقولة او اية حقوق او امتيازات تراها مناسبة لغايات الشركة بما في ذلك اية ارض او ابنية او آلات او معامل او وسائل نقل البضائع وان تنشئ وتقيم وتنصرف وتجري التغييرات في الابنية او الاشغال حيثما يكون ضروريا او ملائما لغايات الشركة حسب القوانين والانظمة المرعية.
- * استثمار وتوظيف اموال الشركة الفائضة عن حاجتها او تنصرف بها بالشكل الذي تراه مناسباً وبما يحقق مصلحة الشركة حسب القوانين والانظمة المرعية بما يشمل الاستثمار في الاوراق المالية والاستثمار في حصص رؤوس اموال الشركات ذات المسؤولية المحدودة والشركات المساهمة الخصوصية ولها ان تستثمر اموالها في الودائع والحفاظ الاستثمارية.
- * تملك الشركات والمشاريع بشكل كلي او جزئي العاملة في مختلف القطاعات وفقا لاحكام القوانين والانظمة السارية المفعول و/او تأسيس مثل هذه المشاريع بعد استخراج التراخيص والموافقات الرسمية اللازمة

2- اهم السياسات المحاسبية

اسس اعداد القوائم المالية

اعدت القوائم المالية وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المتوفرة للبيع والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة الدولية ومعايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

ان الدينار الاردني هو عملة إظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسة للشركة.

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متماثلة مع السياسات المحاسبية التي اتبعت في السنة المنتهية في 31 كانون اول 2020 .

استخدام التقديرات

ان اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والايضاحات المرفقة. ان تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجة متفاوتة من الدقة واليقين. 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 2020 .

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل بالكلفة مضافا اليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقا

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية

31 آذار 2021

بالقيمة العادلة ويظهر أثر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة أو في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين للموجودات المالية غير المتداولة.

الاستثمارات العقارية

يتم تصنيف الأراضي التي تكتنيها الشركة بأنها استثمارات عقارية وتسجل بالكلفة مضافا إليها مصاريف الاقتناء. يتم اظهار 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.

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:

10 %	الأثاث والمفروشات والديكورات والأجهزة الكهربائية
15 %	وسائط النقل
20 %	أجهزة الحاسوب

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.

3- نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك

31 كانون الأول 2020

31 آذار 2021

1,950

25,527

ارصدة لدى البنوك

1,950

25,527

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة
 إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
 31 آذار 2021

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 كانون الأول 2020	31 آذار 2021	
7,620	7,620	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
5,200-	5,200-	مخصص فروقات التقييم موجودات مالية
2,420	2,420	
19,500	19,500	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
19,500	19,500	
21,920	21,920	المجموع

5- استثمارات في شركات زميلة

31 كانون الأول 2020	31 آذار 2021	
2,243,206	546,496	استثمار في شركة الكفاءة للاستثمارات المالية (1,214,435 سهم)
6,179-	235-	حصة الشركة من نتائج أعمال الشركة الزميلة- بيان الدخل
21,765-	0	حصة الشركة من بنود الدخل الشامل للشركة الزميلة
1,668,766-	0	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
546,496	546,261	

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية
31 آذار 2021

6- الموجودات الثابتة					
سيارات	أجهزة حاسوب ولوازمها	ديكورات	أثاث ومفروشات	الأجهزة الكهربائية	المجموع
44,085	5,031	3,625	11,905	1,171	65,817
التكلفة كما في 2021/01/01					
-	-	-	-	-	-
الإضافات (الحدوفات)					
44,085	5,031	3,625	11,905	1,171	65,817
التكلفة كما في 2021/03/31					
44,084	5,030	3,624	11,904	1,170	65,812
مجموع الاستهلاك كما في 2021/01/01					
-	-	-	-	-	-
الاستهلاك السنوي					
44,084	5,030	3,624	11,904	1,170	65,812
مجموع الاستهلاك كما في 2021/03/31					
1	1	1	1	1	5
صافي القيمة كما في 2021/03/31					

7- الذمم المدينة

31 كانون الأول 2020	31 آذار 2021
7,161	7,161
292,163	292,429
299,324	299,590

ذمم العملاء

ذمم أخرى

8- الذمم الدائنة

31 كانون الأول 2020	31 آذار 2021
44,867	44,867
360,864	362,407
4,499	4,499
410,229	411,773

ذمم موردين

ذمم أخرى

ذمم موظفين

شركة الكفاءة للاستثمارات العقارية مساهمة عامة
ايضاحات حول البيانات المالية المرحلية
31 آذار 2021

9- ارصدة دائنة اخرى

31 كانون الأول 2020	31 آذار 2021	
91,609	92,536	مصاريف مستحقة الدفع (ايضاح 10)
15,317	15,696	امانات الضمان الاجتماعي
106,927	108,231	

10- مصاريف مستحقة الدفع

31 كانون الأول 2020	31 آذار 2021	
77,815	77,815	تنقلات اعضاء مجلس الادارة
6,794	7,720	ايجار
1,000	1,000	غرامات ومخالفات
6,000	6,000	اشتراكات مستحقة
91,609	92,536	

12- المصاريف الادارية والعمومية

31 آذار 2020	31 آذار 2021	
17,490	1,740	الرواتب والاجور وملحقاتها
926	926	الاييجارات
2,492	248	المساهمة في الضمان الاجتماعي
-	75	هاتف وكهرباء ومياه
-	16	القرطاسية والمطبوعات
1,166	2,261	رسوم ورخص حكومية
13	-	متنوعة ونثرية
-	11	فوائد وعمولات بنكية
65	410	محروقات
22,153	5,686	

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

AMMAN - JORDAN

Contents

- 1- Independents auditor review report
- 2- Interim Statement of financial position as at 31 Mar.2021
- 3- Interim Comprehensive income statements for the period ended at 31 Mar.2021
- 4- Interim Statements of changes in equity for the period ended at 31 Mar.2021
- 5- Interim Statements of cash flow for the period ended at 31 Mar.2021
- 6- Notes to the financial statements

Independent Auditor's Report

Messrs Chairman and members of the Board of Directors
High Performance Real Estate Investments CO.P.L.C

Report on the Review Financial Statements

We have reviewed the accompanying the financial statements of High Performance Real Estate Investments CO.P.L.C as of March 31, 2021 for the three-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.

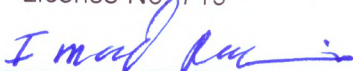
Conclusion

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: 28th of April 2021

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 31 MARCH 2021

	Notes	31-Mar-21	31-Dec-20
		JOD	JOD
Assets			
Non-Current assets			
Properties and equipments	10	5	5
Investments in subsidiaries	5	546,261	546,496
Real-estate investments		7,740,526	7,740,526
Financial assets at fair value (Comprehensive income)	4	19,500	19,500
		<u>8,306,292</u>	<u>8,306,527</u>
Current assets			
Receivables & promissory notes	6	299,590	299,324
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	2,420	2,420
Cash in hands and at banks	3	25,527	1,950
		<u>327,537</u>	<u>303,694</u>
TOTAL ASSETS		<u>8,633,829</u>	<u>8,610,221</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
AUTHORIZED CAPITAL(12,000,000 share/jod)			
Paid in capital		12,000,000	12,000,000
Statutory reserve		75,180	75,180
Retained earnings		2,198,787-	2,221,789-
Accumulated evaluation in Financial assets at fair value income of subsidiaries		1,668,766-	1,668,766-
Accumulated evaluation in other comprehensive income of subsidiaries		104,989-	104,989-
		<u>8,102,638</u>	<u>8,079,636</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Deferred checks		11,187	13,429
Accounts payables	7	411,773	410,229
Other payables	8	108,231	106,927
		<u>531,191</u>	<u>530,585</u>
Non-Current liabilities			
Long-term checks		0	0
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>8,633,829</u>	<u>8,610,221</u>

(The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

COMPREHENSIVE INCOME STATEMENT FOR THE PERIOD ENDED AT 31 MARCH 2021

	Notes	31-Mar-21 JOD	31-Mar-20 JOD
Rental income		5,335	3,120
		23,588	0
Company share of subsidiaries loss		-235	-80
Gross profit(loss)		28,688	3,040
Administrative expenses	11	5,686-	22,153-
Re -evaluation of financial assets at fair value			
Depreciation of properties and equipments	10	-	-
Loss of the period		23,002	-19,114
Company's share of other comprehensive			
Other income-Judicial compensation		-	0
Comprehensive loss		23,002	-19,114
 Total number of shares		 12,000,000	 12,000,000
EPS		0.0019	-0.0016

(The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

Statements of changes in equity for the period ended at 31 MARCH 2021

	Paid in capital	Statutory reserve	Accumulated changes in fair value	Accumulated Financial assets at fair value	Retained earnings (losses)	Total equity
	JOD	JOD	JOD	Comprehensive (income)	JOD	JOD
Balance as at 1/1/2021	12,000,000	75,180	104,989-	1,668,766-	2,221,789-	8,079,636
Total comprehensive income for the period					23,002	23,002
Balance as at 31/3/2021	12,000,000	75,180	104,989-	-1,668,766	2,198,787-	8,102,638
Balance as at 1/1/2020	12,000,000	75,180	83,224-	-	2,127,810-	9,864,146
Total comprehensive income for the period				-	19,114-	19,114-
Balance as at 31/3/2020	12,000,000	75,180	83,224-	-	2,146,924-	9,845,032

(The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE PERIOD ENDED AT 31 MARCH 2021

	<u>Notes</u>	<u>31-Mar-21</u>	<u>31-Mar-20</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		23,002	19,114-
Adjustments for:			
Company's share of subsidiaries losses		235	80
Changes in working capital			
Receivables & promissory notes		-266	-534
Deferred checks		-2,242	-3,998
Accounts payables		1,543	17,458
Other payables		1,305	5,229
Net cash used in operating activities		<u>23,577</u>	<u>-878</u>
Investing activities			
Sale of fixed assets		0	0
Net cash from Investing activities		<u>-</u>	<u>-</u>
Net changes in cash and cash equivalent		23,577	878-
Cash and cash equivalent at 1st Jan 2020		1,950	4,541
Cash and cash equivalent at 31st Mach 2020		<u>25,527</u>	<u>3,663</u>

(The accompanying notes from 1 to 11 are an integral part of these financial statements)

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

1- GENERAL

High Performance Real Estate Investments Co.P.L.C was registered on 13th April 2006 as public limited company at the Ministry of Industry and Trade under registration number(399) with an issued share capital of 12,000,000 share at a par value of JOD 1 each.

The company's main objectives are purchasing and possession lands to build and sell residential apartments ,construction of commercial complex for rental.

the financial statements were approved at the board of directors meeting no . 2 on 18/03/2017.

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.

2.1 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 .

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

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.

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.

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

3- CASH IN HANDS AND AT BANKS

	31-Mar-21	31-Dec-20
Cash at banks	25,527	1,950
	25,527	1,950

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

	31-Mar-21	31-Dec-20
Financial assets at fair value through P&L statement	7,620	7,620
Financial assets re evaluation provision	5,200-	5,200-
	2,420	2,420
Financial assets at fair value through comprehensive income	19,500	19,500
Impairment losses of financial assets through comprehensive income	-	-
	19,500	19,500
Total	21,920	21,920

5- Investments in subsidiaries

	31-Mar-21	31-Dec-20
Investment in High performance for financial investments	546,496	2,243,206
New investments		
Company's share of subsidiaries income	235-	6,179-
Company's share of subsidiaries other comprehensive income	-	21,765-
Re -evaluation of financial assets at fair value	-	1,668,766-
	546,261	546,496

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

6- Receivables and promissory notes

	31-Mar-21	31-Dec-20
Customers receivables	7,161	7,161
Others	292,429	292,163
	299,590	299,324

7- Payables

	31-Mar-21	31-Dec-20
Vendors	44,867	44,867
Related party (chairman of bord of directors) -Financing	362,407	360,864
Staff payables	4,499	4,499
	411,773	410,229

8- Other payables

	31-Mar-21	31-Dec-20
Accrued expenses (note 9)	92,536	91,609
Social security fund	15,696	15,317
	108,231	106,927

9- Accrued expenses

	31-Mar-21	31-Dec-20
Board of directors transportation	77,815	77,815
Rent	7,720	6,794
Accrued fines and violations	1,000	1,000
	6,000	6,000
	92,536	91,609

10- Properties and equipments

	Furniture	Decoration	Computers and accessories	Vehicles	Electrical equipments	Total
Cost as at 1/1/2021	11,905	3,625	5,031	44,085	1,171	65,817
Additions(deletions)						-
Cost as at 31/3/2020	11,905	3,625	5,031	44,085	1,171	65,817
Accumulated depreciation as at 1/1/2021	11,904	3,624	5,030	44,084	1,170	65,812
Additions(deletions)	-	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as at 31/3/2021	11,904	3,624	5,030	44,084	1,170	65,812
Net book value at 31/3/2021	1	1	1	1	1	5

HIGH PERFORMANCE REAL ESTATE INVESTMENTS CO.P.L.C

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

11- Administrative expenses	31-Mar-21	31-Mar-20
Wages and salaries	1,740	17,490
Rent	926	926
Social security expenses	248	2,492
Phone ,water and electricity	75	-
Stationary	16	-
Government fees	2,261	1,166
Miscellaneous expense	-	13
Bank charges	11	-
Fuels	410	65
	<u>5,686</u>	<u>22,153</u>