

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية

(شركة مساهمة عامة محدودة)

البيانات المالية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية

في 30 أيلول 2024

مع تقرير المراجعة

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - الأردن
في 30 أيلول 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 أيلول 2024 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 2023 وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في 30 أيلول 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
31 تشرين الأول 2024

شركة الكفاءة للاستثمارات المالية والاقتصادية مساهمة عامة

بيان المركز المالي المرحلي كما في 30/ أيلول / 2024

الموجودات	ايضاحات	30 أيلول 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	53,050	64,839
		3,569,656	3,572,509
موجودات متداولة:			
مصاريف مدفوعة مقدما		394	0
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل	4	0	0
نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك	3	4,863	6,863
		5,257	6,863
مجموع الموجودات		3,574,913	3,579,372
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	-299,044	-287,255
ارباح(خسائر) مدورة		-697,001	-687,356
		3,008,636	3,030,070
المطلوبات			
مطلوبات متداولة			
الذمم الدائنة	5	467,720	450,770
ارصدة دائنة أخرى	7	98,557	98,532
		566,277	549,302
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		3,574,913	3,579,372

(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/ أيلول / 2024

ايضاحات	30 أيلول 2024	30 أيلول 2023	
دينار	دينار	دينار	
	0	0	ارباح رأسمالية
	0	0	اجمالي الربح(الخسارة)
			يضاف (يطرح):
9	-9,645	-9,256	مصاريف ادارية وعمومية
		0	فروقات تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة
6	0	0	استهلاك الموجودات الثابتة
	-9,645	-9,256	ربح(خسارة) الفترة
			يضاف :بنود الدخل الشامل الاخرى
	-11,789	1,965	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال بيان الدخل الشامل
	-21,434	-7,291	الخسارة الشاملة للفترة
	4,000,000	4,000,000	عدد الاسهم المرشح /سهم
	-0.005	-0.002	حصة السهم الواحد-ربح(خسارة) دينار /سهم

(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/ أيلول / 2024

30 أيلول 2023	30 أيلول 2024	ايضاحات
دينار	دينار	
-9,256	-9,645	الانشطة التشغيلية
		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	25	ارصدة دائنة اخرى
8,978	16,950	الذمم الدائنة
-394	-394	مصاريف مدفوعة مقدما
-672	6,936	صافي التدفق النقدي من الانشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية
0	-8,936	بيع (شراء) استثمارات عقارية
0	-8,936	صافي التدفق النقدي من الانشطة الاستثمارية
-672	-2,000	صافي الزيادة(النقص) في النقد وما في حكمه
5,702	6,863	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
5,030	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/ أيلول / 2024

حقوق المساهمين	الأرباح والخسائر المدة	التغير المتراكم في القيمة العادية	الأحتياطي الأجارى	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
-11,789		-11,789			التغير في القيمة العادية للموجودات المالية
-9,645	-9,645				ربح (خسارة) الفترة
3,008,636	-697,001	-299,044	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2024/09/30
3,036,481	-667,191	-301,009	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2023/01/01
1,965		1,965			التغير في القيمة العادية للموجودات المالية
-9,256	-9,256				ربح (خسارة) الفترة
3,029,190	-676,447	-299,044	4,681	4,000,000	الرصيد كما في 2023/09/30

(تعتبر 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 أيلول 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 وفقاً لاحكام القوانين والانظمة السارية المفعول و/او للتأسيس لمثل هذه المشاريع بعد استخراج التراخيص والموافقات الرسمية اللازمة و/او تقديم الاستشارات والخدمات التي تستهدف تأمين تمويل التمويل من اسواق راس المال بطريقة اصدار الاسهم والسندات والاوراق المالية لهذه المشاريع.

* القيام بأعمال تقييم الشركات واعادة هيكلتها ورفع رؤوس اموالها اضافة الى عمليات دمجها وحيازتها.

* شراء او اقتناء الاسهم والسندات وبيعها لحسابها الخاص من خلال أي شركة وساطة مرخصة في السوق المالي.

* القيام بأية أعمال أخرى تراها الشركة ضرورية لتحقيق غايتها واهدافها.

2- اهم السياسات المحاسبية

اسس اعداد القوائم المالية

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

تم اعداد القوائم المالية وفقاً 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 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:

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

الذمم الدائنة والمستحقات

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

استخدام التقديرات

إن أعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجة متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات. إن التقديرات المستخدمة في أعداد القوائم المالية متماثلة مع التقديرات التي اتبعت في أعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون أول 2023 .

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالكلفة مضافا إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء وبعاد تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة ويظهر أثر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل للموجودات المالية المحتفظ بها لغايات المتاجرة أو في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين للموجودات المالية غير المتداولة.

الاستثمارات العقارية

يتم تصنيف الأراضي التي تكتننها الشركة بأنها استثمارات عقارية وتسجل بالكلفة مضافا إليها مصاريف الاقتناء. يتم أظهار الاستثمارات العقارية بالتكلفة ولا يتم تقييمها بالقيمة العادلة وذلك انسجاما مع قرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق 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

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

4- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

31 كانون الأول 2023	30 أيلول 2024	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
287,255-	299,044-	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل
64,839	53,050	المجموع

ان فرق التقييم للاستثمارات المالية البالغ 299,044 دينار قد نشأ عن إعادة تقييم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة وفقاً للمعيار المحاسبي رقم 9.

5- الذمم الدائنة

31 كانون الأول 2023	30 أيلول 2024	ذمم موردين
21,012	20,432	
429,058	446,588	ذمم اخرى
700	700	ذمم موظفين
450,770	467,720	

6- الموجودات الثابتة

الاجهزة 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 2024/09/30
2,317	811	1,019	612	4,760	جمع الاستهلاك كما في 2024/01/01
-	-	-	-	-	الاستهلاك السنوي
2,317	811	1,019	612	4,760	جمع الاستهلاك كما في 2024/09/30
78	1	1	-	80	صافي القيمة كما في 2024/09/30

7- ارصدة دائنة اخرى

30 حزيران 2024	31 كانون الأول 2023	
94,334	94,334	مصاريف مستحقة الدفع (ايضاح 8)
4,176	4,176	امانات مساهمين
22	22	مخصص دعم التعليم
25	-	امانات ضريبة الدخل 5%
98,557	98,532	

8- مصاريف مستحقة الدفع

30 أيلول 2024	31 كانون الأول 2023	
94,334	94,333	تنقلات اعضاء مجلس الادارة
94,334	94,333	

9- المصاريف الادارية والعمومية

30 أيلول 2023	30 أيلول 2024	
1,181	1,181	الاييجارات
90	68	هاتف وكهرباء ومياه
21	21	القرطاسية والمطبوعات
20	32	الضيافة والنظافة
672	928	رسوم ورخص
13	6	فوائد وعمولات بنكية
4,400	4,400	اشترآكات
580	580	اتعاب مهنية
162	94	انترنت
1,939	2,259	خدمات ادارية
50	76	دعاية و اعلان
100	-	غرامات
28	-	صيانة
9,256	9,645	

Kafa'a for Financial & Economical Investments

(Public Limited Company)

Amman Jordan

Financial Statements for

The period ended September 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 September 30, 2024 for the nine-month period 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: 31 October 2024

KAFA'A FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AS AT 30 September 2024

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-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	53,050	64,839
		<u>3,569,656</u>	<u>3,572,509</u>
Current assets			
Prepaid expenses		394	0
Financial assets at fair value (FVTPL)	4	0	0
Cash in hands and at banks	3	4,863	6,863
		<u>5,257</u>	<u>6,863</u>
TOTAL ASSETS		<u><u>3,574,913</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		-697,001	-687,356
Accumulated evaluation in fair value of financial assets		299,044-	287,255-
		<u>3,008,636</u>	<u>3,030,070</u>
LIABILITIES			
Current liabilities			
Accounts payables	5	467,720	450,770
Other payables	6	98,557	98,532
		<u>566,277</u>	<u>549,302</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u><u>3,574,913</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 September 2024

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-24</u> JOD	<u>30-Sep-23</u> JOD
Profit (loss) of invesments		0	0
Gross profit(loss)		0	0
Administrative expenses	8	-9,645	-9,256
Depreciation of properties and equipments	9	-	-
<u>Loss of the period</u>		<u>-9,645</u>	<u>-9,256</u>
Changes in fair value of financial assets		-11,789	1,965
Comprehensive loss		<u>-21,434</u>	<u>-7,291</u>
Total number of shares		4,000,000	4,000,000
EPS		-0.005	-0.002

(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 2024

	<u>Notes</u>	<u>30-Sep-24</u>	<u>30-Sep-23</u>
		JOD	JOD
Operating activities			
Loss of the period		-9,645	-9,256
Adjustments for:			
Adjustments on retained earnings		-	-
Re-evaluation of financial assets at fair value through income statement		-	-
Changes in working capital			
Prepaid expenses		-394	-394
Other payables		25	0
Accounts payables		16,950	8,978
Net cash used in operating activities		6,936	-672
Investing activities			
Purchase of fixed assets		8,936-	-
Net cash from operating activities		8,936-	0
Net changes in cash and cash equivalent		-2,000	-672
Cash and cash equivalent at beginning of period		6,863	5,702
Cash and cash equivalent at end of period		4,863	5,030

(The accompanying notes are an integral part of these financial statements)

KAFPA FOR FINANCIAL & ECONOMICAL INVESTMENTS P L C

Statements of changes in equity for the period ended at 30 September 2024

	Paid in capital	Statutory reserve	Accumulated changes in fair value	Retained earnings (losses)	Total equity
	JOD	JOD	JOD	JOD	JOD
Balance as at 01/01/2024					
Changes in fair value of financial assets	4,000,000	4,681	-287,255	-687,356	3,030,070
Total comprehensive income for the period			-11,789	-9,645	-11,789
Balance as at 30/9/2024	4,000,000	4,681	-299,044	-697,001	3,008,636
Balance as at 01/01/2023					
Changes in fair value of financial assets	4,000,000	4,681	-301,009	-667,191	3,036,481
Total comprehensive income for the period			1,965	-9,256	1,965
Balance as at 30/9/2023	4,000,000	4,681	-299,044	-676,447	3,029,190

(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 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 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 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 September 2024

3- CASH IN HANDS AND AT BANKS

	<u>30-Sep-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-Sep-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	-299,044	-287,255
Total	<u>53,050</u>	<u>64,839</u>

5- Payables

	<u>30-Sep-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Vendors payable	20,432	21,012
Others payables	446,588	429,058
Employees payable	700	700
	<u>467,720</u>	<u>450,770</u>

6- Other payables

	<u>30-Sep-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Accrued expenses (note7)	94,334	94,334
Shareholders deposits	4,176	4,176
Education support provision	22	22
Income tax payable 5%	25	-
	<u>98,557</u>	<u>98,532</u>

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

7- Accrued expenses

	<u>30-Sep-24</u>	<u>31-Dec-23</u>
Board of directors transportation	94,334	94,333
	<u>94,334</u>	<u>94,333</u>

8- Administrative expenses

	<u>30-Sep-24</u>	<u>30-Sep-23</u>
Rent	1,181	1,181
Phone ,water and electricity	68	90
stationary	21	21
Entertainment & cleaning	32	20
Fees and permits	928	672
Bank charges	6	13
subscriptions	4,400	4,400
Professional fees	580	580
Internet	94	162
Administrative services	2,259	1,939
Advertising	76	50
Fines & penalties	-	100
Maintenance	-	28
	<u>9,645</u>	<u>9,256</u>

9- Properties and equipments

	Furniture	Computers and accessories	Electrical equipments	Computer software	Total
Cost as at 1/1/2024	812	2,395	1,020	612	4,839
Additions(deletions)	-	-	-	-	-
Cost as at 30/9/2024	812	2,395	1,020	612	4,839
Accumulated depreciation as at 1/1/2024	811	2,317	1,019	612	4,760
Additions(deletions)	-	-	-	-	-
Accumulated depreciation as at 30/09/2024	811	2,317	1,019	612	4,760
Net book value at 30/9/2024	1	78	1	-	80