

شركة شيركو للأوراق المالية
SHARECO BROKERAGE COMPANY



نموذج رقم (5-1)

Form No. (1-5)

شركة شيركو للأوراق المالية
SHARECO BROKERAGE COMPANY



To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Date: 31/10/2017

Subject: Quarterly Report as of
30/09/2017

السادة هيئة الأوراق المالية

السادة بورصة عمان

التاريخ: 31/10/2017

الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2017/09/30

Attached the Quarterly Report of (Shareco
Brokerage company) as of 30/09/2017

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة (شيركو للأوراق المالية) كما هي بتاريخ
2017/09/30م

Kindly accept our highly appreciation and
respect

Company's Name: Shareco Brokerage company

General Manager's Signature

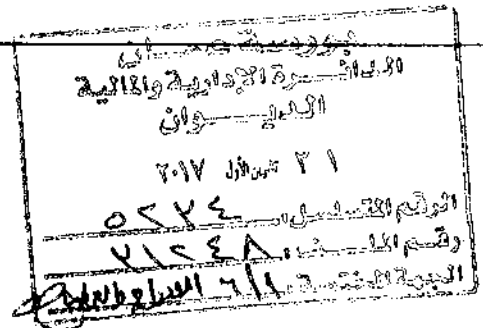
Marwan Dahabra

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

اسم الشركة: شيركو للأوراق المالية

توقيع المدير العام

مروان دحابره



شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية المرجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

-	تقرير المدقق حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية
١	قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ - (مراجعة غير مدققة)
٦-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية

١٠٥١٨٠٩٢٢

تقرير المدقق حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية لشركة شيركو للأوراق المالية (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧، والتوائم الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية استناداً إلى مراجعتنا لها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". تتضمن عملية مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية طرح الاستفسارات، بشكل أساسي، على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المحاسبية والمالية وعمل التحليلات وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة يقل جوهرياً عن نطاق عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد يفيد بأننا أحطنا بكافة الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناء عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموجزة المرحلية لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

فقرة إيضاحية

نود الإشارة إلى ما هو وارد في إيضاح رقم (٣) والمتعلق بتنفيذ سند الرهن العقاري.

أمر آخر

بتاريخ ١٠ كانون الأول ٢٠١٣ قرر مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية الموافقة على استئناف ممارسة نشاط لشركة ضمن التعامل النقدي فقط.

طلال أبوغزاله وشركاه الدولية
محمد الأثرق
(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ٣١ تشرين الأول ٢٠١٧

شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦		الموجودات
ايضاحات	(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)	الموجودات المتداولة
	دينار أردني	دينار أردني	نقد ونقد معادل
	٣١٠,٠٤٨	٤٩٣,٨٢٤	نعم عملاء وساطة مدينة
٣	١,٢٤٠,١٦٧	١,١١٧,٣٥١	أرصدة مدينة أخرى
	٧١٥,٥٠١	٨٣٨,٤٨٩	مجموع الموجودات المتداولة
	٢,٢٦٥,٧١٦	٢,٤٤٩,٦٦٤	
			الموجودات غير المتداولة
	١	٢٠٩	موجودات غير ملموسة
	٣,٣٣٨,٢٦٥	٢,٣٩٢,٨١٠	ممتلكات استثمارية
	١٧١,١٧٢	١٧٦,٢١٩	ممتلكات ومعدات
	٣,٥٠٩,٤٣٨	٢,٥٦٩,٢٣٨	مجموع الموجودات غير المتداولة
	٥,٧٧٥,١٥٤	٥,٠١٨,٩٠٢	مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
	١٥١,١٠٥	٢٠٢,٩٥٧	نعم تجارية دائنة
	٨١,٤٩٢	١٧٣,٦٦٢	أرصدة دائنة أخرى
	١٠٢,٢٨١	١٠٢,٢٨١	مخصص التزامات قانونية محتملة
	٣٣٤,٨٧٨	٤٧٨,٩٠٠	مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق الملكية
	٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال
	٤٨٥,١٤٦	٤٨٥,١٤٦	إحتياطي إجباري
	٢٢٠,٣٩٣	٢٢٠,٣٩٣	إحتياطي إختياري
	(٤,٢٦٥,٢٦٣)	(٥,١٦٥,٥٣٧)	خسائر متراكمة
	٥,٤٤٠,٢٧٦	٤,٥٤٠,٠٠٢	صافي حقوق الملكية
	٥,٧٧٥,١٥٤	٥,٠١٨,٩٠٢	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
-	-	-	٩٠٨,٠٣١	رد مخصص ديون انتفت الحاجة له
٤١,٤٤٦	٢٩,٦٦٤	٢٢٦,٨٢٢	١٦٠,٠٨٧	صافي عمولات الوساطة
٢٣,٨٢٢	٤,٨٢٢	٦٦,٥٨٠	٣٧,٢٠٨	صافي إيجار الممتلكات الإستثمارية
١٣,٢٣٥	٦٩٥	١٦,٥١٠	٢٢,٢٥٠	إيرادات أخرى
(٢٦,١٣٥)	(١,٦٦٩)	(٥١,١٢٠)	(٧,٦٤٨)	مصاريف تمويلية
(٥٦,٥٤٦)	(٦٦,٠٩١)	(١٦٦,٢٢٦)	(١٧٦,٩٦٠)	مصاريف إدارية
(٨,٠٣١)	(٨,٥٥١)	(٢٢,٨٢٨)	(٤٢,٦٩٤)	مصاريف القضايا وانعاب المحاماة
(١٢,٢٠٩)	(٤١,١٣٠)	٦٩,٧٣٨	٩٠٠,٢٧٤	الربح (الخسارة)
		٠.٠٨/- دينار	١٠٠/- دينار	حصة السهم الأساسية من الربح

شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموزعة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

المصافي	خسائر مترجمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال	٢٠١٧ أيلول ٣٠ للتسعة أشهر المنتهية في
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	٢٠١٧ كانون الثاني رصيد
٤,٥٤٠,٠٠٢	(٥,١٦٥,٥٣٧)	٢٢٠,٣٩٣	٤٨٥,١٤٦	٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٧ أيلول ٣٠ رصيد
٩٠٠,٢٧٤	٩٠٠,٢٧٤	-	-	-	٢٠١٧ أيلول ٣٠ رصيد
٥,٤٤٠,٢٧٦	(٤,٢٦٥,٢٦٣)	٢٢٠,٣٩٣	٤٨٥,١٤٦	٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦ أيلول ٣٠ للتسعة أشهر المنتهية في
٤,٤٧٢,٣٦٣	(٥,٢٢٦,٤١٢)	٢٢٠,٣٩٣	٤٧٨,٣٨٢	٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦ كانون الثاني رصيد
٦٩,٧٣٨	٦٩,٧٣٨	-	-	-	٢٠١٦ أيلول ٣٠ الربح
٤,٥٤٢,١٠١	(٥,١٥٦,٦٧٤)	٢٢٠,٣٩٣	٤٧٨,٣٨٢	٩,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦ أيلول ٣٠ رصيد

شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٦٩,٧٣٨	٩٠٠,٢٧٤	الربح
		تعديلات لـ:
٢١,٠٢١	٢٠,٣٢٠	إستهلاكات وإطفاءات
-	(٩٠٨,٠٣١)	رد مخصص نيون انتفت الحاجة له
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٧٦٤,٨١٣)	(١٢٢,٨١٦)	نم عملاء وساطة مدينة
(١٣٦,٨٧٤)	١٢٢,٩٨٨	أرصدة مدينة أخرى
(٢٣٩,٨٣٦)	(٥١,٨٥٢)	نم تجارية دائنة
(٢٧,٧٢٨)	(٩٢,١٧٠)	نم وأرصدة دائنة أخرى
(٥٤,١٠٠)	-	المنفوع من مخصص التزامات قانونية محتملة
(١,١٣٢,٥٩٢)	(١٣١,٢٨٧)	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
-	(٥٢,٤٨٩)	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٥٢,٤٨٩)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
(١,١٣٢,٥٩٢)	(١٨٣,٧٧٦)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
١,٣١٠,٨١١	٤٩٣,٨٢٤	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
١٧٨,٢١٩	٣١٠,٠٤٨	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة
		معلومات عن نشاط غير نقدي
-	٩٠٨,٠٣١	تنفيذ سند الرهن مقابل نم عملاء وساطة مدينة متعثرة - إيضاح (٣)

شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية

١. الوضع القانوني والنشاط

- تأسست الشركة بتاريخ ١٩ كانون الثاني ٢٠٠٦ وسجلت لدى دائرة مراقبة الشركات في وزارة الصناعة والتجارة تحت رقم (٣٨٢) كشركة مساهمة عامة محدودة.
- من غايات الشركة الرئيسية:
- وسيط بالعمولة.
- شراء وبيع الأسهم والسندات والأوراق المالية.

٢. أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة

- تم إعداد القوائم المالية الموجزة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموجزة المرحلية تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.
- تمت الموافقة على القوائم المالية الموجزة المرحلية المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٧.

٣. ذمم عملاء وساطة مدينة

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)
دينار أردني	دينار أردني
٦,٩٢٥,٠٧٧	٧,٩٠٠,٩٢١
(٦,٩٢٥,٠٧٧)	(٧,٨٤٨,٠٠٠)
-	٥٢,٩٢١
١,٦١٨,٨٦٣	١,٤٢٨,٢٣٤
(٣٧٨,٦٩٦)	(٣٦٣,٨٠٤)
١,٢٤٠,١٦٧	١,١١٧,٣٥١

ذمم عملاء الوساطة - متعثرة قديمة

يطرح : مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها (*)

الصافي

ذمم عملاء الوساطة

يطرح : مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها (*)

الصافي

(*) فيما يلي الحركة الحاصلة على بند مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها خلال السنة:

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)
دينار أردني	دينار أردني
٨,٢١١,٨٠٤	٨,٢١١,٨٠٤
(٩٠٨,٠٣١)	-
٧,٣٠٣,٧٧٣	٨,٢١١,٨٠٤

رصيد بداية الفترة / السنة

رد مخصص إنتفت الحاجة له خلال الفترة / السنة

رصيد نهاية الفترة / السنة

(*) بتاريخ ٢٠ آذار ٢٠١٠ تم توقيع مذكرة تفاهم فيما بين السادة رئيس مجلس إدارة سابق وبعض أعضاء مجلس الإدارة السابقين والحاليين وأحد المساهمين، وتم الاتفاق على ما يلي:

- يقوم نائب المدير العام وعضو مجلس الإدارة السابق بتسجيل المجمع التجاري بإسم الشركة وذلك خلال مدة عشرة أيام وبإحضار سند تسجيل بإسم الشركة شريطة قيام الشركة بدفع رسوم التنازل له لإتمام عملية التسجيل.
- يتعهد السيد رئيس مجلس الإدارة والمدير العام السابق بتقديم رهن عقاري شخصي بقيمة أربعة ملايين دينار أردني لصالح الشركة وذلك لضمان الديون التي تقرر اللجنة المشكلة من مجلس الإدارة القادم بأنها ديون ناتجة عن خطأ شخصي منه أو تصرفات خارجة عن صلاحياته كمدير عام للشركة، ولا وبما ليس للشركة فائدة بها ومهما بلغت قيمة هذا الديون، علماً أنه تم تقديم سند رهن عقاري بقيمة ٤ مليون دينار أردني بتاريخ ٢٩ آذار ٢٠١٠ ويستحق هذا السند بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١٥.
- يلتزم المدير العام السابق بتسديد قيمة الديون كاملة التي تقرها تلك اللجنة، ونتيجة ذلك يصار إلى فك الرهن بعد التسديد الكامل لهذه المبالغ. وللشركة إتخاذ كافة الإجراءات القانونية تجاه تلك الديون، وفي حال تحصيلها تعاد قيمتها أو أي جزء يحصل منها للسيد رئيس مجلس الإدارة والمدير العام السابق ويتحمل رسوم ومصاريف أتعاب تلك القضايا.
- عند تنفيذ البنود أعلاه يلتزم أحد المساهمين (رئيس مجلس الإدارة الحالي) بإسقاط القضايا المقامة ضد أعضاء مجلس الإدارة والشركة سواء كانت تلك القضايا مقامة لدى المحاكم أو لدى أية جهة أخرى.
- يلتزم جميع فرقاء هذه المذكرة بالتعاون التام لإعادة الشركة للتداول وإنجاح الشركة وإعادتها كشركة وساطة منافسة.
- قام مجلس الإدارة بتعيين لجنة تحصيل بقراره رقم ٤٣/٢٠١٠ بتاريخ ١٠ تموز ٢٠١٠، والتي باشرت أعمالها وقامت بعمل تقارير عن بعض تلك الديون تفيد بوجود مخالفات إدارية وقانونية ورفعها إلى مجلس الإدارة الذي قام بدوره باعتبارها ديون ناتجة عن تجاوزات ومخالفات من الإدارة السابقة.
- بتاريخ ٦ تموز ٢٠١٠ قام مجلس الإدارة بنقل ملكية الأرض وما عليها (المجمع التجاري) بإسم الشركة.
- نتيجة عدم التزام المدير العام السابق بالديون التي أقرتها لجنة التحصيل بأنها ديون ناتجة عن خطأ شخصي منه وتصرفات خارجة عن صلاحياته حيث قامت الشركة بإتخاذ الإجراءات القضائية والقانونية أمام المحاكم والجهات المختصة تجاه المدير العام السابق وضم عملاء الوساطة المدنية المتعثرة، كما باشرت الشركة بالإجراءات اللازمة لتنفيذ سند الرهن العقاري والذي استحق بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١٥ حيث تم طرح قطع الأراضي المشمولة بسند الرهن العقاري بالمزاد العلني وتم إحالة حصص السيد إبراهيم الداود في قطع الأراضي المشمولة بسند الرهن العقاري على شركة شيركو للأوراق المالية بتاريخ ١٧ نيسان ٢٠١٧ بقيمة ٩٠٨,٠٣١ دينار أردني بناء على قرار الصادر عن دائرة تنفيذ محكمة بداية شمال عمان وبناء عليه قررت إدارة الشركة رد جزء من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بقيمة الأراضي التي تم إستملكها.

٤. القضايا

كما ورد في كتب محامي الشركة، هناك قضايا مرفوعة من الشركة على الغير بلغت قيمتها ٨,٤٨٦,٣٠٥ دينار أردني وست قضايا غير محددة القيمة بالإضافة إلى قضية المطالبة بتنفيذ قيمة سند الرهن البالغ (٤) مليون دينار أردني، كما يوجد قضايا مرفوعة من الغير على الشركة قيمتها ٧٨٤,٢٦٧ دينار أردني وقضية واحدة غير محددة القيمة بالإضافة إلى قضية منع المطالبة بقيمة سند الرهن البالغ (٤) مليون دينار أردني، وبإي إدارة الشركة والمستشار القانوني إن المخصصات لمواجهة تلك القضايا كافية.

**Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Interim Condensed Financial Statements
and Review Report
for the nine months ended September 30, 2017**

Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

INDEX

	<u>PAGE</u>
Report on review of interim condensed financial information	-
Interim condensed statement of financial position as at September 30, 2017 – (reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the nine months ended September 30, 2017 – (reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the nine months ended September 30, 2017 – (reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the nine months ended September 30, 2017 – (reviewed and unaudited)	4
Notes to the Interim condensed financial information	5-6

105180922

Report on Review of Interim Condensed Financial Information

To Messrs. Shareholders
Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction

We have reviewed the interim condensed statement of financial position of Shareco Brokerage Company (Public Shareholding Company), as at September 30, 2017, and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion about this interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagement no. (2410) "Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity". A review of interim condensed financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting".

Emphasis paragraph

We would like to refer to note No. (3) relating to the implementation of mortgage bond.

Other matter

On December 10, 2013 the board of security commissioner has approved for the company to resume its operation within cash dealing.



Talal Abu-Ghazaleh & Co. International

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a final horizontal stroke.

Mohammad Alazraq
(License # 1000)

Amman - October 31, 2017

Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim condensed statement of financial position as at September 30, 2017 - (reviewed and unaudited)

	September 30, 2017	December 31, 2016
	(reviewed and unaudited)	(audited)
ASSETS	JD	JD
Current Assets		
Cash and cash equivalents	310,048	493,824
Trade receivables	1,240,167	1,117,351
Other debit balances	715,501	838,489
Total Current Assets	2,265,716	2,449,664
Non-current Assets		
Intangible assets	1	209
Investments property	3,338,265	2,392,810
Property and equipment	171,172	176,219
Total current asset	3,509,438	2,569,238
Total Assets	5,775,154	5,018,902
LIABILITIES AND EQUITY		
Current Liabilities		
Trade payables	151,105	202,957
Other credit balances	81,492	173,662
Contingents legal liabilities provision	102,281	102,281
Total Liabilities	334,878	478,900
Equity		
Capital	9,000,000	9,000,000
Statutory reserve	485,146	485,146
Voluntary reserve	220,393	220,393
Accumulated losses	(4,265,263)	(5,165,537)
Net equity	5,440,276	4,540,002
Total Liabilities and Equity	5,775,154	5,018,902

Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim condensed statement of comprehensive income for the nine months ended September 30, 2017 - (reviewed and unaudited)

	For the nine months ended in September 30		For the three months ended in September 30	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
Recovery of doubtful debts allowance	908,031	-	-	-
Net of brokerage commissions	160,087	226,822	29,664	41,446
Net of Investments property rent	37,208	66,580	4,822	23,822
Other revenue	22,250	16,510	695	13,235
Marketing expenses	(7,648)	(51,120)	(1,669)	(26,135)
Administrative expenses	(176,960)	(166,226)	(66,091)	(56,546)
Lawyer fees and legal cases	(42,694)	(22,828)	(8,551)	(8,031)
Profit (Loss)	900,274	69,738	(41,130)	(12,209)
Earnings per share from profit	JD /100	JD /008		

Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim condensed statement of changes in equity for the nine months ended September 30, 2017
- (reviewed and unaudited)

	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
<u>For the nine months ended September 30, 2017</u>					
Balance as at January 1, 2017	9,000,000	485,146	220,393	(5,165,537)	4,540,002
Profit	-	-	-	900,274	900,274
Balance as at September 30, 2017	<u>9,000,000</u>	<u>485,146</u>	<u>220,393</u>	<u>(4,265,263)</u>	<u>5,440,276</u>
<u>For the nine months ended September 30, 2016</u>					
Balance as at January 1, 2016	9,000,000	478,382	220,393	(5,226,412)	4,472,363
Profit	-	-	-	69,738	69,738
Balance as at September 30, 2016	<u>9,000,000</u>	<u>478,382</u>	<u>220,393</u>	<u>(5,156,674)</u>	<u>4,542,101</u>

Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Interim condensed statement of cash flows for the nine months ended September 30, 2017
- (reviewed and unaudited)

	September 30, 2017	September 30, 2016
	JD	JD
Cash flows from operating activities		
Profit	900,274	69,738
Adjustments for :		
Depreciation and amortization	20,320	21,021
Recovery of doubtful debts allowance	(908,031)	-
Changes in operating assets and liabilities:		
Trade receivables	(122,816)	(764,813)
Other debit balances	122,988	(136,874)
Trade payables	(51,852)	(239,836)
Other credit balances	(92,170)	(27,728)
Paid for contingents legal liabilities provision	-	(54,100)
Net cash from operating activities	<u>(131,287)</u>	<u>(1,132,592)</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property and equipment	<u>(52,489)</u>	-
Net cash from investing activities	<u>(52,489)</u>	-
Net change in cash and cash equivalents	(183,776)	(1,132,592)
Cash and cash equivalents- beginning of period	<u>493,824</u>	<u>1,310,811</u>
Cash and cash equivalents- end of period	<u><u>310,048</u></u>	<u><u>178,219</u></u>
Information about non-cash transaction		
Execution of the mortgage deed against the brokerage doubtful receivable - note (3)	<u>908,031</u>	-

Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the interim condensed financial statements

1. General

- Shareco brokerage Company was established on January 19, 2016 and registered as a public shareholding company in the companies control department at the Ministry of Industry and Trade under the number (382).
- The main activities of the Company are:
 - Commission broker
 - Purchase and sale of shares, bonds and securities.

2. Financial statements preparation framework and significant accounting policies

- The interim condensed financial information for the Company were prepared according to International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting".
- Accounting policies used in preparing the interim financial statement are consistent with those policies used in preparing the financial statements for the year ended December 31, 2016.
- The financial statement have been approved by board of directors on October 31, 2017.

3. Accounts receivable

	September 30, 2017 (reviewed and unaudited) JD	December 31, 2016 (audited) JD
Brokerage customer receivables - doubtful	6,925,077	7,900,921
Less: allowance for doubtful receivables (*)	<u>(6,925,077)</u>	<u>(7,848,000)</u>
Net	-	52,921
Brokerage customer receivables	1,618,863	1,428,234
Less: allowance for doubtful receivables (*)	<u>(378,696)</u>	<u>(363,804)</u>
Net	<u>1,240,167</u>	<u>1,117,351</u>

(*) Allowance for doubtful receivables movement during the year is as follows:

	September 30, 2017 (reviewed and unaudited) JD	December 31, 2016 (audited) JD
Balance - beginning of period / year	8,211,804	8,211,804
Recovery of doubtful debts allowance	<u>(908,031)</u>	<u>-</u>
Balance - end of period/ year	<u>7,303,773</u>	<u>8,211,804</u>

(*) On March 20, 2010, a memorandum of understanding was signed between a former Chairman of the Board of Directors, and former and current Board members and one of the shareholder; and it was agreed on the following:

- The Vice General Manager and the former member of the Board of Directors shall register the Commercial Complex to the name of the Company - Shareco - within ten days and obtain the registration certificate in the name of the Company provided that the Company shall pay all fees related to complete the registration process.
- The Chairman of the Board of Directors and the former General Manager undertake to provide a personal real estate mortgage in value of JD 4 million in benefit for the company in order to guarantee the debt, as per the decision of the committee composed from next board of directors, these debts were a result from general manager's personal error or an acts outside his powers as general manager of the company that were not at all for interest of the company and in whatever the value of debt, It is worth to mention that a real estate mortgage bond was submitted in the amount of JD 4 million on 29 March, 2010 and it is due on 28 March 2015.
- The former General Manager committed to pay fully the amount of the debts determined by committee, the mortgage will be released after full payment of debt amounts. The Company has the right to take all legal actions toward collection debts, in the event of collections either wholly or partially of the mentioned debts; these collections shall be refunded to the former Chairman of the Board of Directors and the former General Manager after deduction all legal fees and expenses related to legal cases.
- Upon execution of all terms mentioned above, one of the shareholders (the current Chairman of the Board) is obliged to drop all legal cases against the Board of Directors and against the Company, whether those cases are filed with the courts or with any other party.
- All parties related to this memorandum shall be committed for full cooperation with the company to be re listed in Amman Stock exchange and do all efforts for company to succeed and to be one of the competitive brokerage companies.
- The Board of Directors appointed a collection committee in its decision No. 43/2010 dated July 10, 2010, which started its work and made reports on some of those debts, Those reports states that those debts were as result of administrative and legal violations of the former management and it were submitted to the current Board of Directors which affirm these debts resulted from violations of former management.
- On July 6, 2010, the Board of Directors transferred the ownership of the plots of land and the Commercial Complex to the Company's name.
- As a result the former General Manager of not complying to settle the debts which approved by the collection committee as these debts resulted from his personal error and acts beyond his powers, the company took legal actions in front of the courts and the related authorities against the former general manager and against brokerage doubtful receivables. As well as the company started taking the necessary actions related to execute the real estate mortgage bond which was due on March 28, 2015 and there was public auction for all plots of land included in the mortgage bond, and all shares of Mr. Ibrahim Al-Daoud of plots of land which included in the mortgage deed were transferred to Sherco Brokerage Company on April 17, 2017 at a value of JD 908.031 based on a decision issued by the Chamber of Execution of the Court of (Northern Amman). Accordingly, the Company's management decided to recover partially of the provision for doubtful debts with the value of the plots of land that was acquisitioned by the company.

4. Litigations

As stated in the legal consular letter at the statement of financial position date, There are legal cases filed against to others amounting to JD 8,486,305, and six cases with undetermined value, in addition to the claim for the execution of the value of the JD 4 million mortgage bond, and there are legal cases filed against the Company amounting to JD 784,267, and one case with undetermined value. by the Opinion of the company's management and the legal consular, the provision for these cases are sufficient.