

شركة شيركو للأوراق المالية
SHARECO BROKERAGE COMPANY



نموذج رقم (5-1)

Form No. (1-5)

To: Jordan Securities Commission Amman Stock Exchange Date: 31/10/2019 Subject: Quarterly Report as of 30/09/2019	السادة هيئة الأوراق المالية السادة بورصة عمان التاريخ: 31/10/2019 الموضوع: التقرير ربع السنوي كما هي في 2019/09/30
Attached the Quarterly Report of (Shareco Brokerage company) as of 30/09/2019	مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية لشركة (شيركو للأوراق المالية) كما هي بتاريخ 2019/09/30
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 

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢١ تموز ٢٠١٩

5019

الرقم المتسلسل

رقم الملف

الجهة المختصة

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

القوائم المالية الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

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 ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)
٧-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

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 ٢٠١٩، والقوائم 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، وبناءً 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 الأزرق
(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ٣١ تشرين الأول ٢٠١٩

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

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

الموجودات	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
الموجودات المتداولة		
نقد ونقد معادل	دينار أردني	دينار أردني
ذمم عملاء وساطة مدينة	٣٤٧,٨٥٦	٢٩٤,٧٩٠
أرصدة مدينة أخرى	١,٢٢٨,٥٥٧	١,٢٥٣,٦٩٣
مجموع الموجودات المتداولة	٦٠٣,٣٩٥	٦٣٩,٣١٨
الموجودات غير المتداولة		
موجودات غير ملموسة	٢٠٠,٠٠١	٢٠٠,٠٠١
ممتلكات إستثمارية	٣,٢٩٨,٠٩٤	٣,٣١٣,١٥٩
ممتلكات ومعدات	١٥٧,٨٢٠	١٦١,٣٠٣
مجموع الموجودات غير المتداولة	٣,٦٥٥,٩١٥	٣,٦٧٤,٤٦٣
مجموع الموجودات	٥,٨٣٥,٧٢٣	٥,٨٦٢,٢٦٤
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات المتداولة		
ذمم تجارية دائنة	٢٠٠,٢٩٦	١٤٤,٢٤٤
أرصدة دائنة أخرى	٦٥,٦٨٢	٧٤,٨٩٥
مخصص التزامات قانونية محتملة	٩١,٤٨٨	١٠٢,٢٨١
مجموع المطلوبات المتداولة	٣٥٧,٤٦٦	٣٢١,٤٢٠
حقوق الملكية		
رأس المال	٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠
إحتياطي إجباري	٥٧٥,٢٨٥	٥٧٥,٢٨٥
إحتياطي إختياري	٢٢٠,٣٩٣	٢٢٠,٣٩٣
خسائر متراكمة	(٤,٣١٧,٤٢١)	(٤,٢٥٤,٨٣٤)
صافي حقوق الملكية	٥,٤٧٨,٢٥٧	٥,٥٤٠,٨٤٤
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٥,٨٣٥,٧٢٣	٥,٨٦٢,٢٦٤

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٢٩,٤٩٩	١٧,٨٣٧	١٠٣,٤٣١	٤٧,١٢٨
٢١,١٤٥	٢٠,٢٩٤	٦٤,٧٥٢	٦١,٢١٤
١٤,٦١٢	٥,٩٧٧	٢٨,٦١٠	٢١,٩٤٣
(٨٠٢)	(٧٨٠)	(٢,٦٥٢)	(٢,٥٧٢)
(٦٤,١٧٥)	(٥٣,٠٨٠)	(١٦٨,٩٩٥)	(١٥٨,٣٦٣)
(٨,١٠٦)	(٦,٥٨٧)	(٢٧,٢٢٢)	(٣١,٩٣٧)
(٧,٨٢٧)	(١٦,٣٣٩)	(٢,٠٧٦)	(٦٢,٥٨٧)
		(٢٠٠٢/- دينار أردني)	(٠٠٧/- دينار أردني)
			حصلة السهم الأساسية من (الخسارة)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

الصافي	خسائر متراكمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩
٥,٥٤٠,٨٤٤	(٤,٢٥٤,٨٣٤)	٢٢٠,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٩
(٦٢,٥٨٧)	(٦٢,٥٨٧)	-	-	-	الخسارة
٥,٤٧٨,٢٥٧	(٤,٣١٧,٤٢١)	٢٢٠,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ٣٠ أيلول ٢٠١٩
٥,٤٤١,٣٩٥	(٤,٣٥٤,٢٨٣)	٢٢٠,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
(٢,٠٧٦)	(٢,٠٧٦)	-	-	-	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٥,٤٣٩,٣١٩	(٤,٣٥٦,٣٥٩)	٢٢٠,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	الخسارة
					رصيد ٣٠ أيلول ٢٠١٨

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩ - (مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار أردني	دينار أردني	
(٢,٠٧٦)	(٦٢,٥٨٧)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية (الخسارة)
		تعديلات لـ :
١٨,٨٠٤	١٨,٥٤٨	إستهلاكات وإطفاءات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢٢٨,٩١٩)	٢٥,١٣٦	ذمم عملاء وساطة مدينة
٨٩,٤٥٩	٣٥,٩٢٣	أرصدة مدينة أخرى
٦٥,٦٣١	٥٦,٠٥٢	ذمم تجارية دائنة
١٤٨,٠٩٥	(٩,٢١٣)	أرصدة دائنة أخرى
-	(١٠,٧٩٣)	مخصص التزامات قانونية محتملة
٩٠,٩٩٤	٥٣,٠٦٦	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
(٤٣٥)	-	شراء ممتلكات ومعدات
(٤٣٥)	-	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
٩٠,٥٥٩	٥٣,٠٦٦	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٢٤٤,١٣٠	٢٩٤,٧٩٠	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٣٣٤,٦٨٩	٣٤٧,٨٥٦	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

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 ٢٠١٨.
- تمت الموافقة على القوائم المالية الموجزة المرحلية المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣١ تشرين الأول ٢٠١٩.

٣. ذمم عملاء وساطة مدينة

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٦,٧٩٨,٨٤٣	٦,٨١٦,٦٤٢	ذمم عملاء الوساطة - متعثرة قديمة
(٦,٧٧٩,١٢٥)	(٦,٧٩٧,٠٦٦)	يطرح : مخصص خسائر إئتمانية متوقعة (*)
١٩,٧١٨	١٩,٥٧٦	الصافي
١,٧٩٣,٠٦١	١,٨٠٠,٣٩٨	ذمم عملاء الوساطة
(٥٨٤,٢٢٢)	(٥٦٦,٢٨١)	يطرح : مخصص خسائر إئتمانية متوقعة (*)
١,٢٢٨,٥٥٧	١,٢٥٣,٦٩٣	الصافي

(*) فيما يلي الحركة الحاصلة على بند مخصص خسائر إئتمانية متوقعة خلال السنة:

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٧,٣٦٣,٣٤٧	٧,٢٩٣,٧٧٣	رصيد بداية الفترة / السنة
-	٦٩,٥٧٤	أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩)
٧,٣٦٣,٣٤٧	٧,٣٦٣,٣٤٧	رصيد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة بعد التعديل

(*) 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 الدين، 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 تقررها 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 ٢٠١٠/٤٣ 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 المدينة 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.

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٩

٤. ممتلكات استثمارية

٣٠ أيلول ٢٠١٩	أراضي دينار أردني	مبنى دينار أردني	المجموع دينار أردني
الكلفة			
الرصيد في بداية الفترة	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠٠٤,٢٦١	٣,٤٩٣,٧٣٧
الرصيد في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠٠٤,٢٦١	٣,٤٩٣,٧٣٧
الإستهلاك المتراكم			
الرصيد في بداية الفترة	-	١٨٠,٥٧٨	١٨٠,٥٧٨
إستهلاكات	-	١٥,٠٦٥	١٥,٠٦٥
الرصيد في ٣٠ أيلول ٢٠١٩	-	١٩٥,٦٤٣	١٩٥,٦٤٣
الصافي	٢,٤٨٩,٤٧٦	٨٠٨,٦١٨	٣,٢٩٨,٠٩٤
٣١ كانون الأول ٢٠١٨			
الكلفة			
الرصيد في بداية السنة	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠٠٤,٢٦١	٣,٤٩٣,٧٣٧
الرصيد في نهاية السنة	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠٠٤,٢٦١	٣,٤٩٣,٧٣٧
الإستهلاك المتراكم			
الرصيد في بداية السنة	-	١٦٠,٤٩٢	١٦٠,٤٩٢
إستهلاكات	-	٢٠,٠٨٦	٢٠,٠٨٦
الرصيد في نهاية السنة	-	١٨٠,٥٧٨	١٨٠,٥٧٨
الصافي	٢,٤٨٩,٤٧٦	٨٢٣,٦٨٣	٣,٣١٣,١٥٩

٥. القضايا

كما ورد في كتب محامي الشركة، هناك قضايا مرفوعة من الشركة على الغير بلغت قيمتها ٨,٧٨٧,٣٠٧ 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 ٨٨٩,٧٦٧ دينار أردني وقضية واحدة غير محددة القيمة بالإضافة إلى قضية منع المطالبة بقيمة سند الرهن البالغ (٤) مليون دينار أردني، وبرأي 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, 2019**

**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, 2019 - (reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the nine months ended September 30, 2019 - (reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the nine months ended September 30, 2019 - (reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the nine months ended September 30, 2019 - (reviewed and unaudited)	4
Notes to the Interim condensed financial information for the nine months ended September 30, 2019	5-7

105180922

Report on Review of Interim Condensed Financial Information

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

We have reviewed the interim condensed statement of financial position of Shareco Brokerage Company (Public Shareholding Company), as at September 30, 2019, 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".

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


Mohammad Al-Azraq
(License # 1000)

Amman, on October 31, 2019

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

Interim condensed statement of financial position as at September 30, 2019 – (reviewed and unaudited)

		September 30, 2019	December 31, 2018
ASSETS	<u>Notes</u>	<u>(Reviewed and unaudited)</u>	<u>(Audited)</u>
Current Assets		JD	JD
Cash and cash equivalents		347,856	294,790
Trade receivables	3	1,228,557	1,253,693
Other debit balances		603,395	639,318
Total Current Assets		2,179,808	2,187,801
Non-current Assets			
Intangible assets		200,001	200,001
Investments property	4	3,298,094	3,313,159
Property and equipment		157,820	161,303
Total current asset		3,655,915	3,674,463
Total Assets		5,835,723	5,862,264
LIABILITIES AND EQUITY			
Current Liabilities			
Trade payables		200,296	144,244
Other credit balances		65,682	74,895
Contingent legal liabilities provision		91,488	102,281
Total Liabilities		357,466	321,420
Equity			
Capital		9,000,000	9,000,000
Statutory reserve		575,285	575,285
Voluntary reserve		220,393	220,393
Accumulated losses		(4,317,421)	(4,254,834)
Net equity		5,478,257	5,540,844
Total Liabilities and Equity		5,835,723	5,862,264

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, 2019 - (reviewed and unaudited)

	For the nine months ended September 30		For the three months ended September 30	
	2019	2018	2019	2018
	JD	JD	JD	JD
Net of brokerage commissions	47,128	103,431	17,837	29,499
Net of investments property rent	61,214	64,752	20,294	21,145
Other revenue	21,943	28,610	5,977	14,612
Marketing expenses	(2,572)	(2,652)	(780)	(802)
Administrative expenses	(158,363)	(168,995)	(53,080)	(64,175)
Lawyer fees and legal cases	(31,937)	(27,222)	(6,587)	(8,106)
(Loss)	(62,587)	(2,076)	(16,339)	(7,827)
Earnings per shear from profit	JD (-/007)	JD (-/0002)		

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, 2019
- (reviewed and unaudited)

	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
For the nine months ended September 30, 2019					
Balance as at January 1, 2019	9,000,000	575,285	220,393	(4,254,834)	5,540,844
Loss	-	-	-	(62,587)	(62,587)
Balance as at September 30, 2019	<u>9,000,000</u>	<u>575,285</u>	<u>220,393</u>	<u>(4,317,421)</u>	<u>5,478,257</u>
For the nine months ended September 30, 2018					
Balance as at January 1, 2018	9,000,000	575,285	220,393	(4,354,283)	5,441,395
Loss	-	-	-	(2,076)	(2,076)
Balance as at September 30, 2018	<u>9,000,000</u>	<u>575,285</u>	<u>220,393</u>	<u>(4,356,359)</u>	<u>5,439,319</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, 2019
- (reviewed and unaudited)

	September 30, 2019	September 30, 2018
	JD	JD
Cash flows from operating activities		
(Loss)	(62,587)	(2,076)
Adjustments for :		
Depreciation and amortization	18,548	18,804
Changes in operating assets and liabilities:		
Trade receivables	25,136	(228,919)
Other debit balances	35,923	89,459
Trade payables	56,052	65,631
Other credit balances	(9,213)	148,095
Contingent legal liabilities provision	(10,793)	-
Net cash from operating activities	<u>53,066</u>	<u>90,994</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property and equipment	-	(435)
Net cash from investing activities	<u>-</u>	<u>(435)</u>
Net change in cash and cash equivalents	53,066	90,559
Cash and cash equivalents- beginning of period	<u>294,790</u>	<u>244,130</u>
Cash and cash equivalents- end of period	<u><u>347,856</u></u>	<u><u>334,689</u></u>

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

Notes to the interim condensed financial statements for the nine months ended September 30, 2019

1. General

- Shareco brokerage Company was established on January 19, 2006 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. 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, 2018.
- The financial statement have been approved by board of directors on October 31, 2019.

3. Accounts receivable

	September 30, 2019 (reviewed and unaudited) JD	December 31, 2018 (audited) JD
Brokerage customer receivables - doubtful	6,798,843	6,816,642
Less: expected credit losses provision (*)	(6,779,125)	(6,797,066)
Net	19,718	19,576
Brokerage customer receivables	1,793,061	1,800,398
Less: expected credit losses provision	(584,222)	(566,281)
Net	1,228,557	1,253,693

(*) Expected credit losses movement during the year is as follows:

	September 30, 2019 (reviewed and unaudited) JD	December 31, 2018 (audited) JD
Balance - beginning of period /year	7,363,347	7,293,773
Effect of applying IFRS (9)	-	69,574
Balance of expected credit losses - Adjusted	7,363,347	7,363,347

(*) 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. Investments property

	Lands	Building	Total
September 30, 2019	JD	JD	JD
Cost			
Balance beginning of period	2,489,476	1,004,261	3,493,737
Balance as at September 30, 2019	2,489,476	1,004,261	3,493,737
Accumulated depreciation			
Balance beginning of period	-	180,578	180,578
Depreciation	-	15,065	15,065
Balance as at September 30, 2019	-	195,643	195,643
Net	2,489,476	808,618	3,298,094
December 31, 2018			
Cost			
Balance beginning of year	2,489,476	1,004,261	3,493,737
Balance end of year	2,489,476	1,004,261	3,493,737
Accumulated depreciation			
Balance beginning of year	-	160,492	160,492
Depreciation	-	20,086	20,086
Balance end of year	-	180,578	180,578
Net	2,489,476	823,683	3,313,159

5. Litigations

As stated in the legal consular letter at the statement of financial position date, There are legal cases filed against others amounting to JD 8,787,307, and nine 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 889,767 and one case with undetermined value , in addition to the claim for the unexecution of the value of the JD 4 million mortgage bond. by the Opinion of the company's management and the legal consular, the provision for these cases are sufficient.