

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

القوائم المالية الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

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

فهرس

صفحة

-	تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموجزة المرحلية
١	قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)
٧-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

تقرير 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 حزيران ٢٠٢١، والقوائم الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة 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.

الإستنتاج

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".

أمر آخر

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

طلال أبوغزاله وشركاه الدولية



محمد الأزرق

(إجازة رقم ١٠٠٠)

عمان في ٢٩ تموز ٢٠٢١

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

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	إيضاحات	الموجودات
(مدققة)	(مراجعة غير مدققة)		
دينار أردني	دينار أردني		الموجودات المتداولة
٣١١,٣٢٩	٤٣٨,٥٩٧		نقد ونقد معادل
١,١٢٦,٦٩٧	٩٨٧,٨٤١	٣	ذمم مدينة
٧١٦,٥٩٥	٥٩٨,٧٥٩		أرصدة مدينة أخرى
٢,١٥٤,٦٢١	٢,٠٢٥,١٩٧		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٢٠٠,٠٠١	٢٠٠,٠٠١		موجودات غير ملموسة
٣,٢٨٧,٤٢١	٣,٢٧٧,٣٨١	٤	ممتلكات إستثمارية
١٣٨,٠٠١	١٣٥,٧٨٠		ممتلكات ومعدات
٣,٦٢٥,٤٢٣	٣,٦١٣,١٦٢		مجموع الموجودات غير المتداولة
٥,٧٨٠,٠٤٤	٥,٦٣٨,٣٥٩		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
١٨٩,٢٤٣	٣٢٤,٣٢٣		ذمم دائنة
١٢٠,٧٩١	١٠٢,٣٩٣		أرصدة دائنة أخرى
٩١,٤٨٨	-		مخصص التزامات قانونية محتملة
٤٠١,٥٢٢	٤٢٦,٧١٦		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق الملكية
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
٥٧٥,٢٨٥	٥٧٥,٢٨٥		إحتياطي إجباري
٢٢٠,٣٩٣	٢٢٠,٣٩٣		إحتياطي إختياري
(٤,٤١٧,١٥٦)	(٤,٥٨٤,٠٣٥)		خسائر متراكمة
٥,٣٧٨,٥٢٢	٥,٢١١,٦٤٣		صافي حقوق الملكية
٥,٧٨٠,٠٤٤	٥,٦٣٨,٣٥٩		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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 للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
٤,٠٤١	١٧,١٧١	١٢,١٦٧	٢٦,٨٠٠	صافي عملات الوساطة
٢١,٩٨٣	٢٤,٩٣٣	٤٣,٣٩٧	٥٠,٦٨١	صافي إيجار الممتلكات الإستثمارية
١٢,٤٤٦	١٦,٦٥٣	١٦,٥٢٢	٢٢,٨٠٣	إيرادات أخرى
-	(١,٥٧٤)	(٦٨٢)	(١,٥٧٤)	مصاريف تسويق
(٥١,٩٥٥)	(٥٠,٣٥٧)	(٩١,٤٤٣)	(٩١,٧١١)	مصاريف إدارية
(٢,٤٣٧)	(٥,٨٤١)	(٨,٩٥٩)	(١٧٣,٨٧٨)	مصاريف القضايا وأتعاب المحاماة
(١٥,٩٢٢)	٩٨٥	(٢٨,٩٨٨)	(١٦٦,٨٧٩)	الخسارة
				حصة السهم الأساسية من الخسارة
		(-/٠٠٣) دينار أردني	(-/٠١٩) دينار أردني	

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 للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

الوصفي	خسائر متراكمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إيجاري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١
٥,٣٧٨,٥٢٢	(٤,٤١٧,١٥٦)	٢٢,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢١
(١٦٦,٨٧٩)	(١٦٦,٨٧٩)	-	-	-	الخسارة
٥,٢١١,٦٤٣	(٤,٥٨٤,٠٣٥)	٢٢,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٥٠٠,٠٠٠	رصيد ٣٠ حزيران ٢٠٢١
٥,٤٣٨,٣٤٢	(٤,٣٥٧,٣٣٦)	٢٢,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٥٠٠,٠٠٠	السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠
(٢٨,٩٨٨)	(٢٨,٩٨٨)	-	-	-	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠
٥,٤٠٩,٣٥٤	(٤,٣٨٦,٣٢٤)	٢٢,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٥٠٠,٠٠٠	الخسارة
					رصيد ٣٠ حزيران ٢٠٢٠

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 للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ - (مراجعة غير مدققة)

السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٢٨,٩٨٨)	(١٦٦,٨٧٩)	الخسارة
		تعديلات لـ :
١٢,٣٦٥	١٢,٢٦١	إستهلاكات وإطفاءات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١٢١,٠٣٧)	١٣٨,٨٥٦	ذمم مدينة
(١٤,٦٢٦)	١١٧,٨٣٦	أرصدة مدينة أخرى
(٥٣,٩٩٨)	١٣٥,٠٨٠	ذمم دائنة
(١٢,٢٠٧)	(١٨,٣٩٨)	أرصدة دائنة أخرى
-	(٩١,٤٨٨)	مخصص التزامات قانونية محتملة
(٢١٨,٤٩١)	١٢٧,٢٦٨	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(٢١٨,٤٩١)	١٢٧,٢٦٨	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٤٠٦,٩٨٨	٣١١,٣٢٩	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
١٨٨,٤٩٧	٤٣٨,٥٩٧	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 للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

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 ٢٠٢٠.
- تمت الموافقة على القوائم المالية الموجزة المرحلية المدققة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٩ تموز ٢٠٢٠.

٣. ذمم تجارية مدينة

٣٠ حزيران ٢٠٢١	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
(مراجعة غير مدققة)	(مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٦,٧٣٣,٦٤١	٦,٧٣٨,١٦١	ذمم عملاء الوساطة - متعثرة قديمة
(٦,٧٣٣,٦٤١)	(٦,٧٣٤,٨٣٤)	يطرح : مخصص خسائر انتمائية متوقعة
-	٣,٣٢٧	الصافي
١,٦١٧,٥٤٧	١,٧٥١,٨٨٣	ذمم عملاء الوساطة
(٦٢٩,٧٠٦)	(٦٢٨,٥١٣)	يطرح : مخصص خسائر انتمائية متوقعة
٩٨٧,٨٤١	١,١٢٦,٦٩٧	الصافي

(* 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 للجنة 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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

- 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 ورفعتها 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.

٤. ممتلكات إستثمارية

المجموع	مبنى	أراضي	٣٠ حزيران ٢٠٢٠
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
			الكلفة
٣,٥٠٨,١٦٩	١,٠١٨,٦٩٣	٢,٤٨٩,٤٧٦	الرصيد في بداية السنة
٣,٥٠٨,١٦٩	١,٠١٨,٦٩٣	٢,٤٨٩,٤٧٦	الرصيد في ٣٠ حزيران ٢٠٢١
			الإستهلاك المتراكم
٢٢٠,٧٤٨	٢٢٠,٧٤٨	-	الرصيد في بداية السنة
١٠,٠٤٠	١٠,٠٤٠	-	إستهلاكات
٢٣٠,٧٨٨	٢٣٠,٧٨٨	-	الرصيد في ٣٠ حزيران ٢٠٢١
٣,٢٧٧,٣٨١	٧٨٧,٩٠٥	٢,٤٨٩,٤٧٦	الصافي
			٢٠٢٠
			الكلفة
٣,٤٩٣,٧٣٧	١,٠٠٤,٢٦١	٢,٤٨٩,٤٧٦	الرصيد في بداية السنة
١٤,٤٣٢	١٤,٤٣٢	-	إضافات خلال السنة
٣,٥٠٨,١٦٩	١,٠١٨,٦٩٣	٢,٤٨٩,٤٧٦	الرصيد في نهاية السنة
			الإستهلاك المتراكم
٢٠٠,٦٦٣	٢٠٠,٦٦٣	-	الرصيد في بداية السنة
٢٠,٠٨٥	٢٠,٠٨٥	-	إستهلاكات
٢٢٠,٧٤٨	٢٢٠,٧٤٨	-	الرصيد في نهاية السنة
٣,٢٨٧,٤٢١	٧٩٧,٩٤٥	٢,٤٨٩,٤٧٦	الصافي

٥. القضايا

- بلغت القضايا المقامة من الشركة على الغير (بالتضامن والتكافل) مبلغ وقدره ٧,٥٤٢,٨٠٠ دينار أردني، كما يوجد ستة قضايا غير محددة القيمة مرفوعة من الشركة على الغير.
- يوجد قضية مقامة من الشركة على المدير العام السابق تنفيذ سند الرهن العقاري البالغ قيمته ٤,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني لتحصيل باقي قيمة السند والبالغة ٣,٠٩٢,٠٠٠ دينار أردني.
- يوجد قضايا مرفوعة من الغير على الشركة قيمتها ٣٨٢,٨٦٤ دينار أردني وأربعة قضايا غير محددة القيمة.

٦. تأثير كوفيد - ١٩ على أعمال الشركة

نتيجة لانتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفشيه في عدة مناطق جغرافية حول العالم بما في ذلك المملكة الأردنية الهاشمية وأثره على الاقتصاد العالمي بالإضافة الى تعطيل الأنشطة الاقتصادية وكان لذلك أثر على قطاع الوساطة المالية وشراء وبيع الأسهم والسندات والأوراق المالية وجميع الأعمال المتعلقة بها والمتفرعة عنها نتيجة لإجراءات الحجر الصحي التي قررها رئيس الوزراء وذلك من خلال تنسيب مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية بتعليق نشاط سوق عمان المالي للفترة من ١٧ اذار ٢٠٢٠ ولغاية ١٠ أيار ٢٠٢٠ ويأتي ذلك سندا لأحكام المادة ٧٢ من قانون الأوراق المالية رقم ١٨ لسنة ٢٠١٧، إلى حماية المتداولين والشركات الأردنية من الآثار السلبية الكبيرة التي تشهدها الأسواق المالية العالمية بسبب تداعيات فيروس كورونا المستجد عالمياً.

فقد قامت الإدارة عند إعداد القوائم المالية بإجراء تقييم لقدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة الإضطرابات المحتملة على أعمال المنشأة وعملياتها وأداؤها المالي التي قد تسبب فيها تفشي (كوفيد-١٩) من خلال تقييم الآثار المترتبة على أعمال المنشأة، توصلت إدارة المنشأة إلى إستنتاج أن المحاسبة وفقاً لأساس الاستمرارية تُعد مناسبة. ونتيجة للتأثيرات المحتملة لفيروس كورونا، فإن إدارة المنشأة قد أخذت المعلومات المستقبلية للإثني عشر شهراً التالية لفترة التقرير على الأقل سواء ما يتعلق بالتأثيرات السلبية للفيروس على سير الأعمال أو القدرة على سداد الديون الخاصة بها في حال عودة الأمور إلى طبيعتها خلال فترة زمنية معقولة.

درست المنشأة الآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية الحالية في تحديد المبالغ المعلنة للموجودات المالية وغير المالية للمنشأة والتي تمثل أفضل تقديرات الإدارة استناداً إلى المعلومات التي يمكن ملاحظتها. تبقى الأسواق متقلبة كما تستمر المبالغ المسجلة حساسة للتقلبات في السوق.

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

**Interim Condensed Financial Statements
and Review Report
for the six months ended June 30, 2021**

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 June 30, 2021 – (reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the six months ended June 30, 2021 – (reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the six months ended June 30, 2021 – (reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the six months ended June 30, 2021 – (reviewed and unaudited)	4
Notes to the Interim condensed financial information for the six months ended June 30, 2021	5-8

105180922

Report on Review of Interim Condensed Financial Information

To Messrs. Shareholders
Shareco Brokerage Company
Public Shareholding Company

Introduction

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 June 30, 2021, and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six 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.

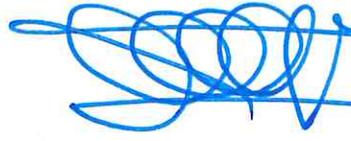
Conclusion

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 securities commissioners approved for the company to resume its operation within cash dealing only.

Talal Abu-Ghazaleh & Co. International


Mohammad Al-Azraq
(License # 1000)
Amman - July 29, 2021



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

Interim condensed statement of financial position as at June 30, 2021 - (reviewed and unaudited)

	Notes	June 30, 2021 (reviewed and unaudited)	December 31, 2020 (audited)
ASSETS			
Current Assets		JD	JD
Cash and cash equivalents		438,597	311,329
Accounts receivable	3	987,841	1,126,697
Other debit balances		598,759	716,595
Total Current Assets		2,025,197	2,154,621
Non-current Assets			
Intangible assets		200,001	200,001
Investments property	4	3,277,381	3,287,421
Property and equipment		135,780	138,001
Total Non-Current Assets		3,613,162	3,625,423
Total Assets		5,638,359	5,780,044
LIABILITIES AND EQUITY			
Current Liabilities			
Accounts payable		324,323	189,243
Other credit balances		102,393	120,791
Potential legal liabilities provision		-	91,488
Total Current Liabilities		426,716	401,522
Equity			
Capital		9,000,000	9,000,000
Statutory reserve		575,285	575,285
Voluntary reserve		220,393	220,393
Accumulated losses		(4,584,035)	(4,417,156)
Net equity		5,211,643	5,378,522
Total Liabilities and Equity		5,638,359	5,780,044

The accompanying notes form part of these financial statements

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

Interim condensed statement of comprehensive income for the six months ended June 30, 2021
- (reviewed and unaudited)

	For the six months ended in June 30		For the three months ended in June 30	
	2021	2019	2021	2019
	JD	JD	JD	JD
Net of brokerage commissions	26,800	12,167	17,171	4,041
Investments property rent, net	50,681	43,397	24,933	21,983
Other revenue	22,803	16,532	16,653	12,446
Marketing expenses	(1,574)	(682)	(1,574,00)	-
Administrative expenses	(91,711)	(91,443)	(50,357)	(51,955)
Legal cases and lawyer fees	(173,878)	(8,959)	(5,841)	(2,437)
Loss	<u>(166,879)</u>	<u>(28,988)</u>	<u>985</u>	<u>(15,922)</u>
Loss per share	<u>JD (-/019)</u>	<u>JD (-/003)</u>		

The accompanying notes form part of these financial statements

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

**Interim condensed statement of changes in equity for the six months ended June 30, 2021
- (reviewed and unaudited)**

	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Net
	JD	JD	JD	JD	JD
For the three months ended June 30, 2021					
Balance as at January 1, 2021	9,000,000	575,285	220,393	(4,417,156)	5,378,522
Loss	-	-	-	(166,879)	(166,879)
Balance as at June 30, 2021	<u>9,000,000</u>	<u>575,285</u>	<u>220,393</u>	<u>(4,584,035)</u>	<u>5,211,643</u>
For the three months ended June 30, 2020					
Balance as at January 1, 2020	9,000,000	575,285	220,393	(4,357,336)	5,438,342
Loss	-	-	-	(28,988)	(28,988)
Balance as at June 30, 2020	<u>9,000,000</u>	<u>575,285</u>	<u>220,393</u>	<u>(4,386,324)</u>	<u>5,409,354</u>

The accompanying notes form part of these financial statements

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

Interim condensed statement of cash flows for the six months ended June 30, 2021
- (reviewed and unaudited)

	<u>June 30, 2021</u>	<u>June 31, 2020</u>
	JD	JD
Cash flows from operating activities		
Loss	(166,879)	(28,988)
Adjustments for :		
Depreciation and amortization	12,261	12,365
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable	138,856	(121,037)
Other debit balances	117,836	(14,626)
Accounts payable	135,080	(53,998)
Other credit balances	(18,398)	(12,207)
Potential legal liabilities provision	(91,488)	-
Net cash from operating activities	<u>127,268</u>	<u>(218,491)</u>
Net change in cash and cash equivalents	127,268	(218,491)
Cash and cash equivalents- beginning of period	<u>311,329</u>	<u>406,988</u>
Cash and cash equivalents- end of period	<u><u>438,597</u></u>	<u><u>188,497</u></u>

The accompanying notes form part of these financial statements

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

Notes to the interim condensed financial statements for the six months ended June 30, 2021

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.
- The financial statement have been approved by board of directors on July 29, 2021.

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, 2020.

3. Accounts receivable

	June 30, 2021	December 31, 2020
	(reviewed and unaudited)	(audited)
	JD	JD
Brokerage customer receivables - doubtful and old	6,738,641	6,738,161
Less: Expected credit losses allowance	<u>(6,738,641)</u>	<u>(6,734,834)</u>
Net	-	3,327
Brokerage customer receivables	1,617,547	1,751,883
Less: Expected credit losses allowance	<u>(629,706)</u>	<u>(628,513)</u>
Net	<u><u>987,841</u></u>	<u><u>1,126,697</u></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 Shareco 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
June 30, 2021	JD	JD	JD
Cost			
Balance - beginning of period	2,489,476	1,018,693	3,508,169
Balance - end of period	<u>2,489,476</u>	<u>1,018,693</u>	<u>3,508,169</u>
Accumulated depreciation			
Balance - beginning of period	-	220,748	220,748
Depreciation	-	10,040	10,040
Balance - end of period	<u>-</u>	<u>230,788</u>	<u>230,788</u>
Net	<u>2,489,476</u>	<u>787,905</u>	<u>3,277,381</u>
December 31, 2020			
Cost			
Balance - beginning of year	2,489,476	1,004,261	3,493,737
Additions	-	14,432	14,432
Balance - end of year	<u>2,489,476</u>	<u>1,018,693</u>	<u>3,508,169</u>
Accumulated depreciation			
Balance - beginning of year	-	200,663	200,663
Depreciation	-	20,085	20,085
Balance - end of year	<u>-</u>	<u>220,748</u>	<u>220,748</u>
Net	<u>2,489,476</u>	<u>797,945</u>	<u>3,287,421</u>

5. Litigations

- There are legal cases raised by the Company against others (solidarity) amounting JD 7,542,800 and there are six cases with undetermined amounts.
- There is a legal case raised by the Company against the former general manager for implementation of the mortgage bond amounting JD 4,000,000 to collect the rest of the bond amounting JD 3,092,000.
- There are legal cases raised by others against company amounting JD 382,864 and there are four cases with undetermined amounts.

6. Covid-19 effects

As a result of the spread of the new Corona virus (COFID-19) in early 2020, and its spread in several geographical areas around the world, including the Hashemite Kingdom of Jordan, and its impact on the world economy, as well as the disruption of economic activities, this has had an impact on the financial intermediation sector and the purchase and sale of stocks, bonds, securities and all related business as a result of the quarantine measures established by the Prime Minister through the placement of the Council of securities commissioners to suspend ASE activity for the period from March 17, 2020 until May 10, 2020 in accordance with the provisions of article 72 of the Securities Act No. 18 of 2017, which protects Jordanian traders and companies from the significant adverse effects of the global financial market due to the repercussions of the global Corona virus.

In preparing the financial statements, management conducted an assessment of a company's viability as a continuous enterprise and of other risk management practices to manage potential disruptions to the business's operations and financial performance that may have been caused by an outbreak (COVID-19) by assessing the implications of the business's operations. As a result of the potential effects of the Corona virus, the management of the entity has taken forward information for at least the 12 months following the reporting period, both with regard to the negative effects of the virus on the functioning of the business process and the ability to repay its debts in the event that things return to normal within a reasonable period of time.

The entity examined the potential effects of current economic fluctuations in determining the amounts declared for the financial and non-financial assets of the entity, which represent the best management estimates based on observable information. Markets remain volatile and recorded amounts continue to be sensitive to market fluctuations.