

الرقم: IBFM/CO/149/2020

التاريخ: 2020/10/28

السادة بورصة عمان المحترمين

تحية طيبة وبعد،،

الموضوع : البيانات للمراجعة للربع الثالث لسنة 2020

بالإشارة الى الموضوع اعلاه نرفق لكم طيه نسخة من البيانات المراجعة للربع الثالث لسنة
2020.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

الشركة العالمية للوساطة والأسواق المالية

IBFM مع العلم
International
Brokerage
& Financial
Markets Co.
الشركة العالمية للوساطة والأسواق المالية

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢١ تموز ٢٠٢٠

٤٥٥٥

٣١٢٢٤

٩٩٩٦١١

الرقم التسلسل:

رقم الملف:

الجهة المختصة:

الشركة العالمية للوساطة و الأسواق المالية
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
القوائم المالية المرحلية الموجزة (غير مدققة)
30 أيلول 2020

بيت الإستشارات Consulting House

Audit • Tax • Advisory

Mecca St - Building 125 - Office 104 - P.O Box: 17322 Amman 11195 Jordan

T. +962 (6) 554 56 83 - F. +962 (6) 554 56 84 - E. info@consultants-house.com - W. www.consultants-house.com

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
الشركة العالمية للوساطة و الأسواق المالية (مساهمة عامة محدودة)
عمان، الأردن

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة المرفقة لشركة العالمية للوساطة و الأسواق المالية م.ع.م (الشركة) كما في 30 أيلول 2020 و القوائم المرحلية الموجزة للدخل الشامل و التغيرات في حقوق الملكية و التدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد و عدالة عرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 (إعداد التقارير المالية المرحلية)، و تقتصر مسؤولياتنا في التوصل إلى نتيجة حول هذه القوائم المرحلية الموجزة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بإجراء المراجعة وفقا للمعيار الدولي لعمليات المراجعة 2410 "مراجعه القوائم المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمشأه". وتشتمل عملية مراجعة القوائم المالية المرحلية على إجراء إستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية و المحاسبية، و تطبيق إجراءات تحليلية و إجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل إلى حد كبير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقا لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا تبدي رأي تدقيق.

النتيجة

بناء على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 " إعداد التقارير المالية المرحلية".

بيت الإستشارات للخدمات المهنية
أعضاء مجموعة أم.أس.أي جلوبال (MSI Global Alliance)
حسن أبو صعبيليك - إجازة رقم (917)

بيت الإستشارات
Consulting House

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

26 تشرين الأول 2020

الشركة العالمية للوساطة و الأسواق المالية (مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية (غير مدققة)

كما في 30 أيلول 2020 و 31 كانون الأول 2019

| 31 كانون الأول 2019 | 30 أيلول 2020 | إيضاحات |
|---------------------------------|-------------------|---|
| دينار | دينار | |
| الموجودات | | |
| - موجودات متداولة - | | |
| 575,785 | 278,306 | نقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 60,658 | 60,632 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| 40,222 | 38,124 | ذمم عملاء وساطة |
| 610,098 | 342,400 | ذمم و أرصدة مدينة أخرى |
| <u>1,286,763</u> | <u>719,462</u> | |
| - موجودات غير متداولة - | | |
| 10,078,063 | 9,768,747 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| 30,371 | 32,410 | استثمار في شركات زميلة |
| 2,295 | 1,865 | ممتلكات و معدات بالصافي |
| 1 | 1 | رخصة مزاوله أعمال الوساطة |
| <u>10,110,730</u> | <u>9,803,023</u> | |
| <u>11,397,493</u> | <u>10,522,485</u> | |
| المطلوبات و حقوق الملكية | | |
| - مطلوبات متداولة - | | |
| 2,495,440 | 2,177,751 | تسهيلات بنكية |
| 586,077 | 295,957 | ذمم عملاء وساطة دائنة |
| 653,082 | 813,983 | ذمم و أرصدة دائنة أخرى |
| <u>3,734,599</u> | <u>3,287,691</u> | مجموع المطلوبات |
| - حقوق الملكية - | | |
| 7,855,726 | 7,855,726 | رأس المال المصرح و المكتتب به و المدفوع |
| 502,134 | 502,134 | الإحتياطي الإيجابي |
| 165,857 | 165,857 | الإحتياطي الإختياري |
| (202,146) | (172,498) | التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية |
| (658,677) | (1,116,425) | الخسائر المتراكمة |
| <u>7,662,894</u> | <u>7,234,794</u> | |
| <u>11,397,493</u> | <u>10,522,485</u> | مجموع حقوق الملكية و المطلوبات |

| للتسعة أشهر المنتهية في | | للتسعة أشهر المنتهية في | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|---|
| 30 ايلول | 30 ايلول | 30 ايلول | 30 ايلول | |
| 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | |
| دينار | دينار | دينار | دينار | |
| 7,174 | 6,790 | 24,253 | 13,192 | عمولات وساطة |
| (319) | 11 | 1,467 | 32 | ايراد فوائد تمويل عملاء |
| (146,839) | - | 597 | - | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة |
| 146,648 | (62,240) | 22,887 | (62,240) | (خسائر) ارباح بيع موجودات مالية |
| (34,840) | (35,367) | (100,090) | (86,783) | منافع الموظفين |
| (37,328) | (37,404) | (108,959) | (77,299) | مصاريف إدارية وعمومية |
| (91,683) | (5,553) | (102,315) | (14,400) | مصاريف تمويل |
| (181) | - | (16,784) | - | ديون مشكوك في تحصيلها |
| (184) | (184) | (551) | (429) | استهلاكات |
| (126,914) | (55,846) | (425,627) | (255,543) | حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| - | 1,264 | - | 24,135 | ايرادات مخصص انتقت الحاجة اليه |
| 5 | 69 | 1,624 | 1,587 | ايرادات اخرى |
| (284,461) | (188,460) | (703,498) | (457,748) | خسارة الفترة |
| | | | | بنود الدخل الشامل الأخرى |
| 18,981 | (1,994) | 12,896 | 2,039 | التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل |
| 17,019 | 22,969 | 11,036 | 27,609 | حصة الشركة من بنود الدخل الشامل الاخرى لشركات زميلة |
| - | - | (2,276) | - | خسائر بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل |
| (248,461) | (167,485) | (681,842) | (428,100) | مجموع الخسارة والدخل الشامل للفترة |
| 7,855,726 | 7,855,726 | 7,855,726 | 7,855,726 | متوسط عدد الاسهم خلال الفترة |
| (0.036) | (0.024) | (0.090) | (0.058) | حصة السهم من خسارة الفترة |

الشركة العالمية للوساطة و الأسواق المالية (مساهمة عامة محدودة)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية (غير مدققة)
للسنة أشهر المنتهية في 30 ايلول 2020

| 2020 | | 2019 | | | | |
|------------------|---------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| المجموع دينار | خسائر متراكمة دينار | التغير المتراكم في القيمة العادلة دينار | احتياطي اختياري دينار | احتياطي اجباري دينار | رأس المال المدفوع دينار | الرصيد كما في 2020/1/1 |
| 7,662,894 | (658,677) | (202,146) | 165,857 | 502,134 | 7,855,726 | الرصيد كما في 2020/1/1 |
| (428,100) | (457,748) | 29,648 | - | - | - | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| <u>7,234,794</u> | <u>(1,116,425)</u> | <u>(172,498)</u> | <u>165,857</u> | <u>502,134</u> | <u>7,855,726</u> | الرصيد كما في 2020/9/30 |
| المجموع دينار | خسائر متراكمة دينار | التغير المتراكم في القيمة العادلة دينار | احتياطي اختياري دينار | احتياطي اجباري دينار | رأس المال المدفوع دينار | الرصيد كما في 2019/1/1 |
| 8,339,079 | 173,421 | (358,059) | 165,857 | 502,134 | 7,855,726 | الرصيد كما في 2019/1/1 |
| (679,566) | (703,498) | 23,932 | - | - | - | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| (2,276) | (174,772) | 172,496 | - | - | - | خسائر بيع موجودات مالية |
| <u>7,657,237</u> | <u>(704,849)</u> | <u>(161,631)</u> | <u>165,857</u> | <u>502,134</u> | <u>7,855,726</u> | الرصيد كما في 2019/9/30 |

الشركة العالمية للوساطة و الأسواق المالية (مساهمة عامة محدودة)
قائمة التدفقات النقدية المرحلية (غير مدققة)
للسعة أشهر المنتهية في 30 ايلول 2020

| 30 ايلول 2019 | 30 ايلول 2020 | |
|------------------|------------------|---|
| دينار | دينار | |
| | | الأنشطة التشغيلية |
| (703,498) | (457,748) | خسارة الفترة |
| | | تعديلات - |
| 551 | 429 | استهلاكات |
| 425,627 | 255,543 | حصة الشركة من نتائج أعمال شركات زميلة |
| (597) | - | فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة |
| (22,886) | 62,198 | موجودات مالية من خلال بيان الدخل |
| (1,860) | - | موجودات مالية من خلال بيان الدخل الشامل |
| | | تغيرات رأس المال العامل - |
| 37,292 | 26 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
| (543,962) | 2,209 | نم عملاء وساطة |
| 212,606 | 267,700 | نم و أرصدة مدينة أخرى |
| (17,035) | (129,334) | نم و أرصدة دائنة أخرى |
| (613,762) | 1,023 | صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | الأنشطة الاستثمارية |
| (109) | - | شراء معدات وممتلكات |
| - | 19,184 | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| (109) | 19,184 | صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية |
| | | الأنشطة التمويلية |
| (280,559) | (317,687) | تسهيلات بنكية |
| (280,559) | (317,687) | صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| (894,430) | (297,480) | التغير في رصيد النقد وما في حكمه |
| 1,330,662 | 575,786 | النقد وما في حكمه في بداية الفترة |
| 436,232 | 278,306 | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة |

(1) عام

تأسست الشركة العالمية للوساطة والأسواق المالية بتاريخ 3 نيسان 2005 وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة محدودة تحت الرقم (360)، ان مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، ومن اهم غاياتها: ادارة وأمانة الاستثمار، الوساطة المالية، ادارة الاصدارات، امانة الاصدار والحفظ الامين والتمويل على الهامش.

ان أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للاوراق المالية – الاردن.

(2) أسس إعداد القوائم المالية المرحلية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبي الدولي رقم 34 و المتعلق بالتقارير المالية المرحلية.

أعدت القوائم المالية المرحلية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

أعدت القوائم المالية المحلية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن القوائم المالية المرحلية لا تتضمن كافة المعلومات و الايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية و المعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، كما أن نتائج الأعمال المرحلية للفترة المنتهية في 30 ايلول 2020 لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 كانون الأول 2020.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في الفترة السابقة.

(3) استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات وإجتهدات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والإجتهدات تؤثر أيضاً على الإيرادات والمصاريف والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة القيام بأحكام وإجتهدات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

(4) اهم السياسات المحاسبية

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية فإن النقد وما في حكمه يشمل على النقد والأرصده لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة أشهر أو أقل.

ذمم مدينة

تمثل الذمم المدينة بمبالغ مستحقة من عملاء مقابل تقديم خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. تظهر الذمم المدينة بمبلغ الفاتورة الأصلي بعد تنزيل مخصص تدني لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها، هذا ويتم تكوين مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها عندما يكون هنالك دليل موضوعي يشير إلى إحتمالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافا اليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقا بالقيمة العادلة ويظهر التغيير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل الشامل ضمن حقوق الملكية بما في ذلك التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير نقدية بالعملات الاجنبية وفي حال بيعه هذه الموجودات او جزء منها يتم تحويل رصيد المتغير المتراكم في القيمة العادلة الخاص بالموجودات المباعة الى الارباح والخسائر المدورة بشكل مباشر. يتم اثبات الارباح الموزعة على هذه الموجودات في بيان الدخل الموحد.

استثمار في شركات زميلة

تظهر الاستثمارات في الشركات الزميلة والتي تمارس الشركة تأثيرا فعالا على سياساتها المالية والتشغيلية بموجب طريقة حقوق الملكية. تظهر الاستثمارات بموجب طريقة حقوق الملكية بالكلفة مضافا اليها حصة الشركة من اية تغيرات في صافي موجودات الشركة الزميلة. يعكس بيان الدخل حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الزميلة. اذا كان هناك تغيرات على حقوق ملكية الشركة الزميلة يتم الاعتراف بها بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية. تقوم الشركة بإثبات حصتها من تلك التغيرات بشكل مباشر ضمن حقوق الملكية و لا يتم اثبات اية خسائر تزيد عن حصة الشركة في رأسمال الشركة الزميلة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الزميلة.

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإهلاك المتراكم ومخصص الإنخفاض، ويتم إستهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت بعد تنزيل القيمة المتبقية المقدرة على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها. يتم إحتساب الإستهلاك بإستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل وذلك وفقاً للنسب السنوية التالية:

| النسبة المئوية |
|----------------|
| 5% |
| 10% |
| 15% |
| 15% |
| 20% |
| 10% |

| |
|---------------------|
| مبنى/ اربد |
| تحسينات مأجور |
| أجهزة و معدات |
| وسائط نقل |
| برامج و أجهزة حاسوب |
| اثاث ومفروشات |

عندما يقل المبلغ الممكن إسترداده من أي الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن إستردادها وتسجل قيمة التذني في قائمة الدخل الشامل. يتم مراجعة العمر الإنتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام , فإذا كانت توقعات العمر الإنتاجي تختلف عن التقديرات المعده سابقاً يتم تسجيل التغيير في التقدير للسنوات اللاحقة بإعتباره تغيير في التقديرات.

الموجودات غير الملموسة

يتم اثبات الموجودات غير ملموسة بالكلفة, يتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادتها منها محدودة على مدى فترة الاستفادتها ويتم قيد الاطفاء في بيان الدخل. تم اطفاء رخصة مزاولة اعمال الوساطة على فترة 5 سنوات.

نعم دانة ومستحقات

تمثل النعم الدانة التزامات على الشركة مقابل شراء بضائع أو خدمات ضمن النشاط الاعتيادي للشركة. يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع او الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة إلتزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث سابق, وإن تسديد الإلتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

الإيرادات والمصاريف

يتم تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء، في حين يتم تحقق إيرادات الفوائد على اساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات. يتم تحقق توزيعات ارباح الاستثمارات عند اقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها، و يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

يتم تسجيل المصاريف والإعتراف بها عند الإستحقاق.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع او شراء الموجودات المالية).

اتفاقيات بيع و إعادة شراء اسهم

يستمر الاعتراف في البيانات المالية بالأسهم المباعة والتي تم التعهد المتزامن باعادة شرائها في تاريخ مستقبلي لان اية مخاطر او منافع تزول للشركة حال حدوثها ويستمر تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة تدرج المبالغ المستلمة لقاء هذه الموجودات ضمن المطلوبات في بند التزامات مقابل اتفاقيات بيع و إعادة شراء الاسهم.

القيمة العادلة

تمثل اسعار الاغلاق في اسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية، في حال عدم توفر اسعار معلنه او عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فانه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لاداة مالية مشابهة او من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها، و في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فانه يتم اظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائد في تاريخ إجراء المعاملات، كما ويتم تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات الماليه بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنه في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنه تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتركمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقرره وفقاً لقانون ضريبة الدخل المعمول به في المملكة الأردنية الهاشمية.

(5) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي تلك المتعلقة بإحتمال تقلب أسعار الفائدة. إن الشركة معرضة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة مثل البنوك الدائنة والقروض.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الشامل بأثر التغييرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الشركة لسنة واحدة، ويتم إحتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في نهاية السنة المالية.

مخاطر الإئتمان

مخاطر الإئتمان هي تلك التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة. تقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق وضع سقف إئتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر وأخذ ضمانات كافية من عملائها.

مخاطر السيولة

تعمل الشركة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي تلك المتعلقة بإحتمال تقلب قيمة الأداة المالية بسبب تغير أسعار صرف العملات الأجنبية. إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني و الدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (1.41 دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات هو غير جوهري على القوائم المالية.

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN – THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONSOLIDATED INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2020

بيت الإستشارات Consulting House

Audit • Tax • Advisory

Mecca St.- Building 125 - Office 104 - P.O.Box: 17322 Amman 11195 Jordan

T. +962 (6) 554 56 83 - F. +962 (6) 554 56 84 - E. info@consultants-house.com - W. www.consultants-house.com

Report on review of interim condensed financial statements

Messrs. Board of Directors

**INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS COMPANY
Public Shareholding Company (PLC)
Amman, Jordan**

Introduction

We have reviewed the interim condensed statement of financial position of INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS Company (PLC) as at September 30, 2020, and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the nine-month period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these interim condensed in accordance with International Accounting Standard No 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance International Standard on Review Engagements No 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of these interim financial statements consists of making enquiries, 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 statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard No 34 "Interim Financial Reporting".

Consulting House for Professional Services
Jordan's Member Firm of MSI Global Alliance
Hassan Soalleek (License No 917)

Amman – Jordan
26 October, 2020

بيت الإستشارات
Consulting House

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS CO (PLC)
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (REVIEWED)
AS OF 30 SEPTEMBER 2020 & 31 DECEMBER 2019

| | <u>Notes</u> | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | | JD | JD |
| ASSETS | | | |
| Current assets - | | | |
| Cash and balances at banks | | 278,306 | 575,785 |
| Financial assets at fair value through income | | 60,632 | 60,658 |
| Brokerage receivables | | 38,124 | 40,222 |
| Receivables and other debit balances | | 342,400 | 610,098 |
| | | <u>719,462</u> | <u>1,286,763</u> |
| Non-current assets - | | | |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | | 9,768,747 | 10,078,063 |
| Investment in associates | | 32,410 | 30,371 |
| Property and equipment | | 1,865 | 2,295 |
| Brokerage license | | 1 | 1 |
| | | <u>9,803,023</u> | <u>10,110,730</u> |
| Total assets | | <u>10,522,485</u> | <u>11,397,493</u> |
| LIABILITIES AND EQUITY | | | |
| Current liabilities - | | | |
| Bank loans | | 2,177,751 | 2,495,440 |
| Brokerage payables | | 295,957 | 586,077 |
| Payables and other credit balances | | 813,983 | 653,082 |
| Total liabilities | | <u>3,287,691</u> | <u>3,734,599</u> |
| Equity - | | | |
| Paid in capital | | 7,855,726 | 7,855,726 |
| Statutory reserve | | 502,134 | 502,134 |
| Voluntary reserve | | 165,857 | 165,857 |
| Fair value reserve | | (172,498) | (202,146) |
| Accumulated losses | | (1,116,425) | (658,677) |
| Total equity | | <u>7,234,794</u> | <u>7,662,894</u> |
| Total equity and liabilities | | <u>10,522,485</u> | <u>11,397,493</u> |

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS Co (PLC)
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (REVIEWED)
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

| | For the nine-months ended | | For the three-months ended | |
|--|---------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| | 30.9.2020 | 30.9.2019 | 30.9.2020 | 30.9.2019 |
| | JD | JD | JD | JD |
| Brokerage commissions | 13,192 | 24,253 | 6,790 | 7,174 |
| Interest revenue | 32 | 1,467 | 11 | (319) |
| Adjustments of financial assets at fair value through income | - | 597 | - | (146,839) |
| (Loss) gain on sale of financial assets | (62,240) | 22,887 | (62,240) | 146,648 |
| Employees benefits | (86,783) | (100,090) | (35,367) | (34,840) |
| General & administrative expenses | (77,299) | (108,959) | (37,404) | (37,328) |
| Financing charges | (14,400) | (102,315) | (5,553) | (91,683) |
| Provision for doubtful accounts | - | (16,784) | - | (181) |
| Depreciation | (429) | (551) | (184) | (184) |
| Company share in associates net results | (255,543) | (425,627) | (55,846) | (126,914) |
| Provision no longer needed | 24,135 | - | 1,264 | - |
| Other revenue | 1,587 | 1,624 | 69 | 5 |
| Loss for the period | (457,748) | (703,498) | (188,460) | (284,461) |
| Other comprehensive income items | | | | |
| Change in fair value of financial assets | 2,039 | 12,896 | (1,994) | 18,981 |
| Company share in other comprehensive income of associates | 27,609 | 11,036 | 22,969 | 17,019 |
| Loss on sale of financial assets | - | (2,276) | - | - |
| Total comprehensive income for the period | (428,100) | (681,842) | (167,485) | (248,461) |
| Number of shares outstanding during the period | 7,855,726 | 7,855,726 | 7,855,726 | 7,855,726 |
| Earnings per share | (0.058) | (0.090) | (0.024) | (0.036) |

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS CO (PLC)
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY (REVIEWED)
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

| | Paid in capital JD | Statutory reserve JD | Voluntary reserve JD | Fair value reserve JD | Accumulated losses JD | Total JD |
|-------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| 2020 - | | | | | | |
| Balance at 1 January 2020 | 7,855,726 | 502,134 | 165,857 | (202,146) | (658,677) | 7,662,894 |
| Comprehensive income for the period | - | - | - | 29,648 | (457,748) | (428,100) |
| Balance at 30 September 2020 | 7,855,726 | 502,134 | 165,857 | (172,498) | (1,116,425) | 7,234,794 |
| 2019 - | | | | | | |
| Balance at 1 January 2019 | 7,855,726 | 502,134 | 165,857 | (358,059) | 173,421 | 8,339,079 |
| Comprehensive income for the period | - | - | - | 23,932 | (703,498) | (679,566) |
| Loss on sale of financial assets | - | - | - | 172,496 | (174,772) | (2,276) |
| Balance at 30 September 2019 | 7,855,726 | 502,134 | 165,857 | (161,631) | (704,849) | 7,657,237 |

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS Co (PLC)
STATEMENT OF CASH FLOWS (REVIEWED)
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

| | <u>30.9.2020</u> | <u>30.9.2019</u> |
|--|------------------|------------------|
| | JD | JD |
| <u>OPERATING ACTIVITIES</u> | | |
| Loss for the period | (703,498) | (701,223) |
| Adjustments for: | | |
| Depreciation | 551 | 550 |
| Company share in associates net results | 425,627 | 425,627 |
| Adjustments of financial assets at fair value through income | (597) | (597) |
| Loss (gain) on sales of financial assets through income | (22,886) | (22,886) |
| (Gain) on sales of financial assets through other comprehensive income | (1,860) | (1,860) |
| Changes in working capital: | | |
| Financial assets at fair value through income | 37,292 | 37,292 |
| Brokerage receivables | (543,962) | (543,962) |
| Accounts receivables & other debit balances | 212,606 | 212,606 |
| Accounts payable & other credit balances | (17,035) | (19,309) |
| Net cash flows from (used in) operating activities | <u>(613,762)</u> | <u>(613,762)</u> |
| <u>INVESTING ACTIVITIES</u> | | |
| Purchase of property and equipment | - | (109) |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | 19,184 | - |
| Net cash flows from (used in) investing activities | <u>19,184</u> | <u>(109)</u> |
| <u>FINANCING ACTIVITIES</u> | | |
| Bank loans | (317,687) | (280,559) |
| Net cash flows used in financing activities | <u>(317,687)</u> | <u>(280,559)</u> |
| Change in cash and cash equivalents | (297,480) | (894,430) |
| Cash and cash equivalents at 1 January | 575,786 | 1,330,662 |
| Cash and cash equivalents at period-end | <u>278,306</u> | <u>436,232</u> |

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS CO (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

(1) GENERAL

The International brokerage and financial markets was established on 03 April 2005, and registered under the No. (360) as a public shareholding company in the Hashemite kingdom of Jordan. The main purposes of the company are: investment management, financial brokerage, IPOS and margin finance.

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange.

(2) BASIS OF PREPARATION

The interim financial statements have been prepared in accordance with International Financial Standard No 34 – Interim Financial Statements.

The interim financial statements have been presented in Jordanian Dinars, which represents the functional currency of the Company.

The interim financial statements are prepared under the historical cost convention, except for the financial assets measured at fair value.

The interim financial statements don't include all information and disclosures required for annual financial statements which are prepared in accordance with International financial Reporting Standards. Furthermore, the results of the period ended 30 September 2020 are not necessarily an indicative of the expected results for the year ended 31 December 2020.

The accounting policies adopted for the period are consistent with those of the previous period.

(3) USE OF ESTIMATES

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

(4) ACCOUNTING POLICIES

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents includes cash on hand, bank balances, and short term deposits with an original maturity of three months or less.

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS Co (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 JUNE 2020

Accounts receivable

Accounts receivable are stated at original invoice amount less a provision for any uncollectible amounts. An estimate for doubtful debt is made when collection of the full amount is no longer probable. Trade receivables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost less provision for impairment.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

These financial assets are initially recognized at fair value in addition to attributable transactions costs and subsequently measured at fair value.

The change in fair value of those assets is presented in the statement of comprehensive income within equity, including the change in fair value resulting from the foreign exchange differences of non-monetary assets. In case those assets - or part of them - were sold, the resultant gain or loss is recorded in the statement of comprehensive income within equity and the fair value reserve for the sold assets is directly transferred to the retained earnings and not through the income statement. Dividends income is recorded in the consolidated income statement.

Investment in associate

Investment in associate, of which the Company has significant influence over its financial and operational policies, is accounted for under the equity method.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in value.

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate the carrying value may not be recoverable. If any such indication exists and where the carrying value exceeds the estimated recoverable amounts, the assets are written down to their recoverable amounts, and the impairment is recorded in the statement of comprehensive income.

Property and equipment are depreciated according to the straight-line method over their estimated useful lives, using the following annual depreciation rates:

| | <u>Annual Rate</u> |
|------------------------|--------------------|
| Building/ Irbid | %5 |
| Leasehold improvements | %10 |
| Equipment and tools | %15 |
| Vehicles | %15 |
| Computer and software | %20 |
| Furniture and fixtures | %10 |

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS CO (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 JUNE 2020

Non-tangible assets

Non-tangible assets are stated at cost less accumulated amortization, non-tangible assets with definite useful life are amortized over its useful life according to the straight-line method, and the amortization is charged to the profit & loss account. Brokerage license was amortized over a period of five years.

Accounts payable and accruals

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for goods or services received, whether billed by the supplier or not.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and able to be reliably measured.

Revenue and expenses

Brokerage commissions are recognized upon executing customers' trading orders. Interest is recognized on a time proportion basis that reflects the effective yield on the assets. Dividends revenue are recognized when it declared by General Assembly of the investee Company. Other revenue are recognized utilizing accrual basis of accounting.

Expenses are recognized as incurred when they are due.

Recognition of financial assets

Financial assets and financial liabilities are recognized on the trading date which is the date that the entity commits itself purchase or sell the financial assets.

Sell & buy back shares agreements

The sold shares with future commitments to buy it back will continue to be recognized in the financial statements since its risks or benefits will be attached to the company, and its valuation will continue as per the related accounting policies as an assets against liabilities shown in the liabilities section.

Fair Value

Fair value of investments which are traded in an active financial market is determined by reference to the quoted market bid price.

For investments which are listed in inactive stock markets or have no current prices, the fair value is measured by comparing the fair value similar investments or using the present value of future cash flows of these investments. If there is no reliable method for the measurement of these investment then they are stated at cost less any impairment in their value.

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS CO (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 JUNE 2020

Income tax

Taxes are calculated on the basis of the tax rates prescribed according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the Jordan.

Income tax expenses comprises current and deferred tax.

Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary timing differences between the value of the assets and liabilities in the financial statements and the value of the taxable amount. Deferred tax is calculated on the basis of the liability method in the statement of financial position according to the rates expected to be applied when the tax liability is settled or tax assets are recognized.

Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the rate of exchange ruling at the statement of financial position date. All differences are taken to the statement of comprehensive income.

INTERNATIONAL BROKERAGE & FINANCIAL MARKETS Co (PLC)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020

(5) RISK MANAGEMENT

Interest rate risk

Interest rate risk is related to risks arising from changes in interest rates. The Company is exposed to interest rate risk on its interest bearing assets and liabilities (due to banks and term loans). The sensitivity of the statement of comprehensive income is the effect of the assumed changes in interest rates on the Company's profit for one year, based on the floating-rate financial assets and liabilities held at year-end.

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Company seeks to manage its credit risks by stating credit limits for the customers, monitoring customers' positions on regular basis, and obtaining sufficient collaterals.

Liquidity risk

The Company limits its liquidity risk by ensuring banking facilities are available.

Currency risk

Most of the Company's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollars. The Jordanian Dinar exchange rate is fixed against the US Dollar (US 1.41 for 1 JD). Accordingly, the Company is not exposed to significant currency risk.