

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

القوائم المالية الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

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 ٣١ آذار ٢٠٢٣ – (مراجعة غير مدققة)
٢	قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ – (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ – (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ – (مراجعة غير مدققة)
٧-٥	إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

١٠٥١٨٠٩٢٢

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 ٣١ آذار ٢٠٢٣، والقوائم الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. 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 إستنتاج حول هذه المعلومات المالية الموجزة المرحلية إستناداً 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 القوائم المالية الموجزة المرحلية طرح الإستفسارات، 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.

أساس الاستنتاج المتحفظ

لم تقم إدارة الشركة بأخذ المخصصات الكافية لمواجهة ذمم الوساطة المالية المدينة المدورة من سنوات سابقة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣.

الإستنتاج المتحفظ

بناءً على مراجعتنا، وباستثناء أثر الامر الموضح في فقرة أساس الاستنتاج المتحفظ، فإنه 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 ٢٠ نيسان ٢٠٢٣



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS



tagi.com

tagco.amman@tagi.com

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

قائمة المركز المالي الموجزة المرحلية كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣		الموجودات
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	إيضاحات	الموجودات المتداولة
دينار أردني	دينار أردني		نقد ونقد معادل
٦٥٨,٠٤٥	٤٩٦,٦٨٣		ذمم الوساطة المدينة
٨٩٨,٦٤٩	٩٩٢,٨٥٢	٣	أرصدة مدينة أخرى
٦٠١,٧١٤	٥٨١,٨٧٤		مجموع الموجودات المتداولة
٢,١٥٨,٤٠٨	٢,٠٧١,٤٠٩		
			الموجودات غير المتداولة
٢٠٠,٠٠١	٢٠٠,٠٠١		موجودات غير ملموسة
٣,٢٤٦,٩٦٣	٣,٢٤١,٨٧٠	٤	ممتلكات إستثمارية
١٣٣,٤٥٦	١٣٢,٦١٤		ممتلكات ومعدات
٣,٥٨٠,٤٢٠	٣,٥٧٤,٤٨٥		مجموع الموجودات غير المتداولة
٥,٧٣٨,٨٢٨	٥,٦٤٥,٨٩٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
٢٧٥,٣٠٢	١٩٨,٦٨١		ذمم دائنة
١٤٠,٥٦٨	١٢٦,٥٠٠		أرصدة دائنة أخرى
٤١٥,٨٧٠	٣٢٥,١٨١		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق الملكية
٩,٠٠٠,٠٠٠	٩,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال
٥٩٣,٦٥٣	٥٩٣,٦٥٣		إحتياطي إجباري
٢٢٠,٣٩٣	٢٢٠,٣٩٣		إحتياطي إختياري
(٤,٤٩١,٠٨٨)	(٤,٤٩٣,٣٣٣)		خسائر متراكمة
٥,٣٢٢,٩٥٨	٥,٣٢٠,٧١٣		صافي حقوق الملكية
٥,٧٣٨,٨٢٨	٥,٦٤٥,٨٩٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

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

قائمة الدخل الشامل الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
دينار أردني	دينار أردني	الإيرادات
١٤,٩١٢	١٦,٣٩٤	صافي عمولات الوساطة
٢٤,٣٥٢	٢٧,٨٦٥	صافي إيجار الممتلكات الإستثمارية
٥,٧٥٠	٣,٠٢١	إيرادات أخرى
٤٥,٠١٤	٤٧,٢٨٠	مجموع الإيرادات
		المصاريف
(٤٥,٠٥٥)	(٤١,٠١٨)	مصاريف إدارية
(٩,١٤٦)	(٦,٣٦٩)	مصاريف القضايا وأنعاب المحاماة
(١,٠١٤)	(٢,١٣٨)	مصاريف تسويق
(٥٥,٢١٥)	(٤٩,٥٢٥)	مجموع المصاريف
(١٠,٢٠١)	(٢,٢٤٥)	الخسارة
(-/٠٠١) دينار أردني	(-/٠٠٢) دينار أردني	حصة السهم الأساسية من الخسارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

الصفاتي	خسائر متراكمة	إحتياطي إختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
٥,٣٢٢,٩٥٨	(٤,٤٩١,٠٨٨)	٢٢٠,٣٩٣	٥٩٣,٦٥٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٣
(٢,٢٤٥)	(٢,٢٤٥)	-	-	-	الخسارة
٥,٣٢٠,٧١٣	(٤,٤٩٣,٣٣٣)	٢٢٠,٣٩٣	٥٩٣,٦٥٣	٩,٠٠٠,٠٠٠	رصيد ٣١ آذار ٢٠٢٣
٥,١٣٩,٢٧٤	(٤,٦٥٦,٤٠٤)	٢٢٠,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢
(١٠,٢٠١)	(١٠,٢٠١)	-	-	-	رصيد ١ كانون الثاني ٢٠٢٢
٥,١٢٩,٠٧٣	(٤,٦٦٦,٦٠٥)	٢٢٠,٣٩٣	٥٧٥,٢٨٥	٩,٠٠٠,٠٠٠	الخسارة
					رصيد ٣١ آذار ٢٠٢٢

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

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

قائمة التدفقات النقدية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ - (مراجعة غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٠,٢٠١)	(٢,٢٤٥)	الخسارة
		تعديلات لـ :
٦,١٢٦	٦,٣٠٨	إستهلاكات وإطفاءات
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١١٠,٤٩٧	(٩٤,٢٠٣)	ذمم الوسطة المدينة
(٦٥,٦٥٥)	١٩,٨٤٠	أرصدة مدينة أخرى
٦٣,٤٠٩	(٧٦,٦٢١)	ذمم دائنة
٢٦,٢٧٣	(١٤,٠٦٨)	أرصدة دائنة أخرى
١٣٠,٤٤٩	(١٦٠,٩٨٩)	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		التغير في الموجودات والمطلوبات الإستثمارية:
-	(٣٧٣)	إضافات ممتلكات ومعدات
-	(٣٧٣)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
١٣٠,٤٤٩	(١٦١,٣٦٢)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٣٧٨,٠٨٥	٦٥٨,٠٤٥	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٥٠٨,٥٣٤	٤٩٦,٦٨٣	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموجزة المرحلية

شركة شيركو للأوراق المالية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية

١. الوضع القانوني للنشاط

- 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 ٢٠٢٢.
- تمت الموافقة على القوائم المالية الموجزة المرحلية المدققة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠ نيسان ٢٠٢٣.

٣. ذمم الوساطة المدينة

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
(مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٦,٤٥٩,٨٢٦	٦,٤٥٩,٨٢٦	ذمم عملاء الوساطة - متعثرة قديمة
(٦,٤٥٩,٨٢٦)	(٦,٤٥٩,٨٢٦)	يطرح : مخصص خسائر إنتمائية متوقعة (*)
-	-	الصافي
١,٥٣٢,١٧٠	١,٦٢٦,٣٧٣	ذمم عملاء الوساطة
(٦٣٣,٥٢١)	(٦٣٣,٥٢١)	يطرح : مخصص خسائر إنتمائية متوقعة
٨٩٨,٦٤٩	٩٩٢,٨٥٢	الصافي

(*) إن الحركة الحاصلة على مخصص خسائر انتمائية متوقعة - قديمة خلال السنة كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	٣١ آذار ٢٠٢٣	
(مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	
٦,٧٢٩,٨٢٦	٦,٤٥٩,٨٢٦	رصيد بداية الفترة / السنة
(٢٧٠,٠٠٠)	-	رد مخصص انتفت الحاجة له
٦,٤٥٩,٨٢٦	٦,٤٥٩,٨٢٦	رصيد مخصص خسائر إنتمائية متوقعة

إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

- 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:
- قام 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، 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 واستحق هذا السند بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١٥.
- 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.
- 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 وذمم 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 بناءً على قرار الصادر عن دائرة تنفيذ محكمة بداية شمال عمان وبناءً عليه قررت إدارة الشركة رد جزء من مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بقيمة الأراضي التي تم إستلاكها.
- تم صدور قرارات قطعية لصالح الشركة في القضايا المقامة من قبل الشركة ضد العملاء والمدير العام السابق، وقامت الشركة بالتنفيذ على تلك القضايا من خلال دائرة التنفيذ. وتم الحجز على قطع أراضي تعود ملكيتها للمدير العام السابق وذلك للسير بالإجراءات اللازمة لترحها بالمزاد العلني. حيث قامت اللجان المختصة بالتقييمات وبإشراف دائرة التنفيذ بتقييم قطع الأراضي التي تم وضع اليد عليها والتي قدرت بحدود (٧,٠٠٠,٠٠٠) دينار أردني ليتم المزادة عليها وفقاً لاحكام القانون الناطمة لذلك.
- وبتاريخ ٢٩ تشرين الاول ٢٠٢٢ قامت الشركة بإجراء اتفاقية مصالحة مع ورثة المرحوم ابراهيم ظافر الداود والذي كان يشغل منصب رئيس مجلس الادارة ومدير عام الشركة السابق ، حيث تنص الاتفاقية على قيام ورثة المرحوم ابراهيم ظافر الداود بدفع مبلغ ٥,٠٧٢,٠٠٠ دينار نقداً وذلك من خلال بيع العقارات المملوكة للمرحوم ابراهيم ظافر الداود والمحجوزة لصالح شركة شيركو للأوراق المالية شريطة ان لا تقل نسبة البيع عن ٨٠% من القيمة التقديرية التي تمت من قبل الخبراء في المحاكم ، او من خلال دفعات شهرية لا تقل عن ٣٠٠,٠٠٠ دينار اردني على ان يتم تسديد كامل المبلغ في موعد اقصاه ٣٠ تشرين الاول ٢٠٢٣ وذلك مقابل اسقاط الدعاوى المقامة ضد المرحوم ابراهيم ظافر الداود ، علماً بأنه تم تسديد مبلغ ٢٧٠,٠٠٠ دينار أردني من الذمة على دفعتين خلال شهر أيلول وشهر تشرين الثاني ٢٠٢٢.

إيضاحات حول القوائم المالية الموجزة المرحلية للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣

٤. ممتلكات استثمارية

٣١ آذار ٢٠٢٣	أراضي دينار أردني	مبنى دينار أردني	المجموع دينار أردني
الكلفة			
الرصيد في بداية الفترة	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠١٨,٦٩٣	٣,٥٠٨,١٦٩
الرصيد في ٣١ آذار ٢٠٢٢	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠١٨,٦٩٣	٣,٥٠٨,١٦٩
الإستهلاك المتراكم			
الرصيد في بداية الفترة	-	٢٦١,٢٠٦	٢٦١,٢٠٦
إستهلاكات	-	٥,٠٩٣	٥,٠٩٣
الرصيد في ٣١ آذار ٢٠٢٢	-	٢٦٦,٢٩٩	٢٦٦,٢٩٩
الصافي	٢,٤٨٩,٤٧٦	٧٥٢,٣٩٤	٣,٢٤١,٨٧٠
٢٠٢٢			
الكلفة			
الرصيد في بداية السنة	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠١٨,٦٩٣	٣,٥٠٨,١٦٩
الرصيد في نهاية السنة	٢,٤٨٩,٤٧٦	١,٠١٨,٦٩٣	٣,٥٠٨,١٦٩
الإستهلاك المتراكم			
الرصيد في بداية السنة	-	٢٤٠,٨٣٣	٢٤٠,٨٣٣
إستهلاكات	-	٢٠,٣٧٣	٢٠,٣٧٣
الرصيد في نهاية السنة	-	٢٦١,٢٠٦	٢٦١,٢٠٦
الصافي	٢,٤٨٩,٤٧٦	٧٥٧,٤٨٧	٣,٢٤٦,٩٦٣

٥. القضايا

- بلغت القضايا المقامة من الشركة على الغير ومعظمها (بالتضامن والتكافل) مبلغ وقدره ٨,٥٨٣,٣٢٥ دينار أردني.
- يوجد قضايا مرفوعة من الغير على الشركة قيمتها ١٢٠,٠٠٠ دينار أردني، كما يوجد قضيتين غير محددة القيمة.

٦. الآثار المحتملة للتقلبات الاقتصادية

نتيجة النزاع العالمي الحالي حيث اخذت المنشأة بعين الاعتبار أي تأثير محتمل للتقلبات الاقتصادية الحالية في مدخلات عوامل الاقتصاد الكلي المستقبلية عند تحديد مدى شدة واحتمالية السيناريوهات الاقتصادية لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.

نتيجة التأثيرات المحتملة لفيروس كورونا، فإن إدارة المنشأة قد أخذت المعلومات المستقبلية للإثني عشرة شهراً التالية لفترة التقرير على الأقل سواء ما يتعلق بالتأثيرات السلبية للفيروس على سير الأعمال أو القدرة على سداد الديون الخاصة بها. وقامت إدارة المنشأة بعمل دراسة للآثار 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 three months ended March 31, 2023**

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 March 31, 2023 – (reviewed and unaudited)	1
Interim condensed statement of comprehensive income for the three months ended March 31, 2023 – (reviewed and unaudited)	2
Interim condensed statement of changes in equity for the three months ended March 31, 2023 – (reviewed and unaudited)	3
Interim condensed statement of cash flows for the three months ended March 31, 2023 – (reviewed and unaudited)	4
Notes to the Interim condensed financial information for the three months ended March 31, 2023	6-7

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 March 31, 2023, and the related interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three 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.

Basis of Qualified Conclusion

The company's management didn't provide sufficient provisions for brokerage customers receivables carried forward from previous years as at March 31, 2023.

Qualified Conclusion

Based on our review, except what has been mentioned in the basis of qualified conclusion, 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 April 20, 2023

MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

TAGUCI Building
104 Mecca Street, Um-Uthaina, Amman, Jordan
Tel: +962 6 5100 900
Fax: +962 6 5100 601
P.O.Box: 921100 Amman 11192, Jordan



tagi.com

tagco.amman@tagi.com

مبنى جامعة طلال أبوغزاله
١٠٤ شارع مكة، أم أذينة، عمان، الأردن
هاتف: +٩٦٢ ٦ ٥١٠٠ ٩٠٠
فاكس: +٩٦٢ ٦ ٥١٠٠ ٦٠١
ص.ب: ٩٢١١٠٠ عمان ١١١٩٢، الأردن

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

Interim condensed statement of financial position as at March 31, 2023 - (reviewed and unaudited)

		March 31, 2023	December 31, 2022
ASSETS	Notes	(reviewed and unaudited)	(audited)
Current Assets		JD	JD
Cash and cash equivalents		496,683	658,045
Brokers receivables	3	992,852	898,649
Other debit balances		581,874	601,714
Total Current Assets		2,071,409	2,158,408
Non-current Assets			
Intangible assets		200,001	200,001
Investments property	4	3,241,870	3,246,963
Property and equipment		132,614	133,456
Total Non-Current Assets		3,574,485	3,580,420
Total Assets		5,645,894	5,738,828
LIABILITIES AND EQUITY			
Current Liabilities			
Trade payables		198,681	275,302
Other credit balances		126,500	140,568
Total Current Liabilities		325,181	415,870
Equity			
Capital		9,000,000	9,000,000
Statutory reserve		593,653	593,653
Voluntary reserve		220,393	220,393
Accumulated losses		(4,493,333)	(4,491,088)
Net equity		5,320,713	5,322,958
Total Liabilities and Equity		5,645,894	5,738,828

The accompanying notes form part of these interim condensed financial statements

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

Interim condensed statement of comprehensive income for the three months ended March 31, 2023
- (reviewed and unaudited)

	March 31, 2023	March 31, 2022
	JD	JD
Revenues		
Brokerage commissions, net	16,394	14,912
Investments property rent, net	27,865	24,352
Other revenue	3,021	5,750
Total Revenues	<u>47,280</u>	<u>45,014</u>
Expenses		
Administrative expenses	(41,018)	(45,055)
Legal cases and lawyer expenses	(6,369)	(9,146)
Marketing expenses	(2,138)	(1,014)
Total Expenses	<u>(49,525)</u>	<u>(55,215)</u>
Loss	<u>(2,245)</u>	<u>(10,201)</u>
Loss per share	<u>JD (-/0002)</u>	<u>JD (-/001)</u>

The accompanying notes form part of these interim condensed financial statements

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

Interim condensed statement of changes in equity for the three months ended March 31, 2023
- (reviewed and unaudited)

	Capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Accumulated losses	Net
For the three months ended March 31, 2023	JD	JD	JD	JD	JD
Balance as at January 1, 2023	9,000,000	593,653	220,393	(4,491,088)	5,322,958
Loss	-	-	-	(2,245)	(2,245)
Balance as at March 31, 2023	9,000,000	593,653	220,393	(4,493,333)	5,320,713
For the three months ended March 31, 2022					
Balance as at January 1, 2022	9,000,000	575,285	220,393	(4,656,404)	5,139,274
Loss	-	-	-	(10,201)	(10,201)
Balance as at March 31, 2022	9,000,000	575,285	220,393	(4,666,605)	5,129,073

The accompanying notes form part of these interim condensed financial statements

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

Interim condensed statement of cash flows for the three months ended March 31, 2023
- (reviewed and unaudited)

	March 31, 2023	March 31, 2022
	JD	JD
Cash flows from operating activities		
Loss	(2,245)	(10,201)
Adjustments for :		
Depreciation and amortization	6,308	6,126
Changes in operating assets and liabilities:		
Brokers receivables	(94,203)	110,497
Other debit balances	19,840	(65,655)
Trade payables	(76,621)	63,409
Other credit balances	(14,068)	26,273
Net cash from operating activities	(160,989)	130,449
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Addition to property and equipment	(373)	-
Net cash from investing activities	(373)	-
Net change in cash and cash equivalents	(161,362)	130,449
Cash and cash equivalents- beginning of period	658,045	378,085
Cash and cash equivalents- end of period	496,683	508,534

The accompanying notes form part of these interim condensed financial statements

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, 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, 2022.
- The financial statements were approved by the board of directors on its session dated April 20, 2023.

3. Brokers receivable

	March 31, 2023 (reviewed and unaudited) JD	December 31, 2022 (audited) JD
Brokerage customer receivables - doubtful old	6,459,826	6,459,826
Less: expected credit losses allowance (*)	<u>(6,459,826)</u>	<u>(6,459,826)</u>
Net	-	-
Brokerage customer receivables	1,626,373	1,532,170
Less: Expected credit losses allowance	<u>(633,521)</u>	<u>(633,521)</u>
Net	<u>992,852</u>	<u>898,649</u>

The following is the movement of expected credit losses allowance during the period / year :

	March 31, 2023 (reviewed and unaudited) JD	December 31, 2022 (audited) JD
Balance - beginning of period / year	6,459,826	6,729,826
Recovery of provision	-	<u>(270,000)</u>
Balance of expected credit losses	<u>6,459,826</u>	<u>6,459,826</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 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, knowing that a real estate mortgage bond was submitted in the amount of JD 4,000,000 on March 29, 2010 and it is due on March 28, 2015.
- 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.
- 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 acquired by the company.
- Final decisions were issued in favor of the company in cases raised by the company against clients and the former general manager, and the company implemented these cases through the implementation department. Lands belongs to the general manager has been seized to proceed for the procedures to be auctioned. The specialized committees conducted the assessments under the supervision of the implementation department to assess the value of these lands that were seized for approximately JD 7,000,000 to be auctioned in accordance with applicable law.
- On October 29, 2022 a reconciliation agreement was signed between the company and the heirs of the late former general manager Ibrahim Thafer Al Dawood, the agreement states that the heirs must pay a cash sum amounting JD 5,072,000 through selling real estates owned by the late Ibrahim Thafer Al Dawood which are seized by Shareco Brokerage Company provide that the amount sold must not be less than 80% of the approximated value determined by the experts in related courts, or through monthly payments amounting no less than JD 300,000 by which the whole debt must be paid no later than October 30th 2023 in exchange for dropping the lawsuit held against late Ibrahim Thafer Al Dawood , knowing that a sum of JD 270,000 was already paid from the debt of two payments during September and November 2022.

4. Investments property

	Lands	Building	Total
March 31, 2023	JD	JD	JD
Cost			
Beginning of period balance	2,489,476	1,018,693	3,508,169
Balance as at March 31, 2023	2,489,476	1,018,693	3,508,169
Accumulated depreciation			
Beginning of period balance	-	261,206	261,206
Depreciation	-	5,093	5,093
Balance as at March 31, 2023	-	266,299	266,299
Net	2,489,476	752,394	3,241,870
December 31, 2022			
Cost			
Beginning of year balance	2,489,476	1,018,693	3,508,169
End of year balance	2,489,476	1,018,693	3,508,169
Accumulated depreciation			
Beginning of year balance	-	240,833	240,833
Depreciation	-	20,373	20,373
End of year balance	-	261,206	261,206
Net	2,489,476	757,487	3,246,963

5. Litigations

- There are legal cases raised by the Company against others (in solidarity) amounting JD 8,583,325.
- There are legal cases raised by others against the company amounting JD 120,000 and there are two cases with undetermined amounts.

6. The potential effects of economic fluctuations

As a result of the current global conflict, where the entity has taken into account any possible impact of current economic fluctuations in the inputs of future macroeconomic factors when determining the severity and probability of economic scenarios to determine expected credit losses.

Because of the potential effects of the Corona virus, the management of the entity has taken future information for the twelve months following the reporting period at least, whether related to the negative effects of the virus on the business process or the ability to pay its debts. The management of the entity has made a study of the potential effects of the current economic fluctuations to determine the declared amounts of the entity's financial and non-financial assets that represent management's best estimates based on observable information. Markets remain volatile and the amounts recorded remain sensitive to fluctuations in the market.