

الرجاء
المراجعة
السادة
السيد محمد

الرقم : 75/أ.هـ/2016
التاريخ : 2016/03/30

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد ،

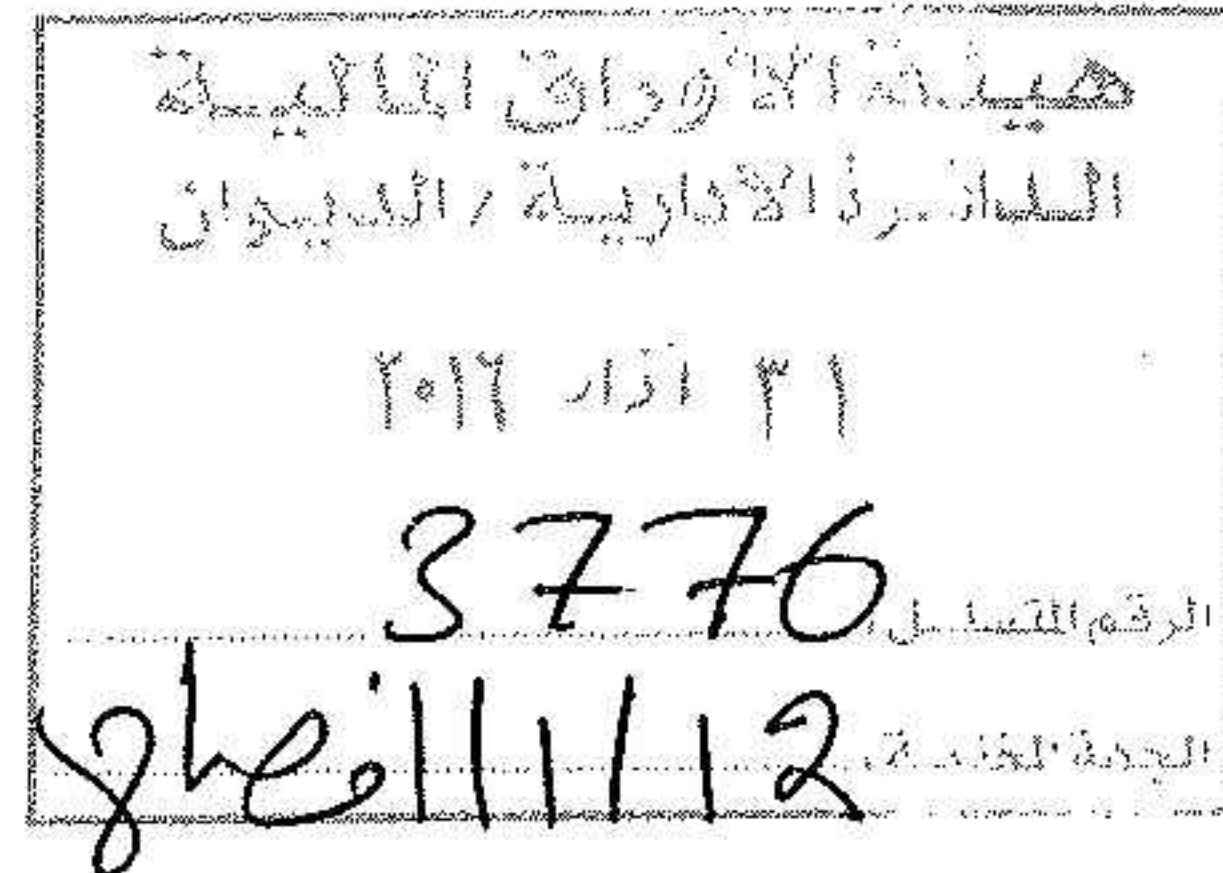
إستناداً لأحكام المادة رقم (1-43/أ) من قانون الأوراق المالية رقم 76 لسنة 2002 ولأحكام المادة (4) من تعليمات إفصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة 2004

نرفق لكم طيه :-

- 1- نسخة من البيانات المالية للسنة المنتهية في 2015/12/31 والمدققة من مدققي الحسابات القانوني .
- 2- نسختين من المسودة النهائية للتقرير السنوي والذي يتضمن تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية للسنة المنتهية في 2015/12/31 .
- 3- قرص مدمج (CD) يحتوي على مادة التقرير السنوي لعام 2015 .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

سمير الرواشدة
المدير العام



التقرير السنوي العاشر 2015





حضرة صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه



حضرة صاحب السمو الملكي
الامير حسين بن عبد الله الثاني ولي العهد حفظه الله ورعاه

إننا في شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار نؤكد على أهمية تحقيق ما نسعى إليه في رؤيتنا ورسالتنا، وقيمنا الجوهرية واضحة وتكمن في الخدمة الأفضل لعملائنا، فكل عميل من عملائنا هو بمثابة شريك لنا. لذلك فإننا ملتزمون بتقديم أحدث التقنيات من الخدمات الاستثمارية والأدوات المالية إستجابة لمتطلبات عملائنا ومساهميننا بغية الوصول إلى أهداف عملائنا الاستثمارية المالية بكفاءة وذلك من خلال فريق مدرب ومتكامل.

كما نسعى لتقديم جميع الخدمات وفق رؤية حديثة وأن نتيح للمستثمرين بيئة عمل متطورة ومريحة لنساعدكم على اتخاذ قراراتهم بشفافية وتميز باستخدام أحدث الأساليب التكنولوجية ومعلوماتية وفق دراسات مستفيضة وأبحاث معقّدة .

إننا في شركتنا نستلهم إرادتنا وطموحنا ورغبتنا الدائمة في العمل الدؤوب لتطوير خدماتنا من قيادتنا الحكيمة والشابة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبدالله الثاني بن الحسين أدامه الله ذكراً لوطننا الغالي .





مقر الشركة الكائن في عمان - الصويفية - شارع باريس

أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي

السيد شريف توفيق حمد الرواشده

نائب رئيس مجلس الإدارة

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيذك

الأعضاء

الدكتور عمران حسن محمد عمر

ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

السيد إياد غصوب جميل العسلي

الدكتور عصام أديب أحمد هاشم

السيد سمير توفيق حمد الرواشده

السيد احمد صلاح عطاالله السحيمات

السيد سمير توفيق حمد الرواشده

المدير العام

السادة شركة القواسمي وشركاه KPMG

مدققو الحسابات

السادة الشركة المتحدة الاستشارية للمحاماة

المستشار القانوني



كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

يسرني وأعضاء مجلس الإدارة أن نرحب بكم ونشكر لكم تلبيتكم دعوتنا لحضور اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة ويسعدنا أن نقدم إليكم التقرير السنوي العاشر والذي يتضمن أعمال الشركة وبياناتها المالية لعام ٢٠١٥ بالإضافة إلى أهم انجازات الشركة وتطلعاتها المستقبلية للسنوات القادمة.

مساهمينا الكرام ..

كما تعلمون، زادت حدة التوترات السياسية التي تعاني منها المنطقة وشهدت مزيداً من المواجهات العنيفة في دول الجوار ويبدو أن المنطقة مرشحة للمزيد من المواجهات نتيجة لغياب الحلول السياسية.

وفي ظل هذه التطورات السياسية، فقد أظهر أداء الإقتصاد الأردني تباطؤاً في النمو الحقيقي في الناتج المحلي وذلك حسب آخر الإحصائيات الصادرة عن البنك المركزي الأردني لعام ٢٠١٥ حيث بلغ ٢,٣٪ مقابل ٣,١٪ للعام السابق، وشهدت مالية الحكومة ضغوطات إقتصادية نتيجة لارتفاع الدين العام إلى مستويات غير مسبقة والذي وصل إلى ٢٢,٨ مليار دينار وبنسبة نمو عن العام السابق بلغت ١١٪، وشهدت مستويات الأسعار تراجعاً وهو ما عبّر عنه نسبة التغير في الرقم القياسي (نسبة التضخم) والتي بلغت "سالب" ٠,٩٪ مقابل نمو بنسبة ٢,٩٪ للعام السابق، أما رصيد الاحتياطيات الأجنبية لدى البنك المركزي الأردني فقد تراجع بالمقارنة مع العام السابق بنسبة ١,٣٪ حيث بلغ حوالي ٩,٨٥ مليار دينار مقابل ٩,٩٨ مليار دينار في العام السابق.

أما على صعيد القطاع المصرفي، فقد حقق معدلات نمو جيدة رغم الظروف الصعبة التي شهدتها المنطقة، حيث نمت الموجودات بنسبة ٥٪ لتصل ٤٧,١٣ مليار دينار مقابل ٤٤,٨٧ مليار دينار في العام السابق، ونمت ودائع العملاء بنسبة ٧,٧٪ لتصل إلى ٣٢,٦ مليار دينار، بينما نمت التسهيلات الائتمانية بنسبة ٩,٥٪ لتصل إلى ٢١,١ مليار دينار.

فيما يتعلق بسوق رأس المال، فقد كان عام ٢٠١٥ عاماً صعباً لمعظم البورصات العربية أدى بمؤشراتنا إلى أن تتلون باللون الأحمر مع استمرار حالة التوتر في الأوضاع السياسية في المنطقة، فقد سجلت كل من بورصات السعودية ودبي وأبو ظبي وقطر والكويت ومصر تراجعاً في مؤشراتنا القياسية بنسب بلغت ١٧,١٪ و ١٦,٥٪ و ٤,٩٪ و ١٥,١٪ و ١٤,١٪ و ٢١,٥٪ على التوالي.

أما محلياً، ومن خلال تتبع أداء بورصة عمان لعام ٢٠١٥، فقد أظهرت خلال الربع الأول من العام نشاطاً ملحوظاً مقارنة مع نهاية العام السابق حيث سجل الرقم القياسي أعلى مستوى له خلال العام حيث بلغ خلال الأسبوع الأول من شهر شباط ٢٢٣٦,٨٤ نقطة محققاً مكاسب بلغت ٧١ نقطة وما نسبته ٣,٣٪ مقارنة بالعام السابق ليعود بعد ذلك ويفقد كافة مكتسباته ويتجاوز ذلك إلى ما دون مستوى إغلاق العام السابق ليصل في نهاية شهر تشرين ثاني إلى ١٩٩٣,٧٢ نقطة وبإنخفاض عن العام السابق مقداره ١٧٢ نقطة وبنسبة ٧,٩٪ وليُغلق في نهاية العام على تراجع بمقدار ٢٩,١٤ نقطة وبنسبة ١,٣٥٪ مقارنة بالعام السابق وليستقر عند مستوى ٢١٣٦,٣٢ وذلك بعد عامين من الإرتفاع بلغ ٥,٥٣٪ و ٤,٨٢٪ على التوالي.

هذا وقد شهدت البورصة زيادة ملحوظة في أحجام تداول مستثمرين غير أردنيين الذين بدأ دخولهم بشكل واضح في أواخر شهر تشرين ثاني من العام السابق صاحبه ضخ سيولة في السوق حيث إرتفعت أحجام تداول غير الأردنيين مقارنة بالعام السابق بحوالي ١,٢١ مليار دينار وبنسبة ١٦١٪، الأمر الذي أدى لارتفاع حجم التداول الإجمالي للبورصة خلال عام ٢٠١٥ ووصل إلى حوالي ٣,٤٢ مليار دينار مقابل ٢,٢٦ مليار دينار للعام السابق بارتفاع ملحوظ مقداره ١,١٥ مليار دينار وبنسبة ٥١٪ في حين سجل في العام الذي سبقه إنخفاضاً بلغ ٠,٧٧ مليار دينار وبنسبة ٢٥٪. أما من حيث عدد الأسهم المتداولة فقد شهدت إرتفاعاً بنسبة ١١,٤٪ حيث بلغ ٢,٥٩ مليار سهم نُفذت من خلال ٠,٩٠ مليون عقد مقارنة مع ٢,٢٢ مليار سهم نُفذت من خلال ٠,٩٦ مليون عقد تم تداولها خلال العام السابق. هذا وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في البورصة في نهاية العام إلى ١٧,٩٨ مليار دينار بإنخفاض عن العام السابق مقداره ٩٨ مليون دينار وبنسبة ٠,٥٤٪، كما أنخفض في العام السابق أيضاً بمقدار ١٥١ مليون دينار وبنسبة ٠,٨٣٪، هذا وقد شكّلت القيمة السوقية للبورصة ما نسبته ٧٠,٧٪ من الناتج القومي الإجمالي مقارنة مع ٧٥,٨٪ في العام السابق.

أما بخصوص الأنظمة والتشريعات، فلم تصدر عن هيئة الأوراق المالية عام ٢٠١٥ أية تشريعات جوهرية قد تساعد على تنشيط سوق الأوراق المالية، وقد اقتضت الهيئة فقط على إصدار أسس تملك العقارات والتي حظرت بموجبها على شركات الوساطة المالية تملك العقارات وتأجيرها لغايات استثمارية إلا ما نتج عن سداد ديون لها على العملاء مع ضرورة تصويب هذه الأوضاع قبل منتصف عام ٢٠١٧، وقد سمح لشركات الوساطة المالية تملك العقارات للإستخدام الخاص فقط وضمن نسب محددة. وكنتيجة لهذه التعليمات فقد ترتب على شركتكم التخلص من الشقق الفندقية التي تملكها في عام ٢٠١٤ سداداً لديون قائمة على أحد العملاء وبدأت بتأجيرها ومن المتوقع بيعها بربح جيد. ومن جهة أخرى، تعكف الهيئة على إصدار مشروع لتعديل تعليمات التمويل على الهامش، ويتضمن المشروع بعض التعديلات التي من شأنها تشجيع شركات الوساطة المالية على ممارسة نشاط التمويل على الهامش وحمايتها وتقليل المخاطر التي قد تنتج جراء الحجز على أسهم العملاء، ومن أهم التعديلات المقترحة أيضاً تخفيض رأسمال الشركة التي تتعامل بهذا النشاط من ٢,٢٥ مليون دينار إلى ١ مليون دينار، وإعطاء شركة الوساطة المالية مهلة أسبوع واحد لتصويب أوضاع العملاء الذين يتم الحجز على أسهمهم، وعدم السماح للعميل سحب أوراق مالية من حساب التمويل على الهامش طالما كان مديناً لشركة الوساطة المالية.

وفيما يتعلق بتعليمات تداول الأوراق المالية، فقد قامت بورصة عمان خلال عام ٢٠١٥ بإجراء تعديل على شاشات التداول حيث قامت بإلغاء رقم الوسيط المالي عن شاشة التداول لإضفاء مزيداً من السرية على تداولات العملاء.

أظهر أداء الشركة تحسناً ملحوظاً خلال عام ٢٠١٥ بالمقارنة مع العام السابق من حيث حجم الإيرادات والأرباح والمخصصات، ولم تظهر حاجة لرصد المزيد من المخصصات بسبب كفايتها والذي نتج عن حرص مجلس الإدارة على بذل المزيد من التشدد في سياسات منح الذمم وبحيث تكون موجهة للعملاء الذين يتمتعون بملاءة مالية كافية، وقد استطاعت الشركة رد جزء من رصيد مخصص ذمم العملاء المشكوك في تحصيلها وذلك بعد تسوية ذمة أحد العملاء وبيع قطعة أرض كانت قد أحييت على الشركة سداداً لذمة مما ساهم في توفير سيولة نقدية وصلت إلى حوالي ربع مليون دينار، وتجري حالياً مفاوضات حثيثة لتسوية ذمم أحد كبار العملاء ومن المتوقع أن تتم التسوية خلال هذا العام. أظهر حجم تداولات الشركة في البورصة نمواً ملحوظاً بلغ ٧٤,٩ مليون دينار وبنسبة ٥١,٤٪ وهي تقارب نسبة النمو في إجمالي تداولات البورصة، حيث بلغ حجم تداولات الشركة خلال عام ٢٠١٥ مبلغ ٢٢٠,٦ مليون دينار مقابل ١٤٥,٦ مليون دينار في العام السابق، وتحسّن ترتيبها بين شركات الوساطة حيث انخفض من المرتبة العاشرة إلى المرتبة الثامنة، وأظهرت حصة الشركة من إجمالي تداولات البورصة تحسناً طفيفاً حيث ارتفعت من ٣,٢٢٪ إلى ٣,٢٣٪ علماً أن الحصة العادلة للشركة هي بحدود ١,٦٧٪.

في ظل تحسن تداولات الشركة بشكل ملحوظ وعدم رصد المزيد من المخصصات فقد أظهرت إيرادات الشركة ارتفاعاً بمبلغ ٠,٦٩ مليون دينار وبنسبة ٩٠,٨٪ حيث وصلت خلال عام ٢٠١٥ إلى حوالي ١,٤٥ مليون دينار مقابل ٠,٧٦ مليون دينار خلال العام السابق، وقد أظهرت نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٥ أرباحاً صافية بعد الضريبة بلغت ٥٧٢ ألف دينار مقابل خسارة صافية خلال العام السابق بلغت ٨٧٦ ألف دينار، وبذلك ارتفعت القيمة الدفترية لسهم الشركة من ٠,٩٢٢ دينار لتصل إلى ٠,٩٥٥ دينار، علماً بأن سعر إغلاق السهم بلغ ٠,٥٢ دينار مقابل ٠,٦٨ دينار في نهاية العام السابق.

وفي الختام نسأل الله العليّ القدير أن يوفقنا جميعاً إلى ما نصبوا إليه من تقدم مستمر لهذا الوطن في ظل قيادة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني بن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه.

نظرتنا

نسعى لتقديم خدمات مالية متكاملة في سوق عمان المالي والأسواق المجاورة من خلال تقديم كافة الأدوات المالية المتوفرة في هذه الأسواق لتلبية احتياجات عملاء الشركة مهما اختلفت أهدافهم الاستثمارية في كافة أسواق المنطقة، بما يؤهلنا لنكون في طليعة شركات الوساطة المالية وخدمات الإستثمار في الأردن.

هدفنا

تقديم الخدمات الأفضل لعملائنا وأن يكون عملائنا على رأس أولويات شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار، وتوفير أحدث الخدمات والوسائل والوسائط التكنولوجية المتوفرة.

رسالتنا

بناء الثقة بين عملائنا وشركتنا عن طريق تقديم أفضل الخدمات وأدوات الإستثمار المتاحة، وبشكل يسهم في تحقيق طموحات العملاء الإستثمارية.



**تقرير مجلس الإدارة السنوي
عن أعمال الشركة لعام ٢٠١٥
والخطة المستقبلية لعام ٢٠١٦**

حضرات السادة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد ،

يسر مجلس الادارة ان يرحب بكم في الاجتماع السنوي العاشر للهيئة العامة العادي وان يقدم لكم تقريره السنوي التالي عن اعمال الشركة لعام ٢٠١٥ وذلك إستناداً لأحكام المادة (٤) فقرة (ب) من تعليمات افصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ .

أولاً: أنشطة الشركة الرئيسية

- أ - ان النشاط الرئيسي للشركة هو الوساطة المالية لحسابها وحساب الغير وإدارة الإستثمار والتمويل على الهامش وأمانة الإستثمار وتقديم الاستشارات المالية والحفظ الأمين وأي خدمات يرخص للشركة القيام بها من قبل هيئة الأوراق المالية، وأي أهداف لتحقيق غاياتها وبما لا يتعارض مع قانون الأوراق المالية .
- ب - تقع مكاتب الشركة الرئيسية في منطقة الصويفيه/عمّان، ويبلغ عدد الموظفين (١٣) موظفاً .
- ج- يبلغ حجم الاستثمار الرأسمالي حوالي (٥,٣٥٢,٢٤٥) دينار .

ثانياً : الشركات التابعة (لا يوجد)

ثالثاً: أعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا ذوو السلطة التنفيذية:

أ - أعضاء مجلس الادارة .

السيد شريف توفيق حمد الرواشده

رئيس مجلس الادارة/الرئيس التنفيذي

مواليد عام ١٩٥٨ / الزرقاء

الشهادات العلمية : بكالوريوس اقتصاد - جامعة اليرموك/ اربد الأردن

الخبرات العملية :

- رئيس مجموعة الخدمات المصرفية للأفراد ومدير المركز الرئيسي / البنك السعودي للإستثمار - الرياض / السعودية منذ عام ١٩٨٨ ولغاية ٢٠١٠.
- عضو سابق في مجلس النواب الأردني السادس عشر/ عضو لجنة الصحة والبيئة ولجنة الطاقة ٢٠١١-٢٠١٠.
- رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار منذ عام ٢٠٠٦ .
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م منذ عام ٢٠٠٢ ولغاية شهر ٤/٢٠١٤ .
- عضو مجلس ادارة البنك التجاري الاردني منذ عام ٢٠١٢ و رئيس لجان التدقيق و الترشيح و المكافآت.
- نائب رئيس مجلس الادارة في شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين منذ عام ٢٠١٢.
- رئيس مجلس إدارة شركة الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية منذ عام ٢٠١٢ ولغاية تاريخ ١١/٢٠١٥.
- عضو مجلس إدارة شركة الجزيرة لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية - مصر.
- رئيس مجلس إدارة شركة الجزيرة لتداول الأوراق المالية - مصر.
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لصناعة الكلورين م.ع.م منذ تاريخ ٤/٢٠١٢ ولغاية تاريخ ١٠/٢٠١٢.
- شريك في الشركة العربية لصناعة الألمنيوم.
- رئيس هيئة المديرين في مركز ماندالا لليزر و الجراحة التجميلية و الجلدية.
- رئيس هيئة المديرين في المدارس الكندية العالمية.
- عضو مجلس الامناء في جامعة مؤته.

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك

نائب رئيس مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٥٠ / القدس

الشهادات العلمية : بكالوريوس هندسة مدنية جامعة فلوريدا الدولية/ ميامي - الولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٧٨

الخبرات العملية :

• مدير مشروع الشركة السعودية للأبحاث والتنمية/ الخبر - السعودية عام ١٩٧٩ - ١٩٨٢

• مستشار فني/ "مؤسسة محمد البحري" شركة مقاولات إنشائية/ الرياض- السعودية منذ عام ١٩٨٢-٢٠١٠.

• عضو جمعية المهندسين/ دبي - الإمارات العربية المتحدة ١٩٩٨-٢٠١٤

• رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية منذ عام ١٩٩٨ - ٢٠١٤

• مدير عام شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ٢٠٠٢-٢٠١٤

• رئيس هيئة المديرين في شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية من عام ٢٠٠٦-٢٠١٤

• نائب رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ١٩٩٧-١٩٩٨

• نائب رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للأوراق المالية و الإستثمار من عام ٢٠٠٦ ولتاريخه

الدكتور عمران حسن محمد عمر

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٥٤ / عقبة جبر

الشهادات العلمية :

- دكتوراة في الإدارة تخصص ادارة مستشفيات - امريكا عام ١٩٨٢
- ماجستير في العلوم - الإدارة وتطوير التنظيم - امريكا عام ١٩٧٩
- بكالوريوس في العلوم تخصص ادارة الرعاية الصحية - امريكا عام ١٩٧٨
- شهادة معادلة الدكتوراة من وزارة التربية والتعليم العالي / الاردن عام ١٩٨٧

الخبرات العملية :

- مدير عام شركة شامة للتنمية الصحية - الرياض - السعودية عام ١٩٨٥ - ٢٠٠٧
- المدير التنفيذي لشركة شامة الدولية السعودية المحدودة منذ عام ٢٠٠٨ حتى تاريخه
- عضو جمعية الإدارة الوطنية - أمريكا
- عضو هيئة المديرين في شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية من عام ٢٠٠٦ وحتى تاريخه
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م. منذ عام ١٩٩٨ وحتى تاريخه

السيد إياد غصوب جميل العسلي

عضو مجلس الإدارة ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

مواليد عام ١٩٦٦ / القدس

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس إدارة أعمال / إقتصاد وإحصاء / الجامعة الاردنية / عمان - الاردن عام ١٩٨٦
- ماجستير إدارة / الجامعة الامريكية بالقاهرة - مصر عام ١٩٨٩

الخبرات العملية :

- ضابط ائتمان وتسويق / بنك المشرق، دبي - الامارات العربية المتحدة ١٩٨٩ - ١٩٩٢
- مدير دائرة الائتمان / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن)، عمان ١٩٩٢ - ١٩٩٩
- نائب مدير عام - رئيس مجموعة الخدمات المصرفية التجارية / البنك العربي الوطني، الرياض، السعودية ١٩٩٩ - ٢٠٠٧
- نائب الرئيس التنفيذي - رئيس مجموعة الخدمات البنكية للشركات الكبرى / البنك الاهلي الاردني ٢٠٠٧ - ٢٠١١
- مدير عام البنك العربي الإسلامي الدولي ٢٠١١ وحتى تاريخه
- عضو غرفة التجارة والصناعة الفرنسية في الأردن CAFRAJ ٢٠١٢ وحتى تاريخه
- عضو مجلس أمناء انجاز للعمل الشبابي التطوعي INJAZ ٢٠١٢ وحتى تاريخه
- عضو عامل لدى منتدى الاستراتيجيات الأردني ٢٠١٣ وحتى تاريخه
- عضو جمعية رجال الاعمال الاردنيين ٢٠١٥ وحتى تاريخه .
- عضو مجلس ادارة صندوق توفير البريد الاردني ٢٠١٥ وحتى تاريخه .

الدكتور عصام اديب احمد هاشم

عضو مجلس الادارة

مواليد عام ١٩٤٤ / نابلس

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس طب وجراحة / جامعة القاهرة - مصر عام ١٩٦٩
- دكتوراة طب أطفال / جامعة القاهرة - مصر عام ١٩٧١
- البورد الأمريكي لطب الأطفال عام ١٩٨٠

الخبرات العملية :

- طبيب أطفال في المستشفى الأميري / الكويت عام ١٩٧١ - ١٩٧٥
- مقيم في مستشفى ميامي للأطفال عام ١٩٧٦ - ١٩٧٨
- رئيس قسم الأطفال مستشفى ميامي ١٩٧٨ - ١٩٨٠
- استاذ مساعد لطب الأطفال في جامعة ميامي - فلوريدا الأمريكية عام ١٩٨٠ - ١٩٨٤
- مؤسس ورئيس نادي جمعية الخريجين مستشفى ميامي للأطفال - فلوريدا
- رئيس الجمعية العربية الأمريكية - جنوب فلوريدا عام ١٩٨٠ - ١٩٨٤
- صاحب مركز الدكتور هاشم الطبي / جدة - السعودية منذ عام ١٩٨٤ ولتاريخه
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م ٢٠٠٤ - ٢٠١٤

السيد احمد صلاح عطالله السحيمات

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٥١ / عمان

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس اقتصاد جامعة هيوستن - تكساس - الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٧٨

الخبرات العملية :

- مدير العمليات / سيتي بنك - الخبر - السعودية ١٩٨٠ - ١٩٨٣
- مدير العمليات الالكترونية / البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك) - الرياض - السعودية ١٩٨٣ - ١٩٨٥
- مدير في التسهيلات البنكية / البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك) - الرياض - السعودية ١٩٨٥ - ١٩٩١
- المدير المالي / شركة سفاري - الرياض - السعودية ١٩٩١ - ١٩٩٣
- رئيس مجموعة الأستثمار / البنك السعودي التجاري - الرياض - السعودية ١٩٩٣ - ١٩٩٧
- مدير التسهيلات / المنطقة الوسطى - البنك السعودي الأمريكي - الرياض - السعودية ١٩٩٧ - ٢٠٠١
- مدير التسهيلات / المنطقة الوسطى - البنك السعودي الفرنسي - الرياض - السعودية ٢٠٠٣ - ٢٠٠٨
- رئيس مجلس إدارة العون للاستثمار - عمان - الأردن ٢٠٠٩
- شريك والمدير التنفيذي لدار الجداول للنشر والتوزيع - الرياض - السعودية ٢٠٠٨ حتى تاريخه
- دورات عديدة مع سيتي بنك في العمليات والإئتمان والخزينة والادارة في أثينا، لندن سنغافوره، اسطنبول، والرياض

السيد سمير توفيق حمد الرواشدة

مواليد عام ١٩٥٥ م / الكرك

الشهادات العلمية :

بكالوريوس آداب جامعة بغداد عام ١٩٧٨.

الخبرات العملية :

- عضو مجلس ادارة مركز ايداع الاوراق المالية من ٢٠١٥ و لغاية تاريخه .
- عضو مجلس ادارة شركة البلاد للاوراق المالية و الاستثمار م.ع.م من شهر ٢٠١٤/٧
- رئيس مجلس ادارة شركة داركم للاستثمار م.ع.م من شهر ٢٠١٣/١٢ .
- عضو مجلس ادارة الشركة الوطنية لصناعة الكلورين م.ع.م من عام ٢٠١٢ .
- نائب رئيس نقابة شركات الخدمات المالية من عام ٢٠١٢ و لتاريخه .
- نائب رئيس مجلس ادارة الشركة العربية لصناعة الالمنيوم (آرال) من عام ٢٠٠٩ و لتاريخه.
- نائب رئيس مجلس الادارة لشركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م من عام ٢٠٠٦ و لغاية شهر ٢٠١٤/٤ .
- مدير عام شركة البلاد للاوراق المالية و الاستثمار منذ عام ٢٠٠٦ و لتاريخه .
- مدير عام عمليات الاسهم المحلية و الدولية و الاكتتابات بالبنك العربي الوطني الرياض_السعودية من عام ١٩٨٢_٢٠٠٦ .

ب- نبذة تعريفية عن الإدارة التنفيذية والعليا :

الاسم	الوظيفة	تاريخ الميلاد	المؤهل العلمي	الخبرات العملية
سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	02/10/1955	بكالوريوس	• خبرة ٢٥ سنة في مجال البنوك والاستثمارات • نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم • نائب رئيس نقابة شركات الخدمات المالية • رئيس مجلس إدارة شركة داركم للاستثمار • عضو مجلس ادارته الشركة الوطنية لصناعة الكلورين • عضو مجلس ادارة مركز ايداع الاوراق المالية
طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	23/06/1974	بكالوريوس	مدير وساطة في عدة شركات خدمات مالية
احمد عبدالرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالانابة	17/01/1979	بكالوريوس	رئيس قسم محاسبة في عدة شركات خدمات مالية

رابعاً: كبار مالكي الاسهم

مبين تالياً كبار مالكي الاسهم والتي تزيد نسبة مساهمتهم عن ٥ ٪ من رأس المال :

تسلسل	الاسم	2014	النسبة	2015	النسبة
1	شريف توفيق حمد الرواشدة	2,736,667	%27.36	2,749,749	%27.49
2	شركة البلاد للخدمات الطبية	2,231,017	%22.31	2,231,017	%22.31
3	شركة دوم الرياض للتجارة و الاستثمار	1,204,268	%12.04	1,204,268	%12.04
4	عبدالعزيز بن حمد بن ابراهيم المشعل	700,000	%7.00	700,000	%7.00

خامساً: الوضع التنافسي للشركة

تعمل الشركة في ظل وضع تنافسي باعتبارها إحدى شركات الوساطة العاملة في بورصة عمان حيث أصبحت المنافسة كبيرة وذلك مع وجود ٦٠ شركة وساطة مرخصة عاملة، وتمكنت الشركة من تحقيق مرتبة جيدة من حيث حجم التداول في بورصة عمان خلال عام ٢٠١٥ وكان ترتيبها الثامن حيث بلغ حجم تداول الشركة خلال العام حوالي ٢٢٠,٥٦٢,٩٠٨ دينار ويشكل ما نسبته ٣,٢٣٪ من حجم السوق مقارنة مع نسبة ٣,٢٢٪ في عام ٢٠١٤، علماً بأن الحصة العادلة للشركة تبلغ حوالي ١,٦٦٪.

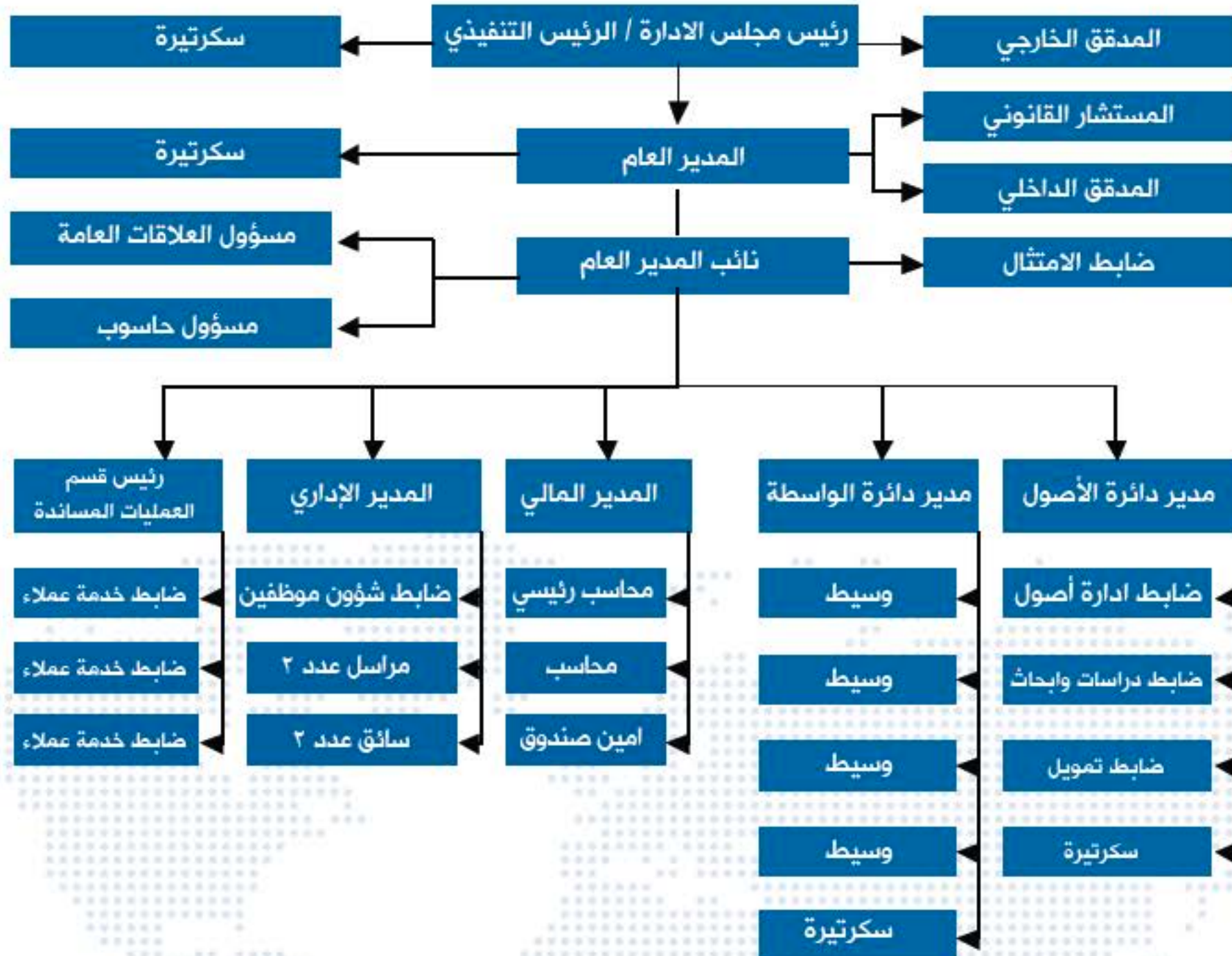
سادساً: لا يوجد اعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون ١٠٪ فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات

سابعاً: لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين أو الأنظمة وغيرها

ثامناً: لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية (لا تنطبق معايير الجودة الدولية على الشركة)

تاسعاً: الهيكل التنظيمي للشركة وسياسة التعيين وعدد الموظفين وبرامج التأهيل والتدريب لهم هي كما يلي :

أ. الهيكل التنظيمي :



ب. سياسة التعيين:

تعتمد الشركة سياسة مركزية في التعيين، وعملاً بأحكام الأنظمة الإدارية للشركة فإنه توجد لجنة تسمى "لجنة الموظفين" ويكون واجبها مقابلة وانتقاء الموظفين الملائمين للعمل وتخضع قرارات اللجنة لمصادقة المدير العام.

ج. عدد الموظفين ومؤهلاتهم:

بلغ عدد موظفي الشركة من مختلف التخصصات ولغاية ٢٠١٥/١٢/٣١ ما مجموعه (١٣) موظفاً مصنفاً حسب مؤهلاتهم العلمية كما يلي :

المؤهل	العدد
حملة شهادة الماجستير	1
حملة شهادة البكالوريوس	7
حملة شهادة كلية مجتمع	3
حملة شهادة دون الثانوية	2
المجموع	13

د. التدريب والتأهيل :

- تقوم الشركة بتدريب موظفيها في جميع أقسام الشركة ليتكوّن لديهم معرفة شاملة في جميع أعمالها.
- تقوم الشركة بإلحاق موظفيها الذين تستدعي طبيعة عملهم التجديد والتطوير بدورات تدريبية خلال العام، ويعتمد ذلك على مدى إستفادة الشركة من هذه الدورات وضرورتها لعمل الموظف.

عاشرًا: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض شركتنا كغيرها من شركات الوساطة والخدمات المالية الأخرى لنوع من المخاطر يسمى المخاطر المنتظمة، والتي تنتج عن الظروف الاقتصادية والسياسية والاجتماعية بحيث تؤثر على أسواق رأس المال بشكل عام وبالتالي على أسعار الأوراق المالية وخصوصاً فئة العملاء التي تتعامل مع الشركة في مجال التمويل على الهامش والتي تشكل الأوراق المالية الضمانات الرئيسية لها.

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة عام ٢٠١٥

١- استمرت الشركة خلال العام على تحديث وتطوير البنية التحتية للأنظمة الإلكترونية .

٢- يُعتبر نظام التداول الإلكتروني عبر الإنترنت الذي تم استبداله خلال العام ٢٠١١ من أفضل الأنظمة المطبقة في المنطقة حيث يتم استخدامه من قبل عدة شركات محلية وخليجية. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة قد سبق وأن باشرت بتقديم خدمة التداول الإلكتروني عبر الإنترنت اعتباراً من منتصف عام ٢٠١٠ كواحدة من إحدى شركات الوساطة الأربعة التي يقتصر عليها تقديم هذه الخدمة .

هذا ويمكن التعرف على مزيد من المعلومات عن هذه الخدمة من خلال موقع الشركة على الإنترنت وهو

www.biladcapital.com

أما الدخول على الخدمة فيتم من خلال الرابط التالي:

<https://www.etrade.biladcapital.com>

وذلك بعد الحصول على رقم سري خاص بهذه الخدمة مقابل رسوم اشتراك رمزية.

٣- سبق للشركة أن استحدثت نظام استعلام لمساهمي الشركة يستطيع من خلاله أي مساهم الاستعلام عن رصيد مساهمته والحركات التي تمت عليها وكذلك أية أرباح استحققت له عن مساهمته في الشركة، ويمكن الاستفادة من هذه الخدمات عن طريق الدخول على موقع الشركة على الانترنت www.biladcapital.com والضغط على خيار "دخول المساهم" على يمين الشاشة أو بالدخول المباشر من خلال الرابط التالي: <https://www.etrade.biladcapital.com/Shares> .

٤- استمر قسم الأبحاث والدراسات بإعداد تقارير يومية وأسبوعية حول أداء بورصة عمان ويتم نشر هذه التقارير على لوحة الإعلانات في الشركة لتكون متاحة للعملاء كما يتم نشرها على موقع الشركة على شبكة الإنترنت.

ثاني عشر: العمليات غير المتكررة

لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة لها أي أثر مالي خلال السنة المالية ٢٠١٥

ثالث عشر: الأرباح والخسائر

بلغت الأرباح والخسائر والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة كما يلي:

البيان / السنة	2011	2012	2013/معدله	2014	2015
صافي الأرباح (الخسائر) بعد المخصصات والضرائب	(629,171)	(1,248,349)	30,738	(875,681)	572,374
صافي حقوق المساهمين	11,222,244	9,912,375	10,443,965	9,221,742	9,553,362
الأرباح النقدية الموزعة	-	-	-	-	-
القيمة الدفترية لسهم الشركة	0.935	0.826	1.044	0.922	0.955
سعر إغلاق سهم الشركة	1.030	0.660	1.00	0.680	0.520

رابع عشر: تحليل للمركز المالي ونتائج أعمال عام ٢٠١٥ مقارنة مع نتائج عام ٢٠١٤

النسب / السنوات	2014	2015
نسبة التداول (الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	2,15	2,21
نسبة السيولة السريعة (الأرصدة النقدية والذمم المدينة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	1,97	1,97
رأس المال العامل (الموجودات المتداولة- المطلوبات المتداولة) (دينار)	3,241,862	3,308,814
نسبة النقدية (الأرصدة النقدية/المطلوبات المتداولة) (مرة)	0,30	0,10
نسبة المديونية (المطلوبات/إجمالي الموجودات)	%23,43	%22,26
المديونية / حقوق الملكية	%30,61	%28,64
حصة السهم من ربح (خسارة) السنة	(0.088)	0.057

خامس عشر: التطورات والخطة المستقبلية للشركة

- ١- ستستمر الشركة بالسعي لاستقطاب مزيداً من العملاء في كافة مجالات الخدمات المالية التي تم الحصول على تراخيصها وهي:- الوساطة المالية، إدارة الاستثمار، التمويل على الهامش.
- ٢- سنسعى لاستكمال الحصول على باقي تراخيص الخدمات المالية في ضوء التطورات والإحتياجات للمرحلة المقبلة بحيث تصبح الشركة منافسة لكافة شركات الخدمات المالية.
- ٣-البحث عن فرص استثمارية تحقق عائد ممتاز للشركة من خلال الدخول في مساهمات استراتيجية أو تأسيس شركات تابعة.

سادس عشر: أتعاب مدققي الحسابات

بلغت اتعاب مكتب تدقيق الحسابات لعام ٢٠١٥ مبلغ (٨٧٠٠) دينار ولا يوجد اية اتعاب مدفوعة أو مستحقة للمدققين عن خدمات أخرى.

سابع عشر: الاوراق المالية المصدرة المملوكة من قبل مجلس الادارة والادارة العليا:

يوضح الجدول التالي عدد الاسهم المملوكة من قبل رئيس واعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا في نهاية عامي ٢٠١٤ و ٢٠١٥ والشركات المسيطر عليها من قبلهم:
أ. الاوراق المالية التي يملكها رئيس واعضاء مجلس الادارة والشركات المسيطر عليها من قبلهم

تسلسل	الاسم	الجنسية	عدد أسهم 2014	عدد أسهم 2015	الشركات المسيطر عليها من قبله	عدد الأسهم
1	السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الأردنية	2,736,667	2,749,749	شركة دوم الرياض*	1,204,268
2	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار السيد إياد غصوب جميل العسلي	الأردنية الأردنية	1,204,268 ----	1,204,268 ----		
3	المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	الأردنية	100,000	100,000		
4	الدكتور عصام أديب أحمد هاشم	الأردنية	107,608	107,608		
5	الدكتور عمران حسن محمد عمر	الأردنية	50,000	50,000		
6	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	الأردنية	50,000	50,000		
7	السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	الأردنية	25,000	25,000		

* شركة دوم الرياض شركة أردنية ذات مسؤولية محدودة تملك (١,٢٠٤,٢٦٨) سهما والشركة مملوكة مناصفة لرئيس مجلس الادارة السيد شريف الرواشدة و السيد عبدالمحسن الثنيان.

ب - موظفو الادارة العليا

تسلسل	الاسم	الجنسية	الوظيفة	عدد الاسهم 2014	عدد الاسهم 2015
1	السيد سمير توفيق حمد الرواشده	اردنية	المدير العام	25,000	25,000
2	السيد طارق محمد داود المحتسب	اردنية	مدير دائرة الوساطة	0	0
3	السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش	اردنية	مدير مالي بالإنابة	0	0

ج - اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم

اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم	صلة القرابة	الجنسية	عدد الاسهم
السيد شريف توفيق حمد الرواشده			
سهاد عبد العزيز خلف الرواشده	الزوجة	أردنية	-
ريان شريف توفيق الرواشده	ابن	أردنية	-
لارا شريف توفيق الرواشده	ابنة	أردنية	-
السيد إسماعيل عيسى إسماعيل دكيدك			
Melissa Suzanne Eben Berry Dkeidek	الزوجة	امريكية	2,202
الدكتور عصام أديب أحمد هاشم			
فاديه الهيثم عبدالرزاق الأيوبي	الزوجة		-
السيد إياد غصوب جميل العسلي			
سلام محمد عبدالهادي النجداوي	الزوجة	اردنية	-
سما اياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-
آيه اياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-
فرح اياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-
نور اياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-

عدد الاسهم	الجنسية	صلة القرابة	اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم
			الدكتور عمران حسن محمد عمر
-	أردنية	الزوجة	اسماء حسني عبد شرف
-	أردنية	ابنة	ساره عمران حسن عمر
-	أردنية	ابنة	نورا عمران حسن عمر
			السيد احمد صلاح عطالله السحيمات
-	أردنية	الزوجة	هنا محمد عطالله السحيمات
			السيد سمير توفيق حمد الرواشدة
-	أردنية	الزوجة	مي عيسى عبد المهدي الرواشدة

د - موظفو الإدارة العليا و اقربائهم

عدد الاسهم	الجنسية	صلة القرابة	الإدارة العليا و اقربائهم
			السيد سمير توفيق حمد الرواشدة
-	أردنية	الزوجة	مي عيسى عبدالمهدي الرواشدة
			السيد طارق "محمد داود" الحاج عمر المحتسب
-	أردنية	الزوجة	ساره مروان نور الدين شحاده
-	أردنية	ابنة	تاله طارق محمد داود المحتسب
-	أردنية	ابن	داود طارق محمد داود المحتسب
-	أردنية	ابنة	فرح طارق محمد داود المحتسب
-	أردنية	ابن	محمد طارق محمد داود المحتسب
			السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش
-	أردنية	الزوجة	سناء حسين محمد زيدان
-	أردنية	ابن	عمرو احمد عبد الرحيم دغمش
-	أردنية	ابن	منذر احمد عبد الرحيم دغمش
-	أردنية	ابن	عبد الرحيم احمد عبد الرحيم دغمش
-	أردنية	ابن	محمد احمد عبد الرحيم دغمش

ثامن عشر: المزايا والمكافآت والرواتب

أ - مزايا وتنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة خلال عام 2015

الاسم	الوظيفة	المزايا والمكافآت	تنقلات السفر
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	رئيس مجلس الإدارة	-	4,800
المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	نائب رئيس مجلس الإدارة	-	4,800
الدكتور عصام أديب احمد هاشم	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
الدكتور عمران حسن محمد عمر	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
السيد اياد غصوب جميل العسلي	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
المجموع			33,600

ب - المزايا والمكافآت المدفوعة خلال عام 2015 - الإدارة التنفيذية العليا

الاسم	الوظيفة	الرواتب	المزايا والمكافآت	تنقلات سفر
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الرئيس التنفيذي	98,000	-	-
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	84,000	-	-
السيد طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	35,000	-	-
السيد احمد عبدالرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالإقامة	12,250	-	-
المجموع		229,250		

تاسع عشر: التبرعات والمنح

بلغت قيمة التبرعات المدفوعة خلال عام ٢٠١٥ ما مجموعه (٣,٠٠٠) دينار وهي على النحو التالي:

الرقم	إسم الجهة المتبرع لها	المبلغ
1	جامعة مؤتة	2,000
2	قناة مرابا العربية	1,000
المجموع		3,000

عشرون: العقود أو المشاريع التي أبرمتها الشركة مع رئيس مجلس الادارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي من موظفي الشركة أو اقاربهم:

لا يوجد

احدى وعشرون: لا توجد أية مساهمات للشركة في حماية البيئة أو خدمة المجتمع المحلي، وذلك إستناداً لطبيعة عمل الشركة

اثنان وعشرون: مدى الإلتزام بقواعد حوكمة الشركات:

الحاكمية المؤسسية

تسعى ادارة شركة البلاد للاوراق المالية والاستثمار الى تطبيق قواعد الحاكمية المؤسسية لتعميق الثقة في ادارة الشركة و حفظ حقوق كافة الاطراف المرتبطة بها مما يساهم في تعزيز اداء اقتصادنا الوطني و زيادة الثقة فية و بالمناخ الاستثماري.

مجلس الادارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة عدد اعضائه سبعة أشخاص تم انتخابهم من قبل الهيئة العامة للشركة لمدة اربع سنوات و يمثل كافة المساهمين و يتمتع بقدر كاف من المعرفة بالامور الادارية و الخبرة وملما بالتشريعات ذات العلاقة و بحقوق وواجبات مجلس الإدارة و يزيد عدد الاعضاء المستقلين عن الثلث .

يقوم مجلس الادارة بمهامه و مسؤولياته حسب النظام الداخلي للشركة و منها على سبيل المثال و ليس الحصر وضع الاستراتيجيات و السياسات و الخطط و الاجراءات التي من شأنها تحقيق مصلحة الشركة ووضع سياسة ادارة المخاطر ووضع الاجراءات اللازمة لضمان حصول جميع المساهمين بما فيهم غير الاردنيين على حقوقهم .

اعضاء مجلس الادارة

*الاعضاء التنفيذيين

- ١- السيد / شريف توفيق حمد الرواشدة
- ٢- السيد / سمير توفيق حمد الرواشدة

*الاعضاء غير التنفيذيين

- ١- السيد / اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
- ٢- السيد / اياد غصوب جميل العسلي - ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

*الاعضاء المستقلين

- ١- السيد / عصام اديب احمد هاشم
- ٢- السيد / احمد صلاح عطاالله السحيمات
- ٣- السيد / عمران حسن محمد عمر

تعاملات الاطراف ذوي العلاقة

لا يوجد اي صفقات او عقود تتجاوز قيمتها مبلغ ٥٠ ألف دينار مع الاطراف ذوي العلاقة

لجان مجلس الادارة

شكل المجلس اربع لجان وتقوم بمهامها و مسؤولياتها حسب النظام الداخلي للشركة وهي على النحو التالي :

- ١- لجنة الترشيحات و المكافآت
- ٢- لجنة التدقيق
- ٣- لجنة الاستثمار
- ٤- لجنة التسهيلات

اجتماعات مجلس الادارة

عقد مجلس الادارة ستة اجتماعات في عام ٢٠١٥ بدعوة خطية من رئيس مجلس الادارة و صدرت القرارات بالاكثريه للاعضاء الحاضرين و كان هنالك امين سر للمجلس معين من قبل مجلس الادارة لتدوين محاضر اجتماعاته و قراراته في سجل خاص

اجتماع الهيئة العامة للشركة

تعقد الهيئة العامة للشركة اجتماعا عاديا مرة واحدة في كل عام خلال الاشهر الاربعة التالية لانتهاء السنة المالية و يرأس الاجتماع رئيس مجلس الادارة بشكل يسمح للمساهمين بالمشاركة الفاعلة و التعبير عن آرائهم بحرية و الحصول على الاجابات على تساؤلاتهم و يوفر المعلومات الكافية بما يمكنهم من اتخاذ قراراتهم

حقوق المساهمين

تتخذ الشركة الاجراءات المناسبة لضمان حصول المساهمين على حقوقهم بما يحقق العدالة و المساواة دون تمييز و منها الحقوق العامة و الحقوق ضمن صلاحيات الهيئة العامة

الافصاح و الشفافية

تضع الشركة اجراءات عمل خطية وفق سياسة الافصاح المعتمدة من قبل مجلس الادارة لتنظيم شؤون الافصاح عن المعلومات و متابعة تطبيقها وفقا لمتطلبات الجهات الرقابية و التشريعات النافذة و توفر المعلومات الافصاحية للمساهمين و المستثمرين بصورة دقيقة وواضحة و غير مضللة و في الاوقات المحددة بما في ذلك الافصاحات المتعلقة بالتقارير الدورية و المعلومات الجوهرية وملكيات الاشخاص المطلعين و تعاملات الاطراف ذوي العلاقة الخ

لجنة التدقيق

يتوافر لدى جميع اعضاء اللجنة المعرفة و الدراية بالامور المالية و المحاسبية و لديهم خبرات في مجال المحاسبة و الامور المالية و يقومون بمهامهم حسب النظام الداخلي للشركة و التأكد من الامور المتعلقة بترشح المدقق الخارجي واستيفائه للشروط الواردة في التشريعات النافذة و عدم وجود ما يؤثر على استقلاليتهم , عدد اجتماعاتهم في عام ٢٠١٥ كانت ثلاثة اجتماعات و يجتمعون مع المدقق الخارجي في كل اجتماع يخضع المدقق الخارجي للانتخاب من الهيئة العامة للقيام بمهام التدقيق الخارجي و يراعي في اختيار المدقق قواعد و اصول الحاكمية

ثلاث وعشرون : يقرّ مجلس الادارة بما يلي:

- أ- عدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية ٢٠١٦.
- ب - يقرّ مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية عن عام ٢٠١٥ وعن توفير نظام رقابة فعال للشركة.
- ج - يقرّ مجلس الإدارة بصحة ودقة وإكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير السنوي لعام ٢٠١٥.

السيد اسماعيل عيسى دكيك

نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد شريف توفيق الرواشدة

رئيس مجلس الإدارة



السيد اياد غصوب جميل العسلي

ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار



الدكتور عمران حسن محمد عمر

عضو مجلس الإدارة



السيد احمد صلاح عطالله السحيمات

عضو مجلس الإدارة



الدكتور عصام أديب احمد هاشم

عضو مجلس الإدارة



السيد سمير توفيق حمد الرواشدة

عضو مجلس الادارة



السيد شريف توفيق الرواشدة

رئيس مجلس الإدارة



السيد سمير توفيق الرواشدة

المدير العام



السيد احمد عبد الرحيم دغمش

مدير مالي بالإنابة



يتقدم مجلس الادارة الى كافة العاملين في الشركة بالشكر الجزيل وعظيم الامتنان على جهودهم الطيبة المباركة التي بذلوها في سبيل ديمومة العمل وتطويره نحو الافضل والمساهمة في انجاح الخطط والتصورات التي وضعتها الشركة لتطوير العمل.

وختاماً يوصي مجلس الادارة هيئتك العامة الموقرة بالمصادقة على الميزانية العمومية والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ

31/12/2015

شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠١٥
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

الصفحة	المحتويات
1 - 2	تقرير مدقق الحسابات المستقل
34	بيان المركز المالي
35	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
36	بيان التغيرات في حقوق المساهمين
37	بيان التدفقات النقدية
38 - 64	إيضاحات حول البيانات المالية

شركة القواسمي وشركاه
عمان - الأردن
الشميساني، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨
هاتف ٥٦٥.٠٧٠٠ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٥٦٨ ٨٥٩٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار - شركة مساهمة عامة محدودة - "الشركة" والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و ملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي الذي تعتبره الإدارة ضروريا لغرض إعداد وعرض البيانات المالية، خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا، وقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني المناسبة وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية. يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية، تستند الإجراءات المختارة إلى تقديرنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وعند القيام بتقييم تلك المخاطر نأخذ في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية وذلك لغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة، يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية. نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

فقرة تأكيدية

دون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه الى الإيضاح رقم (١١) حول البيانات المالية والذي يبين ان الاستثمارات العقارية تتضمن أرض بكلفة ٣٦١,٢٠٠ دينار تم الحصول عليها مقابل تحصيل ذمم متعثرة وهي غير مسجلة باسم الشركة حيث تحتفظ الشركة بإقرار يثبت ملكيتها لهذه الأرض.

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٤ آذار ٢٠١٦



بيان المركز المالي

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول

2014	2015	ايضاح	الموجودات
			الموجودات المتداولة
843,253	283,400	5	النقد وما في حكمه
4,717,805	5,109,663	6	ذمم عملاء الوساطة المدينة
503,422	651,858	7	أرصدة مدينة أخرى
6,064,480	6,044,921		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
3,942,204	3,233,988	8	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	1,532,742	9	استثمار في شركة حليفة
133,102	147,407	10	ممتلكات ومعدات
1,151,939	585,515	11	استثمارات عقارية
4,051	226	12	موجودات غير ملموسة
1	1	13	رخصة مزاولة أعمال الوساطة
748,583	744,669	14	موجودات ضريبية مؤجلة
5,979,880	6,244,548		مجموع الموجودات غير المتداولة
12,044,360	12,289,469		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
1,849,941	1,572,031	15	بنوك دائنة
775,641	994,494	16	ذمم عملاء الوساطة الدائنة
197,036	169,582	17	أرصدة دائنة أخرى
2,822,618	2,736,107		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق المساهمين
10,000,000	10,000,000	1	رأس المال المكتتب به والمدفوع
493,994	516,729	18	احتياطي إجباري
(936,811)	(595,604)	8	التغير المتراكم في القيمة العادلة
(335,441)	(367,763)		الخسائر المتراكمة
9,221,742	9,553,362		صافي حقوق المساهمين
12,044,360	12,289,469		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٣٨) إلى (٦٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

2014	2015	ايضاح	الإيرادات
476,807	766,241		عمولات الوساطة
160,629	169,241		إيرادات فوائد عملاء الهامش
63,866	83,265		أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
31,058	6,457		فوائد بنكية دائنة
597	635		إيرادات إدارة الاستثمار
-	353,070	9	حصة الشركة من أرباح ناتجة عن تملك شركة حليفة
22,270	73,581	19	إيرادات أخرى
755,227	1,452,490		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(646,505)	(655,003)	20	مصاريف إدارية
(166,244)	(170,327)	21	مصاريف تمويل
(99,356)	(74,596)	12,11,10	استهلاكات واطفاءات
(842,303)	74,106	6	المستردة (مخصص) تدني ذمم مشكوك في تحصيلها
(1,754,408)	(825,820)		مجموع المصاريف
(999,181)	626,670		ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
123,500	(54,296)	14	(مصرف) وفر ضريبة الدخل
(875,681)	572,374		ربح (خسارة) السنة
			بنود بيان الدخل الشامل الآخر
			بنود من غير الممكن أن تتحول إلى بيان الربح أو الخسارة
(29,733)	(16,885)		خسائر بيع موجودات مالية
(316,809)	(223,869)	8	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1,222,223)	331,620		إجمالي الدخل الشامل للسنة
(0.088)	0.057	22	حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح (الخسارة) للسنة (دينار/سهم)

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٢٨) إلى (٦٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

بالدينار الأردني

التغيرات للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015
الرصيد في الأول من كانون الثاني 2015
ربح السنة
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
خسائر بيع موجودات مالية
المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة
المحول الى الاحتياطي الإيجابي
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015

رأس المال
المكتتب به والمدفوع

إحتياطي
إجباري

التغير المتراكم
في القيمة العادلة

الخسائر
المتراكمة

المجموع

9,221,742	(335,441)	493,994	10,000,000
572,374	572,374	-	-
(223,869)	-	(223,869)	-
(16,885)	(16,885)	-	-
-	(565,076)	565,076	-
-	(22,735)	22,735	-
9,553,362	(367,763)	516,729	10,000,000

التغيرات للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014
الرصيد في الأول من كانون الثاني 2014
خسارة السنة
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
خسائر بيع موجودات مالية
المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014

10,443,965	591,651	493,994	10,000,000
(875,681)	(875,681)	-	-
(316,809)	-	(316,809)	-
(29,733)	(29,733)	-	-
-	(21,678)	21,678	-
9,221,742	(335,441)	493,994	10,000,000

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (595,604) دينار كما في 31 كانون الأول 2015.

** تتضمن الخسائر المتراكمة كما في 31 كانون الأول 2015 موجودات ضريبية مؤجلة بمبلغ 744,669 دينار يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من (38) إلى (64) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

بالدينار الأردني		إيضاح	للسنة المنتهية في 31 كانون الأول	
			2014	2015
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:				
ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل			(999,181)	626,670
التعديلات:				
(المسترد) مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها	6		842,303	(74,106)
مصاريف تمويل	21		166,244	170,327
استهلاكات وإطفاءات	12,11,10		99,356	74,596
أرباح بيع استثمارات عقارية	19		(6,991)	(58,247)
			101,731	739,240
التغير في:				
ذمم عملاء الوساطة المدينة			(612,418)	(708,353)
أرصدة مدينة أخرى			(16,103)	(148,436)
ذمم عملاء الوساطة الدائنة			306,503	218,853
أرصدة دائنة أخرى			52,915	(27,454)
			(167,372)	73,850
التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية				
ضريبة الدخل المدفوعة	14		(94,401)	(50,382)
مصاريف تمويل مدفوعة			(166,244)	(170,327)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية			(428,017)	(146,859)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية				
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات			(60,989)	(86,135)
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات			-	14,486
المدفوع لشراء استثمار في شركة حليفة			-	(352,094)
المتحصل من بيع استثمارات عقارية			7,000	986,930
الموجودات المالية بالقيمة العادلة			(58,627)	(698,271)
			(112,616)	(135,084)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية				
صافي التغير في النقد وما في حكمه			(540,633)	(281,943)
النقد وما في حكمه في بداية السنة			(466,055)	(1,006,688)
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	5		(1,006,688)	(1,288,631)

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٣٨) إلى (٦٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

(1) عام

تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ 22 آذار 2006 وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (397) في سجل الشركات المساهمة العامة برأسمال قدره (10) مليون دينار أردني، ومن أهم غايات الشركة العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون هيئة الأوراق المالية وأنظمتها وتعليماتها. تم زيادة رأس المال من 10 مليون دينار أردني إلى 11.5 مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ 16 نيسان 2009. ثم تم زيادة رأس المال من 11.5 مليون دينار أردني إلى 12 مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ 5 أيار 2010. تم تخفيض رأس المال من 12 مليون دينار أردني إلى 10 ملايين دينار أردني عن طريق إطفاء كامل الخسائر المتراكمة بتاريخ 18 حزيران 2013.

ان أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية. ان مقر الشركة الرئيسي هو في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية. تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 6 آذار 2016، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة.

(2) أسس إعداد البيانات المالية

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية على أساس الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البيانات المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير. فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية:

- تقوم الإدارة بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بالاعتراف بمصروف ضريبة الدخل للسنة اعتماداً على تقديراتها للربح الضريبي وفقاً للقوانين والتعليمات السارية والمعايير الدولية للتقارير المالية، تقوم بالاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة بنسبة 24٪ من قيمة الفروقات الضريبية المؤجلة.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.

- تقوم الإدارة بتقدير مخصص التدني في قيمة الاستثمارات العقارية عندما تقل القيمة العادلة المقدرة عن القيمة الدفترية لهذه الموجودات ويتم تقييم القيمة العادلة من قبل خبير عقاري مستقل. هذا ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة في الإيضاحات المرفقة للبيانات المالية.

- تقوم الشركة بتحديد والكشف عن مستوى هيكل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة في مجملها، وفصل مقاييس القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية. كما على الشركة القيام بالتفريق بين المستوى الثاني والمستوى الثالث لقياسات القيمة العادلة، بمعنى أن تقييم ما إذا كانت المدخلات قابلة للملاحظة وما إذا كانت المدخلات غير القابلة للملاحظة هامة، فإن ذلك قد يتطلب القيام باجتهادات وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة، بما في ذلك دراسة العوامل المحددة للموجودات أو المطلوبات.

تعتقد الإدارة بأن تقديراتها وافترضاها معقولة وكافية.

3) السياسات المحاسبية الهامة

التطبيق المبكر للمعايير الدولية للتقارير المالية

لقد قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (9) المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في إعداد البيانات المالية في السنة المنتهية في 1 كانون الثاني 2011 بناءً على تعليمات هيئة الأوراق المالية علماً أن تطبيقه الإلزامي في 1 كانون الثاني 2018.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015 متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014 باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من السنوات التي تبدأ بتاريخ 1 كانون الثاني 2015 وهي كما يلي:

- خطط منافع ومساهمات الموظفين: التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (19).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات 2010 – 2012.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات 2011 – 2013.
- إن اتباع المعايير المعدلة أعلاه لم تؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية للشركة.

الأدوات المالية

الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم الشركة بالإعتراف المبدئي بالذمم المدينة في التاريخ التي نشأت فيه. يتم الإعتراف المبدئي بباقي الموجودات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة بالاستغناء عن الموجودات المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو يتم نقل الحق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم فيها بشكل جوهري نقل جميع المخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية. إن أي فائدة في هذه الموجودات المالية المنقولة التي تم إنشاؤها أو تحتفظ بها الشركة يتم إثباتها كأصل أو التزام منفصل.

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك، وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

تتضمن الشركة الموجودات المالية غير المشتقة النقد وما في حكمه وذمم عملاء الوساطة المدينة والأرصدة المدينة الأخرى.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة النقد وودائع الطلب التي لا تاريخ استحقاق لثلاثة أشهر فما دون منذ تاريخ الربط وغير معرضة لدرجة عالية من مخاطر التغير في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل الشركة لمواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

الذمم المدينة

إن الذمم المدينة هي موجودات مالية لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشط. إن مثل هذه الموجودات يتم الاعتراف المبدئي بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياس ذمم عملاء الوساطة المدينة بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، مطروحاً منها أية خسائر تدني. إن الذمم المدينة تتكون من ذمم عملاء الوساطة المدينة والذمم المدينة الأخرى.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل. يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن ذلك في الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح أو الخسائر المرحلة وليس من خلال بيان الربح أو الخسارة. قد تختار الشركة الاعتراف المبدئي بالأرباح أو الخسائر وتقيدها على بيان الربح أو الخسارة للاستثمارات في أدوات الملكية التي لا يحتفظ بها بغرض المتجارة، ويتم اثباتها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني. يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الربح أو الخسارة في بند مستقل.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف المبدئي لأدوات الدين المصدرة وملحقاتها في التاريخ التي نشأت فيها. يتم الاعتراف الأولي بجميع المطلوبات المالية الأخرى في تاريخ المتجارة، وهو التاريخ الذي تصبح الشركة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إبراء مسؤولية الشركة لالتزاماتها التعاقدية سواء، ألغيت أو انتهت. يتم تصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة ضمن فئة الالتزامات المالية الأخرى. يتم الاعتراف المبدئي لمثل هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة مطروحاً منه أي تكاليف للمعاملات التي تخصها بشكل مباشر، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. المطلوبات المالية الأخرى تشمل التسهيلات البنكية وذمم عملاء الوساطة الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

القيمة العادلة للموجودات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد إلتزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير. إن أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ البيانات المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية معلنة. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية أو عدم نشاط السوق فيتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير أو باستخدام تقنية القيمة المالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر فائدة أداة مالية مشابهة أو باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول للاستثمارات في الوحدات الاستثمارية.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

التدني

الموجودات المالية:

يتم تقييم الموجودات المالية في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي حول التدني في قيمتها. يعتبر وجود دليل موضوعي حول التدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات. يحتسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات مضمومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال. يتم اختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس فردي. يتم عكس خسارة التدني إذا ارتبط ذلك الأمر بشكل موضوعي بحدث مبرر وقع بعد الاعتراف بخسارة التدني، ويتم تسجيل المبلغ المعكوس من خسارة التدني المتعلقة بالموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الموجودات غير المالية:

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات غير المالية للشركة في نهاية كل سنة مالية ما عدا الموجودات الضريبية المؤجلة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات. في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.

المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحا منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر. يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الممتلكات والمعدات

الإعتراف والقياس

تظهر بنود الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأية خسائر تدني متراكمة. ترسم الكلفة بالمصاريف المرتبطة مباشرة باقتناء الممتلكات والمعدات عندما يختلف العمر الإنتاجي لبنود الممتلكات والمعدات فيتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة. يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة عن استبعاد بنود من الممتلكات والمعدات بمقارنة المقبوضات من الاستبعاد مع القيمة المدرجة لتلك البنود وتسجل تلك المكاسب والخسائر بالصافي ضمن بند "إيرادات أخرى" في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الممتلكات والمعدات.

إن نسب الاستهلاك للممتلكات ومعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

الممتلكات والمعدات	نسب الاستهلاك
أثاث ومفروشات	15 %
أجهزة ومعدات	15 %
ديكورات	20 %
سيارات	15 %
أجهزة حاسوب	25 %

الموجودات غير الملموسة

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها محددة على مدى فترة الاستفادة، وتظهر بالكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وأية خسائر تدني متراكمة ويتم قيد الإطفاء في بيان الدخل الشامل. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها بتاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل قيمة التدني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الموجودات غير الملموسة	نسبة الإطفاء
برامج الحاسوب	25 %

الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه إما لكسب إيرادات إيجارية أو للزيادة في قيمته أو كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات الشركة الاعتيادية، ولا يستخدم في الإنتاج أو توريد البضائع أو الخدمات أو لأغراض إدارية. يتم إظهار الاستثمارات العقارية بشكل أولي بالكلفة، ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الإفصاحات حول البيانات المالية والتي يتم تقديرها سنوياً من قبل خبير عقاري مستقل بناءً على الأسعار السوقية لتلك العقارات ضمن سوق عقاري نشط. يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للاستثمارات العقارية، ويتم استهلاك المباني المحتفظ بها كاستثمارات عقارية بنسبة 2% سنوياً.

الاعتراف بالإيرادات

- وتمثل عمولات البيع والشراء لعملاء الوساطة والتمويل على الهامش ويتم الاعتراف بالإيراد عند القيام بعملية البيع أو الشراء وتقديم الخدمة للعميل على أساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بإيرادات الأنشطة الأخرى على أساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة كإيراد في الفترة التي تحقق فيها على أساس الفائدة الفعالة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة لذلك الالتزام.

مصاريف التمويل

تتضمن مصاريف التمويل مصروف الفائدة على الاقتراض. يتم الاعتراف بكل تكاليف الاقتراض التي لا تعود بشكل مباشر إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في بيان المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك، وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

الربح للسهم

يتم احتساب الربح للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالأسهم العادية. ويحتسب الربح للسهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة. ويحتسب الربح للسهم المخفض بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية المتداولة خلال السنة والمحتمل تراجع عائدها في حال وجود أسهم أو سندات قد يؤدي تحويلها إلى أسهم عادية في المستقبل وبالتالي تخفيض حصة السهم الأساسية من الأرباح.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. يتم ترجمة الموجودات النقدية والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بتاريخ البيانات المالية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تمثل مكاسب أو خسائر العملة الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين الكلفة المطفأة بالدينار الأردني في بداية السنة والمعدلة باستخدام معدل الفائدة الفعّال والدفعات خلال السنة والكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية مترجمة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة. يتم تسجيل الفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

ضريبة الدخل

يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الإعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر باستثناء الضريبة المتعلقة ببند تم الإعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية حيث يتم الإعتراف بتلك الضريبة ضمن حقوق الملكية.

تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة بيان المركز المالي وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية.

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.

يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.

تحتسب الضرائب الحالية المستحقة والموجودات الضريبية المؤجلة بمعدل ضريبة دخل 24% وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

إن عدد من المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات ستصبح سارية المفعول بعد السنة المالية التي تبدأ في 1 كانون الثاني 2016، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية، تقوم الشركة بتقييم تأثير أي من تعديلات أو تطويرات المعايير الجديدة.

المعايير الجديدة

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (14) حسابات التأجيل التنظيمية (يطبق بالعام 2016).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) الإيرادات من عقود العملاء (يطبق بالعام 2017).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية (يطبق بالعام 2018).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (16) عقود الإيجار (يطبق في كانون الأول 2019).

التعديلات

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) و (12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) مشتقات استثمارية: تطبيق استثناء القوائم المالية الموحدة (يطبق في 2016).
- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): شراء الحصص في العمليات المشتركة (يطبق بالعام 2016).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (16) و (38) توضيح طرق الاستهلاك والاطفاء المقبولة (يطبق بالعام 2016).
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) و (41) (يطبق بالعام 2016).
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالية رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولية رقم (28): بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمرين وشركاتها الزميلة أو المشاريع المشتركة (يطبق بالعام 2016).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (27): طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة (يطبق بالعام 2016).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) (يطبق بالعام 2016).

التحسينات

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات 2012 – 2014 (يطبق بالعام 2016).

4) التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في الشركة تنفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي، أو تشترك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيئات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

القطاع التشغيلي
وتشتمل الشركة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:
• عمولات وساطة • الاستثمارات

كما في وللسنة المنتهية 31 كانون الاول 2014			كما في وللسنة المنتهية 31 كانون الاول 2015			بالدينار الأردني
المجموع	الاستثمارات	عمولات الوساطة	المجموع	الاستثمارات	عمولات الوساطة	
476,807	476,807	476,807	766,241	-	766,241	عمولات الوساطة
160,629	-	160,629	169,241	-	169,241	إيرادات فوائد عملاء الهامش
63,866	63,866	-	83,265	83,265	-	أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
(29,733)	(29,733)	-	(16,885)	(16,885)	-	خسائر بيع موجودات مالية
31,058	-	31,058	6,457	-	6,457	فوائد بنكية دائنة
597	-	597	635	-	635	إيرادات إدارة الاستثمار
22,270	-	22,270	73,581	-	73,581	إيرادات أخرى
-	-	-	353,070	353,070	-	حصة الشركة من أرباح ناتجة عن تملك شركة حليفة
(316,809)	(316,809)	-	(223,869)	(223,869)	-	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
408,685	(282,676)	691,361	1,211,736	195,581	1,016,155	إجمالي الإيرادات
(166,244)	-	(166,244)	(170,327)	-	(170,327)	مصاريف التمويل
(99,356)	-	(99,356)	(74,596)	-	(74,596)	إستهلاكات وإطفاءات
(842,303)	-	(842,303)	74,106	-	74,106	المسترد (مخصص) تدني ذمم مشكوك في تحصيلها
(1,107,903)	-	(1,107,903)	(170,817)	-	(170,817)	إجمالي المصاريف
60,989	-	60,989	56,734	-	56,734	مصاريف رأسمالية
12,044,360	3,942,204	8,102,156	12,289,469	4,766,730	7,522,739	إجمالي موجودات القطاع
2,822,618	-	2,822,618	2,736,107	-	2,736,107	إجمالي مطلوبات القطاع

القطاع الجغرافي

تمارس الشركة نشاطها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

(5) النقد وما في حكمه

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2014	2015	
66,822	85,481	نقد لدى البنوك - حسابات جارية
775,641	197,587	نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء
790	332	نقد في الصندوق
843,253	283,400	المجموع
(1,849,941)	(1,572,031)	بنوك دائنة
(1,006,688)	(1,288,631)	النقد وما في حكمه لأغراض بيان التدفقات النقدية

(6) ذمم عملاء الوساطة المدينة

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2014	2015	
3,575,420	4,229,710	ذمم عملاء الوساطة
4,037,674	3,695,343	ذمم عملاء التمويل على الهامش
223,807	229,600	ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح 1-23)
7,836,901	8,154,653	
(3,119,096)	(3,044,990)	* ينزل: مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها
4,717,805	5,109,663	

* إن الحركة على مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها كما يلي:

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2014	2015	
2,276,793	3,119,096	الرصيد في بداية السنة
842,303	146,337	الإضافات خلال السنة
-	(220,443)	المستبعد خلال السنة
3,119,096	3,044,990	

* فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة
أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة متضمنة ذمم أطراف ذات علاقة:

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2014	2015	
2,275,791	3,014,100	أقل من 30 يوم
26,945	85,452	من 31 يوم إلى 90 يوم
129,610	315	من 91 يوم إلى 180 يوم
1,143,074	1,129,843	أكثر من 180 يوم
3,575,420	4,229,710	الرصيد في نهاية السنة (أ)

ب- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الهامش متضمنة ذمم أطراف ذات علاقة:

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2014	2015	
459,540	463,399	أقل من 30 يوم
232,720	239,508	من 31 يوم إلى 90 يوم
504,084	57,024	من 91 يوم إلى 180 يوم
3,065,137	3,165,012	أكثر من 180 يوم
4,261,481	3,924,943	الرصيد في نهاية السنة (ب)
7,836,901	8,154,653	مجموع (أ+ب)

يتم أخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من 90 يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات عقارية.
تتضمن ذمم عملاء الوساطة المدينة وذمم عملاء التمويل على الهامش ذمم معمرة لأكثر من 90 يوم غير مغطاة بأسهم بلغت 755,759 دينار أردني للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2015 مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة 966,031 دينار أردني مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مدخلات تقييم من الدرجة الثانية.

(7) أرصدة مدينة أخرى

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2014	2015	
-	397,387	ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
91,219	91,219	تأمينات كفالات بنكية
69,224	20,363	ذمم اخرى
56,675	6,616	أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية
45,990	25,146	مصاريف مدفوعة مقدما
41,000	50,000	صندوق ضمان التسوية
32,985	20,149	ذمم موظفين
26,210	3,130	تأمينات مستردة
12,521	12,521	ايرادات مستحقة
2,393	6,679	دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة
-	18,648	دفعات مقدمة لشراء اصول ثابتة
125,205	-	دفعات على حساب اكتتابات جديدة
503,422	651,858	

(8) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2014	2015	
4,187,796	3,152,757	أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية
(794,178)	(443,751)	
3,393,618	2,709,006	محفظة الموجودات المالية *
		صافي التغير في القيمة العادلة
74,641	60,257	أسهم شركات مدرجة في بورصة مصر للأوراق المالية
11,569	2,349	
86,210	62,606	محفظة الموجودات المالية *
		صافي التغير في القيمة العادلة
616,578	616,578	أسهم شركات غير مدرجة في بورصة الأوراق المالية
(154,202)	(154,202)	
462,376	462,376	شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **
3,942,204	3,233,988	صافي التغير في القيمة العادلة
		المجموع

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية 2,629,558 دينار مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية.

** إن القيمة العادلة لأسهم شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري مقيمة حسب آخر تقييم صادر من امين الاصدار لتلك الاسهم كونها غير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية وهي مماثلة لعقد الشركة من صافي أصولها، وبرأي إدارة الشركة فإنه لا يوجد أي تدني في قيمتها.

(9) استثمار في شركة حليفة

قامت الشركة بتاريخ 29 كانون الأول 2015 بشراء 800 ألف سهم في شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين وبالتالي زيادة نسبة ملكيتها من 18٪ الى 27.3 ٪، ان هذا الامر تطلب اعادة تصنيف استثمار الشركة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر الى الاستثمار في الشركة الحليفة لافتراض قدرتها على التأثير على العمليات المالية والتشغيلية لهذه الشركة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (28) " الاستثمار في الشركات الحليفة ان تفاصيل عملية الشراء كما يلي:

بالدينار الأردني		كما في 31 كانون الاول	
		2014	2015
القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة	-	827,578	
المبلغ الإضافي المدفوع	-	352,094	
كلفة شراء / استثمار في شركة حليفة	-	1,179,672	
حصة الشركة من صافي أصول الشركة الحليفة (27.3 ٪)	-	1,367,987	
حقوق الملكية كما في 31 كانون الأول 2014	-	164,755	
أرباح السنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015	-	1,532,742	
المجموع	-	353,070	
حصة الشركة من أرباح ناتجة عن تملك شركة حليفة*			

تمت المعالجة المحاسبية للاستثمار في الشركة الحليفة (الاستثمار على مراحل لتحقيق تأثير جوهري) بطريقة إعادة القياس وذلك كون استثمار الشركة السابق هو بالقيمة العادلة (موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر).

ان المعالجة المحاسبية أعلاه تقوم على اعتبار ان استثمار الشركة السابق المصنف (موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) قد تم بيعه واعتباره جزء من المبلغ المدفوع للحصول على الاستثمار الجديد (استثمار في شركة حليفة) بناء على ذلك تم تحويل احتياطي القيمة العادلة البالغ 532,577 دينار كما في تاريخ الشراء المتعلق بالاستثمار القديم الى الأرباح أو الخسائر المرحلة مباشرة وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9).

* يمثل هذا البند قيمة الزيادة في حصة الشركة من قيمة صافي الأصول للشركة الحليفة عن كلفة الاستثمار في الشركة الحليفة في تاريخ التملك.

10) ممتلكات ومعدات

المجموع		أجهزة حاسوب	سيارات	أجهزة ومعدات	سيكورات	أثاث ومفروشات
بالبينار الأردني						
31 كانون الأول 2015						
الكلية						
الرصيد في الأول من كانون الثاني 2015						
إضافات السنة		3,787	-	1,580	50,846	29,922
الاستبعادات		-	(26,888)	(375)	-	-
المحول من استثمارات عقارية		-	-	-	-	9,780
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015		106,467	65,485	55,259	374,420	103,500
مجمع الاستهلاك						
الرصيد في الأول من كانون الثاني 2015						
إستهلاكات السنة		1,726	11,167	2,476	47,600	3,179
الاستبعادات		-	(11,427)	(374)	-	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015		100,464	17,469	51,851	327,786	60,154
القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2015		6,003	48,016	3,408	46,634	43,346
31 كانون الأول 2014						
الكلية						
الرصيد في الأول من كانون الثاني 2014						
إضافات السنة		3,618	47,252	1,524	8,500	95
الاستبعادات		-	(15,271)	-	(12,281)	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014		102,680	92,373	54,054	323,574	63,798
مجمع الاستهلاك						
الرصيد في الأول من كانون الثاني 2014						
إستهلاكات السنة		4,697	10,312	3,758	63,865	4,199
الاستبعادات		-	(15,270)	-	(12,273)	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014		98,738	17,729	49,749	280,186	56,975
القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2014		3,942	74,644	4,305	43,388	6,823

(11) استثمارات عقارية

بالدينار الأردني	الأراضي	المباني	المجموع
الكلفة			
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2015	913,221	241,031	1,154,252
أضافات	361,200	-	361,200
الاستبعادات	(913,221)	-	(913,221)
المحول للممتلكات والمعدات *	-	(9,780)	(9,780)
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015	361,200	231,251	592,451
الاستهلاك			
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2015	-	2,313	2,313
الاستهلاك للسنة	-	4,623	4,623
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015	-	6,936	6,936
القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2015	361,200	224,315	585,515
الكلفة			
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014	900,000	-	900,000
أضافات	13,221	241,031	254,252
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014	913,221	241,031	1,154,252
الاستهلاك			
الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014	-	-	-
الاستهلاك للسنة	-	2,313	2,313
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014	-	2,313	2,313
القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2014	913,221	238,718	1,151,939

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بناءً على تقييم مقيم عقاري مستقل كما في تاريخ البيانات المالية كما يلي:

بالدينار الأردني	القيمة العادلة	مستوى القيمة العادلة
الأراضي	تتراوح من 360,000 إلى 378,689	المستوى الثاني
المباني	تتراوح من 316,000 إلى 324,000	المستوى الثاني

أن الأرض البالغ كلفتها 361,200 دينار غير مسجلة باسم الشركة حيث تم الحصول عليها مقابل تحصيل ذمة أحد عملاء الوساطة هذا وتحفظ الشركة بإقرار يثبت ملكيتها لهذه الأرض.

* يمثل هذا البند قيمة أثاث تم تحويلها للممتلكات والمعدات خلال السنة.

12) موجودات غير ملموسة

برامج الحاسوب
94,648
-
94,648

بالدينار الأردني

31 كانون الاول 2015

الكلفة

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2015

إضافات للسنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015

90,597
3,825
94,422
226

الإطفاء المتراكم

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2015

إطفاءات السنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015

القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2015

94,648
-
94,648

31 كانون الاول 2014

الكلفة

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014

إضافات للسنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014

80,385
10,212
90,597
4,051

الإطفاء المتراكم

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014

إطفاءات السنة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014

القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2014

(13) رخصة مزاولة أعمال الوساطة

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2014	2015	
200,000	200,000	رخصة مزاولة اعمال الوساطة إطفاء متراكم
(199,999)	(199,999)	
1	1	

(14) ضريبة الدخل

- إن الحركة على الفروقات الضريبية الزمنية المؤقتة كانت كما يلي:

بالدينار الأردني					31 كانون الأول 2015
الرصيد في بداية السنة	الاضافات خلال السنة	المحور خلال السنة	الرصيد نهاية السنة	الموجودات الضريبية المؤجلة	
3,119,096	146,337	(220,443)	3,044,990	730,798	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها الخسائر المرحلة
208,269	(87,661)	-	120,608	13,871	
3,327,365	58,676	(220,443)	3,165,598	744,669	
31 كانون الأول 2014					مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
2,276,793	842,303	-	3,119,096	748,583	
2,276,793	842,303	-	3,119,096	748,583	

إن الحركة الحاصلة على الأثر الضريبي للفروقات الضريبية المؤقتة خلال السنة كانت كما يلي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2014	2015	
546,430	748,583	الرصيد في بداية السنة التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة الرصيد في نهاية السنة
202,153	(3,914)	
748,583	744,669	

إن الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل خلال السنة كانت كما يلي:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2014	2015	
15,748	-	الرصيد في بداية السنة
-	-	ضريبة دخل السنة
78,653	50,382	ضريبة دخل سنوات سابقة
(94,401)	(50,382)	ضريبة الدخل المدفوعة
-	-	الرصيد في نهاية السنة

إن مصروف / وفر ضريبة الدخل الظاهر في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر يتكون من:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2014	2015	
-	-	ضريبة دخل السنة
(78,653)	(50,382)	ضريبة دخل سنوات سابقة
202,153	(3,914)	التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة
123,500	(54,296)	(مصروف) / وفر ضريبة الدخل للسنة

فيما يلي التسوية بين الربح المحاسبي والربح الضريبي:
* لا يوجد معدل ضريبة فعال لوجود منافع ضريبية مؤجلة.

2014		2015		بالدينار الأردني
ضريبة الدخل	نسبة الضريبة	ضريبة الدخل	نسبة الضريبة	
(999,181)		626,670		ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
-	%24	150,400	%24	ضريبة الدخل باستخدام معدل الضريبة السائدة
202,153	%20	3,911	%0.06	فروقات ضريبية مؤقتة
(78,653)	%8	(100,015)	(%14.7)	فروقات ضريبية دائمة
123,500	*	(54,296)	%8.7	*معدل الضريبة الفعال

الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام 2013.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للعام 2014 وتم قبول الكشوفات لغايات التقدير و لم يتم مراجعتها حتى تاريخ البيانات المالية.
- برأي إدارة الشركة، فإنه لا حاجة لرصد أي مخصصات لمواجهة التزام ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015 لوجود خسائر ضريبية.

(15) بنوك دائنة

يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات بنكية من البنك التجاري الأردني يتمثل بحساب جاري مدين بسقف 2 مليون دينار أردني وبسعر فائدة 8 % سنوياً مقابل رهن بعض الأسهم من محفظة الشركة (إيضاح 8) بلغت قيمتها السوقية 2,629,558 دينار أردني كما في 31 كانون الأول 2015.

كما في 31 كانون الأول

2014	2015
612,285	516,682
7,275	4,337
124,407	53,968
31,674	419,507
775,641	994,494

(16) ذمم عملاء الوساطة الدائنة

بالدينار الأردني

ذمم عملاء الوساطة
ذمم عملاء التمويل على الهامش
ذمم عملاء ادارة الاستثمار
ذمم أطراف ذات علاقة (ايضاح 2-23)

كما في 31 كانون الأول

2014	2015
57,569	57,559
45,450	-
37,387	37,202
25,121	40,102
17,288	18,381
4,146	3,012
3,018	3,741
7,057	9,585
197,036	169,582

(17) ارصدة دائنة اخرى

بالدينار الأردني

امانات المساهمين
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
امانات رديات اكتتابات
مصاريف مستحقة
مخصص اجازات الموظفين
امانات الضمان الاجتماعي
امانات ضريبة الدخل
اخرى

(18) احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات الأردني رقم 22 لسنة 1997 "على الشركة المساهمة العامة أن تقتطع 10 ٪ من أرباحها السنوية الصافية لحساب الاحتياطي الإجباري، وأن تستمر على هذا الاقتطاع لكل سنة على ألا يتجاوز مجموع ما يقتطع 25 ٪ من رأس مال الشركة المكتتب به" هذا ويمكن أن يستمر الاقتطاع ليصل الى 100 ٪ بموافقة الهيئة العامة للشركة. ان الاحتياطي الاجباري غير قابل للتوزيع على المساهمين.

كما في 31 كانون الأول

2014	2015
3,886	2,035
7,700	10,990
360	150
6,991	58,247
3,333	2,159
22,270	73,581

(19) ايرادات اخرى

بالدينار الأردني

فوائد صندوق ضمان التسوية
ايجارات
ايرادات فتح حسابات
ارباح بيع استثمارات عقارية
متفرقة

(20) مصاريف إدارية

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول	
2014	2015
329,263	307,977
35,086	31,157
-	88,234
79,800	45,900
40,672	9,297
36,636	32,623
28,000	33,600
14,549	22,052
11,120	11,782
10,700	11,700
10,690	8,768
7,912	5,834
7,883	9,105
7,873	6,850
6,090	7,782
3,369	3,603
3,076	-
2,696	2,918
2,014	974
1,858	1,610
620	3,000
6,598	10,237
646,505	655,003

الرواتب والاجور
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
عمولات تشجيع استثمار
ايجارات
مصاريف قضائية
رسوم ورخص واشتراكات
بدل تنقلات
صندوق حماية المستثمر
مياه وكهرباء
اتعاب مهنية
تأمين صحي
بريد وهاتف وانترنت
ضيافة ونظافة
صيانة
مصاريف سيارات
مصاريف الهيئة العامة
مصاريف محفظة مصر
قرطاسية ومطبوعات
أخطاء تداول
دعاية وعلان
تبرعات
متفرقة

(21) مصاريف تمويل

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول	
2014	2015
148,874	155,471
17,370	14,856
166,244	170,327

فوائد بنكية
عمولات بنكية

(22) حصة السهم الاساسية والمخفضة من الربح / (الخسارة) للسنة

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول	
2014	2015
(875,681)	572,374
10,000,000	10,000,000
(0.088)	0.057

ربح (خسائر) السنة (دينار)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
حصة السهم الاساسية والمخفضة من ربح (خسارة) السنة

23) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع الشركات الزميلة والشركاء الرئيسيين والاداريين الرئيسيين في الشركة والمؤسسات التي تسيطر بشكل كلي أو جزئي أو تؤثر بشكل رئيسي على تلك الجهات. وقد أقرت إدارة الشركة سياسة وشروط المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

23-1) المطلوب من أطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني		طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في 31 كانون الأول	
				2014	2015
شريف توفيق الرواشدة	تداول أسهم	رئيس مجلس إدارة		21,818	98,893
عادل أحمد محمد النوتي	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة سابق		201,989	130,395
اسماعيل عيسى اسماعيل دكيك	تداول أسهم	نائب رئيس مجلس الإدارة		-	312
				223,807	229,600

23-2) المطلوب لأطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني		طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في 31 كانون الأول	
				2014	2015
عصام أديب أحمد هاشم	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة		-	399,974
أحمد صلاح عطا الله السحيمات	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة		12,213	-
فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان	تداول أسهم	مساهم		16,226	16,226
صالح عبد الله عبد العزيز المديفر	تداول أسهم	مساهم		200	200
شركة الأوراق العربية للتجارة - السعودية	تداول أسهم	مساهم سابق		2,524	2,524
عمران حسن محمد عمر	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة		486	486
سمير توفيق حمد الرواشدة	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة		-	72
عبد العزيز بن حمد بن إبراهيم المشعل	تداول أسهم	مساهم		25	25
				31,674	419,507

هذا وقد بلغ حجم التعامل مع الاطراف ذات العلاقة خلال السنة كما يلي:

بالدينار الأردني		طبيعة التعامل		
الأطراف ذات علاقة			2014	2015
شريف توفيق الرواشدة	عمولات وساطة		6,847	1,455
عادل أحمد محمد النوتي	عمولات وساطة		939	400
اسماعيل عيسى اسماعيل دكيك	عمولات وساطة		5,598	22
سمير توفيق حمد الرواشدة	عمولات وساطة		3,948	8,161
عصام أديب أحمد هاشم	عمولات وساطة		2,985	-

23-3) رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا 229,250 دينار أردني للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2015 مقابل 224,350 دينار أردني للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014.

24) التزامات محتملة

إن على الشركة كما في تاريخ البيانات المالية الإلتزامات المحتملة التالية:

كما في 31 كانون الأول		بالدينار الأردني
2014	2015	
874,500	874,500	كفالات
54,500	-	قضايا
929,000	874,500	

بلغت التأمينات النقدية مقابل الكفالات البنكية 91,219 دينار للسنوات المنتهية في 31 كانون الأول 2015 و2014.

25) أحداث لاحقة

لا يوجد اي أحداث هامة وقعت بعد تاريخ بيان المركز المالي من الممكن ان تؤثر على البيانات المالية بشكل جوهري.

26) إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- إدارة رأس المال

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، أهداف الشركة، السياسات وطرق قياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال.

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة. إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعة. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

تقوم لجنة التدقيق في الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في الشركة في عملية المراقبة. ويتولى قسم التدقيق الداخلي عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه وضمم عملاء الوساطة المدينة وأرصدة مدينة أخرى.

تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية وهي كما يلي:

القيمة المدرجة كما في 31 كانون الأول

بالدينار الأردني

2014	2015
842,463	283,068
4,717,805	5,109,663
329,834	601,385
5,890,102	5,994,116

النقد لدى البنوك

ضمم عملاء الوساطة المدينة

أرصدة مدينة أخرى

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة الشركة للسيولة تكمن في التأكد من أن الشركة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة الشركة.

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافٍ من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي احتياجات نقدية مفاجئة.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية بما في ذلك دفعات الفوائد المقدرة

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	بالدينار الأردني 31 كانون الأول 2015
-	(1,572,031)	(1,572,031)	1,572,031	بنوك دائنة
-	(994,494)	(994,494)	994,494	ضمم عملاء الوساطة الدائنة
-	(169,582)	(169,582)	169,582	أرصدة دائنة أخرى
-	(2,736,107)	(2,736,107)	2,736,107	

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	بالدينار الأردني 31 كانون الأول 2014
-	(1,849,941)	(1,849,941)	1,849,941	بنوك دائنة
-	(775,641)	(775,641)	775,641	ذمم عملاء الوساطة الدائنة
-	(197,036)	(197,036)	197,036	أرصدة دائنة أخرى
-	(2,822,618)	(2,822,618)	2,822,618	

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفوائد وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح الشركة أو في قيمة الأدوات المالية لدى الشركة. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض الشركة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

مخاطر العملات

معظم الموجودات والمطلوبات المالية للشركة تتم بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. هذا ويعتبر سعر صرف الدينار مقابل الدولار الأمريكي ثابت. ويستند هذا التحليل على فروقات سعر الصرف الأجنبي حيث تعتبر الشركة تلك الفروقات معقولة بتاريخ التقرير.

مخاطر تقلب أسعار الفائدة

تظهر الأدوات المالية التي تحمل فوائد كما في تاريخ البيانات المالية كما يلي:

كما في 31 كانون الأول

2014	2015	بالدينار الأردني
1,849,941	1,572,031	أدوات مالية بسعر فائدة متغير المطلوبات المالية

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة 1 % سوف يؤدي إلى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ 15,720 دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة 1 % سوف يؤدي إلى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ 15,720 دينار.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المحتفظ بها لتلبية النسبة غير الممولة جزئياً من التزامات الشركة. تقوم إدارة الشركة بمراقبة مجموعة الديون والموجودات المالية في محفظتها الاستثمارية التي تقوم على مؤشرات السوق. يتم إدارة الاستثمارات المالية في المحفظة على أساس فردي وتقوم لجنة إدارة المخاطر بالموافقة على جميع قرارات البيع والشراء.

تحليل الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بنسبة 5٪ بتاريخ البيانات المالية سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية من خلال المبالغ الميئة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

حقوق المساهمين		الربح أو الخسارة	
زيادة 5٪	نقص 5٪	زيادة 5٪	نقص 5٪

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول 2015

موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر

161,699	(161,699)	-	-
161,699	(161,699)	-	-

كما في 31 كانون الأول 2014

موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر

197,110	(197,110)	-	-
197,110	(197,110)	-	-

إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين الدائنين وثقة السوق، وكذلك استمرار تطور نشاط الشركة في المستقبل. يتكون رأس المال من الأسهم العادية والاحتياطي الإجمالي والخسائر أو الأرباح المرحلة. تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين. تسعى الشركة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

لم يكن لدى الشركة أي تغير في إدارة رأس المال خلال السنة كما لا تخضع الشركة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

كما في 31 كانون الأول	
2014	2015
1,849,941	1,572,031
(843,253)	(283,400)
1,006,688	1,288,631
9,221,742	9,553,362
9,221,742	9,553,362
0.11	0.013

بالدينار الأردني

مجموع المديونية

(ينزل) النقد وما في حكمه

صافي المديونية

صافي حقوق المساهمين

رأس المال المعدل

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في بيان المركز المالي..

هيكل القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:
المستوى 1: أسعار مدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة

المستوى 2: مدخلات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 وقابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر مثل (الأسعار) وبشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار)

المستوى 3: مدخلات للموجودات أو للمطلوبات ليست على أساس بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

أ. الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر:

بالدinar الأردني	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
31 كانون الأول 2015	2,771,612	-	462,376	3,233,988
موجودات مالية بالقيمة العادلة				
من خلال الدخل الشامل الآخر				
بالدinar الأردني	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع
31 كانون الأول 2014	3,479,828	-	462,376	3,942,204
موجودات مالية بالقيمة العادلة				
من خلال الدخل الشامل الآخر				

للبنود الموضحة أعلاه، تم تحديد المستوى الثاني للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية على أسس (نماذج تسعير متفق عليها لتعكس المخاطر الائتمانية للأطراف التي تتعامل مع الشركة / السعر المعروض للموجودات المتشابهة، في سوق غير نشط / أسعار الفائدة، معدل العائد والتقلبات الضمنية وهوامش الائتمان / مدخلات متعلقة في السوق (مرتبطة ببيانات السوق)).

*** القيمة العادلة وفقاً للمستوى الثالث**

يمثل هذا البند القيمة العادلة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المدرجة في أسواق مالية لحصص الشركة في شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري، قامت الشركة باختبار القيمة العادلة لهذا البند باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول لأخر بيانات مالية مدققة متوفرة حيث ترى إدارة الشركة أن هذه هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة للاستثمار لعدم توفر معلومات حديثة عن القيمة السوقية لهذا الاستثمار.

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

باستثناء الجدول أدناه، تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية تقارب قيمتها العادلة نتيجة لاستحقاق هذه السندات على المدى القصير أو إعادة تسعير أسعار الفائدة خلال العام:

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
		المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
31 كانون الأول 2015				
النقد وما في حكمه	283,400	283,400	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	5,109,663	-	5,109,663	-
أرصدة مدينة أخرى	651,858	-	651,858	-
بنوك دائنة	(1,572,031)	(1,572,031)	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	(994,494)	-	(994,494)	-
أرصدة دائنة أخرى	(169,582)	-	(169,582)	-
31 كانون الأول 2014				
النقد وما في حكمه	843,253	843,253	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	4,717,805	-	4,717,805	-
أرصدة مدينة أخرى	503,422	-	503,422	-
بنوك دائنة	(1,849,941)	(1,849,941)	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	(775,641)	-	(775,641)	-
أرصدة دائنة أخرى	(197,036)	-	(197,036)	-

للبند الموضحة أعلاه، تم تحديد المستوى الثاني للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية على أسس (نماذج تسعير متفق عليها لتعكس المخاطر الائتمانية للأطراف التي تتعامل مع الشركة / السعر المعروض للموجودات المتشابهة، في سوق غير نشط / أسعار الفائدة، معدل العائد والتقلبات الضمنية وهوامش الائتمان / مدخلات متعلقة في السوق (مرتبطة ببيانات السوق).

ج. الموجودات والمطلوبات غير المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة والتي تكشف عنها القيمة العادلة في البيانات المالية:

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
		المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
31 كانون الأول 2015				
استثمارات عقارية	585,515	-	689,345	-
31 كانون الأول 2014				
استثمارات عقارية	1,151,939	-	1,226,171	-

توضح البنود أعلاه القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات غير المالية التي يتم تحديدها على أساس (وصف لطريقة التقييم المستخدمة في قياس القيمة العادلة)، إذا كان الاستخدام الأفضل يختلف عن الاستخدام الحالي، يتم الإفصاح عن سبب استخدامها بطريقة تختلف عن أفضل استخدام).

27 أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014.



We at **Al-Bilad Securities & Investment Company** place high importance on realizing our vision and mission, based on clear core values, with the intention of providing a better service for our clients, which we consider as our partners.

Hence, we are committed to provide the most modern technologies in investment services and financial tools in response to our clients and shareholders requirements, for the purpose of achieving their investment goals efficiently, and through a well-trained and integrated team.

We also strive to provide all services in accordance with a modern outlook, and provide investors with an advanced and comfortable work environment to help them make their decisions transparently and in an outstanding manner, using the most advanced methods in information technology based on extensive studies and research.

In this Company, we acquire inspiration, strong will and a continued desire to work diligently to develop our services, which are inspired by our wise and young leadership of His Majesty King Abdullah II, may the Lord safeguard Him for our beloved nation.



Members of the Board of Directors

Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Chairman/ CEO

Engineer Ismail Issa Ismail Dkeidek

Vice Chairman

Members

Dr. Emran Hassan Mohammad Omar

Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali

**Representative of Dom Al-Riyadh for
Trade & Investment Co.**

Dr. Issam Adib Ahmad Hashem

Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Mr. Ahmad Salah Atalla Suheimat

Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

General Manager

Messrs. KPMG Kawasmy & Partners CO

Auditors

Messrs. United Consulting Law firm

Legal Advisor

Our Vision

We strive to present integrated financial services at Amman Stock Exchange and neighboring markets through the provision of various financial services available in these markets, to meet the needs of the Company's clients, regardless of their investment objectives in all markets of the region, this would qualify us to be in the forefront of financial brokerage firms and investment services companies in Jordan.

Our Objective

To provide the best services to our clients, to place the satisfaction of our clients among the top priorities of our Company, and to provide the most modern methods and technological means available, foremost of which is the electronic trading service through the internet.

Our Mission

To build confidence between our clients and our Company by providing the best services and investment tools available, in a manner that contributes to realizing our clients' investment aspirations.



Al- Bilad Securities and Investment Co. (P.S.C)

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Financial Statements and Auditor's Report

For the Year Ended December 31, 2015

Balance Sheet as of December 31, 2015 (Exhibit A)	5
Statement of Income For the Year Ended December 31, 2015 (Exhibit B)	6
Statement of Changes in Owner's Equity For the Year Ended December 31, 2015 (Exhibit C)	7
Statement of Cash Flows For the Year Ended December 31, 2015 (Exhibit D)	8



Account Statement as of December 31 , 2015

Exhibit A

	2015	2014
	JD	JD
Assets		
Current Assets		
Cash On Hand & At Banks	283,400	843,253
Accounts Receivable - Net	5,109,663	4,717,805
Other Debit Balances	651,858	503,422
Total Current Assets	6,044,921	6,064,480
Financial Assets At Fair Value Through Comp. Income	3,233,988	3,942,204
Investment In Associate	1,532,742	-
Property & Equipments - Net	147,407	133,102
Investment Property	585,515	1,151,939
Intangible Assets - Net	226	4,051
Brokerage Works License	1	1
Deferred Tax Assets	744,669	748,583
Total Assets	12,289,469	12,044,360
Liabilities And Shareholders' Equity		
Current Liabilities		
Banks Overdraft	1,572,031	1,849,941
Accounts Payable	994,494	775,641
Other Credit Balances	169,582	197,036
Total Current Liabilities	2,736,107	2,822,618
Owners' Equity		
Capital	10,000,000	10,000,000
Statutory Reserve	516,729	493,994
Accumulated Changes In Fair Value	(595,604)	(936,811)
(Acc.Loss)Retained Earnings At Year End	(367,763)	(335,441)
Total Owners' Equity	9,553,362	9,221,742
Total Liabilities And Owners' Equity	12,289,469	12,044,360

Income Statement

For The Year Ended December 31, 2015

Exhibit B

	2015	2014
	JD	JD
Revenues		
Brokerage Commission	766,241	476,807
Interest Revenues / Margin	169,241	160,629
Dividend	83,265	63,866
Bank Interest\$ Revenues	6,457	31,058
Revenues Investment Management	635	597
Companys Share From Acquisition Of Associate	353,070	-
Other Revenues	73,581	22,270
Total Revenues	1,452,490	755,227
Expenses		
General & Administrative Expenses	(655,003)	(646,505)
Finance Expenses	(170,327)	(166,244)
Depreciations & Amortizations	(74,596)	(99,356)
Reversals Of (Provision On) Impairment Of Receivables	74,106	(842,303)
Total Expenses	(825,820)	(1,754,408)
Profit (Loss) Incom Before Tax	626,670	(999,181)
Surplus (Provision) Of Income Taxes	(54,296)	123,500
Profit (Loss) Income After Tax	572,374	(875,681)
Add : Other Comprehensive Income Items :		
Profit From Trading Of Financial Assets	(16,885)	(29,733)
Changes In Fair Value - Net	(223,869)	(316,809)
Comprehensive Income For The Year	331,620	(1,222,223)
	J.D/Share	J.D/Share
(Loss) Earning Per Share	0.057	(0.088)

Exhibit C

Statement Of Changes In Owners' Equity For The Year Ended December 31,2015

Description	Capital	Statutory Reserve	Accumulated Changes In Fair Value	Retained Earnings	Net
Changes for the year ended december 31,2015					
Balance at the first of January 2015	10,000,000	493,994	(936,811)	(335,441)	9,221,742
Profit (Loss) Income After Tax	-	-	-	572,374	572,374
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(223,869)	-	(223,869)
Profit From Trading Of Financial Assets	-	-	-	(16,885)	(16,885)
Transfer From Accumulated Changes In Fair Value	-	-	565,076	(565,076)	-
Transfer to statutory reserve	-	22,735	-	(22,735)	-
Balance as of December 31,2015	10,000,000	516,729	(595,604)	(367,763)	9,553,362
Changes for the year ended december 31,2014					
Balance at the first of January 2014	10,000,000	493,994	(641,680)	591,651	10,443,965
Profit (Loss) Income After Tax	-	-	-	(875,681)	(875,681)
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(316,809)	-	(316,809)
Profit From Trading Of Financial Assets	-	-	-	(29,733)	(29,733)
Transfer From Accumulated Changes In Fair Value	-	-	21,678	(21,678)	-
Balance as of December 31,2014	10,000,000	493,994	(936,811)	(335,441)	9,221,742

Statement Of Cash Flows
For The Year Ended December 31, 2015

Exhibit D

	2015	2014
	JD	JD
Cash Flows From Operating Activities		
Profit (Loss) Income Before Tax	626,670	(999,181)
adjustment		
Reversals Of (Provision On) Impairment Of Receivables	(74,106)	842,303
Finance Expenses	170,327	166,244
Depreciation & Amortization	74,596	99,356
Profit From Sale Of Investment Property	(58,247)	(6,991)
	739,240	101,731
Change in		
Accounts Receivable	(708,353)	(612,418)
Other Debit Balances	(148,436)	(16,103)
Accounts Payable	218,853	306,503
Other Credit Balances	(27,454)	52,915
Cash Flows Used in Operating Activities	73,850	(167,372)
Paid income tax	(50,382)	(94,401)
Paid Finance Expenses	(170,327)	(166,244)
Net Cash (Used In) Operating Activities	(146,859)	(428,017)
Cash Flows From Investing Activities		
Purchase Equipments & Intangible Assets	(86,135)	(60,989)
Proceeds Sale Equipments & Intangible Assets	15,462	-
Purchase Investment In Associate	(353,070)	-
Proceeds Sale Property	986,930	7,000
Financial Assets At Fair Value Through Comp. Income	(698,271)	(58,627)
Net Cash (Used In) Investing Activities	(135,084)	(112,616)
Net (Change) In Cash	(281,943)	(540,633)
Cash On Hand & At Banks At Year Beginning	(1,006,688)	(466,055)
Cash On Hand & At Banks At Year Ending	(1,288,631)	(1,006,688)