

No:81/A.H/2017
Date:22/03/2017

الرقم : ٨١/أ.هـ/٢٠١٧
التاريخ : 2017/03/22

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Audited Financial Statements
for the fiscal year ended 31/12/2016

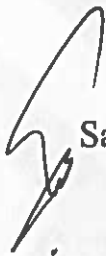
الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة
للسنة المنتهية في 31/12/2016

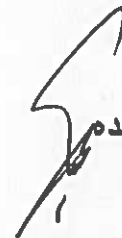
Attached the Audited Financial Statements of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
for the fiscal year ended 31/12/2016

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2016

Kindly accept our high appreciation and respect

ونتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،


Sameer Al-Rawashdeh
General Manager's


سمير الرواشدهم
المدير العام



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٢ آذار ٢٠١٧
الرقم المتسلسل: ١٤٦٥
رقم الملف: 31250
الجهة المختصة: 81/أ.هـ/٢٠١٧

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠١٦
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الصفحة	المحتويات
١ - ٣	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤	بيان المركز المالي
٥	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦	بيان التغيرات في حقوق المساهمين
٧	بيان التدفقات النقدية
٨ - ٢٩	إيضاحات حول البيانات المالية

شركة القواسمي وشركاه
عمان - الأردن
الشمس، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨
مقب ٥٧٠٠، ٥٦٥ (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

الرأي
قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي
لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فترة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية. نحن مستقلين عن الشركة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات.

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اسماً لإبداء رأينا حول التدقيق.

أمور التدقيق الهامة
إن أمور التدقيق الهامة وفقاً لحكمنا المهني، هي الأمور التي تعتبر الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية للسنة الحالية. إن هذه الأمور تمت دراستها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، ولتكوين رأينا حول هذه البيانات المالية، وليس لغرض إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور. إن وصف أمور التدقيق الهامة موضح أدناه:

١ - تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
تمتلك الشركة إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة ٣,٢٦٣,٣٠٠ دينار و ٣,٢٣٣,٩٨٨ دينار على التوالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، إن بعض هذه الإستثمارات غير مدرجة في سوق نشطة، وبالتالي فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب من الإدارة استخدام الكثير من الاجتهادات والتقدير والاعتماد على مدخلات من غير الأسعار المدرجة وعليه كانت عملية تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات من قبل الإدارة أمراً هاماً لتدقيقنا.	تتضمن إجراءات التدقيق تقييم الإجراءات الداخلية حول تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية وفحص مدى فعاليتها، إضافة إلى تقييم التقديرات المتبعة من قبل إدارة الشركة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية غير المتداولة، هذا وقد تم مقارنة هذه التقديرات مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ومناقشتها في ظل المعلومات المتوفرة. كما تضمنت إجراءات التدقيق تقييم المنهجية المستخدمة ومدى ملائمة نماذج التقييم والمدخلات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية، ومراجعة معقولة أهم المدخلات في عملية التقييم من خلال مراجعة القوائم المالية الصادرة عن الشركات المستثمر بها.

٢- تدني ذمم عملاء الوساطة المدينة

وصف إمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
يوجد لدى الشركة ذمم عملاء وساطة بقيمة ٤,٤٨٦,٤٠٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مقارنة مع ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ بقيمة ٥,١٠٩,٦٦٣ دينار. إن كفاية المخصصات المرسودة لهذه الذمم تعتمد على تقديرات الإدارة مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق.	تتضمن إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المستخدمة من الشركة حول عملية تحصيل ذمم عملاء الوساطة بما في ذلك قبول العملاء الجدد ودراسة النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية ودراسة كفاية مخصص التدني المرسود مقابل ذمم العملاء وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة حول أعمار الذمم. مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الذمم الأجلة وخبراتها حول مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها في هذا القطاع. يتم تقييم كفاية الضمانات المتعلقة بمحافظ الأسهم للعملاء أو العقارات مقابل الذمم التي مضى عليها أكثر من ثلاثة أشهر.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية والتقرير حول تدقيق البيانات المالية.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يتضمن المعلومات الأخرى وبالتالي، فإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها. نتحصر مسؤوليتنا من خلال تدقيقنا للبيانات المالية في قراءة المعلومات الأخرى، بحيث نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير منسجمة بشكل جوهري مع البيانات المالية أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا. في حال تبين لنا وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فإن ذلك يتطلب الإبلاغ عن تلك المعلومة. لم يتم تزويدنا بالتقرير السنوي للشركة أو أية معلومات أخرى بما يتعلق بهذه الفترة حتى تاريخ إعداد هذا التقرير.

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة 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 ضرورياً لغرض إعداد وعرض البيانات المالية، خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار والافصاح عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، باستثناء إذا كانت هناك نية لدى الإدارة لتصنيف الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة في الشركة مسؤولين عن الإشراف على إجراءات إعداد التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضمانة بأن إجراءات التدقيق التي تم القيام بها وفقاً لمعايير الدولية للتدقيق ستتمكننا بشكل دائم من اكتشاف جميع الأخطاء الجوهرية، إن وجدت.

هناك أخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهريّة إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي من الممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة على أساس البيانات المالية.

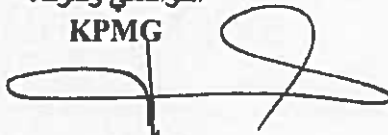
كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث إن الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريفات أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
 - تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
 - الاستنتاج بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وفيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإن ذلك يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافٍ، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الاستمرار.
 - تقييم العرض العام لشكل ومحتوى البيانات المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
 - التواصل مع المكلفين بالحوكمة في الشركة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.
 - تزويد المكلفين بالحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية أن وجدت.
 - تحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة. حيث نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقعة أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.
- 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

٢٧ شباط ٢٠١٧

KPMG

شركة القواسمي وشركاه

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان المركز المالي

بالتاريخ الأرنسي		إيضاح	كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦		٢٠١٥	٢٠١٦
الموجودات				
الموجودات المتداولة				
النقد وما في حكمه	٥	٥٥٧,١٣١	٢٨٣,٤٠٠	
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٦	٤,٤٨٦,٤٠٧	٥,١٠٩,٦٦٣	
أرصدة مدينة أخرى	٧	٣٢٤,٦٧٦	٦٥١,٨٥٨	
مجموع الموجودات المتداولة		٥,٣٦٨,٢١٤	٦,٠٤٤,٩٢١	
الموجودات غير المتداولة				
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٨	٣,٢٦٣,٣٠٠	٣,٢٣٣,٩٨٨	
استثمار في شركة حليفة	٩	١,٦٨٩,٠٧٨	١,٥٣٢,٧٤٢	
ممتلكات ومعدات	١٠	١٤٧,٢٤٥	١٤٧,٤٠٧	
استثمارات عقارية	١١	٥٩٢,٢٣٩	٥٨٥,٥١٥	
موجودات غير ملموسة	١٢	٨١٠	٢٢٦	
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	١٣	١	١	
موجودات ضريبية موجلة	١٤	٧٤٤,٦٦٩	٧٤٤,٦٦٩	
مجموع الموجودات غير المتداولة		٦,٤٣٧,٣٤٢	٦,٢٤٤,٥٤٨	
مجموع الموجودات		١١,٨٠٥,٥٥٦	١٢,٢٨٩,٤٦٩	
المطلوبات وحقوق المساهمين				
المطلوبات				
المطلوبات المتداولة				
بنوك دائنة	١٥	١,٣٩٠,٨٩٦	١,٥٧٢,٠٣١	
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	١٦	٤١٣,٤٥٥	٩٩٤,٤٩٤	
أرصدة دائنة أخرى	١٧	١٧٨,٢٧٥	١٦٩,٥٨٢	
مجموع المطلوبات المتداولة		١,٩٨٢,٦٢٦	٢,٧٣٦,١٠٧	
حقوق المساهمين				
رأس المال المكتتب به والمدفوع	١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
احتياطي إجباري	١٨	٥١٦,٧٢٩	٥١٦,٧٢٩	
التغير المتراكم في القيمة العادلة	٨	(٤٩٨,٥٧٣)	(٥٩٥,٦٠٤)	
الخسائر المتراكمة		(١٩٥,٢٢٦)	(٣٦٧,٧٦٣)	
صافي حقوق المساهمين		٩,٨٢٢,٩٣٠	٩,٥٥٣,٣٦٢	
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		١١,٨٠٥,٥٥٦	١٢,٢٨٩,٤٦٩	

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٢٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

تمت الموافقة على البيانات المالية من صفحة (٤) إلى (٢٩) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ شباط ٢٠١٧ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الدارة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦		
الإيرادات			
٧٦٦,٢٤١	٤٣٤,٢٢٥		عمولات الوساطة
١٦٩,٢٤١	١١٩,٧١٠		إيرادات فوائد عملاء الهامش
٨٣,٢٦٥	٨٤,١٨٩		أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
٦,٤٥٧	٥,١٥٧		فوائد بنكية دائنة
٦٣٥	٧٨٠		إيرادات إدارة الاستثمار
٣٥٣,٠٧٠	١٤٢,٢٩٩	٩	حصة الشركة من أرباح ناتجة عن تملك شركة حليفة
٧٣,٥٨١	٤٢,٨٣٥	١٩	إيرادات أخرى
١,٤٥٢,٤٩٠	٨٢٩,١٩٥		مجموع الإيرادات
المصاريف			
(٦٥٥,٠٠٣)	(٥٥٦,١٤٦)	٢٠	مصاريف إدارية
(١٧٠,٣٢٧)	(١٢٢,٤٥٠)	٢١	مصاريف تمويل
(٧٤,٥٩٦)	(٤٩,٤٩٩)	١٢,١١,١٠	استهلاكات واطفاءات
٧٤,١٠٦	-	٦	المسترد من مخصص تدني ذمم مشترك في تحصيلها
(٨٢٥,٨٢٠)	(٧٢٨,٠٩٥)		مجموع المصاريف
٦٢٦,٦٧٠	١٠١,١٠٠		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٥٤,٢٩٦)	-	١٤	مصرف ضريبة الدخل
٥٧٢,٣٧٤	١٠١,١٠٠		ربح السنة
بنود بيان الدخل الشامل الآخر			
(١٦,٨٨٥)	١,٩٤٧		بنود من غير الممكن أن تتحول إلى بيان الربح أو الخسارة
			أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية
(٢٢٣,٨٦٩)	١٦٦,٥٢١	٨	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٣١,٦٢٠	٢٦٩,٥٦٨		اجمالي الدخل الشامل للسنة
٠,٠٥٧	٠,٠١٠	٢٢	حصة المسهم الأساسية والمخفضة من الربح للسنة (دينار/سهم)

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٢٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

بيان التغيرات في حقوق المساهمين	رأس المال المكتسب به والمدفوع	احتياطي إيجاري	التغير المتراكم في القيمة العادلة *	الخصم للتراكم **	المجموع
---------------------------------	-------------------------------	----------------	-------------------------------------	------------------	---------

بالتغير الأول

التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(٥٩٥,٦٠٤)	(٣٦٧,٧٦٣)	٩,٥٥٣,٣٦٢
الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦	-	-	-	١٠١,١٠٠	١٠١,١٠٠
ربح السنة	-	-	-	-	١٦٦,٥٣١
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية	-	-	١٦٦,٥٣١	-	١٦٦,٥٣١
أرباح بيع موجودات مالية	-	-	-	١,٩٤٧	١,٩٤٧
المحولات من التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	(٦٩,٤٩٠)	٦٩,٤٩٠	-
المحولات إلى الاحتياطي الإيجاري	-	-	-	-	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(٤٩٨,٥٧٣)	(١٩٥,٢٢٦)	٩,٨٢٢,٩٣٠

التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٩٣,٩٩٤	(٩٣٦,٨١١)	(٣٣٥,٤٤١)	٩,٢٢١,٧٤٢
ربح السنة	-	-	-	٥٧٢,٣٧٤	٥٧٢,٣٧٤
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية	-	-	(٢٢٣,٨٦٩)	-	(٢٢٣,٨٦٩)
خسائر بيع موجودات مالية	-	-	-	(١٦,٨٨٥)	(١٦,٨٨٥)
المحولات من التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	٥٦٥,٠٧٦	(٥٦٥,٠٧٦)	-
المحولات إلى الاحتياطي الإيجاري	-	٢٢,٧٣٥	-	(٢٢,٧٣٥)	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(٥٩٥,٦٠٤)	(٣٦٧,٧٦٣)	٩,٥٥٣,٣٦٢

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية وقطر توزيع ما يعادل القيمة المالية لرصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (٤٩٨,٥٧٣) ينظر كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

** تتضمن الخسائر التراكمية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ موجودات مصرية موجهة بمبلغ ٧٤٤,٦٦٩ ينظر بخسائر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٣٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التدفقات النقدية

بالدينار الأردني		إيضاح	
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٢٠١٦		
٦٢٦,٦٧٠	١٠١,١٠٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٧٤,١٠٦)	-	٦	التعديلات: (المسترد) من مخصص تكفي ندم مشكوك في تحصيلها
١٧٠,٣٢٧	١٢٢,٤٥٠	٢١	مصاريف تمويل
٧٤,٥٩٦	٤٩,٤٩٩	١٢,١١,١٠	استهلاكات واطفاءات
-	(١٤٢,٢٩٩)		حصة الشركة من أرباح الشركة الحليفة
(٥٨,٢٤٧)	-	١٩	أرباح بيع استثمارات عقارية
٧٣٩,٢٤٠	١٣٠,٧٥٠		
(٧٠٨,٣٥٣)	٦٢٣,٢٥٦		التغير في: ذمم عملاء الوساطة المدينة
(١٤٨,٤٣٦)	٣٢٧,١٨٢		أرصدة مدينة أخرى
٢١٨,٨٥٣	(٥٨١,٠٣٩)		ذمم عملاء الوساطة الدائنة
(٢٧,٤٥٤)	٨,٦٩٢		أرصدة دائنة أخرى
٧٣,٨٥٠	٥٠٨,٨٤١		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٥٠,٣٨٢)	-	١٤	ضريبة الدخل المدفوعة
(١٧٠,٣٢٧)	(١٢٢,٤٥٠)		مصاريف تمويل مدفوعة
(١٤٦,٨٥٩)	٣٨٦,٣٩١		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
(٨٦,١٣٥)	(٤٤,٠٩٨)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١٤,٤٨٦	-		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
-	(١,٢٠٣)		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٣٥٢,٠٩٤)	(١٤,٠٣٧)		المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
-	(١١,٣٤٩)		المدفوع لشراء استثمار في شركة حليفة
٩٨٦,٩٣٠	-		المدفوع لشراء استثمارات عقارية
(٦٩٨,٢٧١)	١٣٩,١٦٢		المتحصل من بيع استثمارات عقارية
(١٣٥,٠٨٤)	٦٨,٤٧٥		الموجودات المالية بالقيمة العادلة
			صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
(٢٨١,٩٤٣)	٤٥٤,٨٦٦		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(١,٠٠٦,٦٨٨)	(١,٢٨٨,٦٣١)		النقد وما في حكمه في بداية السنة
(١,٢٨٨,٦٣١)	(٨٣٣,٧٦٥)	٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٢٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١) عام

تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ ٢٢ آذار ٢٠٠٦ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٣٩٧) في سجل الشركات المساهمة العامة برأسمال قدره (١٠) 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 ١٠ مليون دينار أردني إلى ١١,٥ مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ ١٦ نيسان ٢٠٠٩. ثم تم زيادة رأس المال من ١١,٥ مليون دينار أردني إلى ١٢ مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ ٥ أيار ٢٠١٠.

تم تخفيض رأس المال من ١٢ مليون دينار أردني إلى ١٠ ملايين دينار أردني عن طريق إطفاء كامل الخسائر المتراكمة بتاريخ ١٨ حزيران ٢٠١٣.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

إن مقر الشركة الرئيسي هو في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية.

تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٦ شباط ٢٠١٧، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس إعداد البيانات المالية

أ- بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ب- أساس القياس

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

ج- العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البيانات المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة.

د- 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 والافتراسات 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 ٢٤ % 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 نقل 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.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات 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 قليلة 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 وافتراساتها معقولة وكافية.

(٣) السياسات المحاسبية الهامة

- أ- التطبيق المبكر للمعايير الدولية للتقارير المالية
- لقد قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في إعداد البيانات المالية في السنة المنتهية في ١ كانون الثاني ٢٠١١ بناءً على تعليمات هيئة الأوراق المالية علماً أن تطبيقه الإلزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨.
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من تاريخ البيانات المالية التي تنتهي في ١ كانون الثاني ٢٠١٦ وما بعدها:

يطبق بتاريخ

المعيار

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (١٠) و (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨)

١ كانون الثاني ٢٠١٦	التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١١)
١ كانون الثاني ٢٠١٦	التعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم (١)
١ كانون الثاني ٢٠١٦	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) و (٣٨)
١ كانون الثاني ٢٠١٦	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤١)
١ كانون الثاني ٢٠١٦	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧)
١ كانون الثاني ٢٠١٦	التعديلات على المعيار الدولي رقم (١٤)
١ كانون الثاني ٢٠١٦	التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للدورات ٢٠١٢ - ٢٠١٤

إن تطبيق المعايير المعدلة أعلاه لم تؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية للشركة.

ب- الأدوات المالية

الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم الشركة بالاعتراف المبدئي بالذمم المدينية في التاريخ التي نشأت فيه. يتم الاعتراف 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 انتهاء 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 ودائع الطلب التي لها 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.

إيضاحات حول البيانات المالية

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 المبني بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبني يتم قياس ذمم عملاء الوساطة المدينة بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، مطروحاً منها أية خسائر تندي. 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 بفرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل. يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء وبعاد 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 المبني بالأرباح أو الخسائر وتقيدتها على بيان الربح أو الخسارة للاستثمارات في أدوات الملكية التي لا يحتفظ بها بفرض المتاجرة، ويتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التندي. يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الربح أو الخسارة في بند مستقل.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف المبني لأدوات الدين المصدرة وملحقاتها في التاريخ التي نشأت فيها. يتم الاعتراف الأولي بجميع المطلوبات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح الشركة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إبراء مسؤولية الشركة لالتزاماتها التعاقدية سواء، الغيت أو انتهت.

يتم تصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة ضمن فئة الالتزامات المالية الأخرى. يتم الاعتراف المبني لمثل هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة مطروح منه أي تكاليف للمعاملات التي تخصها بشكل مباشر، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بعد الاعتراف المبني بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

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 التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وببنفس 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.

ج- تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

د- التندي

الموجودات المالية:

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

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- 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 كلفة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

هـ- الممتلكات والمعدات

الإعتراف والقياس
تظهر بنود الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأية خسائر تدني متراكمة. ترسل الكلفة بالمصاريف المرتبطة مباشرة بالقتناء 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	١٥%
ديكورات	٢٠%
أجهزة ومعدات	١٥%
سيارات	١٥%
أجهزة حاسوب	٢٥%

و- 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	٢٥%

ز- الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه اما لكسب إيرادات إيجاريه او للزيادة في قيمته او كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات الشركة الاعتيادية، ولا يستخدم في الانتاج او توريد البضائع او الخدمات او لأغراض ادارية. يتم اظهار الاستثمارات العقارية بشكل اولي بالكلفة، ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الايضاحات حول البيانات المالية والتي يتم تقديرها سنويا من قبل خبير عقاري مستقل بناء على الاسعار السوقية لتلك العقارات ضمن سوق عقاري نشط.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للاستثمارات العقارية، ويتم استهلاك المبنى المحفوظ بها كاستثمارات عقارية بنسبة ٢% سنوياً.

- ح- الاعتراف بالإيرادات -
وتمثل عموماً البيع والشراء لعملاء الوساطة والتمويل على الهامش ويتم الاعتراف بالإيراد عند القيام بعملية البيع أو الشراء وتقدير 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 الفعلية.

ط- 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 للنقد والمخاطر المحددة لذلك الالتزام.

ي- 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 الفعلية.

ك- التقاوص
يتم إجراء تقاوص 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 التقاوص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

ل- 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 والمحمّل تراجع علائها في حال وجود أسهم أو سندات قد يؤدي تحويلها إلى أسهم عادية في المستقبل وبالتالي تخفيض حصة السهم الأساسية من الأرباح.

م- 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 الفعال 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.

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

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

يتم التقاوس بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاوس 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 المؤجلة.

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 ٢٤% وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

س- معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

إن عدد من المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات اصدرت ولكنها غير سارية المفعول:

التعديلات

- معايير الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢): تصنيف وقياس الدفعات على أساس الأسهم (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٠) والمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو المساهمة في الأصول ما يبين المستثمرين في الشركات الحليفة أو المشاريع المشتركة.
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٧): الإفصاحات (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢): الاعتراف بالموجودات الضريبية الناشئة عن الخسائر غير المحققة (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار المحاسبي الدولي رقم (٤٠): تفسير نقل الأصول من وإلى الممتلكات الاستهلاكية (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨).

التحسينات

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦، والتعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (١٢) (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦، والتعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (١) (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨).

المعايير الجديدة

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩): (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥): (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦): (يطبق في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩).

تتوقع الشركة بأن تقوم بتطبيق المعايير والتفسيرات أعلاه (التحسينات) في البيانات المالية حسب التاريخ المذكور في المعيار مع عدم وجود تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

٤) 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 البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

أ- القطاع التشغيلي

وتشتمل الشركة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- عمولات وساطة.
- الاستثمارات

كما في والسنة المنتهية ٣١ كانون الأول ٢٠١٥			كما في والسنة المنتهية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦			بالدينار الأردني
المجموع	الاستثمارات	عمولات الوساطة	المجموع	الاستثمارات	عمولات الوساطة	
٧٦٦,٢٤١	-	٧٦٦,٢٤١	٤٣٤,٢٢٥	-	٤٣٤,٢٢٥	عمولات الوساطة
١٦٩,٢٤١	-	١٦٩,٢٤١	١١٩,٧١٠	-	١١٩,٧١٠	إيرادات فوائد عملاء الهامش
٨٣,٢٦٥	٨٣,٢٦٥	-	٨٤,١٨٩	٨٤,١٨٩	-	أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
(١٦,٨٨٥)	(١٦,٨٨٥)	-	١,٩٤٧	١,٩٤٧	-	أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية
٦,٤٥٧	-	٦,٤٥٧	٥,١٥٧	-	٥,١٥٧	فوائد بنكية دائنة
٦٣٥	-	٦٣٥	٧٨٠	-	٧٨٠	إيرادات إدارة الاستثمار
٧٣,٥٨١	-	٧٣,٥٨١	٤٢,٨٣٥	-	٤٢,٨٣٥	إيرادات أخرى
٣٥٣,٠٧٠	٣٥٣,٠٧٠	-	١٤٢,٢٩٩	١٤٢,٢٩٩	-	حصة الشركة من أرباح ناتجة عن تملك شركة حليقة
(٢٢٣,٨٦٩)	(٢٢٣,٨٦٩)	-	١٦٦,٥٢١	١٦٦,٥٢١	-	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
١,٢١١,٧٣٦	١٩٥,٥٨١	١,٠١٦,١٥٥	٩٩٧,٦٦٣	٣٩٤,٩٥٦	٦٠٢,٧٠٧	إجمالي الإيرادات
(٦٥٥,٠٠٣)	-	(٦٥٥,٠٠٣)	(٥٥٦,١٤٦)	-	(٥٥٦,١٤٦)	مصاريف إدارية
(١٧٠,٣٢٧)	-	(١٧٠,٣٢٧)	(١٢٢,٤٥٠)	-	(١٢٢,٤٥٠)	مصاريف التمويل
(٧٤,٥٩٦)	-	(٧٤,٥٩٦)	(٤٩,٤٩٩)	-	(٤٩,٤٩٩)	إستهلاكات وإطفاءات
٧٤,١٠٦	-	٧٤,١٠٦	-	-	-	المسترد من (مخصص) تنني ندم مشكوك في تحصيلها
(٨٢٥,٨٢٠)	-	(٨٢٥,٨٢٠)	(٧٢٨,٠٩٥)	-	(٧٢٨,٠٩٥)	إجمالي المصاريف
٥٦,٧٣٤	-	٥٦,٧٣٤	-	-	-	مصاريف رأسمالية
١٢,٢٨٩,٤٦٩	٤,٧٦٦,٧٣٠	٧,٥٢٢,٧٣٩	١١,٨٠٥,٥٥٦	٤,٩٥٢,٣٧٨	٦,٨٥٣,١٧٨	إجمالي موجودات القطاع
٢,٧٣٦,١٠٧	-	٢,٧٣٦,١٠٧	١,٩٨٢,٦٢٦	-	١,٩٨٢,٦٢٦	إجمالي مطلوبات القطاع

ب- القطاع الجغرافي

تمارس الشركة نشاطها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

٥) النقد وما في حكمه
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦
٨٥,٤٨١	٦٩,٧٨٧
١٩٧,٥٨٧	٤٨٧,٢١٩
٣٣٢	١٢٥
٢٨٣,٤٠٠	٥٥٧,١٣١
(١,٥٧٢,٠٣١)	(١,٣٩٠,٨٩٦)
(١,٢٨٨,٦٣١)	(٨٣٣,٧٦٥)

نقد لدى البنوك - حسابات جارية*
نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء*
نقد في الصندوق

المجموع

بنوك دائنة (إيضاح ١٥)

النقد وما في حكمه

* إن هذه الحسابات البنكية يتم احتساب فائدة عليها بنسبة ١% سنوياً للعام ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٦) ذمم عملاء الوساطة المدينة

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥	٢٠١٦
٤,٢٢٩,٧١٠	٤,٠٠٠,٨١٤
٣,٦٩٥,٣٤٣	٣,٤١٢,٣٥٨
٢٢٩,٦٠٠	١١٨,٢٢٥
٨,١٥٤,٦٥٣	٧,٥٣١,٣٩٧
(٣,٠٤٤,٩٩٠)	(٣,٠٤٤,٩٩٠)
٥,١٠٩,٦٦٣	٤,٤٨٦,٤٠٧

ذمم عملاء الوساطة
ذمم عملاء التمويل على الهامش
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ١-٢٣)

ينزل: مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها *

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

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥	٢٠١٦
٣,١١٩,٠٩٦	٣,٠٤٤,٩٩٠
١٤٦,٣٣٧	-
(٢٢٠,٤٤٣)	-
٣,٠٤٤,٩٩٠	٣,٠٤٤,٩٩٠

الرصيد في بداية السنة
الإضافات خلال السنة
المستبعد خلال السنة

* فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة
أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة:

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥	٢٠١٦
٣,٠١٤,١٠٠	٢,٨١٩,٨٢٢
٨٥,٤٥٢	٣٣,٧١٠
٣١٥	-
١,١٢٩,٨٤٣	١,١٤٧,٢٨٢
٤,٢٢٩,٧١٠	٤,٠٠٠,٨١٤

أقل من ٣٠ يوم
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم
أكثر من ١٨٠ يوم
الرصيد في نهاية السنة (أ)

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

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥	٢٠١٦
٤٦٣,٣٩٩	٧٠,٢٧٣
٢٣٩,٥٠٨	١٧٣,٥٢٨
٥٧,٠٢٤	٩٠,٣٨٨
٣,١٦٥,٠١٢	٣,١٩٦,٣٩٤
٣,٩٢٤,٩٤٣	٣,٥٣٠,٥٨٣
٨,١٥٤,٦٥٣	٧,٥٣١,٣٩٧

أقل من ٣٠ يوم
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم
أكثر من ١٨٠ يوم

الرصيد في نهاية السنة (ب)

مجموع (أ+ب)

- يتم أخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من ٩٠ يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات عقارية.
- تتضمن ذمم عملاء الوساطة المدينة وذمم عملاء التمويل على الهامش ذمم معمرة لأكثر من ٩٠ يوم غير مغطاة بأسهم بلغت ٧٥٥,٦٥٧ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة ٩٧٩,٥٠٠ دينار أردني مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مخفلات تقييم من الدرجة الثانية.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٧) أرصدة مدينة أخرى

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٣٩٧,٣٨٧	٤٩,٧٠١	ذمة مركز ايداع الأوراق المالية
٩١,٢١٩	٩١,٢١٩	تأمينات كفالات بنكية
٢٠,٣٦٣	٢٢,٤٨٥	ذمم أخرى
٦,٦١٦	٦,٨٧٣	أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية
٢٥,١٤٦	٦٨,٩٢٥	مصاريف مدفوعة مقدما
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٢٠,١٤٩	١١,٦٤٨	ذمم موظفين
٣,١٣٠	٣,١٣٠	تأمينات مستردة
١٢,٥٢١	١٤,٠١٦	ايرادات مستحقة
٦,٦٧٩	٦,٦٧٩	دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة
١٨,٦٤٨	-	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة
٦٥١,٨٥٨	٣٢٤,٦٧٦	

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

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦
٣,١٥٢,٧٥٧	٣,٠٩٧,٠١١
(٤٤٣,٧٥١)	(٣٥٤,٦٦٢)
٢,٧٠٩,٠٠٦	٢,٧٤٢,٣٤٩

أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية

محفظة الموجودات المالية *
صافي التغير في القيمة العادلة

أسهم شركات مدرجة في بورصة مصر للأوراق المالية

محفظة الموجودات المالية
صافي التغير في القيمة العادلة

٦٠,٢٥٧	٤٨,٢٨٤
٢,٣٤٩	١٠,٢٩١
٦٢,٦٠٦	٥٨,٥٧٥

أسهم شركات غير مدرجة في بورصة الأوراق المالية

شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **
صافي التغير في القيمة العادلة

٦١٦,٥٧٨	٦١٦,٥٧٨
(١٥٤,٢٠٢)	(١٥٤,٢٠٢)
٤٦٢,٣٧٦	٤٦٢,٣٧٦
٣,٢٣٢,٩٨٨	٣,٢٦٣,٣٠٠

المجموع

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية ١,٩٦٢,٥٩٣ دينار مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية.
** إن القيمة العادلة لأسهم شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري مقيمة حسب آخر تقييم صادر من أمين الإصدار لتلك الاسهم كونها غير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية وهي ممثلة لعقد الشركة من صافي أصولها، وبإي إدارة الشركة فإنه لا يوجد أي تدني في قيمتها.

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

إيضاحات حول البيانات المالية

(٩) استثمار في شركة حليفة

قامت الشركة بتاريخ ٢٩ كانون الأول ٢٠١٥ بشراء ٨٠٠ ألف سهم في شركة المجموعة العربية الأردنية للتأمين وبالتالي زيادة نسبة ملكيتها من ١٨% إلى ٢٧,٣%، ان هذا الأمر تطلب إعادة تصنيف استثمار الشركة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الاستثمار في الشركة الحليفة لافتراض قدرتها على التأثير على العمليات المالية والتشغيلية لهذه الشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) " الاستثمار في الشركات الحليفة".

ان تفاصيل عملية الشراء كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول		بالدينار الأردني
٢٠١٥	٢٠١٦	
٨٢٧,٥٧٨	١,٥٣٢,٧٤٢	القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة
٣٥٢,٠٩٤	١٤,٠٣٧	المبلغ الإضافي المدفوع
١,١٧٩,٦٧٢	١,٥٤٦,٧٧٩	تكلفة شراء / استثمار في شركة حليفة
		حصة الشركة من صافي أصول الشركة الحليفة (٢٧,٥٩%) و
		(٢٧,٣%)
١,٣٦٧,٩٨٧	١,٤٧٧,٣٢٠	حقوق الملكية كما في (١ كانون الثاني ٢٠١٦ / ١ كانون الثاني ٢٠١٥)
١٦٤,٧٥٥	٢١١,٧٥٨	الأرباح خلال السنة
١,٥٣٢,٧٤٢	١,٦٨٩,٠٧٨	المجموع
٣٥٣,٠٧٠	١٤٢,٢٩٩	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 ٥٣٢,٥٧٧ دينار كما في تاريخ الشراء المتعلق بالاستثمار القديم الى الأرباح أو الخسائر المرحلة مباشرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).
* تم الاعتراف بمبلغ ٣٥٣,٠٧٠ دينار والذي يمثل أرباح الشركة الحليفة الزيادة في حصة الشركة من قيمة صافي الأصول للشركة الحليفة عن تكلفة الاستثمار في الشركة الحليفة في تاريخ التملك لعام ٢٠١٥، هذا وقد تم تسجيل حصة الشركة من أرباح الشركة الحليفة اعتباراً من عام ٢٠١٦ وقد بلغت ١٤٢,٢٩٩ دينار.
* ان بعض أسهم الشركة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية ٧١٢,٥٤٢ دينار.

12

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١١) استثمارات عقارية

المجموع	المباني	الأراضي	بالدينار الأردني
			الكلفة
٥٩٢,٤٥١	٢٣١,٢٥١	٣٦١,٢٠٠	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
١١,٣٤٩	-	١١,٣٤٩	أضافات
٦٠٣,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٣٧٢,٥٤٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
			الاستهلاك
٦,٩٣٦	٦,٩٣٦	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
٤,٦٢٥	٤,٦٢٥	-	الاستهلاك للسنة
١١,٥٦١	١١,٥٦١	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
٥٩٢,٢٣٩	٢١٩,٦٩٠	٣٧٢,٥٤٩	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
			الكلفة
١,١٥٤,٢٥٢	٢٤١,٠٣١	٩١٣,٢٢١	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥
٣٦١,٢٠٠	-	٣٦١,٢٠٠	أضافات
(٩١٣,٢٢١)	-	(٩١٣,٢٢١)	الاستبعادات
(٩,٧٨٠)	(٩,٧٨٠)	-	المحول للممتلكات والمعدات *
٥٩٢,٤٥١	٢٣١,٢٥١	٣٦١,٢٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
			الاستهلاك
٢,٣١٣	٢,٣١٣	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥
٤,٦٢٣	٤,٦٢٣	-	الاستهلاك للسنة
٦,٩٣٦	٦,٩٣٦	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥
٥٨٥,٥١٥	٢٢٤,٣١٥	٣٦١,٢٠٠	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

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

مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة	بالدينار الأردني
المستوى الثاني	تتراوح من ٣٥٩,٠٠٠ إلى ٣٩٩,٠٠٠	الأراضي
المستوى الثاني	تتراوح من ٢٨٨,٠٠٠ إلى ٣٠٤,٠٠٠	المباني

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

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٢) موجودات غير ملموسة

برامج الحاسوب	بالتدينار الأردني
	٣١ كانون الأول ٢٠١٦
	<u>الكلية</u>
٩٤,٦٤٨	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
١,٢٠٣	إضافات للسنة
<u>٩٥,٨٥١</u>	<u>الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦</u>
	<u>الإطفاء المتراكم</u>
٩٤,٤٢٢	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
٦١٩	إطفاءات السنة
<u>٩٥,٠٤١</u>	<u>الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦</u>
<u>٨١٠</u>	<u>القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦</u>
	٣١ كانون الأول ٢٠١٥
	<u>الكلية</u>
٩٤,٦٤٨	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥
-	إضافات للسنة
<u>٩٤,٦٤٨</u>	<u>الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥</u>
	<u>الإطفاء المتراكم</u>
٩٠,٥٩٧	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٥
٣,٨٢٥	إطفاءات السنة
<u>٩٤,٤٢٢</u>	<u>الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥</u>
<u>٢٢٦</u>	<u>القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥</u>

(١٣) رخصة مزاولة أعمال الوساطة

بالتدينار الأردني	كما في ٣١ كانون الأول
	٢٠١٥
	٢٠١٦
	٢٠٠,٠٠٠
	(١٩٩,٩٩٩)
	<u>١</u>

(١٤) ضريبة الدخل

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

بالتدينار الأردني	٣١ كانون الأول ٢٠١٦	الرصيد في بداية السنة	الإضافات خلال السنة	المحور خلال السنة	الرصيد نهاية السنة	الموجودات الضريبية المؤجلة
مخصص ندم مشكوك في تحصيلها	٣,٠٤٤,٩٩٠	-	-	-	٣,٠٤٤,٩٩٠	٧٣٠,٧٩٨
الخسائر المرحلة	١٢٠,٦٠٨	-	-	-	١٢٠,٦٠٨	١٣,٨٧١
	<u>٣,١٦٥,٥٩٨</u>				<u>٣,١٦٥,٥٩٨</u>	<u>٧٤٤,٦٦٩</u>
٣١ كانون الأول ٢٠١٥						
مخصص ندم مشكوك في تحصيلها	٣,١١٩,٠٩٦	١٤٦,٣٣٧	(٢٢٠,٤٤٣)	-	٣,٠٤٤,٩٩٠	٧٣٠,٧٩٨
الخسائر المرحلة	٢٠٨,٢٦٩	(٨٧,٦٦١)	-	-	١٢٠,٦٠٨	١٣,٨٧١
	<u>٣,٣٢٧,٣٦٥</u>	<u>٥٨,٦٧٦</u>	<u>(٢٢٠,٤٤٣)</u>		<u>٣,١٦٥,٥٩٨</u>	<u>٧٤٤,٦٦٩</u>

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

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

بالتدينار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٥	٢٠١٦
الرصيد في بداية السنة		٧٤٨,٥٨٣	٧٤٤,٦٦٩
التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة		(٣,٩١٤)	-
الرصيد في نهاية السنة		٧٤٤,٦٦٩	٧٤٤,٦٦٩

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

بالتدينار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٥	٢٠١٦
الرصيد في بداية السنة		-	-
ضريبة دخل سنوات سابقة		٥٠,٣٨٢	-
ضريبة الدخل المدفوعة		(٥٠,٣٨٢)	-
الرصيد في نهاية السنة		-	-

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

بالتدينار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٥	٢٠١٦
ضريبة دخل سنوات سابقة		(٥٠,٣٨٢)	-
التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة		(٣,٩١٤)	-
مصروف ضريبة الدخل للسنة		(٥٤,٢٩٦)	-

- فيما يلي التسوية بين الربح المحاسبي والربح الضريبي:

بالتدينار الأردني		٢٠١٥		٢٠١٦	
		نسبة	نسبة	نسبة	نسبة
		الضريبة	الضريبة	الضريبة	الضريبة
		الدخل	الدخل	الدخل	الدخل
ربح السنة قبل ضريبة الدخل		٦٢٦,٦٧٠		١٠١,١٠٠	
ضريبة الدخل باستخدام معدل الضريبة السائدة		١٥٠,٤٠٠	٢٤%	٢٤,٢٦٤	٢٤%
فروقات ضريبية مؤقتة		٣,٩١١	%٠,٠٦	٣٠,٠٩٣	٢٩%
فروقات ضريبية دائمة		(١٠٠,٠١٥)	(%١٤,٧)	(٥٤,٣٥٧)	(٥٣%)
معدل الضريبة الفعال *		(٥٤,٢٩٦)	%٨,٧	-	-

* لا يوجد معدل ضريبة فعال لوجود منافع ضريبية مؤجلة.

الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام ٢٠١٣.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ وتم قبول الكشوفات لغايات التقدير ولم 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 ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ لوجود خسائر ضريبية.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(١٥) بنوك دائنة

- يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات بنكية من البنك التجاري الأردني يتمثل بحساب جاري مدين بسقف ١,٥ مليون دينار أردني وبسعر فائدة ٧,٢٥ % سنوياً مقابل رهن بعض الأسهم من محفظة الشركة (إيضاح ٨) بلغت قيمتها السوقية ١,٩٦٢,٥٩٣ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

(١٦) ذمم عملاء الوساطة الدائنة
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٥	٢٠١٦
٥١٦,٦٨٢	٣٤٥,١٢٧	
٤,٣٣٧	٦,٩٩٦	
٥٣,٩٦٨	٣٢,٢١٥	
٤١٩,٥٠٧	٢٩,١١٧	
٩٩٤,٤٩٤	٤١٣,٤٥٥	

ذمم عملاء الوساطة
ذمم عملاء التمويل على الهامش
ذمم عملاء ادارة الاستثمار
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٠-٢٣)

(١٧) ارصدة دائنة اخرى

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٥	٢٠١٦
٥٧,٥٥٩	٥٧,٤٤٥	
٣٧,٢٠٢	٣٧,٠١٧	
٤٠,١٠٢	٤٢,٩٢٤	
١٨,٣٨١	٢٤,٣٨٥	
٣,٠١٢	٢,٩٦٩	
٣,٧٤١	٣,٢٠٦	
٩,٥٨٥	١٠,٣٢٩	
١٦٩,٥٨٢	١٧٨,٣٧٥	

امانات المساهمين
امانات وديات ائتمنيات
مصاريف مستحقة
مخصص اجازات الموظفين
امانات الضمان الاجتماعي
امانات ضريبة الدخل
اخرى

(١٨) احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات الأردني رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ "على الشركة المساهمة العامة ان تقتطع ١٠% من ارباحها السنوية الصافية لحساب الاحتياطي الإجباري بعد تسوية الخسائر المتراكمة، وأن تستمر على هذا الاقتطاع لكل سنة على الا يتجاوز مجموع ما يقتطع ٢٥% من رأس مال الشركة المكتتب به" هذا ويمكن ان يستمر الاقتطاع ليصل الى ١٠٠% بموافقة الهيئة العامة للشركة. ان الاحتياطي الاجباري غير قابل للتوزيع على المساهمين.

(١٩) إيرادات اخرى

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٥	٢٠١٦
٢,٠٣٥	١,٥١٢	
١٠,٩٩٠	١٣,٦٤٠	
١٥٠	٢١٠	
٥٨,٢٤٧	-	
٢,١٥٩	٢٧,٤٧٣	
٧٣,٥٨١	٤٢,٨٣٥	

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

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٢٠) مصاريف إدارية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦
٣٠٧,٩٧٧	٣٠٨,٠٦٨
٣١,١٥٧	٢٣,٦٥٦
٨٨,٢٣٤	-
٤٥,٩٠٠	٤٥,٩٠٠
٩,٢٩٧	١٣,٠٠٠
٣٢,٦٢٣	٣١,٩١٠
٣٣,٦٠٠	٣٢,٨٠٠
٢٢,٠٥٢	١١,٧٤٧
١١,٧٨٢	٨,١١٢
١١,٧٠٠	١٢,٧٠٠
٨,٧٦٨	٩,١٨٣
٥,٨٣٤	٦,٧٦٩
٩,١٠٥	٦,٥٤٩
٦,٨٥٠	٧,٩٤٤
٧,٧٨٢	٣,٧٠٦
٣,٦٠٣	٣,٣٦٤
٢,٩١٨	٢,٠٨٠
٩٧٤	١,١٩٣
١,٦١٠	١,٣١٠
٣,٠٠٠	١١,٣٧٥
١,٠٩٢	٦,٦٧٨
٢٥٠	-
٤,٩٢٢	٤,١١٧
٣,٩٧٣	٣,٩٨٥
٦٥٥,٠٠٣	٥٥٦,١٤٦

بالدينار الأردني

الرواتب والأجور
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
عمولات تشجيع استثمار
إيجارات
مصاريف قضائية
رسوم ورخص واشتراقات
بدل تنقلات
صندوق حماية المستثمر
مياه وكهرباء
أتعاب مهنية
تأمين صحي
بريد وهاتف وإنترنت
ضيافة ونظافة
صيانة
مصاريف سيارات
مصاريف الهيئة العامة
قرطاسية ومطبوعات
أخطاء تداول
دعاية وإعلان
تبرعات
إجازات موظفين وتعويض نهاية الخدمة
غرامات مدفوعة
مصاريف الشقق المفروشة
مفرقة

(٢١) مصاريف تمويل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦
١٥٥,٤٧١	١٠٦,٢٦٨
١٤,٨٥٦	١٦,١٨٢
١٧٠,٣٢٧	١٢٢,٤٥٠

بالدينار الأردني

فوائد بنكية
عمولات بنكية

(٢٢) حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح للسنة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦
٥٧٢,٣٧٤	١٠١,١٠٠
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٠,٠٥٧	٠,٠١٠

بالدينار الأردني

ربح السنة (دينار)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)

حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

٢٣ (الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة)

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة بالمعاملات التي تمت مع الشركات الزميلة والشركاء الرئيسيين والإداريين 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.

١-٢٣ (المطلوب من أطراف ذات علاقة)

طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٢٠١٦
تداول أسهم	رئيس مجلس إدارة	٩٨,٨٩٣	-
تداول أسهم	عضو مجلس إدارة سابق	١٣٠,٣٩٥	١١٨,٢٢٥
تداول أسهم	نائب رئيس مجلس الإدارة	٣١٢	-
		٢٢٩,٦٠٠	١١٨,٢٢٥

٢-٢٣ (المطلوب لأطراف ذات علاقة)

طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	٢٠١٦
تداول أسهم	رئيس مجلس إدارة	-	٤٣٧
تداول أسهم	عضو مجلس إدارة	٣٩٩,٩٧٤	٤,٥٠٦
تداول أسهم	مساهم	١٦,٢٢٦	١٦,٢٢٦
تداول أسهم	مساهم	٢٠٠	٢٠٠
تداول أسهم	مساهم سابق	٢,٥٢٤	٢,٥٢٤
تداول أسهم	عضو مجلس إدارة سابق	٤٨٦	٥,١٢٧
تداول أسهم	عضو مجلس إدارة	٧٢	٧٢
تداول أسهم	مساهم	٢٥	٢٥
		٤١٩,٥٠٧	٢٩,١١٧

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

طبيعة التعامل	٢٠١٥	٢٠١٦
عمولات وساطة	١,٤٥٥	٢,٥٧٢
عمولات وساطة	٤٠٠	-
عمولات وساطة	٢٢	٨٦
عمولات وساطة	٨,١٦١	-
عمولات وساطة	-	٢٦
عمولات وساطة	-	٢٩

٣-٢٣ (رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا)

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ٢٢٩,٢٥٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مقابل ٢٢٩,٢٥٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

(٢٤) التزامات محتملة

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

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦
٨٧٤,٥٠٠	٨٧٤,٥٠٠
٨٧٤,٥٠٠	٨٧٤,٥٠٠

بالدنار الأردني

كفالات

بلغت التأمينات النقدية مقابل الكفالات البنكية ٩١,٢١٩ دينار للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

(٢٥) أحداث لاحقة

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

(٢٦) إدارة المخاطر المالية

تعرض 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 علق 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 الموضوعية.

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 بناء ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

تقوم لجنة التدقيق في الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الإلتزام 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 بأداء مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه وضم 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 ٣١ كانون الأول	
٢٠١٥	٢٠١٦
٢٨٣,٠٦٨	٥٥٧,٠٠٦
٥,١٠٩,٦٦٣	٤,٤٨٦,٤٠٧
٦٠١,٣٨٥	٢٧٤,٦٧٦
٥,٩٩٤,١١٦	٥,٣١٨,٠٨٩

بالدنار الأردني

النقد لدى البنوك
ضم عملاء الوساطة المدينة
أرصدة مدينة أخرى

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمترتبة 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:

بالمدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٦				
بنوك دائنة	١,٣٩٠,٨٩٦	(١,٣٩٠,٨٩٦)	(١,٣٩٠,٨٩٦)	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	٤١٣,٤٥٥	(٤١٣,٤٥٥)	(٤١٣,٤٥٥)	-
أرصدة دائنة أخرى	١٧٨,٢٧٥	(١٧٨,٢٧٥)	(١٧٨,٢٧٥)	-
	١,٩٨٢,٦٢٦	(١,٩٨٢,٦٢٦)	(١,٩٨٢,٦٢٦)	-

بالمدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٥				
بنوك دائنة	١,٥٧٢,٠٣١	(١,٥٧٢,٠٣١)	(١,٥٧٢,٠٣١)	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	٩٩٤,٤٩٤	(٩٩٤,٤٩٤)	(٩٩٤,٤٩٤)	-
أرصدة دائنة أخرى	١٦٩,٥٨٢	(١٦٩,٥٨٢)	(١٦٩,٥٨٢)	-
	٢,٧٣٦,١٠٧	(٢,٧٣٦,١٠٧)	(٢,٧٣٦,١٠٧)	-

- 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 بالمدينار 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:

بالمدينار الأردني	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
أدوات مالية بسعر فائدة متغير المطلوبات المالية	١,٥٧٢,٠٣١	١,٣٩٠,٨٩٦

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة ١% سوف يؤدي إلى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ ١٣,٩٠٩ دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة ١% سوف يؤدي إلى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ ١٣,٩٠٩ دينار.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

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 محافظتها 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 ٥% بتاريخ البيانات المالية سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

بالتدينار الأردني		الربح أو الخسارة		حقوق المساهمين	
زيادة %٥	نقص %٥	زيادة %٥	نقص %٥	زيادة %٥	نقص %٥
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦					
-	-	-	-	١٦٣,١٦٥	(١٦٣,١٦٥)
-	-	-	-	١٦٣,١٦٥	(١٦٣,١٦٥)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥					
-	-	-	-	١٦١,٦٩٩	(١٦١,٦٩٩)
-	-	-	-	١٦١,٦٩٩	(١٦١,٦٩٩)

- 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 المتكفي 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

بالتدينار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
١,٣٩٠,٨٩٦	١,٥٧٢,٠٣١	١,٣٩٠,٨٩٦	١,٥٧٢,٠٣١
(٥٥٧,١٣١)	(٢٨٣,٤١٠)	(٥٥٧,١٣١)	(٢٨٣,٤١٠)
٨٣٣,٧٦٥	١,٢٨٨,٦٢١	٨٣٣,٧٦٥	١,٢٨٨,٦٢١
٩,٨٢٢,٩٣٠	٩,٥٥٣,٣٦٢	٩,٨٢٢,٩٣٠	٩,٥٥٣,٣٦٢
٩,٨٢٢,٩٣٠	٩,٥٥٣,٣٦٢	٩,٨٢٢,٩٣٠	٩,٥٥٣,٣٦٢
٠,٠٨٤	٠,١٣	٠,٠٨٤	٠,١٣

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

القيمة العادلة

إن 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 ١: أسعار مدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
المستوى ٢: منخلات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١ وقابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر مثل (الأسعار) وبشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
المستوى ٣: منخلات للموجودات أو المطلوبات ليست على أساس بيانات السوق القابلة للملاحظة (منخلات غير قابلة للملاحظة).

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

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

بالدنمار الأرنسي	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٦ -	٢,٨٠٠,٩٢٤	-	٤٦٢,٣٧٦	٣,٢٦٣,٣٠٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
بالدنمار الأرنسي	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٥ -	٢,٧٧١,٦١٢	-	٤٦٢,٣٧٦	٣,٢٣٣,٩٨٨
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				

للبنود الموضحة أعلاه، تم تحديد المستوى الثاني للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية على أساس (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 للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المدرجة في أسواق مالية لحصص الشركة في شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري، قامت الشركة باختيار 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

يستثنى الجندل أعلاه، 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:

بالدنمار الأرنسي	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٣١ كانون الأول ٢٠١٦ -	٥٥٧,١٣١	٥٥٧,١٣١	-	-	-
النقد وما في حكمه	٤,٤٨٦,٤٠٧	٤,٤٨٦,٤٠٧	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٣٢٤,٦٧٦	٣٢٤,٦٧٦	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	(١,٣٩٠,٨٩٦)	(١,٣٩٠,٨٩٦)	-	-	-
بنوك دائنة	(٤١٣,٤٥٥)	(٤١٣,٤٥٥)	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	(١٧٨,٢٧٥)	(١٧٨,٢٧٥)	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى	٢٨٣,٤٠٠	٢٨٣,٤٠٠	-	-	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٥ -	٥,١٠٩,٦٦٣	٥,١٠٩,٦٦٣	-	-	-
النقد وما في حكمه	٦٥١,٨٥٨	٦٥١,٨٥٨	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	(١,٥٧٢,٠٣١)	(١,٥٧٢,٠٣١)	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	(٩٩٤,٤٩٤)	(٩٩٤,٤٩٤)	-	-	-
بنوك دائنة	(١٦٩,٥٨٢)	(١٦٩,٥٨٢)	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة			-	-	-
أرصدة دائنة أخرى			-	-	-

للبنود الموضحة أعلاه، تم تحديد المستوى الثاني للقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية على أساس (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).

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول البيانات المالية

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

المستوى ٣	القيمة العادلة		القيمة الدفترية	بالمليون الأردني
	المستوى ٢	المستوى ١		
-	٦٧٤,٧٣٩	-	٥٩٢,٢٣٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٦ استثمارات عقارية
-	٦٨٩,٣٤٥	-	٥٨٥,٥١٥	٣١ كانون الأول ٢٠١٥ استثمارات عقارية

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).

(٢٧) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN**

**FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITORS' REPORT**

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016

Contents	Page
Independent Auditors' Report	1-4
Statement of Financial Position	5
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Statement of Changes in Shareholders' Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes to the Financial Statements	9-32



Kawasmy & Partners CO.
Amman - Jordan
Shmeisani, Al-Shareef Abdul Hameed Sharaf Str. BLD # 28
Tel : +962 6 5650700, Fax : +962 6 5688598

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

To the General Assembly
AL BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(Public Shareholding Company)
Amman - Jordan

Opinion

We have audited the financial statements of **Al Bilad Securities and Investment Company** ("the Company"), which comprise the statement of financial position as at December 31, 2016, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2016, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in accordance with International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.



1- Financial assets at fair value through other comprehensive income

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Company holds investments in financial assets at fair value through other comprehensive income amounted to JOD 3,263,300 and JOD 3,233,988, respectively, as of December 31, 2016 and December 31, 2015, some of these investments are not quoted in an active market.</p> <p>Fair value determination of non quoted financial assets requires the Company's management to make several judgments and assessments and to rely on non-listed prices input. Consequently, management's fair value estimation of these assets was significant to our audit.</p>	<p>Audit procedures included evaluating internal procedures relating to the determination of financial assets fair value and examination of their efficiency. In addition, audit procedures include evaluating the estimates adopted by the Company's management to determine the fair value of non-current financial assets. Moreover, these estimates have been compared to the requirements of International Financial Reporting Standards and discussed in light of available information.</p> <p>The audit procedures also included evaluating the adopted methodology, appropriateness of evaluation models, and input used to determine the fair value of financial assets. They also included reviewing the reasonableness of the most significant input in the evaluation process through reviewing investee companies' financial statements or obtaining secondary market prices as well as other reviewed inputs.</p>

2- Brokerage customer receivables

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The company's records include brokerage receivables amounted to JOD 4,486,407 as of December 31, 2016 and JOD 5,109,663 as of December 31, 2015. The adequacy of the bad debt provision depends on management's estimates. Consequently, this matter is significant to our audit.</p>	<p>The audit procedures included considering the internal control system related to collection of the brokerage receivables, the acceptance of new customers, and reviewing the cash received in the subsequent period, additionally, test the adequacy of the impairment provision recorded for brokerage receivables through evaluating the management assumptions regarding receivables aging. We also take into consideration the available external information of due receivables risks, and our experience regarding the bad debt provision in this sector.</p> <p>The evaluation also include the evaluating of real estate or customers portfolios held as collaterals against receivables due for more than three months.</p>

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information does not include the financial statements and our auditors' report on the financial statements.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We were



not provided with the annual report of the group or any other information as it relates to this paragraph until the date of this report.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.



We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

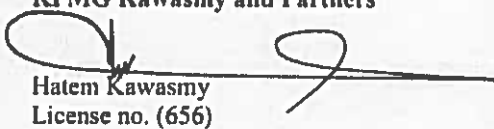
We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper accounting records. The accompanying financial statements are, in all material aspects, in agreement with the Company's accounting records, and we recommend that the Company's General Assembly approve these financial statements.

KPMG Kawasmy and Partners


Hatem Kawasmy
License no. (656)

Amman - Jordan
February 27, 2017

KPMG
Kawasmy & Partners Co.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>		As at December 31,	
	Note	2016	2015
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	5	557,131	283,400
Brokerage customer receivables	6	4,486,407	5,109,663
Other debit balances	7	324,676	651,858
Total-Current Assets		5,368,214	6,044,921
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	8	3,263,300	3,233,988
Investment in associate	9	1,689,078	1,532,742
Property and equipment	10	147,245	147,407
Investment property	11	592,239	585,515
Intangible assets	12	810	226
Brokerage license	13	1	1
Deferred tax assets	14	744,669	744,669
Total Non- Current Assets		6,437,342	6,244,548
Total Assets		11,805,556	12,289,469
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks	15	1,390,896	1,572,031
Brokerage customer payable	16	413,455	994,494
Other credit balances	17	178,275	169,582
Total liabilities		1,982,626	2,736,107
Shareholders' equity			
Paid-up capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	18	516,729	516,729
Fair value reserve	8	(498,573)	(595,604)
Accumulated losses		(195,226)	(367,763)
Net Shareholders' Equity		9,822,930	9,553,362
Total Liabilities and Shareholders' Equity		11,805,556	12,289,469

* The accompanying notes on pages from (9) to (32) are an integral part of these financial statements.

* The financial statements were approved from page (5) to (32) from board of directors on February 26, 2017
And signed by February 26, 2017.

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Jordanian Dinar	Note	For the year ended December 31,	
		2016	2015
Revenues			
Brokerage Commission		434,225	766,241
Interest revenue customer margin accounts		119,710	169,241
Dividends revenue		84,189	83,265
Bank interests revenue		5,157	6,457
Management Investment revenue		780	635
Company share from acquiring an associate	9	142,299	353,070
Other revenue	19	42,835	73,581
Total revenue		829,195	1,452,490
Expenses			
Administrative expenses	20	(556,146)	(655,003)
Finance expenses	21	(122,450)	(170,327)
Depreciation and amortization	12,11,10	(49,499)	(74,596)
Reversal of bad debt provision	6	-	74,106
Total expenses		(728,095)	(825,820)
Profit for the year before income tax		101,100	626,670
Income tax expense	14	-	(54,296)
Profit for the year		101,100	572,374
Other comprehensive income:			
Items will never be reclassified to profit or loss statement			
Gain (loss) on sale of financial assets		1,947	(16,885)
Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income	8	166,521	(223,869)
Total comprehensive income for the year		269,568	331,620
Earnings per share for the period (JD/Share)	22	0.010	0.057

* The accompanying notes on pages from (9) to (32) are an integral part of these financial statements.

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Fair value reserve *	Accumulated losses **	Total
Changes for the year ended December 31, 2016					
Balance at 1 January 2016	10,000,000	516,729	(595,604)	(367,763)	9,553,362
Profit for the year	-	-	-	101,100	101,100
Change in fair value of the financial assets	-	-	166,521	-	166,521
Gain from selling financial assets	-	-	-	1,947	1,947
Transfer from change in fair value	-	-	(69,490)	69,490	-
Transfer to statutory reserve	-	-	-	-	-
Balance at 31 December 2016	10,000,000	516,729	(498,573)	(195,226)	9,822,930
Changes for the year ended December 31, 2015					
Balance at 1 January 2015	10,000,000	493,994	(936,811)	(335,441)	9,221,742
Profit for the year	-	-	-	572,374	572,374
Change in fair value of the financial assets	-	-	(223,869)	-	(223,869)
Loss from selling financial assets	-	-	-	(16,885)	(16,885)
Transfer from change in fair value	-	-	565,076	(565,076)	-
Transfer to the statutory reserve	-	22,735	-	(22,735)	-
Balance at 31 December 2015	10,000,000	516,729	(595,604)	(367,763)	9,553,362

* According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (498,573) is prohibited from distribution to the shareholders as of December 31, 2016.

** The accumulated losses as at December 31, 2016 include deferred tax assets of JOD 744,669 prohibited from use in accordance with the instructions of Jordanian Securities Commission.

The accompanying notes on pages (9) to (32) are an integral part of these financial statements.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN

STATEMENT OF CASH FLOWS

<i>Jordanian Dinar</i>	<i>Note</i>	<i>For the year ended December 31,</i>	
		<i>2016</i>	<i>2015</i>
Cash flows from operating activities:			
Profit for the year before income tax		101,100	626,670
Adjustments for:			
Reversal of bad debt provision	6	-	(74,106)
Finance expenses	21	122,450	170,327
Depreciation and amortization	12,11,10	49,499	74,596
Company portion from profit of associate company		(142,299)	-
Gain from selling investment property	19	-	(58,247)
		<u>130,750</u>	<u>739,240</u>
Changes in:			
Brokerage customers receivables		623,256	(708,353)
Other debit balances		327,182	(148,436)
Brokerage customer payables		(581,039)	218,853
Other credit balances		8,692	(27,454)
Cash flow from operating activities		<u>508,841</u>	<u>73,850</u>
Income tax paid	14	-	(50,382)
Finance expense paid		(122,450)	(170,327)
Net cash flow from (used in) operating activities		<u>386,391</u>	<u>(146,859)</u>
Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment		(44,098)	(86,135)
Proceed from sale property and equipment		-	14,486
Payment on purchase of intangible assets		(1,203)	-
Payment on purchase of investment in associate company		(14,037)	(352,094)
Payment on purchase of investment property		(11,349)	-
Proceed from sale investment property		-	986,930
Financial assets at fair value		139,162	(698,271)
Net cash flow from (used in) investing activities		<u>68,475</u>	<u>(135,084)</u>
Net change in cash and cash equivalents		454,866	(281,943)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		(1,288,631)	(1,006,688)
Cash and cash equivalents at the end of the year	5	<u>(833,765)</u>	<u>(1,288,631)</u>

The accompanying notes on pages from (9) to (32) are an integral part of these financial statements.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

1) GENERAL

AI Bilad Securities and Investment Company was established as a public shareholding company, on 22 March 2006 and registered with the Ministry of Industry and Trade of the Hashemite Kingdom of Jordan under the number (397), in the book of public shareholding stock companies with a capital of 10 million Jordanian dinar, and the most important goals of the company is acting as an intermediary in Amman stock exchange, according to the Jordan securities commission law and regulations.

On April 16, 2009, the capital has increased from 10 million Jordanian dinar to 11.5 million dinar through capitalizing part from retained earnings. On May 5, 2010, the capital increased from 11.5 million Jordanian dinars to 12 million Jordanian dinars through capitalizing part from retained earnings.

On June 18, 2013, the capital has decreased from 12 million Jordanian dinar to 10 million Jordanian dinar through amortizing the full-accumulated losses.

The Company shares is listed on the Amman Stock Exchange.

The Company located in Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan.

The financial statements were approved by the Board of Directors on February 26, 2017 and is subject to general assembly approval.

2) BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

(a) Statement of compliance

The financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

(b) Basis of measurement

The financial statements have been prepared on the historical cost basis except for the financial assets at the fair value through other comprehensive income.

(c) Functional and presentation currency

The financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the functional currency of the company.

(d) Use of estimates

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are revised and in any future years affected.

In particular, information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgments in applying accounting policies that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements are summarized as follows:

A provision for doubtful debts is taken on the basis and estimates approved by management in conformity with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Management recognizes income tax expense for the year based on management's estimate for taxable profit in accordance with the prevailing laws, regulations and IFRSs.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Management periodically reassesses the economic useful lives of intangible assets and property and equipment based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.

Management frequently reviews the lawsuits raised against the Company based on a legal study prepared by the Company's lawyer. This study highlights potential risks that the Company may incur in the future.

Management estimates the impairment provision of investment property when the estimated fair value is less than the carrying value of these assets. The fair value is evaluated by an independent real estate expert. The fair value amount is disclosed in the accompanying financial statement notes.

The company identify and disclose the fair value level in which the fair value measurements are classified in their entirety, and separate of fair value measurements in accordance with the levels set out in the International Financial Reporting Standards. As the company separate between Level II and Level III fair value measurements, in the sense that the assessment of whether the inputs are observable and whether the input is recoverable important to note, that may be needed to jurisprudence and careful analysis of the inputs used to measure fair value, including the study of determinants of the assets or liabilities.

Management believes that the estimates and assumptions are reasonable and adequate.

3) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a) International Financial Reporting Standards Early Adopted

The Company has adopted early International Financial Reporting Standard IFRS (9) "Financial Instruments" to be applied in the financial statements for the year beginning 1 January 2011 based on the instructions of Securities Exchange Commission. This standard has mandatory application on January 1, 2018.

The accounting policies applied by the Company in this financial statements for the year ended December 31, 2016 are the same as those applied by the Company in its financial statements for the year ended December 31, 2015, except the International Financial Reporting Standards which are effective for annual periods that ending on January 1, 2016 and after as follows:

<u>Standards</u>	<u>Effective Date</u>
Amendments to IFRS 10, IFRS 12, and IAS 28 Investment Entities: Applying the Consolidation Exception	January 1st, 2016
Amendments to IFRS 11, Accounting for Acquisition of Interests in Joint Operations	January 1st, 2016
Amendment to IAS 1 Disclosures Initiatives	January 1st, 2016
Amendments to IAS 16 and IAS 38 Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortization	January 1st, 2016
Amendments to IAS 41 Agriculture	January 1st, 2016
Amendments to IAS 27	January 1st, 2016
Annual Improvements to IFRSs 2012- 2014 Cycle	January 1st, 2016
IFRS 14 Regulatory Deferral Accounts	January 1st, 2016

The application of these amended standards did not have a significant effect on the financial statements of the company.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

b) Financial instruments

Non-derivative financial assets and financial liabilities – recognition and de-recognition

The Company initially recognizes loans, receivables, and debt securities issued, on the date when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized on the trade date.

The Company derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or if the company transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction, in which substantially all the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred. Any interest in such transferred financial assets that is created or retained by the Company is recognized as an asset or liability.

The Company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expired.

Financial assets and liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Company has a legal right to offset the amounts and intends either to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

The Company classifies non-derivative financial assets into the following categories: Cash and cash equivalents, Trade receivables and other Debit balances.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash balances and call deposits with maturities of three months or less from the acquisition date that are subject to an insignificant risk of changes in their fair value, and are used by the Company in the management of its short-term commitments.

Trade receivable

Financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Such assets are recognized initially at fair value plus any directly attributable transaction costs. Subsequent to initial recognition, receivables are measured at amortized cost less any impairment. Accounts receivable comprise of trade receivables and other debit balances.

Financial assets at fair value through other comprehensive income

These assets represent investments in equity instruments with the intention to keep them as a strategic investment for long term.

When purchasing these assets they are recognized at fair value including acquisition expenses then to be re-evaluated later at fair value, where changes in the fair value appears in the statement of profit or loss and other comprehensive income and owners equity including the change in fair value resulting from the differences in conversion of non-monetary assets items in foreign currencies, in case of selling such assets or part thereof profits or losses to be recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income and owners equity where the valuation reserve balance of the sold assets should be directly transferred to the retained earnings and losses and not through the statement of profit or loss and other comprehensive income.

These assets are not subject to impairment loss testing. Dividends are recorded as a separate line item in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-derivative financial liabilities

The Company initially recognizes debt securities issued and subordinated liabilities on the date that they are originated. All other financial liabilities are recognized initially on the trade date, which is the date that the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

The Company derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged, cancelled or expire.

The Company classifies non-derivative financial liabilities into the other financial liabilities category. Such financial liabilities are recognized initially at fair value less any directly attributable transaction costs.

Subsequent to initial recognition, these financial liabilities are measured at amortized cost using the effective interest method.

Other financial liabilities includes following categories: Banks Facilities, Brokerage customer payable and other Credit balances.

Fair value for financial assets

Fair values represent the amount with which an asset could be exchanged, or a liability settled, in a transaction between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

The closing prices (purchase of assets / sale of liabilities) on the consolidated financial statements date in effective markets, represents the fair value of financial assets and liabilities that have market prices.

In the absence of quoted prices or lack of active trading of some financial assets or the in absence of an active market, fair value is determined by comparing with current market value of financial instrument, or by using the discounted future cash flows discounted at the rate of similar financial instrument or by use the net assets value method of investments.

c) Date of recognition of financial assets

Purchase and sell of financial assets are recognized on the trading date (date when company commitment to sell or buy financial assets)

d) Impairment

Financial assets

A financial asset is assessed at each reporting date to determine whether there is objective evidence that it is impaired.

A financial asset is impaired if objective evidence indicates that a loss event has occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that can be estimated reliably.

An impairment loss in respect of a financial asset measured at amortized cost is calculated as the difference between its carrying amount and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate.

Individually significant financial assets are tested for impairment on an individual basis.

An impairment loss is reversed if the reversal can be related objectively to an event occurring after the impairment loss was recognized. For financial assets measured at amortized cost, the reversal is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

- Non-financial assets

The carrying amounts of the group's non-financial assets, are reviewed at the end of each fiscal year with the exception of deferred tax assets to determine whether there is any indication on the decline, and if there is an indication about the decline is possible to estimate the recoverable amount of the asset.

If in the event of increased carrying value of the asset exceeds its recoverable amount of these assets are recorded impairment loss on those assets.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

The recoverable amount is the fair value of the asset - minus sales - or the value of use, whichever is greater costs.

All impairment losses are recognized in profit or loss and comprehensive income other.

e) Property and equipment

- Recognition and measurement

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property and equipment. Borrowing costs related to the acquisition or construction of qualifying assets are capitalized as incurred. The balance of those gains and losses, net under "other income" in profit or loss and comprehensive income is determined by the other gains and losses on disposal of items of property and equipment by comparing the receipts from the exclusion with a carrying value of those items.

- Subsequent costs

The cost of replacing part of an item of property and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the company and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized.

The costs of the day – to – day servicing of property and equipment are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

- Depreciation

Depreciation expense is recognized in the income statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight – line basis over the estimated useful life of each part of an item of property and equipment.

The depreciation percentages of property and equipment for the current and previous year are as follows:

	<u>Percentage of depreciation</u>
Furniture and fixtures	15%
Decorations	20%
Tools and equipment	15%
Vehicles	15%
computer equipment	25%

f) Intangible assets

Intangible assets that are acquired other than through acquisition are recognized at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses.

Intangible assets, which have finite useful lives, are amortized over their useful lives. Amortization is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, however, intangible assets with indefinite useful lives should not be amortized and are required to be tested for impairment as of the date the financial statement. Impairment loss shall be recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Intangible assets arising from company operation are not capitalized and should be recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income when incurred.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Intangible assets are assessed at each reporting date to determine whether there is any objective evidence that they are impaired. The useful lives of the intangible asset are annually reassessed and any adjustments identified are recognized in the subsequent years.

- Amortization

Amortization expense is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income, where the company depreciates this asset by its estimated useful lives for each item in intangible assets.

The amortization rates of intangible assets for the current and previous year are as follows:

	<u>Percentage of amortization</u>
Computer programs	25%

g) Investment property

Investment property is property held either to earn rental income or for capital appreciation or for both, but not for sale in the ordinary course of business, use in the production or supply of goods or services or for administrative purposes. Investment properties are recognized initially at cost. Their fair values are disclosed in the notes to the consolidated financial statements. Investment properties are revalued annually by independent real-estate experts based on market values, being the estimated amount for which a property could be exchanged on the date of the valuation between a willing buyer and a willing seller in an arm's length transaction after proper marketing wherein the parties had each acted knowledgeably and willingly.

Depreciation expense is recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income on a straight – line basis using a rate of 2%.

h) Revenue recognition

The purchase and sales commissions to brokerage clients and finance at the margin and revenue is recognized when buying or selling and providing service to the client on an accrual basis.

Other revenue recognized on accrual basis.

Interest income on bank deposits are recognized on timely basis in which it's reflect the actual income over assets.

i) Provisions

A provision is recognized if, as a result of a past event, the Company has a present (legal or contractual) obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability.

j) Finance expenses

Finance expenses comprise interest expense on borrowings. All borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income using the effective interest method.

k) Offsetting

Financial liabilities are set off against financial assets, and the net amount is shown in the consolidated financial position only when the obliging legal rights are available and when settled on net basis or the realization of assets or settlement of liabilities is done at the same time.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

l) Earnings per share

The Company presents basic and diluted earnings per share (EPS) data for its ordinary shares. Basic EPS is calculated by dividing the profit or loss attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period. Diluted EPS is determined by adjusting the profit or loss attributable to ordinary shareholders and the weighted average number of ordinary shares outstanding, for the effects of all dilutive potential ordinary shares.

m) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies during the year are translated at exchange rates at the dates of the transactions.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are translated to Jordanian Dinar at the exchange rate at that date.

The foreign currency gain (loss) on monetary items is the difference between amortized cost in Jordanian Dinar at the beginning of the year, adjusted for effective interest rate and payments during the year, and the amortized cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the year.

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to Jordanian Dinar at the exchange rate at the date that the fair value was determined.

Foreign currency differences arising on retranslation are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

n) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in the statement of income except to the extent that it relates to a business combination, or items recognized directly in equity or in other consolidated comprehensive income.

Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.

Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the consolidated reporting date.

Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.

A deferred tax asset is recognized for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.

Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized. Deferred tax assets is calculated at the tax rate of 24%.

Current tax payable is calculated at the tax rate of 24% in accordance with prevailing income tax law in Jordan.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

n) New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards, amendments and improvements to standards and interpretations are effective for annual periods beginning on January 1, 2016, and have not been applied in preparing these financial statements. Those which may be relevant to the Group, is set out below.

Amendments

- IFRS (2): Classification and Measurements of Share-Based Payments (effective on January 1st, 2018 with earlier application permitted).
- IFRS (10) and IAS (28): Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture. (date to be determined).
- IAS (7): Disclosure Initiative (effective on January 1st, 2017 with earlier application permitted).
- IAS (12): Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses (effective on January 1st, 2017 with earlier application permitted).
- IAS (40): Clarify Transfers of Property to, or from, Investment Property (effective on January 1st, 2018)

Improvements

- Annual Improvements to IFRSs 2014–2016 Cycle – Amendments to IFRS 12 disclosure of interest of other entities (effective on January 1st, 2017).
- Annual Improvements to IFRSs 2014–2016 Cycle – Amendments to IFRS 1 First-Time Adoption of IFRSs and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures (effective on January 1st, 2018)

New standards

- International Financial Reporting Standards (9): Financial Instruments (effective on January 1st, 2018 except for Insurance Companies which will be effective on January 1st, 2021 with earlier application permitted).
- International Financial Reporting Standards (15): Revenue from Contracts with Customers (effective on January 1st, 2018 with earlier application permitted).
- International Financial Reporting Standards (16): Leases (effective on January 1st, 2019 with earlier application permitted).

4) Segment Reporting

An operating segment is a group of components of the Group affected by risks and returns that distinguish it from others and engages in producing products or services known as operating segments or engages in producing products or services within specific economic environment that distinguish it from other sectors known as geographical segments.

A- Operating Segment

The Company operates its activities in major operating segments, which represents the follows:

- Brokerage commission.
- Investments.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Jordanian Dinar

**For the year end December 31,
2016**

	As of December 31, 2016			As of December 31, 2015		
	Brokerage commission	Investment	Total	Brokerage commission	Investment	Total
Brokerage commission	434,225	-	434,225	766,241	-	766,241
Interest revenue on customer margin accounts	119,710	-	119,710	169,241	-	169,241
Dividends revenue	-	84,189	84,189	-	83,265	83,265
Gain (loss) on sale of financial assets	-	1,947	1,947	-	(16,885)	(16,885)
Bank interests	5,157	-	5,157	6,457	-	6,457
Management investment revenue	780	-	780	635	-	635
Other revenue	42,835	-	42,835	73,581	-	73,581
Company shear from acquiring an investment associate company	-	142,299	142,299	-	353,070	353,070
Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income	-	166,521	166,521	-	(223,869)	(223,869)
Total Revenue	602,707	394,956	997,663	1,016,155	195,581	1,211,736
Administrative expenses	(556,146)	-	(556,146)	(655,003)	-	(655,003)
Finance expenses	(122,450)	-	(122,450)	(170,327)	-	(170,327)
Depreciation and amortization	(49,499)	-	(49,499)	(74,596)	-	(74,596)
Reversal of bad debt provision	-	-	-	74,106	-	74,106
Total expenses	(728,095)	-	(728,095)	(825,820)	-	(825,820)
Capitalized expenses	-	-	-	56,734	-	56,734
Total segment assets	6,853,178	4,952,378	11,805,556	7,522,739	4,766,730	12,289,469
Total segment liability	1,982,626	-	1,982,626	2,736,107	-	2,736,107

B- Geographical Segment

The Company operated its activities inside and outside of the Hashemite Kingdom of Jordan.

5) Cash and cash equivalents

Jordanian Dinar

	As at December 31,	
	2016	2015
Cash at banks – current accounts*	69,787	85,481
Cash at banks – customer currents account*	487,219	197,587
Cash on hand	125	332
Total	557,131	283,400
Due to banks (Note 15)	(1,390,896)	(1,572,031)
Cash and Cash Equivalents	(833,765)	(1,288,631)

* These bank account is bear an interest rate of 1% annually for the year 2016 and 2015.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

6) Brokerage customer Receivables

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2016	2015
Brokerage customer receivables	4,000,814	4,229,710
Finance customer receivables on margin	3,412,358	3,695,343
Related parties receivables (23-1)	118,225	229,600
	<u>7,531,397</u>	<u>8,154,653</u>
Less: Provision of doubtful receivables*	<u>(3,044,990)</u>	<u>(3,044,990)</u>
	<u>4,486,407</u>	<u>5,109,663</u>

* The movement on provision for doubtful receivables was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2016	2015
Balance at the beginning of the year	3,044,990	3,119,096
Addition during the year	-	146,337
Disposal during the year	-	(220,443)
	<u>3,044,990</u>	<u>3,044,990</u>

* The following is brokerage customer receivables aging

A) The following table describe the aging for brokerage customer receivables:

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2016	2015
Less than a 30 day's	2,819,822	3,014,100
From 31 to 90 day	33,710	85,452
From 91 to 180 day	-	315
More than 180 day	1,147,282	1,129,843
Balance at the end of year (A)	<u>4,000,814</u>	<u>4,229,710</u>

B) The following table describe the age of finance customer receivables on margin including related party receivables:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Less than a 30 day's	70,273	463,399
From 31 to 90 day	173,528	239,508
From 91 to 180	90,388	57,024
More than 180	3,196,394	3,165,012
Balance at the end of year (B)	<u>3,530,583</u>	<u>3,924,943</u>
Total (A)+(B)	<u>7,531,397</u>	<u>8,154,653</u>

-The company take a provision of trade receivables for an amount aged for more than 90 days and is not covered by the shares or property guarantee.

-The brokerage customers receivables and customer margin interest receivables aged for more than 90 days which are not covered by shares amounted to 755,657 JD for the year ended December 31, 2016 are secured by property amounted to fair value 979,500 JD assessed by an independent real estate resident using input assess in the second level.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

7) Other debit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Securities depository Center receivable	49,701	397,387
Bank guarantees insurance	91,219	91,219
Other receivables	22,485	20,363
Income tax on bank interest	6,873	6,616
Prepaid expenses	68,925	25,146
Settlement guarantee fund	50,000	50,000
Employees receivable	11,648	20,149
Refundable deposits	3,130	3,130
Accrued revenue	14,016	12,521
Payments on the company income tax expenses	6,679	6,679
Advance payments for purchase of fixed assets	-	18,648
	324,676	651,858

8) Financial assets in fair value through other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
<u>Shares of companies listed on the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	3,097,011	3,152,757
Net change in fair value	(354,662)	(443,751)
	2,742,349	2,709,006
<u>Shares of companies listed on the Egypt Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets	48,284	60,257
Net change in fair value	10,291	2,349
	58,575	62,606
<u>Shares of companies Not listed on the Stock Exchange</u>		
Saraya Aqaba Real Estate Development Company	616,578	616,578
Net change in fair value	(154,202)	(154,202)
	462,376	462,376
Total	3,263,300	3,233,988

* Financial assets include shares of listed companies on Amman Stock Exchange with value amounted to 1,962,593JD at the date of the financial statements are mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities.

**The fair value Saraya Aqaba Real Estate Development Company shares are evaluated according to the last evaluation issued by issuance trustee of those shares as they are not listed in financial market Securities which is similar company's contract from it's net assets, and the opinion of the company's management there is no impairment.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

9) Investment in associates company

On December 29, 2015 the company purchased 800 thousand shares in Arab Jordanian Insurance Company subsequently increased its ownership percentage from 18% to 27.3%, due to this increase the company is demanded to reclass the company's investment in financial assets at fair value through other comprehensive income to investment in associate to assume its ability to influence the financial operations of the company in accordance to international Accounting standard No. (28) "Investment in Associates."

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Fair value to invest in associates company	1,532,742	827,578
Additional amount paid	14,037	352,094
Cost purchase / invest in associates company	1,546,779	1,179,672
<u>The company's share of net assets of the associate</u>		
<u>(27.59% and 27.3%)</u>		
Owners' equity in (Jan, 1, 2016 / Jan, 1, 2015)	1,477,320	1,367,987
Profits during the year	211,758	164,755
Total	1,689,078	1,532,742
Company's profit from investing in associates	142,299	353,070

The accounting treatment for investment in associates (investment in phases to achieve a significant influence) using re-measurement and since the former share in the company's investment measured at fair value (financial assets through other comprehensive income).

The accounting treatment is based on the fact that the company's previous Investment (financial assets designated at fair value through other comprehensive income) was sold and as a result considered as part of the payment for the new investment (investment in an associate).

Accordingly the fair value reserve of 532,577 JD was transferred on the old investment into profit or loss phase directly in accordance with international financial reporting standard No. (9).

* The company recognized a profit from the surplus in the book value of the associate net assets, the share is 353,070 JOD and 142,299 for the years ended December 31, 2015 and 2016 respectively.

** Some of the company's shares pledged its fair value at the date of the financial statements is 712,542 JD and mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities.

AL BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

10) Property and equipment

<i>Jordanian Dinar</i>	Furniture and Fixture	Decorations	Tools, Equipment	Vehicles	Computer Equipment	Total
<u>December 31, 2016</u>						
<u>Cost</u>						
Balance as at January 1, 2016	103,500	374,420	55,259	65,485	106,467	705,131
Additions	862	-	38,065	-	5,171	44,098
Disposals	-	(299,473)	-	-	-	(299,473)
Balance as at December 31, 2016	104,362	74,947	93,324	65,485	111,638	449,756
<u>Accumulated Depreciation</u>						
Balance as at January 1, 2016	60,154	327,786	51,851	17,469	100,464	557,724
Depreciation for the year	9,298	11,869	8,767	9,823	4,498	44,255
Disposals	-	(299,468)	-	-	-	(299,468)
Balance as at December 31, 2016	69,452	40,187	60,618	27,292	104,962	302,511
Net book value as at December 31, 2016	34,910	34,760	32,706	38,193	6,676	147,245
<u>December 31, 2015</u>						
<u>Cost</u>						
Balance as at January 1, 2015	63,798	323,574	54,054	92,373	102,680	636,479
Additions	29,922	50,846	1,580	-	3,787	86,135
Disposals	-	-	(375)	(26,888)	-	(27,263)
Transferred from investment in propriety	9,780	-	-	-	-	9,780
Balance as at December 31, 2015	103,500	374,420	55,259	65,485	106,467	705,131
<u>Accumulated Depreciation</u>						
Balance as at January 1, 2015	56,975	280,186	49,749	17,729	98,738	503,377
Depreciation for the year	3,179	47,600	2,476	11,167	1,726	66,148
Disposals	-	-	(374)	(11,427)	-	(11,801)
Balance as at December 31, 2015	60,154	327,786	51,851	17,469	100,464	557,724
Net book value as at December 31, 2015	43,346	46,634	3,408	48,016	6,003	147,407

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

11) Investment in property

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Land</u>	<u>Building</u>	<u>Total</u>
<u>Cost</u>			
Balance as Jan, 1, 2016	361,200	231,251	592,451
Additions	11,349	-	11,349
Balance as Dec, 31, 2016	372,549	231,251	603,800
<u>Depreciation</u>			
Balance as Jan, 1, 2016	-	6,936	6,936
Depreciation for the year	-	4,625	4,625
Balance as Dec, 31, 2016	-	11,561	11,561
Book Value as 31, Dec, 2016	372,549	219,690	592,239
<u>Cost</u>			
Balance as Jan, 1, 2015	913,221	241,031	1,154,252
Additions	361,200	-	361,200
Disposal	(913,221)	-	(913,221)
Transferred to PPE	-	(9,780)	(9,780)
Balance as Dec, 31, 2016	361,200	231,251	592,451
<u>Depreciation</u>			
Balance as Jan, 1, 2015	-	2,313	2,313
Depreciation for the year	-	4,623	4,623
Balance as Dec, 31, 2015	-	6,936	6,936
Book Value as 31, Dec, 2015	361,200	224,315	585,515

According to the independent real-estate experts evaluation the fair value of investment property at the date of financial statement as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Fair Value</u>	<u>Level of fair value</u>
Land's	from 359,000 to 399,000	Level two
Building	from 288,000 to 304,000	Level two

- * This item represents the value of furniture that has been transferred to property and equipment during the year.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

12) Intangible assets
Jordanian Dinar

	<u>Computer Program</u>
<u>Cost</u>	
Balance at the beginning of the year 2016	94,648
Additions	1,203
Balance at the end of the year 31, December 2016	<u>95,851</u>
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at the beginning of the year	94,422
Amortization for the year	619
Balance at the end of the year 31, December 2016	<u>95,041</u>
Net Book Value of the year 31, December 2016	<u>810</u>
<u>Cost</u>	
Balance at the beginning of the year	94,648
Additions	-
Balance at the end of the year 31, December 2015	<u>94,648</u>
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at the beginning of the year	90,597
Amortization for the year	3,825
Balance at the end of the year 31, December 2015	<u>94,422</u>
Net Book Value of the year 31, December 2015	<u>226</u>

13) brokerage license

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
brokerage license	200,000	200,000
Accumulated amortization	(199,999)	(199,999)
	<u>1</u>	<u>1</u>

14) Income tax

- Movements on temporary timing differences were as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Balance at the beginning of the year</u>	<u>Additions</u>	<u>Released amounts</u>	<u>Balance at the end of the year</u>	<u>Deferred tax assets</u>
<u>31 December 2016</u>					
Provision of doubtful debts	3,044,990	-	-	3,044,990	730,798
Deferred losses	120,608	-	-	120,608	13,871
	<u>3,165,598</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,165,598</u>	<u>744,669</u>
<u>31 December 2015</u>					
Provision of doubtful debts	3,119,096	146,337	(220,443)	3,044,990	730,798
Deferred losses	208,269	(87,661)	-	120,608	13,871
	<u>3,327,365</u>	<u>58,676</u>	<u>(220,443)</u>	<u>3,165,598</u>	<u>744,669</u>

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- The movement on deferred tax asset account during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Balance at the beginning of the year	744,669	748,583
Change in deferred tax assets	-	(3,914)
Balance at the end of the year	<u>744,669</u>	<u>744,669</u>

- The movement on income tax provision during the year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Balance at the beginning of the year	-	-
Income tax due on previous year	-	50,382
Income tax paid	-	(50,382)
Balance at the end of the year	<u>-</u>	<u>-</u>

- The income tax expense in the statement of profit or loss, other comprehensive income consists of:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Income tax for previous year	-	(50,382)
Change in deferred tax assets	-	(3,914)
	<u>-</u>	<u>(54,296)</u>

- Reconciliation between taxable income and accounting income is as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Tax rate</u>	<u>Income tax</u>	<u>Tax rate</u>	<u>Income tax</u>
Profit before tax for the year		101,100		626,670
Income tax calculated using prevailing tax rate	24%	24,264	%24	150,400
Temporary tax differences	29%	30,093	%0.06	3,911
Permanent tax differences	(53%)	(54,357)	(%14.7)	(100,015)
Tax rate effect *	-	-	%8.7	(54,296)

* There is no effectively on a tax to the presence of a deferred tax benefit rate.

Tax Status

- The Income Tax was settled until 2013.
- The tax return was submitted for the years 2014 and 2015 within the legal period of submission, the department did not audit the company's accounts and didn't issue its final decisions till the date of the preparation of the consolidated financial statements.
- The management believes that no tax provision will be needed by the Company since the company has taxable losses for the year end December 31, 2016.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

15) Due to banks

This balance represent the utilized balance of overdraft from the Jordan commercial bank with limit 1.5 million JOD. The interest rate is 7.25% and it is guaranteed by some of the company's own portfolio amounted to 1,962,593 JOD as of December 31, 2016.

16) Brokerage customer payable

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Brokerage customer receivables	345,127	516,682
Finance customers on margin receivables	6,996	4,337
Investment Manage customer receivables	32,215	53,968
Related parties Receivables	29,117	419,507
	413,455	994,494

17) Other credit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Shareholders deposits	57,445	57,559
Under writing refundable	37,017	37,202
Accrued expenses	42,924	40,102
Employee vacations provision	24,385	18,381
Social security's deposits	2,969	3,012
Income tax deposits	3,206	3,741
Other	10,329	9,585
	178,275	169,582

18) Statutory reserve

According to the law of the Jordanian companies No. 22 of 1997 "on the public shareholding company to deduct 10% of the annual net profits to calculate the statutory reserve after the settlement of the accumulated losses, and maintain such a deduction for each year the total does not exceed what deduct 25% of the subscribed company's capital "this could go on deduction of up to 100% approval of the General Assembly of the company. The company may not distribute profit from its statutory reserve.

19) Other revenue

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2016	2015
Interest on Settlement Guarantee Fund	1,512	2,035
Rent	13,640	10,990
Opening accounts revenue	210	150
Gain from sale of investment property	-	58,247
Other	27,473	2,159
	42,835	73,581

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

20) Administrative expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2016	2015
Wages and salaries	308,068	307,977
Company contributions in social securities	23,656	31,157
Commission to encourage investments	-	88,234
Rents	45,900	45,900
Legal expenses	13,000	9,297
Fees and license	31,910	32,623
Transportation	32,800	33,600
Investor safety fund	11,747	22,052
Water and electricity	8,112	11,782
Professional fees	12,700	11,700
Medical insurance	9,183	8,768
Mail, Phone and internet	6,769	5,834
Cleaning and hospitality	6,549	9,105
Maintenance	7,944	6,850
Car expenses	3,706	7,782
Board of director expenses	3,364	3,603
Printings and stationary	2,080	2,918
Trading errors	1,193	974
Advertising	1,310	1,610
Donations	11,375	3,000
Employee vacation	6,678	1,092
Penalties paid	-	250
Furnished apartment expenses	4,117	4,922
Others	3,985	3,973
	556,146	655,003

21) Finance expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Banks fees	106,268	155,471
Banks commission	16,182	14,856
	122,450	170,327

22) Basic and diluted earning per share

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Income for the year (JOD)	101,100	572,374
Weighted average for shares (per share)	10,000,000	10,000,000
	0.010	0.057

23) Transaction with related party

Transactions with related transactions that are made with associates and key administrators and key partners in the company and institutions controlled in whole or in part, or affect mainly on those entities related parties represent. Directors have approved the policy and conditions of transactions with related parties.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

23-1) Due from related party

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2016	2015
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	chairman	-	98,893
Adel Ahmad Mohammad	Trading	former member of the Board	118,225	130,395
Ismail Issa Dkeidek	Trading	Assistant chairman board of director	-	312
			<u>118,225</u>	<u>229,600</u>

23-2) Due to related party

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2016	2015
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	chairman	437	-
Issam Hashem	Trading	member of the Board	4,506	399,974
Fahad Thnian	Trading	contributor	16,226	16,226
Saleh Al-Mdefar	Trading	contributor	200	200
Arab Securities Trading - Saudi Arabia	Trading	Former contributor	2,524	2,524
Emran Omar	Trading	former member of the Board	5,127	486
Sameer Al-Rawashdeh	Trading	member of the Board	72	72
Abd-Alazez Masha'al	Trading	contributor	25	25
			<u>29,117</u>	<u>419,507</u>

This has the size to deal with related parties during the year are as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	As of December 31,	
		2016	2015
Sharif al-rawashdeh	Brokerage commission	2,572	1,455
Adel ahmad Mohammad	Brokerage commission	-	400
Ismail issa dkeidek	Brokerage commission	86	22
Sameer al-rawashdeh	Brokerage commission	-	8,161
Emran omar	Brokerage commission	26	-
Issam hashem	Brokerage commission	29	-

23-3) Key management remuneration

Salaries and bonuses senior executive management amounted to 229,250 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2016 compared to 229,250 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2015.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN**

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

24) Contingent Liabilities

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31	
	2016	2015
Guarantees	874,500	874,500
	874,500	874,500

Cash insurance against the bank guarantees 91,219 dinars for the years ended December 31, 2016 and 2015.

25) Subsequent events

There are no significant events occurring after the date of the statement of financial position could affect the financial statements materially.

26) Financial risk management

Overview

The company has exposure to the following risks from its use of financial instruments.

- Credit risk
- Liquidity risk
- Market risk
- Capital management

This note presents information about the company's exposure to each of the above risks, the company's objectives, policies and processes for measuring and managing risk, and the company's management of capital.

Risk management framework

The management has overall responsibility for the establishment and oversight of company's risk management framework.

The company's risk management policies are established to identify and analyses the risks faced by the Group, to set appropriate risk limits and controls, and to monitor risks and adherence to limits.

Risk management policies and systems are reviewed regularly to reflect changes in market conditions and the company's activities. The company, through its training and management standards and procedures, aims to develop a disciplined and constructive control environment in which all employees understand their roles and obligations.

The Group Audit Committee oversees how management monitors compliance with the Group's risk management policies and procedures, and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group. The Group Audit Committee is assisted in its oversight role by Internal Audit. Internal Audit undertakes both regular and ad hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Audit Committee.

- Credit risk -

Credit risk is the risk of financial loss to the company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the Group's receivables.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

The carrying amount of the financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2016	2015
Cash at banks	557,006	283,068
Brokerage customer receivables	4,486,407	5,109,663
Other debit balances	274,676	601,385
	<u>5,318,089</u>	<u>5,994,116</u>

- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

The Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters. In addition, the company maintains line of credit from its bank for sudden cash requirements.

The following are the contracted maturities of financial liabilities, including estimated interest payments:

Non-derivative financial liabilities:

<u>December 31, 2016</u>	<u>Carrying Amount</u>	<u>Contractual Cash Flows</u>	<u>Less than year</u>	<u>More than a year</u>
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,390,896	(1,390,896)	(1,390,896)	-
Brokerage customer payable	413,455	(413,455)	(413,455)	-
Other credit balances	178,275	(178,275)	(178,275)	-
	<u>1,982,626</u>	<u>(1,982,626)</u>	<u>(1,982,626)</u>	<u>-</u>
<u>December 31, 2015</u>	<u>Carrying Amount</u>	<u>Contractual Cash Flows</u>	<u>Less than year</u>	<u>More than a year</u>
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,572,031	(1,572,031)	(1,572,031)	-
Brokerage customer payable	994,494	(994,494)	(994,494)	-
Other credit balances	169,582	(169,582)	(169,582)	-
	<u>2,736,107</u>	<u>(2,736,107)</u>	<u>(2,736,107)</u>	<u>-</u>

- Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rate and equity prices will affect the company's profit or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

AL BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

- Currency Risk

Most of the company's financial assets and liabilities are in Jordanian Dinar. Most of the company's transactions in general are in Jordanian dinar accordingly, the company is not highly exposed to foreign currency risk.

- Interest rate risk

At the reporting date of consolidated financial statements, the interest rate profile of the Company's interest-bearing financial instruments was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2016	2015
Fixed rate instruments:		
Financial liabilities	1,390,896	1,572,031

The increase in the interest rate by 1% will lead to an increase in financing expenses amounted to 13,909 JD. The decrease in the interest rate by 1% would lead to a decline in financing expenses amounted to of 13,909 JD.

- market price risk

Equity price risk arises from financial assets at fair value through other comprehensive income held for meeting partially the unfunded portion of the Group's obligations as well as investments at fair value through profit or loss. Management of the Group monitors the mix of debt and equity securities in its investment portfolio based on market indices. Material investments within the portfolio are managed on an individual basis and all buy and sell decisions are approved by the Risk Management Committee.

- Sensitivity analysis for equity price risk

A change of 5% in fair value of the securities at the reporting date would have increased (decreased) equity and profit or loss by the amounts shown below. This analysis assumes that all other variables, in particular foreign currency rates, remain constant.

	Profit or loss		Equity	
	5% Increase	5% decrease	5% Increase	5% decrease
December 31, 2016				
<i>Jordanian Dinar</i>				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	163,165	(163,165)
	-	-	163,165	(163,165)
December 31, 2015				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	161,699	(161,699)
	-	-	161,699	(161,699)

- Capital management

Group's policy is to maintain a strong capital base so as to maintain shareholder, creditor and market confidence and to sustain future development of the business. Capital consists of ordinary shares, non-redeemable preference shares, retained earnings and non-controlling interests of the Group.

The management monitors the return on capital, which the management defined as net operation income divided by total shareholders' equity.

AL BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN - JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

The management seeks to maintain a balance between the higher returns that might be possible with higher levels of borrowings and the advantages and security afforded by a sound capital position.

There have been no changes in the Company's approach to capital management during the year neither the company is subject to externally imposed capital requirements.

Debt-to-adjusted Capital Ratio

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2016	2015
Total Debt	1,390,896	1,572,031
(Less) cash and cash equivalents	(557,131)	(283,400)
Net Debt	833,765	1,288,631
Net Shareholders' equity	9,822,930	9,553,362
Adjusted capital	9,822,930	9,553,362
Debt - to- adjusted capital ratio	0.084	0.13

The fair value

The fair value of financial assets and liabilities are not materially different from their carrying value in the statement of financial position.

Fair value hierarchy

The table below analyses financial instruments carried at fair value, by valuation method. The different levels have been defined as follows:

Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities

Level 2: inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly (i.e., as prices) or indirectly (i.e., derived from prices)

Level 3: inputs for the asset or liability that are not based on observable market data (unobservable inputs)

A. Assets and liabilities that are measured at fair value on a recurring basis:

<i>Jordanian Dinar</i>	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>31 December 2016</u>				
Financial assets measured at fair value	2,800,924	-	462,376	3,263,300
<u>31 December 2015</u>				
Financial assets measured at fair value	2,771,612	-	462,376	3,233,988

Of the items described above, have been identified the second level of the fair value of financial assets and liabilities on the basis (agreed-upon pricing models to reflect the credit risk for the parties that deal with the company / price offered for assets similar in an inactive market / interest rates, the rate of return and volatility implied credit / inputs and margins related to the market (market-related data).

Fair value in accordance with 3 level

This item represents the cost of financial assets through other comprehensive income that are not listed in financial markets for the company portion in Al-Soor Financing Company. The company-performed test over the fair value for this item using Net asset value of the last available audited financial statements, the company's management believes that this is the most convenient way to measure the fair value of the investment due to the lack of updated information on the market value of this investment.

AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – JORDAN

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

B. Assets and liabilities that are not measured at fair value:

With the exception of the table below, the Company's management believes that the book value of financial assets and liabilities that appear in the consolidated financial statements approximate their fair value as a result of the maturity of the bonds in the short term or re-pricing of interest rates during the year:

Jordanian Dinar	Book value	Fair value		
		Level 1	Level 2	Level 3
<u>31 December 2016</u>				
Cash and cash equivalent	557,131	557,131	-	-
Brokerage customer receivables	4,486,407	-	4,486,407	-
Other Debit balance	324,676	-	324,676	-
Credit banks	(1,390,896)	(1,390,896)	-	-
Brokerage customer payable	(413,455)	-	(413,455)	-
Other credit balances	(178,275)	-	(178,275)	-

31 December 2015

Cash and cash equivalent	283,400	283,400	-	-
Brokerage customer receivables	5,109,663	-	5,109,663	-
Other Debit balance	651,858	-	651,858	-
Credit banks	(1,572,031)	(1,572,031)	-	-
Brokerage customer payable	(994,494)	-	(994,494)	-
Other credit balances	(169,582)	-	(169,582)	-

Items described above have been identified at the second level of the fair value of financial assets and liabilities on the basis (agreed-upon pricing models to reflect the credit risk for the parties that deal with the company / price offered for assets similar in an inactive market / interest rates, the rate of return and volatility implied credit / inputs and margins related to the market (market-related data).

C. Assets and liabilities of non-financial, which are not measured at fair value, which is disclosed at fair value in the financial statements:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>31 December 2016</u>				
Investment property	592,239	-	674,739	
<u>31 December 2015</u>				
Investment property	585,515	-	689,345	

The items above clarify the fair value of assets and liabilities of non-financial, which is determined on the basis of (a description of the valuation method used to measure the fair value); if the best use differs from current use, It is to say why they use it in a way different from the best use).

27) COMPARATIVE FIGURES

Comparative figures represent the statement of financial position as of December 31, 2015