

No:106/A.H/2018

Date:29/03/2018

الرقم : 106/أ.هـ/2018

التاريخ : 2018/03/29

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

**Subject: Annual Report for the
fiscal year ended 31/12/2017**

**الموضوع : التقرير السنوي للسنة
المنتهية في 2017/12/31**

Attached the Annual Report of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
for the fiscal year ended at 31/12/2017

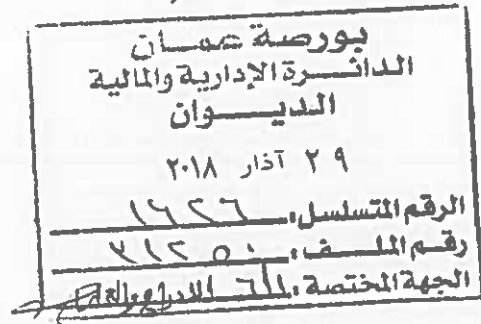
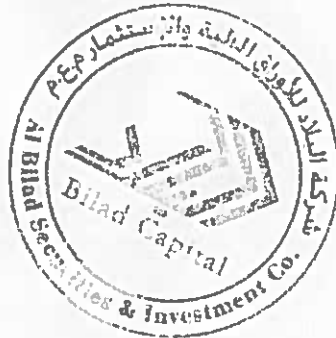
مرفق طيه نسخة من التقرير السنوي
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

Sameer Al-Rawashdeh
General Manager's

سمير الرواشده
المدير العام



No:104/A.H/2018
Date:29/03/2018

الرقم : 104/أ.هـ/2018
التاريخ : 2018/03/29

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

**Subject: Audited Financial Statements
for the fiscal year ended 31/12/2017**

**الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة
للسنة المنتهية في 31/12/2017**

Attached the Audited Financial Statements of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
for the fiscal year ended 31/12/2017

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2017

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

Sameer Al-Rawashdeh
General Manager's

سمير الرواشده
المدير العام





حضرة صاحب الجلالة
الملك عبد الله الثاني بن الحسين حفظه الله ورعاه



حضرة ولي العهد
الحسين ابن عبد الله الثاني حفظه الله ورعاه

إننا في شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار نؤكد على أهمية تحقيق ما نسعى إليه في مهمتنا و رؤيتنا، كما أن قيمنا الجوهرية واضحة وتكمن في تقديم أفضل الخدمات لعملائنا، فكل عميل من عملائنا هو بمثابة شريك لنا.

لذلك فإننا موكبون بتقديم أحدث التقنيات من الخدمات الاستثمارية والأدوات المالية إستجابة لمتطلبات عملائنا ومساهميننا بغية الوصول إلى أهداف عملائنا الاستثمارية المالية بكفاءة وذلك من خلال فريق مدرب ومتكامل.

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

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

مهمتنا :

أن نكون شركة رائدة في مجال الإستثمار وتوفير مجموعة متكاملة من المنتجات والخدمات الإستثمارية عالية الجودة لعملائنا، ومساعدة عملائنا على تحقيق الإزدهار المالي وراحة البال من خلال كسب ثقة الناس في طرق ودية، مع الإلتزام بمجموعة قوية من المبادئ والتركيز المستمر على تحسين العملية الإنتاجية.

رؤيتنا :

الحفاظ على نمو ثابت ومستمر وتوسيع محفظة منتجاتنا لنحسن مكانتنا في قطاع الذي نخدمه. توطيد مكانتنا كشركة رائدة في مجال توفير الخدمات المالية في المملكة الأردنية، وسعى جاهدين لتوفير التميز في خدمة العملاء والامتثال من خلال التزامنا الذي لا يتزعزع لعملائنا، وتلبية احتياجاتهم بغض النظر عن أهدافهم الاستثمارية، وهذا يؤهلنا لنكون في طليعة شركات الوساطة المالية وشركات الخدمات الاستثمارية في الأردن.

قيمنا :

- قيمنا الأساسية هي المبادئ التي نركز عليها يوميا لمساعدة عملائنا في تحقيق الإزدهار المالي. في جميع الأوقات نسعى جاهدين إلى وضع ثقة عملائنا من أولويات مبادئنا وذلك عن طريق تقديم أفضل الخدمات والأدوات الإستثمارية المتاحة، وبشكل يساهم في تحقيق طموحات العملاء الإستثمارية.
- جديرين بالثقة: من أهم قيمنا ان نحافظ على الوعود المقدمة والالتزام بتقديم الأعمال تجارية على الطريقة الصحيحة.
 - التركيز على العملاء: تقديم المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجات عملائنا بجودة عالية.
 - النزاهة: عرض الخدمات بطريقة صادقة وأخلاقية، صريحة، وكياسة، رعاية واهتمام، واحترام الناس والتبادل الحر للأفكار.
 - العمل بروح الفريق الواحد: نقدر مساهمة موظفينا في تحقيق رسالتنا، حيث ندعم ونشجع العمل الجماعي وتنمية القدرات الشخصية لضمان مستوى عال من الكفاءة والخبرة والرضا.

قائمة المحتويات

- كلمة رئيس مجلس الإدارة.
- تقرير مجلس الإدارة.
- تقرير الحوكمة.
- تقرير مدقق الحسابات المستقل.
- البيانات المالية السنوية.
- إقرارات مجلس الإدارة.



مقر الشركة الكائن في عمان - الصويفية - شارع باريس

أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي السيد شريف توفيق حمد الرواشدة

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك

نائب رئيس مجلس الإدارة

• السيد سامر يوسف حماد
ممثل شركة صدف البحر للتطوير العقاري

• السيد إياد غصوب جميل العسلي
ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

الأعضاء

• الدكتور عصام أديب أحمد هاشم

• السيد سمير توفيق حمد الرواشدة

• السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات

السيد سمير توفيق حمد الرواشدة

المدير العام

السادة شركة القواسمي وشركاه KPMG

مدققو الحسابات

السادة الشركة المتحدة الاستشارية للمحاماة

المستشار القانوني

كلمة رئيس مجلس الإدارة



حضرات السادة المساهمين الكرام

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

يسرني وأعضاء مجلس الإدارة أن نرحب بكم ونشكر لكم تلبيتكم دعوتنا لحضور اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة ويسعدنا أن نقدم إليكم التقرير السنوي الثاني عشر والذي يتضمن أعمال الشركة وبياناتها المالية لعام ٢٠١٧، وذلك عملاً بأحكام المادتين ١٦٩ و ١٧١ من قانون الشركات رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ وتعديلاته.

مساهميننا الكرام،،،

في ظل مشهد إقليمي وسياسي صعب غير مستقر، وسياسات مالية ونقدية إنكماشية وضعف في القدرة التصديرية للصناعات الأردنية المختلفة والتراجع الحاد على المستوى الإقليمي، فإنه من الصعب توقع تحقيق معدلات نمو إقتصادية مرتفعة للإقتصاد الأردني، حيث أن ضعف الاقتصاد الكلي على المدى الطويل ينبع من وجود اختلالات هيكلية فيه فضلاً عن وجود الاختلالات الداخلية والخارجية الكبيرة التي تولد احتياجات تمويلية كبيرة يتم تلبيتها عادة من المساعدات والمنح الخارجية التي بدأت بالانحسار.

وعليه فإنه لضمان الإستقرار المالي والإقتصادي، يحتاج السوق المالي إلى تعميق الإصلاحات بإتجاه تحقيق النمو المتوازن من خلال استغلال المزايا النسبية والتنافسية وخلق فرص العمل وجذب الإستثمارات الخارجية وتمكين وتحفيز الاستثمارات المحلية. وفتح أسواق جديدة غير تقليدية مثل تعليمات خاصة بإصدار إيصالات إيداع الأوراق المالية لإتاحة الفرصة للشركات الأردنية المشاركة بإيصالات الإيداع الدولية وإدراجها في البورصات الأجنبية، وتعامل شركات الخدمات المالية في البورصات الأجنبية.

لا يزال أمامنا الكثير من العمل من أجل تعزيز قدراتنا وإطلاق خدمات جديدة ومبتكرة، وكلنا ثقة بأن السنوات المقبلة ستأتي بالنجاح الأكبر، حيث أن الشركة تعمل للحصول على ترخيص التعامل بالأسواق الخارجية ، املين أن نقدم أفضل الخدمات الاستثمارية استجابة لمتطلبات عملائنا ومساهميننا.

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

رئيس مجلس الإدارة
شريف توفيق حمد الرواشده

تقرير مجلس الإدارة السنوي عن أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ والخطة المستقبلية لعام ٢٠١٨

حضرات السادة المساهمين الكرام، تحية طيبة وبعد ،

يسر مجلس الادارة ان يرحب بكم في الاجتماع السنوي الثاني عشر للهيئة العامة العادي وان يقدم لكم تقريره السنوي التالي عن اعمال الشركة لعام ٢٠١٧ وذلك إستنادا لاحكام المادة (٤) فقرة (ب) من تعليمات افصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ .

أولاً: وصف أنشطة الشركة الرئيسية وأماكنها الجغرافية، وحجم الإستثمار الرأسمالي وعدد الموظفين.
تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار المساهمة عامة في شهر أذار من عام ٢٠٠٦ وبرأسمال مقداره عشرة ملايين دينار أردني ، وتسعى الشركة للوصول الى مكانة مرموقة في سوق عمان المالي و الأسواق الإقليمية من خلال نشاطاتها ومن أهم تلك النشاطات الوساطة المالية لحسابها وحساب الغير وإدارة الإستثمار والتمويل على الهامش وأي خدمات يرخص للشركة القيام بها من قبل هيئة الأوراق المالية، وأي أهداف لتحقيق غاياتها وبما لا يتعارض مع قانون الأوراق المالية، وقد حققت الشركة في نهاية عام ٢٠١٧ حجم استثمار رأسمالي حوالي (٤,٨٤٥,٠٦٨) دينار .
تقع مكاتب الشركة الرئيسية والوحيدة في عمان منطقة الصويفية- شارع باريس، ولا يوجد لها أي فروع أخرى في داخل او خارج المملكة الأردنية الهاشمية، ويبلغ عدد الموظفين ثلاثة عشر موظفاً.

ثانياً: الشركات التابعة (لا يوجد)

ثالثاً: أعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا ذوو السلطة التنفيذية:
أعضاء مجلس الإدارة يتألف من سبعة اعضاء ونصابه القانوني اربعة اعضاء وفيما يلي لمحة تعريفية باعضاء المجلس:

السيد شريف توفيق حمد الرواشده

رئيس مجلس الادارة/ الرئيس التنفيذي
مواليد عام ١٩٥٨ / الزرقاء.

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس اقتصاد - جامعة اليرموك/ اربد الأردن

الخبرات العملية :

- رئيس مجموعة الخدمات المصرفية للأفراد ومدير المركز الرئيسي، البنك السعودي للإستثمار - الرياض السعودية، منذ عام ١٩٨٨-٢٠١٠.
- عضو سابق، مجلس النواب الأردني السادس عشر وعضو لجنة الصحة والبيئة ولجنة الطاقة، ٢٠١٠-٢٠١١ .
- رئيس مجلس إدارة، شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار، منذ عام ٢٠٠٦ .
- عضو مجلس إدارة، شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م ، منذ عام ٢٠٠٢ ولغاية شهر ٤/٢٠١٤ .
- عضو مجلس ادارة، البنك التجاري الاردني ورئيس لجان التدقيق و الترشيح و المكافآت، منذ عام ٢٠١٢ .
- نائب رئيس مجلس الادارة، شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين، منذ عام ٢٠١٢ ولغاية تاريخ ٠٦/٢٠١٦ .
- رئيس مجلس إدارة شركة، الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية، منذ عام ٢٠١٢ ولغاية تاريخ ١١/٢٠١٥.
- عضو مجلس إدارة، شركة الجزيرة لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية - مصر.
- رئيس مجلس إدارة، شركة الجزيرة لتداول الأوراق المالية - مصر.
- عضو مجلس إدارة، الشركة الوطنية لصناعة الكلورين م.ع.م، منذ تاريخ ٤/٢٠١٢ ولغاية تاريخ ١٠/٢٠١٢.
- عضو مجلس إدارة، الشركة العربية لصناعة الألمنيوم منذ عام ٠٤/٢٠١٧.
- رئيس هيئة المديرين، مركز ماندالا لليزرو الجراحة التجميلية و الجلدية.
- رئيس هيئة المديرين في المدارس الكندية العالمية.
- عضو مجلس الامناء، جامعة مؤتة.

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك

نائب رئيس مجلس الإدارة
مواليد عام ١٩٥٠ / القدس.

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس هندسة مدنية جامعة فلوريدا الدولية/ ميامي - الولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٧٨.

الخبرات العملية :

- مدير مشروع، الشركة السعودية للأبحاث والتنمية الخبر - السعودية، عام ١٩٧٩ - ١٩٨٢.
- مستشار فني، "مؤسسة محمد البحري" شركة مقاولات إنشائية الرياض - السعودية، منذ عام ١٩٨٢ - ٢٠١٠.
- عضو جمعية المهندسين، دبي - الإمارات العربية المتحدة، ١٩٩٨ - ٢٠١٤.
- رئيس مجلس إدارة، شركة البلاد للخدمات الطبية، منذ عام ١٩٩٨ - ٢٠١٤.
- مدير عام، شركة البلاد للخدمات الطبية، منذ عام ٢٠٠٢ - ٢٠١٤.
- رئيس هيئة المديرين، شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية، منذ عام ٢٠٠٦ - ٢٠١٤.
- نائب رئيس مجلس إدارة، شركة البلاد للخدمات الطبية، منذ عام ١٩٩٧ - ١٩٩٨.
- نائب رئيس مجلس إدارة، شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار، منذ عام ٢٠٠٦ ولتاريخه.
- عضو مجلس إدارة، شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية منذ عام ٢٠١٦/٠٤ حتى تاريخه.
- عضو مجلس إدارة، شركة داركم للاستثمار منذ عام ٢٠١٤ حتى تاريخه.

السيد سمير توفيق حمد الرواشدة

عضو مجلس ادارة ومدير عام شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار.
مواليد عام ١٩٥٥ / الكرك.

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس آداب جامعة بغداد عام ١٩٧٨.

الخبرات العملية :

- مدير عام عمليات الاسهم المحلية و الدولية و الاكتتابات بالبنك، العربي الوطني الرياض - السعودية منذ عام ١٩٨٢ - ٢٠٠٦.
- نائب رئيس مجلس الادارة، لشركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م منذ عام ٢٠٠٦ و لغاية شهر ٤/ ٢٠١٤.
- نائب رئيس مجلس ادارة، الشركة العربية لصناعة الألمنيوم (أزال) منذ عام ٢٠٠٩ و لغاية ٢٠١٧.
- نائب رئيس نقابة شركات الخدمات المالية منذ عام ٢٠١٢ و لتاريخه.
- عضو مجلس ادارة، الشركة الوطنية لصناعة الكلورين م.ع.م منذ عام ٢٠١٢.
- رئيس مجلس ادارة، شركة داركم للاستثمار م.ع.م منذ شهر ١٢/ ٢٠١٣.
- عضو مجلس ادارة، شركة البلاد للأوراق المالية و الاستثمار م.ع.م منذ شهر ٧/ ٢٠١٤.
- عضو مجلس ادارة، مركز ايداع الاوراق المالية منذ ٢٠١٥ و لغاية تاريخه.
- عضو مجلس إدارة، شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية منذ ٢٠١٦/٠١ و لغاية تاريخه.

السيد إياد غصوب جميل العسلي

عضو مجلس الإدارة ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار.
مواليد عام ١٩٦٦ / القدس.

الشهادات العلمية :

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

الخبرات العملية :

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

الدكتور عصام أديب احمد هاشم

عضو مجلس الإدارة
مواليد عام ١٩٤٤ / نابلس.

الشهادات العلمية :

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

الخبرات العملية :

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

السيد احمد صلاح عطاءالله السحيمات

عضو مجلس الإدارة
مواليد عام ١٩٥١ / عمان.

الشهادات العلمية :

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

الخبرات العملية :

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

السيد سامر يوسف حماد

عضو مجلس الإدارة ممثل شركة صدف البحر للتطوير العقاري.
مواليد عام ١٩٦٨ / عمان.

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية جامعة اليرموك عام ١٩٩١
- ماجستير محاسبة اعمال جامعة نيويورك عام ١٩٩٥

الخبرات العملية :

- نائب المدير العام وشريك، في الطابع المركزية من عام ١٩٩١ ولغاية تاريخه.
- مدير شركة حماد العقارية، كندا من عام ١٩٩٩ لغاية ٢٠١١ .
- عضو مجلس الامناء ورئيس الهيئة الادارية، نادي الطيران الشراعي الملكي الاردني من عام ٢٠٠٤ ولغاية تاريخه.
- عضو جمعية رجال الاعمال الاردنية الكندية من عام ٢٠٠٥ لغاية تاريخه.
- عضو مجلس إدارة، شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية من عام ٢٠١٢ ولغاية ٢٠١٦ .
- رئيس مجلس إدارة، مدارس الكندية العالمية من عام ٢٠١٤ ولغاية تاريخه.
- عضو مجلس إدارة، شركة التخليص والنقل الاردنية من عام ٢٠١٥ ولغاية تاريخه.

الإدارة التنفيذية العليا ونبذة تعريفية عن كل منهم:

الاسم	الوظيفة	تاريخ الميلاد	المؤهل العلمي	الخبرات العملية
شريف توفيق حمد الرواشدة	مدير تنفيذي	١٩٥٨/٠٨/٠١	بكالوريوس	• خبرة ٢٨ سنة في مجال البنوك والاستثمارات. • عضو مجلس إدارة البنك التجاري الاردني. • رئيس مجلس إدارة شركة الجزيرة لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية - مصر. • عضو مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم. • رئيس هيئة المديرين مركز ماندالا لليزر والجراحة التجميلية والجلدية. • رئيس هيئة المديرين في المدارس الكندية العالمية. • عضو مجلس أمناء جامعة مؤتة.
سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	١٩٥٥/١٠/٠٢	بكالوريوس	• خبرة ٢٥ سنة في مجال البنوك والاستثمارات • نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم • نائب رئيس نقابه شركات الخدمات المالية • رئيس مجلس إدارة شركة داركم للاستثمار • عضو مجلس ادارته الشركة الوطنية لصناعة الكلورين • عضو مجلس ادارة مركز ايداع الاوراق المالية
طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	١٩٧٤/٠٦/٢٣	بكالوريوس	• مدير وساطة في عدة شركات خدمات مالية
احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالانابة	١٩٧٩/٠١/١٧	بكالوريوس	• رئيس قسم محاسبة في عدة شركات خدمات مالية

رابعاً: كبار مالكي الاسهم

مبين تالياً كبار مالكي الاسهم والتي تزيد نسبة مساهمتهم عن ٥% من رأس المال مقارنة مع السنة الماضية :

تسلسل	الاسم	عدد الأسهم ٢٠١٦/١٢/٣١	النسبة	عدد الأسهم ٢٠١٧/١٢/٣١	النسبة
١	شريف توفيق حمد الرواشدة	٢,٧٤٦,٧٨٨	٢٧,٤٧%	٢,٧٤٦,٧٨٨	٢٧,٤٧%
٢	شركه البلاد للخدمات الطبية	٢,٢٣١,٠١٧	٢٢,٣١%	٢,٢٣١,٠١٧	٢٢,٣١%
٣	شركة دوم الرياض للتجارة و الاستثمار	١,٢٠٤,٢٦٨	١٢,٠٤%	١,٢٠٤,٢٦٨	١٢,٠٤%
٤	عبد العزيز بن حمد بن ابراهيم المشعل	٧٠٠,٠٠٠	٧,٠٠%	٧٠٠,٠٠٠	٧,٠٠%

خامساً: الوضع التنافسي للشركة ضمن قطاع نشاطها وحصتها من السوق المحلي وكذلك حصتها من الأسواق الخارجية إن وجد.

تعمل الشركة في ظل وضع تنافسي كبير باعتبارها إحدى شركات الوساطة العاملة من مجموع (٥٦) شركة وساطة مرخصة عاملة في بورصة عمان ، وتمكنت الشركة من تحقيق مرتبة جيدة من حيث حجم التداول في بورصة عمان خلال عام ٢٠١٧ كما هو موضح بالجدول.

الشركة لا تمتلك أي حصة في الأسواق الخارجية ويعتمد نشاطها على التداول في بورصة عمان.

الترتيب من حيث حجم التداول	حصة الشركة (%)	تداول السوق ×	تداول الشركة	السنة
١٣	٢,٦ %	٦.٠٦٠,١٣٤,٢٢٨	١٥٧,٤٨٥,٥٣٩	٢٠١٣
١٠	٣,٢ %	٤,٥٢٨,٤٧٦,٩٤٢	١٤٥,٦٤٧,٢٣٧	٢٠١٤
٨	٣,٢ %	٦,٨٣٧,٤١٣,٥٧٥	٢٢٠,٥٦٢,٩٠٨	٢٠١٥
١٢	٢,٥ %	٤,٦٨٠,٧٦٨,٦٩٨	١١٧,٥٠٦,٣٦١	٢٠١٦
١٦	١,٥٧ %	٥,٩٠٧,٥١٩,٥٧٢	٩٢,٨١٨,٦٠٩	٢٠١٧

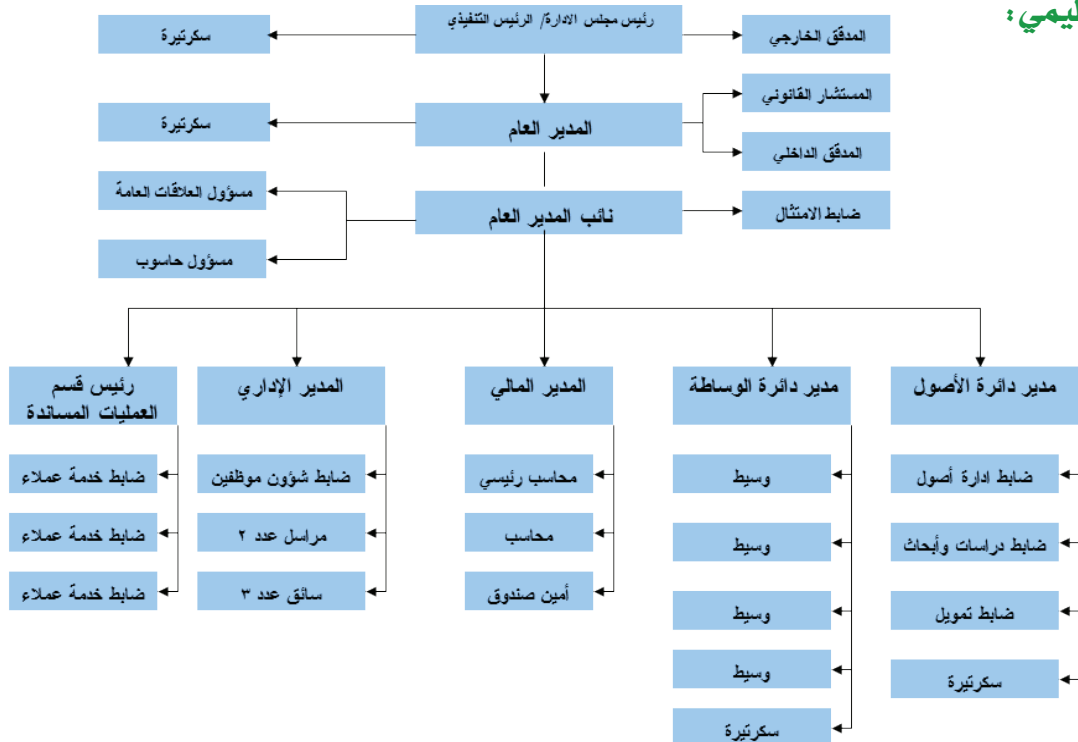
× سوق بورصة عمان المالي

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

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

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

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



سياسة التعيين:

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

عدد الموظفين ومؤهلاتهم:

بلغ عدد موظفي الشركة من مختلف التخصصات ولغاية ٢٠١٧/١٢/٣١ ما مجموعه (١٣) موظفاً مصنفاً حسب مؤهلاتهم العلمية كما يلي:

العدد	المؤهل
١	حملة شهادة الماجستير
٧	حملة شهادة البكالوريوس
٣	حملة شهادة كلية مجتمع
٢	حملة شهادة دون الثانوية
١٣	المجموع

التدريب والتأهيل:

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

عاشراً: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

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

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة عام ٢٠١٧

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

ثاني عشر: العمليات غير المتكررة

لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة لها أي أثر مالي خلال السنة المالية ٢٠١٧

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

البيان / السنة	٢٠١٣ / معدله	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧
صافي الأرباح (الخسائر) بعد المخصصات والضرائب	٣٠,٧٣٨	(٨٧٥,٦٨١)	٥٧٢,٣٧٤	١٠١,١٠٠	(٦٢٠,٩٤٥)
صافي حقوق المساهمين	١٠,٤٤٣,٩٦٥	٩,٢٢١,٧٤٢	٩,٥٥٣,٣٦٢	٩,٨٢٢,٩٣٠	٨,٦٤٤,٣٢٧
الأرباح النقدية الموزعة	-	-	-	-	-
القيمة الدفترية لسهم الشركة	١,٠٤٤	٠,٩٢٢	٠,٩٥٥	٠,٩٨٢	٠,٨٦٤
سعر إغلاق سهم الشركة	١,٠٠	٠,٦٨٠	٠,٥٢٠	٠,٦٧٠	١,٠٥٠

رابع عشر: تحليل للمركز المالي ونتائج أعمال عام ٢٠١٧ مقارنة مع نتائج عام ٢٠١٦.

السنوات		النسب
٢٠١٧	٢٠١٦	
٢,٤٢	٢,٧١	نسبة التداول (الموجودات المتداولة/ المطلوبات المتداولة) (مرة)
٢,٢٣	٢,٥٤	نسبة السيولة السريعة (الرصدة النقدية والذمم المدينة/ المطلوبات المتداولة) (مرة)
٢,٧٢٠,٥٥٥	٣,٣٨٥,٥٨٨	رأس المال العامل (الموجودات المتداولة - المطلوبات المتداولة) (دينار)
٠,١٨	٠,٢٨	نسبة النقدية (الأرصدة النقدية/ المطلوبات المتداولة) (مرة)
٪١٨,٠٩	٪١٦,٧٩	نسبة المديونية (المطلوبات/ اجمالي الموجودات)
٪٢٢,٠٩	٪٢٠,١٨	المديونية / حقوق الملكية
(٠,٠٦٢)	٠,٠١٠	حصة السهم من ربح (خسارة) السنة

خامس عشر: التطورات والخطة المستقبلية للشركة

- ١- ستستمر الشركة بالسعي لاستقطاب مزيداً من العملاء في كافة مجالات الخدمات المالية التي تم الحصول على تراخيصها وهي:- الوساطة المالية، إدارة الاستثمار، التمويل على الهامش.
- ٢- سنسعى لاستكمال الحصول على باقي تراخيص الخدمات المالية في ضوء التطورات والإحتياجات للمرحلة المقبلة بحيث تصبح الشركة منافسة لكافة شركات الخدمات المالية.
- ٣- البحث عن فرص استثمارية تحقق عائداً ممتازاً للشركة من خلال الدخول في مساهمات استراتيجية أو تأسيس شركات تابعة.
- ٤- التوسع في مجال خدمة الوساطة المالية لتشمل فتح فروع جديدة والإنطلاق نحو الأسواق الإقليمية.

سادس عشر: أتعاب مدققي الحسابات.

بلغت أتعاب مكتب تدقيق الحسابات لعام ٢٠١٧ مبلغ (٨,٧٠٠) دينار ولا يوجد أية أتعاب مدفوعة أو مستحقة للمدققين عن خدمات أخرى.

سابع عشر: الأوراق المالية المصدرة المملوكة من قبل مجلس الإدارة والادارة العليا:

يوضح الجدول التالي عدد الاسهم المملوكة من قبل رئيس واعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا في نهاية عامي ٢٠١٦ و ٢٠١٧ والشركات المسيطر عليها من قبلهم:

الأوراق المالية التي يملكها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة والشركات المسيطر عليها من قبلهم:

تسلسل	الاسم	الجنسية	عدد أسهم		الشركات المسيطر عليها من قبله	عدد أسهم	
			٢٠١٦	٢٠١٧		٢٠١٦	٢٠١٧
١	السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الأردنية	٢,٧٤٦,٧٨٨	٢,٧٤٦,٧٨٨	شركة دوم الرياض ^١ شركة صدف البحر ^٢	١,٢٠٤,٢٦٨ ٣٠,٠٠٠	١,٢٠٤,٢٦٨ ٣٠,٠٠٠
٢	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار السيد إياد غصوب جميل العسلي	الأردنية الأردنية	١,٢٠٤,٢٦٨ لا يوجد	١,٢٠٤,٢٦٨ لا يوجد	لا يوجد لا يوجد	لا يوجد لا يوجد	لا يوجد لا يوجد
٣	المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	الأردنية	٩٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	شركة صدف البحر ^٢	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
٤	الدكتور عصام أديب أحمد هاشم	الأردنية	٩٧,٦٠٨	٩٧,٦٠٨	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٥	شركة صدف البحر للتطوير العقاري ^٢ السيد سامر يوسف كايد حماد	الأردنية الأردنية	٣٠,٠٠٠ لا يوجد	٣٠,٠٠٠ لا يوجد	لا يوجد لا يوجد	لا يوجد لا يوجد	لا يوجد لا يوجد
٦	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	الأردنية	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
٧	السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	الأردنية	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

١. شركة دوم الرياض شركة أردنية ذات مسؤولية محدودة تملك (١,٢٠٤,٢٦٨) سهما والشركة مملوكة مناصفة لرئيس مجلس الإدارة السيد شريف الرواشدة والسيد عبد المحسن الثنيان.
٢. شركة صدف البحر للتطوير العقاري شركة أردنية ذات مسؤولية محدودة تملك (٣٠,٠٠٠) سهما والشركة مملوكة للسادة شريف الرواشدة، اسماعيل دكيدك، عصام هاشم.
٣. شركة صدف البحر للتطوير العقاري انتخبت عضوا من أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٦/١١.

موظفو الإدارة العليا:

تسلسل	الاسم	الجنسية	الوظيفة	عدد الأسهم ٢٠١٦	عدد الأسهم ٢٠١٧
١	السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	أردنية	المدير التنفيذي	٢,٧٤٦,٧٨٨	٢,٧٤٦,٧٨٨
٢	السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	أردنية	المدير العام	٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠
٣	السيد طارق محمد داود المحتسب	أردنية	مدير دائرة الوساطة	لا يوجد	لا يوجد
٤	السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش	أردنية	مدير مالي بالإنابة	لا يوجد	لا يوجد

أعضاء مجلس الإدارة و اقربائهم:

عدد الأسهم		الجنسية	صلة القرابة	أعضاء مجلس الإدارة و اقربائهم
٢٠١٧	٢٠١٦			
السيد شريف توفيق حمد الرواشده				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	سهاد عبد العزيز خلف الرواشده
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	ريان شريف توفيق الرواشده
السيد إسماعيل عيسى إسماعيل دكيدك				
٢,٢٠٢	٢,٢٠٢	أمريكية	الزوجة	ميليسا سوزان أبين بيرى دكيدك
الدكتور عصام أديب أحمد هاشم				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	فاديه الهيثم عبدالرزاق الأيوبي
السيد إياد غصوب جميل العسلي				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	سلام محمد عبدالهادي النجداوي
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	آيه اياد غصوب العسلي
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	فرح اياد غصوب العسلي
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	نور اياد غصوب العسلي
السيد احمد صلاح عطاالله السحيمات				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	هنا محمد السحيمات
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة				
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	الزوجة	مي عيسى عبد المهدي الرواشدة
السيد سامر يوسف كايد حماد				
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	الزوجة	رنا احمد محمود عيد
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابن	فيصل سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابنه	غاده سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابنه	مسك سامر يوسف حماد

موظفو الإدارة العليا و اقربائهم:

عدد الأسهم		الجنسية	صلة القرابة	الإدارة العليا و اقربائهم
٢٠١٧	٢٠١٦			
السيد سمير توفيق حمد الرواشده				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	مي عيسى عبد المهدي الرواشده
السيد طارق «محمد داود» الحاج عمر المحتسب				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	ساره مروان نور الدين شحاده
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنة	تاله طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	داود طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنة	فرح طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	محمد طارق محمد داود المحتسب
السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	سناء حسين محمد زيدان
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	عمرو احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	منذر احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	عبد الرحيم احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	محمد أحمد عبد الرحيم دغمش

ثامن عشر: المزايا والمكافآت والرواتب
أ - مزايا وتنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة خلال عام ٢٠١٧

الاسم	الوظيفة	المزايا والمكافآت	تنقلات السفر
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	٤,٨٠٠
المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	نائب رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	٤,٨٠٠
الدكتور عصام أديب احمد هاشم	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	٤,٨٠٠
السيد اياد غصوب جميل العسلي	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	٤,٨٠٠
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	٤,٨٠٠
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	٤,٨٠٠
السيد سامر يوسف كايد حماد	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	٤,٨٠٠
المجموع			٣٣,٦٠٠

ب - المزايا والمكافآت المدفوعة خلال عام ٢٠١٧ - الإدارة التنفيذية العليا

الاسم	الوظيفة	الرواتب	المزايا والمكافآت	تنقلات السفر
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الرئيس التنفيذي	٩٨,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	٨٤,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد
السيد طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	٣٥,٠٠٠	لا يوجد	لا يوجد
السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالإنابة	١٢,٢٥٠	لا يوجد	لا يوجد
المجموع		٢٢٩,٢٥٠	-	-

تاسع عشر: التبرعات والمنح

بلغت قيمة التبرعات المدفوعة خلال عام ٢٠١٧ ما مجموعه (٣٠٠) دينار لجمعية التثقيف الصحي الخيرية / كفالة يتيم .

عشرون: العقود أو المشاريع التي أبرمتها الشركة مع رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي من موظفي الشركة أو اقاربهم:
لا يوجد.

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

إثنان وعشرون : يقرّ مجلس الإدارة بما يلي:

- أ- عدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية ٢٠١٨.
ب- يقرّ مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية عن عام ٢٠١٧ وعن توفير نظام رقابة فعّال للشركة.
ج- يقرّ مجلس الإدارة بصحة ودقة وإكمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير السنوي لعام ٢٠١٧.

السيد اسماعيل عيسى دكيدك
نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد شريف توفيق الرواشده
رئيس مجلس الإدارة



السيد سامر يوسف حماد
ممثل شركة صدف البحر للتطوير العقاري



السيد اياد غصوب جميل العسلي
ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار



السيد احمد صلاح عطاالله السحيمات
عضو مجلس الإدارة



الدكتور عصام أديب احمد هاشم
عضو مجلس الإدارة



السيد سمير توفيق الرواشده
عضو مجلس الإدارة



السيد شريف توفيق الرواشده
رئيس مجلس الإدارة



السيد سمير توفيق الرواشده
المدير العام



السيد احمد عبد الرحيم دغمش
مدير مالي بالإنابة



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

وختاماً يوصي مجلس الإدارة هيئتك العامة الموقرة بالمصادقة على الميزانية العمومية والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٧/١٢/٣١.

تقرير الحوكمة

أ. الحاكمية المؤسسية

يلتزم مجلس الإدارة بتطبيق تعليمات الحوكمة الصادرة عن هيئة الأوراق المالية لعام ٢٠١٧ في الشركة ويؤمن بأهمية تطبيق قواعد وضوابط الحاكمية المؤسسية لتحقيق الشفافية والعدالة ومنح حق مساءلة إدارة الشركة، وبالتالي تحقيق الحماية للمساهمين وحملة الوثائق جميعاً، مع مراعاة مصالح العمل والعمل، والحد من استغلال السلطة في غير المصلحة العامة، كما أن هذه القواعد تؤكد على أهمية الالتزام بأحكام القانون، والعمل على ضمان مراجعة الأداء المالي ووجود هياكل إدارية تمكن من محاسبة الإدارة أمام المساهمين، مع تكوين لجنة تدقيق من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذية تكون لها مهام واختصاصات وصلاحيات عديدة لتحقيق رقابة مستقلة على التنفيذ.

اجتماعات مجلس الادارة

عقد مجلس الادارة خمسة اجتماعات في عام ٢٠١٧ بدعوة خطية من رئيس مجلس الادارة وصدرت القرارات بالاكثرية للاعضاء الحاضرين و كان هنالك امين سر للمجلس معين من قبل مجلس الادارة لتدوين محاضر اجتماعاته وقراراته في سجل خاص.

اجتماع الهيئة العامة للشركة

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

حقوق المساهمين

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

الافصاح والشفافية

تضع الشركة اجراءات عمل خطية وفق سياسة الافصاح المعتمدة من قبل مجلس الادارة لتنظيم شؤون الافصاح عن المعلومات ومتابعة تطبيقها وفقاً لمتطلبات الجهات الرقابية والتشريعات النافذة وتوفر المعلومات الافصاحية للمساهمين والمستثمرين بصورة دقيقة وواضحة وغير مضللة وفي الاوقات المحددة بما في ذلك الافصاحات المتعلقة بالتقارير الدورية والمعلومات الجوهرية ومليكيات الاشخاص المطلعين وتعاملات الاطراف ذوي العلاقة الخ.

ب. أسماء أعضاء مجلس الإدارة الحاليين والمستقلين خلال السنة وممثلي أعضاء مجلس الإدارة الاعتباريين وتحديد صفة كل عضو.

الترتيب	اسم العضو	المنصب	الصفة	اسم الممثل الاعتباري	الصفة
١	السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	رئيس مجلس الإدارة	عضو تنفيذي	-	-
٢	السيد اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	نائب رئيس مجلس الإدارة	عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	-	-
٣	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار	عضو مجلس	عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	السيد إياد غصوب جميل العسلي	عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل
٤	الدكتور عصام أديب أحمد هاشم	عضو مجلس	عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	-	-
٥	شركة صدف البحر للتطوير العقاري	عضو مجلس	عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	السيد سامر يوسف كايد حماد	عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل
٦	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	عضو مجلس	عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	-	-
٧	السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	عضو مجلس	عضو تنفيذي	-	-

ج. المناصب التنفيذية في الشركة وأسماء الأشخاص الذين يشغلونها.

الاسم	الوظيفة
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الرئيس التنفيذي
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام
السيد طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة
السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالإنابة

د. عضويات مجالس الإدارة التي يشغلها عضو مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة

اسم العضو	العضوية
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	١. عضو مجلس إدارة البنك التجاري الأردني. ٢. عضو مجلس إدارة الوطنية لصناعة الكلورين. ٣. عضو مجلس إدارة العربية لصناعة الألمنيوم
المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	١. عضو مجلس إدارة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية. ٢. عضو مجلس إدارة داركم للاستثمار.
شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار السيد إياد غصوب جميل العسلي	عضو شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية لا يوجد عضويات
الدكتور عصام أديب أحمد هاشم	لا يوجد عضويات
شركة صدف البحر للتطوير العقاري السيد سامر يوسف كايد حماد	لا يوجد عضويات لا يوجد عضويات
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	لا يوجد عضويات
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	١. عضو مجلس إدارة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية. ٢. عضو مجلس إدارة العربية لصناعة الألمنيوم.

و. إسم ضابط ارتباط الحوكمة في الشركة
الأنسة/ الزهراء "محمد أمين" طاهر فقيه.

ز. أسماء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة.

- شكل المجلس اربع لجان وتقوم بمهامها ومسؤولياتها حسب النظام الداخلي للشركة وهي على النحو التالي :
- ١- لجنة الترشيحات و المكافآت
 - ٢- لجنة التدقيق
 - ٣- لجنة الاستثمار
 - ٤- لجنة التسهيلات

ح. اسم رئيس وأعضاء لجنة التدقيق ونبذة عن مؤهلاتهم وخبراتهم المتعلقة بالأمور المالية والمحاسبية.

العضو	المؤهلات	الخبرات
إياد غصوب العسلي رئيساً للجنة	- بكالوريوس إدارة أعمال / إقتصاد وإحصاء / الجامعة الاردنية/ عمان- الاردن عام ١٩٨٦ - ماجستير إدارة / الجامعة الأمريكية بالقاهرة - مصر عام ١٩٨٩	- ضابط ائتمان وتسويق، بنك المشرق، دبي- الامارات العربية المتحدة، ١٩٨٩ - ١٩٩٢. - مدير دائرة الائتمان، بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) عمان، ١٩٩٢ - ١٩٩٩. - نائب مدير عام، رئيس مجموعة الخدمات المصرفية التجارية البنك العربي الوطني، الرياض السعودية ١٩٩٩ - ٢٠٠٧. - نائب الرئيس التنفيذي، رئيس مجموعة الخدمات البنكية للشركات الكبرى البنك الاهلي الاردني، ٢٠٠٧ - ٢٠١١. - مدير عام، البنك العربي الإسلامي الدولي منذ ٢٠١١ وحتى تاريخه. - عضو غرفة التجارة والصناعة الفرنسية في الأردن CAFRAJ ، منذ ٢٠١٢ وحتى تاريخه. - عضو مجلس أمناء انجاز للعمل الشبابي التطوعي، INJAZ، منذ ٢٠١٢ وحتى تاريخه. - عضو عامل لدى منتدى الاستراتيجيات الأردني، منذ ٢٠١٣ وحتى تاريخه. - عضو جمعية رجال الاعمال الاردنيين، منذ ٢٠١٥ وحتى تاريخه. - عضو مجلس ادارة صندوق توفير البريد الاردني، منذ ٢٠١٥ وحتى تاريخه.
اسماعيل عيسى دكيدك عضو اللجنة	- بكالوريوس هندسة مدنية جامعة فلوريدا الدولية/ ميامي - الولايات المتحدة الأمريكية عام ١٩٧٨.	- مدير مشروع، الشركة السعودية للأبحاث والتنمية الخبر - السعودية، عام ١٩٧٩ - ١٩٨٢. - مستشار فني، "مؤسسة محمد البحري" شركة مقاولات إنشائية الرياض- السعودية، منذ عام ١٩٨٢-٢٠١٠. - عضو جمعية المهندسين، دبي - الإمارات العربية المتحدة، ١٩٩٨-٢٠١٤. - رئيس مجلس إدارة، شركة البلاد للخدمات الطبية، منذ عام ١٩٩٨-٢٠١٤. - مدير عام، شركة البلاد للخدمات الطبية، منذ عام ٢٠٠٢-٢٠١٤. - رئيس هيئة المديرين، شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية، منذ عام ٢٠٠٦-٢٠١٤. - نائب رئيس مجلس إدارة، شركة البلاد للخدمات الطبية، منذ عام ١٩٩٧-١٩٩٨. - نائب رئيس مجلس إدارة، شركة البلاد للأوراق المالية و الاستثمار، منذ عام ٢٠٠٦ ولتاريخه. - عضو مجلس إدارة، شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية منذ عام ٢٠١٦/٠٤ حتى تاريخه. - عضو مجلس إدارة، شركة داركم للإستثمار منذ عام ٢٠١٤ حتى تاريخه.

- مدير العمليات، سيتي بنك - الخبر - السعودية ١٩٨٠ - ١٩٨٣. - مدير العمليات الالكترونية، البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك) - الرياض - السعودية ١٩٨٣ - ١٩٨٥. - مدير في التسهيلات البنكية، البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك) - الرياض - السعودية ١٩٨٥ - ١٩٩١. - المدير المالي، شركة سفاري الرياض - السعودية ١٩٩١ - ١٩٩٣. - رئيس مجموعة الاستثمار، البنك السعودي التجاري الرياض - السعودية ١٩٩٣ - ١٩٩٧. - مدير التسهيلات، المنطقة الوسطى - البنك السعودي الأمريكي الرياض - السعودية ١٩٩٧ - ٢٠٠١. - مدير التسهيلات، المنطقة الوسطى - البنك السعودي الفرنسي الرياض - السعودية ٢٠٠٣ - ٢٠٠٨. - رئيس مجلس ادارة العون للاستثمار عمان - الأردن ٢٠٠٩. - شريك والمدير التنفيذي، لدار الجداول للنشر والتوزيع الرياض - السعودية ٢٠٠٨ حتى تاريخه. - دورات عديدة مع سيتي بنك في العمليات والإئتمان والخزينة والادارة في أثينا، لندن سنغافوره، اسطنبول، والرياض.	- بكالوريس اقتصاد جامعة هيوستن - تكساس - الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٧٨.	احمد صلاح السحيمات عضو اللجنة
--	--	--

ط. اسم رئيس وأعضاء كل من لجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة الاستثمار.

شريف توفيق الرواشده. إسماعيل عيسى دكيدك. سامر يوسف حماد.	لجنة الترشيحات والمكافآت
إسماعيل عيسى دكيدك. شريف توفيق الرواشده. سامر يوسف حماد.	لجنة الإستثمار

ي. عدد اجتماعات لجنة التدقيق خلال السنة ٢٠١٧ وأسماء الأعضاء الحاضرين، وعدد إجتماعات اللجنة مع مدقق الحسابات الخارجي خلال السنة.

اجتماعات لجنة التدقيق				
الاول	الثاني	الثالث	الرابع	
√	√	√	√	إياد غصوب العسلي
√	√	√	√	اسماعيل عيسى دكيدك
×	×	×	√	احمد صلاح السحيمات
√	√	√	√	مدقق الحسابات الخارجي

ك. عدد إجتماعات مجلس الإدارة خلال السنة مع بيان الأعضاء الحاضرين.

إجتماعات مجلس الإدارة					أعضاء مجلس الإدارة
الخامس	الرابع	الثالث	الثاني	الأول	
√	√	√	√	√	شريف توفيق حمد الرواشدة
√	√	√	√	√	اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
√	√	√	√	√	السيد سامر يوسف حماد ممثل شركة صدف البحر للتطوير العقاري
√	√	√	√	√	السيد إياد غصوب جميل العسلي ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار
√	√	√	√	√	الدكتور عصام أديب أحمد هاشم
√	√	√	√	√	السيد سمير توفيق حمد الرواشدة
√	√	×	×	√	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات

رئيس مجلس إدارة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار



شركة القواسمي وشركاه

عمان - الأردن

للشمسية، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٥٦٥٠٠٧٠٠ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٥٦٨٨٥٩٨ (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 - شركة مساهمة عامة - ("الشركة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، 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 ٢٠١٧، 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 فقرة 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 أساساً لإبداء رأينا حول التدقيق.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (١٠) حول البيانات المالية والذي يبين أن بند السيارات يتضمن سيارة بكلفة ٤٩,٠٠٠ دينار غير مسجلة باسم الشركة حيث تحتفظ الشركة بإقرار يثبت ملكيتها لها.

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 استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بقيمة ٢,٣٩٨,٦١١ دينار و ٣,٢٦٣,٣٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ على التوالي، إن بعض هذه الاستثمارات غير مدرجة في سوق نشطة، وبالتالي فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب من الإدارة استخدام الكثير من الاجتهادات والتقديرات 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 بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ومراجعة معقولة أهم المدخلات في عملية التقييم من خلال مراجعة القوائم المالية الصادرة عن الشركات المستثمر بها.

٢- تنني ذمم عملاء الوساطة المدينة

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
يوجد لدى الشركة ذمم عملاء وساطة بقيمة ٣,٩٢٣,٠٥٦ دينار و ٤,٤٨٦,٤٠٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ على التوالي. إن كفاية المخصصات المرصودة لهذه الذمم تعتمد على تقديرات الإدارة مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق. إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" قد يكون له أثر هام على رصيد مخصص ذمم عملاء الوساطة والذي يتطلب تطبيقه اعتباراً من عام ٢٠١٨ مما يتطلب الإفصاح عنه في سنة ٢٠١٧.	تتضمن إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المتبعة من قبل إدارة الشركة حول عملية تحصيل ذمم عملاء الوساطة بما في ذلك قبول العملاء الجدد ودراسة النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية ودراسة مدى كفاية مخصص الذمم المرصود مقابل ذمم العملاء وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة حول اعمار الذمم. مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الذمم الأجلة وخبرتنا حول مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها في هذا القطاع. يتم مراجعة كفاية الضمانات المتعلقة بمحافظ الأسهم للعملاء أو العقارات مقابل الذمم التي مضى عليها أكثر من ثلاثة أشهر. كما تتضمن إجراءات التدقيق معرفة مدى منطقية الفرضيات المتبينة من قبل الإدارة حول احتساب مخصص الخسائر المتوقعة بناء على معلومات السوق والأنماط المحددة التي تم اختيارها من قبل الإدارة بالإضافة إلى إعادة احتساب هذا المخصص و إفصاح أثره في البيانات المالية للسنة الحالية.

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 نبيدي أي نوع من التأكيد حولها.

تتخصص 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 الفقرة 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 والإفصاح عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، باستثناء إذا كانت هنالك نية لدى الإدارة لتصفية 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 ضماناً بأن إجراءات التدقيق التي تم القيام بها وفقاً لمعايير الدولية للتدقيق ستمكّننا بشكل دائم من اكتشاف جميع الأخطاء الجوهرية، إن وجدت.

هنالك 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 لرأيانا. 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 هناك وجود لعدم يقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود يقن 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 رأيانا. إن استنتاجاتنا 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 إن 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 إن 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
٢٥ آذار ٢٠١٨

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

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الموجودات
٥٥٧,١٣١	٣٣٦,٠٤٢	٥	الموجودات المتداولة
٤,٤٨٦,٤٠٧	٣,٩٢٣,٠٥٦	٦	النقد وما في حكمه
٣٢٤,٦٧٦	٣٧٠,٦٧١	٧	ذمم عملاء الوساطة المدينة
٥,٣٦٨,٢١٤	٤,٦٢٩,٧٦٩		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الموجودات المتداولة
٣,٢٦٣,٣٠٠	٢,٣٩٨,٦١١	٨	الموجودات غير المتداولة
١,٦٨٩,٠٧٨	١,٨٥٨,٨٤٤	٩	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٤٧,٢٤٥	١٣٥,٣٩٢	١٠	استثمار في شركة حليفة
٥٩٢,٢٣٩	٥٨٧,٦١٣	١١	ممتلكات ومعدات
٨١٠	٦,٣٧٠	١٢	استثمارات عقارية
١	١	١٣	موجودات غير ملموسة
٧٤٤,٦٦٩	٩٣٦,٩٤١	١٤	رخصة مزاولة أعمال الوساطة
٦,٤٣٧,٣٤٢	٥,٩٢٣,٧٧٢		موجودات ضريبية مؤجلة
١١,٨٠٥,٥٥٦	١٠,٥٥٣,٥٤١		مجموع الموجودات غير المتداولة
			مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
١,٣٩٠,٨٩٦	١,٤٢٤,٩٤٨	١٥	بنوك دائنة
٤١٣,٤٥٥	٢٨٢,١٢٢	١٦	ذمم عملاء الوساطة الدائنة
١٧٨,٢٧٥	٢٠٢,١٤٤	١٧	أرصدة دائنة أخرى
١,٩٨٢,٦٢٦	١,٩٠٩,٢١٤		مجموع المطلوبات المتداولة
			حقوق المساهمين
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المكتتب به والمدفوع
٥١٦,٧٢٩	٥١٦,٧٢٩	١٨	احتياطي إجباري
(٤٩٨,٥٧٣)	(١,٠٧٦,٥٩٢)	٨	التغير المتراكم في القيمة العادلة
(١٩٥,٢٢٦)	(٧٩٥,٨١٠)		الخسائر المتراكمة
٩,٨٢٢,٩٣٠	٨,٦٤٤,٣٢٧		صافي حقوق المساهمين
١١,٨٠٥,٥٥٦	١٠,٥٥٣,٥٤١		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٣٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

تمت الموافقة على البيانات المالية من صفحة (٤) الى (٣٠) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠١٨ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الادارة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	الإيرادات
٤٣٤,٢٢٥	٣٣١,٠٩٣		عمولات الوساطة
١١٩,٧١٠	١٠١,٠٣٩		إيرادات فوائد عملاء الهامش
٨٤,١٨٩	١٠١,٢٩٢		أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
٥,١٥٧	٣,١٧٣		فوائد بنكية دائنة
٧٨٠	٢٦٠		إيرادات إدارة الاستثمار
١٤٢,٢٩٩	١٦٩,٧٦٦	٩	حصة الشركة من أرباح الشركة حليفة
٤٢,٨٣٥	١٦,٠٥٨	١٩	إيرادات أخرى
٨٢٩,١٩٥	٧٢٢,٦٨١		مجموع الإيرادات

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	المصاريف
(٥٥٦,١٤٦)	(٥١٧,٤٨١)	٢٠	مصاريف إدارية
(١٢٢,٤٥٠)	(١١٢,٤٥٧)	٢١	مصاريف تمويل
(٤٩,٤٩٩)	(٤٧,٠٣٠)	١٢,١١,١٠	استهلاكات واطفاءات
-	(٨٥٨,٩٣٠)	٦	خسائر تدني ذمم عملاء وساطة مدينة
(٧٢٨,٠٩٥)	(١,٥٣٥,٨٩٨)		مجموع المصاريف

١٠١,١٠٠ (٨١٣,٢١٧) (خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل

- ١٩٢,٢٧٢ ١٤ وفر ضريبة الدخل للسنة

١٠١,١٠٠ (٦٢٠,٩٤٥) (خسارة) ربح السنة

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	بنود بيان الدخل الشامل الآخر
١,٩٤٧	(٣٠,٢٢٤)		بنود من غير الممكن أن تتحول الى بيان الربح أو الخسارة
١٦٦,٥٢١	(٥٢٧,٤٣٤)		(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
٢٦٩,٥٦٨	(١,١٧٨,٦٠٣)		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٠,٠١٠	(٠,٠٦٢)	٢٢	اجمالي الدخل الشامل للسنة
			حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) الربح للسنة (دينار/سهم)

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٣٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.
رئيس مجلس الادارة المدير العام المدير المالي

(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
بيان التغيرات في حقوق المساهمين

المجموع
الخصائر
الترجمة × ×
التغير التراكم في
القيمة العادلة ×
إحتياطي
إجباري
رأس المال
المكتتب به
والمدفوع

٩,٨٢٢,٩٣٠	(١٩٥,٢٣١)	(٤٩٨,٥٧٣)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠
(٦٣٠,٩٤٥)	(٦٣٠,٩٤٥)	-	-	-
(٥٣٧,٤٣٤)	-	(٥٣٧,٤٣٤)	-	-
(٣٠,٢٢٤)	(٣٠,٢٢٤)	-	-	-
-	٥٠,٥٨٥	(٥٠,٥٨٥)	-	-

٨,٦٤٤,٣٢٧	(٧٩٥,٨١٠)	(١,٠٧٦,٥٩٢)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠
-----------	-----------	-------------	---------	------------

بالدينار الأردني

التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧
(خسارة) ربح السنة
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
خصائر بيع موجودات مالية
المحول من التغير التراكم في القيمة العادلة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
ربح السنة
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
أرباح بيع موجودات مالية
المحول من التغير التراكم في القيمة العادلة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

٩,٥٥٣,٣١٢	(٣٦٧,٧٦٣)	(٥٩٥,٦٠٤)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠
١٠١,١٠٠	١٠١,١٠٠	-	-	-
١٦٦,٥٢١	-	١٦٦,٥٢١	-	-
١,٩٤٧	١,٩٤٧	-	-	-
-	٦٩,٤٩٠	(٦٩,٤٩٠)	-	-
٩,٨٢٢,٩٣٠	(١٩٥,٢٣١)	(٤٩٨,٥٧٣)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠

× وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد التغير التراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (١,٠٧٦,٥٩٢) دينار
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ : ٢٠١٦ : ٤٩٨,٥٧٣ دينار.

× تتضمن الخصائر التراكمية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ : ٢٠١٦ : ٤٩٨,٥٧٣ دينار. يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٣٠) 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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

إيضاح

٢٠١٦	٢٠١٧
------	------

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:

(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل

١٠١,١٠٠ (٨١٢,٢١٧)

التعديلات:

خسائر تدني ذمم عملاء وساطة مدينة

٦ ٨٥٨,٩٣٠ -

مصاريف تمويل

٢١ ١١٢,٤٥٧ ١٢٢,٤٥٠

استهلاكات واطفاءات

١٢,١١,١٠ ٤٧,٠٣٠ ٤٩,٤٩٩

حصة الشركة من أرباح الشركة الحليفة

٩ (١٦٩,٧٦٦) (١٤٢,٢٩٩)

أرباح بيع ممتلكات ومعدات

١٩ (٦,٦٨٧) -

١٣٠,٧٥٠ ٢٨,٧٤٧

التغير في:

ذمم عملاء الوساطة المدينة

(٢٩٥,٥٧٩) ٦٢٢,٢٥٦

أرصدة مدينة أخرى

(٤٥,٩٩٥) ٣٢٧,١٨٢

ذمم عملاء الوساطة الدائنة

(١٣١,٣٣٣) (٥٨١,٠٣٩)

أرصدة دائنة أخرى

٢٣,٨٦٩ ٨,٦٩٢

(٤٢٠,٢٩١) ٥٠٨,٨٤١

التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية

مصاريف تمويل مدفوعة

(١١٢,٤٥٧) (١٢٢,٤٥٠)

صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية

(٥٣٢,٧٤٨) ٣٨٦,٣٩١

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات

(٥٢,٠٥٤) (٤٤,٠٩٨)

المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات

٢٩,٧٢١ -

المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة

(٧,٠٩٢) (١,٢٠٣)

المدفوع لشراء استثمار في شركة حليفة

- (١٤,٠٣٧)

المدفوع لشراء استثمارات عقارية

- (١١,٣٤٩)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة

٣٠٧,٠٣٢ ١٣٩,١٦٢

٢٧٧,٦٠٧ ٦٨,٤٧٥

صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

(٢٥٥,١٤١) ٤٥٤,٨٦٦

صافي التغير في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة

٥ (٨٣٣,٧٦٥) (١,٢٨٨,٦٣١)

النقد وما في حكمه في نهاية السنة

(١,٠٨٨,٩٠٦) (٨٣٣,٧٦٥)

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٨) إلى (٣٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه 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 (٢٩٧) 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. ان أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

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

تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ آذار ٢٠١٨، 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 والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية:

- تقوم الإدارة بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.
- تقوم الإدارة بالاعتراف بمصروف ضريبة الدخل للسنة اعتماداً على تقديراتها للربح الضريبي وفقاً للقوانين والتعليمات السارية والمعايير الدولية للتقارير المالية، تقوم الشركة 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 تقل القيمة العادلة المقدرة عن القيمة الدفترية لهذه الموجودات ويتم تقييم القيمة العادلة من قبل خبير عقاري مستقل. هذا ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة في الإيضاحات المرفقة للبيانات المالية.
- تقوم الشركة بتحديد والكشف عن مستوى هيكل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة في مجملها، وفصل مقاييس القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية. كما على الشركة القيام بالتفريق بين المستوى الثاني والمستوى الثالث لقياسات القيمة العادلة، بمعنى أن تقييم ما إذا كانت المدخلات قابلة للملاحظة وما إذا كانت المدخلات غير القابلة للملاحظة هامة، فإن ذلك قد يتطلب القيام باجتهادات وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة، بما في ذلك دراسة العوامل المحددة للموجودات أو المطلوبات.

تعتقد الإدارة بأن تقديراتها وافتراساتها معقولة وكافية.

(٣) السياسات المحاسبية الهامة

لقد قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) «المرحلة الأولى» المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في إعداد البيانات المالية الموحدة 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 من قبل المجموعة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٧:

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧): مبادرة الإفصاح.
 - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢): الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة.
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) الإفصاح عن الملكية في المنشآت الأخرى: التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦.
- لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة. وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

أ- الأدوات المالية

الموجودات المالية غير المشتقة

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

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

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

النقد وما في حكمه

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

الذمم المدينة

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن ذلك في الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح أو الخسائر المرحلة وليس من خلال بيان الربح أو الخسارة.

قد تختار الشركة الاعتراف المبدئي بالأرباح أو الخسائر وتقيدتها على بيان الربح أو الخسارة للاستثمارات في أدوات الملكية التي لا يحتفظ بها بغرض المتاجرة، ويتم إثباتها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني. يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الربح أو الخسارة في بند مستقل.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف المبدئي لأدوات الدين المصدرة وملحقاتها في التاريخ التي نشأت فيها. يتم الاعتراف الأولي بجميع المطلوبات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح الشركة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إبراء مسؤولية الشركة لالتزاماتها التعاقدية سواء، ألغيت أو انتهت. يتم تصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة ضمن فئة الالتزامات المالية الأخرى. يتم الاعتراف المبدئي لمثل هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة مطروح منه أي تكاليف للمعاملات التي تخصها بشكل مباشر، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة 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 وبنفس شروط التعامل مع الغير. ان 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 الى 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.

ب- تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

ج- التدني

الموجودات المالية :

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

الموجودات غير المالية :

- يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات غير المالية للشركة في نهاية كل سنة مالية ما عدا الموجودات الضريبية المؤجلة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات.
- في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.
- المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحاً منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.
- يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

د- الممتلكات والمعدات الإعتراف والقياس

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

التكاليف اللاحقة

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

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

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 والمعدات خلال السنة الحالية هي نفسها للسنة السابقة وتفصيلها كما يلي:

نسب الاستهلاك

الممتلكات والمعدات

١٥%

أثاث ومفروشات

٢٠%

ديكورات

١٥%

أجهزة ومعدات

١٥%

سيارات

٢٥%

أجهزة حاسوب

ه- 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.

نسبة الإطفاء

الموجودات غير الملموسة

٢٥%

برامج الحاسوب

و- 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 لتوريد البضائع او الخدمات او لأغراض ادارية. يتم اظهار الاستثمارات العقارية بشكل اولي بالكلفة، ويتم الافصاح عن قيمتها العادلة في الايضاحات حول البيانات المالية والتي يتم تقديرها سنويا من قبل خبير عقاري مستقل بناءً على الأسعار السوقية لتلك العقارات ضمن سوق عقاري نشط.

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للاستثمارات العقارية باستثناء الأراضي، ويتم استهلاك المباني المحتفظ بها كاستثمارات عقارية بنسبة ٢٪ سنويا.

ز- الاعتراف بالإيرادات

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

ح- 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.

ط- مصاريف التمويل

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

ي- التقاص

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

ك- 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 عائدها في حال وجود أسهم أو سندات قد يؤدي تحويلها إلى أسهم عادية في المستقبل وبالتالي تخفيض حصة السهم الأساسية من الأرباح.

ل- 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.

م- 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 ببندود 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 المتوقعة تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية.

يتم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفى من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت. يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.

يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها. تحتسب الضرائب الحالية المستحقة والموجودات الضريبية المؤجلة بمعدل ضريبة دخل ٢٤٪ وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

ن- معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

ان المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المذكورة أدناه قد تم إصدارها بشكل نهائي ولكنها غير سارية المفعول بعد، حيث لم تقم الشركة بتطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة علماً أنها متاحة للتطبيق المبكر:

المعايير الجديدة :

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ باستثناء شركات التأمين والذي سيطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إيرادات العقود مع العملاء (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود التأجير (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر).

التعديلات:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢) تصنيف وقياس حساب الدفع على أساس الاسهم (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعييار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركائه في المشروع المشترك (لم يحدد موعد التطبيق).
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الاستثمارات العقارية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات (٢٠١٤ - ٢٠١٦) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) الافصاح عن الملكية في المنشآت الأخرى (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٧).
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات (٢٠١٤ - ٢٠١٦) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى ومعييار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٨).
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢: معاملات بالعملة الاجنبية والبدل المدفوع مقدما.
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢: عدم التيقن من معالجات ضريبة الدخل.
- هذا وتتوقع إدارة الشركة بتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند إعداد البيانات المالية في التواريخ المحددة أعلاه والتي لن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية للشركة.
- x على الشركة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم «٩» الأدوات المالية ورقم «١٥» الإيرادات عن العقود مع العملاء، وذلك ابتداء من ١ كانون الثاني ٢٠١٨. قامت الشركة بتقييم الأثر المتوقع لتطبيق هذين المعيارين على البيانات المالية. إن الأثر المتوقع من تطبيق هذين المعيارين على حقوق المساهمين كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ قد تم بناء على التقييم المعد مؤخراً وملخص أدناه:

الأثر المتوقع من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ورقم ١٥

كما في ٢١ كانون الأول	التعديلات المتوقعة من	التعديلات المتوقعة من	الرصيد المعدل كما في ١	
٢٠١٧	معييار ١٥	معييار ٩	كانون الثاني ٢٠١٨	بالدينار الأردني
٧٩٥,٨١٠	-	٧٠,٥٢٢	٨٦٦,٣٣٢	الخسائر المتراكمة

- إن إجمالي التعديل المتوقع (بعد خصم الضريبة) على الأرصدة الافتتاحية للخسائر المدورة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ يبلغ ٧٠,٥٢٢ دينار. إن الأسس التي تم التعديل عليها هي كما يلي:
- زيادة مبلغ ٧٠,٥٢٢ دينار بسبب تغير آلية احتساب مخصص الخسائر المتوقعة للأرصدة المدينة وذلك بناء على معيار ٩.
- إن الأثر الفعلي لتطبيق هذين المعيارين قد يختلف عن التقديري وذلك للأسباب التالية:
- لم تنته الشركة من اختبار تقييم الرقابة على أنظمة تكنولوجيا المعلومات.
- وقد تتغير السياسات المحاسبية الجديدة المطبقة إلى حين إصدار أول بيانات مالية خاصة بالتطبيق.

٤) التقرير القطاعي

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

أ- القطاع التشغيلي

وتشتمل الشركة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- عمولات وساطة.
- الاستثمارات

كما في وللسنة المنتهية ٣١ كانون الاول ٢٠١٧ كما في وللسنة المنتهية ٣١ كانون الاول ٢٠١٦

بالدينار الأردني	المجموع	الاستثمارات	المجموع	الاستثمارات	عمولات الوساطة	المجموع	الاستثمارات	المجموع
عمولات الوساطة	٣٣١,٠٩٣	-	٣٣١,٠٩٣	٤٣٤,٢٢٥	-	٤٣٤,٢٢٥	-	٤٣٤,٢٢٥
إيرادات فوائد عملاء الهامش	١٠١,٠٣٩	-	١٠١,٠٣٩	١١٩,٧١٠	-	١١٩,٧١٠	-	١١٩,٧١٠
أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها	-	١٠١,٢٩٢	١٠١,٢٩٢	٨٤,١٨٩	٨٤,١٨٩	-	٨٤,١٨٩	٨٤,١٨٩
فوائد بنكية دائنة	٣,١٧٣	-	٣,١٧٣	٥,١٥٧	-	٥,١٥٧	-	٥,١٥٧
إيرادات إدارة الاستثمار	٢٦٠	-	٢٦٠	٧٨٠	-	٧٨٠	-	٧٨٠
حصة الشركة من أرباح ناتجة عن تملك شركة حليفة	-	١٦٩,٧٦٦	١٦٩,٧٦٦	١٤٢,٢٩٩	١٤٢,٢٩٩	-	١٤٢,٢٩٩	١٤٢,٢٩٩
إيرادات أخرى	١٦,٠٥٨	-	١٦,٠٥٨	٤٢,٨٣٥	-	٤٢,٨٣٥	-	٤٢,٨٣٥
أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية	-	(٣٠,٢٢٤)	(٣٠,٢٢٤)	١,٩٤٧	١,٩٤٧	-	١,٩٤٧	١,٩٤٧
صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية	-	(٥٢٧,٤٣٤)	(٥٢٧,٤٣٤)	١٦٦,٥٢١	١٦٦,٥٢١	-	١٦٦,٥٢١	١٦٦,٥٢١
إجمالي الإيرادات	٤٥١,٦٢٣	(٢٨٦,٦٠٠)	١٦٥,٠٢٣	٦٠٢,٧٠٧	٣٩٤,٩٥٦	٩٩٧,٦٦٣	٩٩٧,٦٦٣	٩٩٧,٦٦٣
مصاريف إدارية	(٥١٧,٤٨١)	-	(٥١٧,٤٨١)	(٥٥٦,١٤٦)	-	(٥٥٦,١٤٦)	-	(٥٥٦,١٤٦)
مصاريف التمويل	(١١٢,٤٥٧)	-	(١١٢,٤٥٧)	(١٢٢,٤٥٠)	-	(١٢٢,٤٥٠)	-	(١٢٢,٤٥٠)
إستهلاكات وإطفاءات	(٤٧,٠٣٠)	-	(٤٧,٠٣٠)	(٤٩,٤٩٩)	-	(٤٩,٤٩٩)	-	(٤٩,٤٩٩)
خسائر تدني ذمم عملاء وساطة مدينة	(٨٥٨,٩٣٠)	-	(٨٥٨,٩٣٠)	-	-	-	-	-
إجمالي المصاريف	(١,٥٣٥,٨٩٨)	-	(١,٥٣٥,٨٩٨)	(٧٢٨,٠٩٥)	-	(٧٢٨,٠٩٥)	-	(٧٢٨,٠٩٥)
مصاريف رأسمالية	٥٩,١٤٦	-	٥٩,١٤٦	٤٥,٣٠١	-	٤٥,٣٠١	-	٤٥,٣٠١
إجمالي موجودات القطاع	٦,٢٩٦,٠٨٦	٤,٢٥٧,٤٥٥	١٠,٥٥٣,٥٤١	٦,٨٥٣,١٧٨	٤,٩٥٢,٣٧٨	١١,٨٠٥,٥٥٦	١١,٨٠٥,٥٥٦	١١,٨٠٥,٥٥٦
إجمالي مطلوبات القطاع	١,٩٠٩,٢١٤	-	١,٩٠٩,٢١٤	١,٩٨٢,٦٢٦	-	١,٩٨٢,٦٢٦	-	١,٩٨٢,٦٢٦

ب- القطاع الجغرافي
تمارس الشركة نشاطها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

٥) النقد وما في حكمه

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧
٦٩,٧٨٧	٣٣,١٢٨
٤٨٧,٢١٩	٣٠٢,٣٣٥
١٢٥	٥٧٩
٥٥٧,١٣١	٣٣٦,٠٤٢

المجموع

نقد لدى البنوك - حسابات جارية ×

نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء ×

نقد في الصندوق

بنوك دائنة (إيضاح ١٥)

(١,٣٩٠,٨٩٦) (١,٤٢٤,٩٤٨)

النقد وما في حكمه

(٨٣٣,٧٦٥) (١,٠٨٨,٩٠٦)

× إن هذه الحسابات البنكية يتم احتساب فائدة عليها بنسبة ١٪ سنوياً للعام ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

٦) ذمم عملاء الوساطة المدينة

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧
٤,٠٠٠,٨١٤	٤,٣٤٠,٦٩٥
٣,٤١٢,٣٥٨	٣,٣٥١,٨٢١
١١٨,٢٢٥	١٣٤,٤٦٠
٧,٥٣١,٣٩٧	٧,٨٢٦,٩٧٦
(٣,٠٤٤,٩٩٠)	(٣,٩٠٣,٩٢٠)
٤,٤٨٦,٤٠٧	٣,٩٢٣,٠٥٦

ذمم عملاء الوساطة

ذمم عملاء التمويل على الهامش

ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣-١)

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

٢٠١٦	٢٠١٧
٣,٠٤٤,٩٩٠	٣,٠٤٤,٩٩٠
-	٨٥٨,٩٣٠
٣,٠٤٤,٩٩٠	٣,٩٠٣,٩٢٠

الرصيد في بداية السنة

الإضافات خلال السنة

× فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة

أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة :

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧	
٢,٨١٩,٨٢٢	٢,٥٦٠,٨٧٢	أقل من ٣٠ يوم
٣٣,٧١٠	١٢,٣٧٤	من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم
-	٥٠٣,٦٣٥	من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم
١,١٤٧,٢٨٢	١,٢٦٣,٨١٤	أكثر من ١٨٠ يوم
٤,٠٠٠,٨١٤	٤,٣٤٠,٦٩٥	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

٢٠١٦	٢٠١٧	
٧٠,٢٧٣	٤٢,٢٨٨	أقل من ٣٠ يوم
١٧٣,٥٢٨	١٤٤,٣٧٥	من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم
٩٠,٣٨٨	٣٧,٧٧١	من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم
٣,١٩٦,٣٩٤	٣,٢٦١,٨٤٧	أكثر من ١٨٠ يوم
٣,٥٣٠,٥٨٣	٣,٤٨٦,٢٨١	الرصيد في نهاية السنة (ب)
٧,٥٣١,٣٩٧	٧,٨٢٦,٩٧٦	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 ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٧٥٥,٦٥٧ دينار) مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة ٩٧٩,٥٠٠ دينار أردني (٢٠١٦: ٩٧٩,٥٠٠ دينار) مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مدخلات تقييم من الدرجة الثانية.

(٧) أرصدة مدينة أخرى

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧
٤٩,٧٠١	٢٠,٥٥٨
٩١,٢١٩	١٠١,٣١٩
٢٢,٤٨٥	٩٩,٦٤٥
٦,٨٧٣	٧,٠٣٢
٦٨,٩٢٥	٧١,٦٩٩
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
١١,٦٤٨	٧,٦٦٤
٣,١٣٠	٣,١٣٠
١٤,٠١٦	٢,٩٤٥
٦,٦٧٩	٦,٦٧٩
٣٢٤,٦٧٦	٣٧٠,٦٧١

ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
تأمينات كفالات بنكية
ذمم اخرى
أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية
مصاريف مدفوعة مقدما
صندوق ضمان التسوية
ذمم موظفين
تأمينات مستردة
ايرادات مستحقة
دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة

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

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧
٣,٠٩٧,٠١١	٢,٨٢٥,٧٩٩
(٣٥٤,٦٦٢)	(٦٢٨,٦٢٤)
٢,٧٤٢,٣٤٩	٢,١٩٧,١٧٥

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

٤٨,٢٨٤	٣٢,٨٢٦
١٠,٢٩١	(٨٧٥)
٥٨,٥٧٥	٣١,٩٥١

أسهم شركات غير مدرجة في بورصة الأوراق المالية

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

٦١٦,٥٧٨	٦١٦,٥٧٨
(١٥٤,٢٠٢)	(٤٤٧,٠٩٣)
٤٦٢,٣٧٦	١٦٩,٤٨٥
٣,٢٦٣,٣٠٠	٢,٣٩٨,٦١١

المجموع

× تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية ١,٤٤٧,٤٧٢ دينار مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح ١٥).
×× إن القيمة العادلة لأسهم شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري مقيمة بناء على صافي القيمة الدفترية لأصول الشركة كونها غير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية، وبرأي إدارة الشركة فإنه لا يوجد أي تدني في قيمتها.

(٩) استثمار في شركة حليفة

قامت الشركة بتاريخ ٢٩ كانون الأول ٢٠١٥ بشراء ٨٠٠ ألف سهم في شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين وبالتالي زيادة نسبة ملكيتها من ١٨٪ إلى ٢٧,٣٪، ان هذا الامر تطلب اعادة تصنيف استثمار الشركة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر الى الاستثمار في الشركة الحليفة لافتراض قدرتها على التأثير على العمليات المالية والتشغيلية لهذه الشركة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمار في الشركات الحليفة".
ان تفاصيل عملية الشراء كما يلي:

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧
١,٥٣٢,٧٤٢	١,٦٨٩,٠٧٨
١٤,٠٣٧	-
١,٥٤٦,٧٧٩	١,٦٨٩,٠٧٨

القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة

المبلغ الإضافي المدفوع

كلفة شراء / استثمار في شركة حليفة

حصة الشركة من صافي أصول الشركة الحليفة (٢٧,٥٩٪ و ٢٧,٣٪)

١,٤٧٧,٣٢٠	١,٦٥١,٥٠٤	حقوق الملكية كما في (١ كانون الثاني ٢٠١٧ و ١ كانون الثاني ٢٠١٦)
٢١١,٧٥٨	٢٠٧,٣٤٠	الحصة من الأرباح خلال السنة
١,٦٨٩,٠٧٨	١,٨٥٨,٨٤٤	المجموع
١٤٢,٢٩٩	١٦٩,٧٦٦	حصة الشركة من أرباح الشركة 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 الأخر).

ان المعالجة المحاسبية أعلاه تقوم على اعتبار ان استثمار الشركة السابق المصنف (موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) 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 وفقا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩).

× تم الاعتراف بمبلغ ١٦٩,٧٦٦ دينار والذي يمثل أرباح الشركة الحليفة في حصة الشركة بعد تعديل فرق أرباح عام ٢٠١٦ لكون نتائج اعمال الشركة الحليفة يتم اثباتها من واقع النتائج الأولية المعلنه من قبل الشركة.

×× ان بعض أسهم الشركة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية ٦٣٢,٠٩٤ دينار.

(١٠) ممتلكات ومعدات

بالدينار الأردني

أثاث ومفروشات	ديكورات	أجهزة ومعدات	سيارات ×	أجهزة حاسوب	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
الكلفة					
١٠٤,٣٦٢	٧٤,٩٤٧	٩٣,٣٢٤	٦٥,٤٨٥	١١١,٦٣٨	٤٤٩,٧٥٦
١,٥٥٩	-	-	٤٩,٠٠٠	١,٤٩٥	٥٢,٠٥٤
-	-	-	(٤٧,٢٥٢)	-	(٤٧,٢٥٢)
١٠٥,٩٢١	٧٤,٩٤٧	٩٣,٣٢٤	٦٧,٢٣٣	١١٣,١٣٣	٤٥٤,٥٥٨
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
مجمع الاستهلاك					
٦٩,٤٥٢	٤٠,١٨٧	٦٠,٦١٨	٢٧,٢٩٢	١٠٤,٩٦٢	٣٠٢,٥١١
٦,٨٩٥	١١,٨٦٩	٦,٣١١	١٢,٩٠٧	٢,٨٩٠	٤٠,٨٧٢
-	-	-	(٢٤,٢١٧)	-	(٢٤,٢١٧)
٧٦,٣٤٧	٥٢,٠٥٦	٦٦,٩٢٩	١٥,٩٨٢	١٠٧,٨٥٢	٣١٩,١٦٦
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
٢٩,٥٧٤	٢٢,٨٩١	٢٦,٣٩٥	٥١,٢٥١	٥,٢٨١	١٣٥,٣٩٢
القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
٣١ كانون الأول ٢٠١٦					
الكلفة					
١٠٣,٥٠٠	٣٧٤,٤٢٠	٥٥,٢٥٩	٦٥,٤٨٥	١٠٦,٤٦٧	٧٠٥,١٣١
٨٦٢	-	٣٨,٠٦٥	-	٥,١٧١	٤٤,٠٩٨
-	(٢٩٩,٤٧٣)	-	-	-	(٢٩٩,٤٧٣)
١٠٤,٣٦٢	٧٤,٩٤٧	٩٣,٣٢٤	٦٥,٤٨٥	١١١,٦٣٨	٤٤٩,٧٥٦
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦					
مجمع الاستهلاك					
٦٠,١٥٤	٣٢٧,٧٨٦	٥١,٨٥١	١٧,٤٦٩	١٠٠,٤٦٤	٥٥٧,٧٢٤
٩,٢٩٨	١١,٨٦٩	٨,٧٦٧	٩,٨٢٣	٤,٤٩٨	٤٤,٢٥٥
-	(٢٩٩,٤٦٨)	-	-	-	(٢٩٩,٤٦٨)
٦٩,٤٥٢	٤٠,١٨٧	٦٠,٦١٨	٢٧,٢٩٢	١٠٤,٩٦٢	٣٠٢,٥١١
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦					
٣٤,٩١٠	٣٤,٧٦٠	٣٢,٧٠٦	٣٨,١٩٣	٦,٦٧٦	١٤٧,٢٤٥
القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦					

× يتضمن هذا البند سيارة بلغت كلفتها ٤٩,٠٠٠ دينار غير مسجلة باسم الشركة، هذا وتحفظ الشركة بإقرار يؤكد ملكيتها لها، إن العمل جاري على تسجيل هذه السيارة باسم الشركة.

(١١) استثمارات عقارية

بالدينار الأردني

الكلفة

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الاستهلاك

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧

الاستهلاك للسنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الكلفة

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦

أضافات

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاستهلاك

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦

الاستهلاك للسنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

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

بالدينار الأردني

القيمة العادلة

مستوى القيمة العادلة

المستوى الثاني تتراوح من ٣٥٩,٠٠٠ إلى ٣٩٩,٠٠٠

المستوى الثاني تتراوح من ٢٨٦,٠٠٠ إلى ٣٠٤,٠٠٠

الأراضي

المباني

١٢) موجودات غير ملموسة

بالدينار الأردني

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

الكلفة

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧
إضافات للسنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

برامج الحاسوب

٩٥,٨٥١

٧,٠٩٢

١٠٢,٩٤٣

٩٥,٠٤١

١,٥٣٢

٩٦,٥٧٣

٦,٣٧٠

الإطفاء المتراكم

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧
إطفاءات السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الكلفة

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
إضافات للسنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

٩٤,٦٤٨

١,٢٠٣

٩٥,٨٥١

٩٤,٤٢٢

٦١٩

٩٥,٠٤١

٨١٠

الإطفاء المتراكم

الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٦
إطفاءات السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

١٣) رخصة مزاولة أعمال الوساطة

بالدينار الأردني

رخصة مزاولة اعمال الوساطة

إطفاء متراكم

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦

٢٠١٧

٢٠٠,٠٠٠

٢٠٠,٠٠٠

(١٩٩,٩٩٩)

(١٩٩,٩٩٩)

١

١

١٤) ضريبة الدخل

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

بالدينار الأردني

الموجودات الضريبية المؤجلة	الرصيد نهاية السنة	المحرر خلال السنة	الإضافات خلال السنة	الرصيد في بداية السنة	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
٩٣٦,٩٤١	٣,٩٠٣,٩٢٠	-	٨٥٨,٩٣٠	٣,٠٤٤,٩٩٠	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
-	-	(١٢٠,٦٠٨)	-	١٢٠,٦٠٨	الخسائر المرحلة
٩٣٦,٩٤١	٣,٩٠٣,٩٢٠	(١٢٠,٦٠٨)	٨٥٨,٩٣٠	٣,١٦٥,٥٩٨	

٣١ كانون الأول ٢٠١٦

٧٣٠,٧٩٨	٣,٠٤٤,٩٩٠	-	-	٣,٠٤٤,٩٩٠	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١٢,٨٧١	١٢٠,٦٠٨	-	-	١٢٠,٦٠٨	الخسائر المرحلة
٧٤٤,٦٦٩	٣,١٦٥,٥٩٨	-	-	٣,١٦٥,٥٩٨	

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

كما في ٣١ كانون الأول

بالدينار الأردني

٢٠١٦	٢٠١٧	
٧٤٤,٦٦٩	٧٤٤,٦٦٩	الرصيد في بداية السنة
-	٢٠٦,١٤٣	الإضافات خلال السنة
-	(١٣,٨٧١)	المحرر خلال السنة
-	١٩٢,٢٧٢	التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة
٧٤٤,٦٦٩	٩٣٦,٩٤١	الرصيد في نهاية السنة

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

كما في ٣١ كانون الأول

بالدينار الأردني

٢٠١٦	٢٠١٧	
-	-	الرصيد في بداية السنة
-	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
-	-	ضريبة الدخل المدفوعة
-	-	الرصيد في نهاية السنة

(١٦) ذمم عملاء الوساطة الدائنة

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧
٣٤٥,١٢٧	٢٣٢,٢٦٨
٦,٩٩٦	١,٩١٨
٣٢,٢١٥	٢٤,٢٨٢
٢٩,١١٧	٢٣,٦٥٤
٤١٣,٤٥٥	٢٨٢,١٢٢

ذمم عملاء الوساطة
ذمم عملاء التمويل على الهامش
ذمم عملاء ادارة الاستثمار
ذمم أطراف ذات علاقة (ايضاح ٢٣-٢)

(١٧) ارصدة دائنة اخرى

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧
٥٧,٤٤٥	٥٦,٨١٦
٣٧,٠١٧	٣٧,٠١٧
٤٢,٩٢٤	٦١,٨٢٣
٢٤,٣٨٥	٣٠,٢٦٢
٢,٩٦٩	٣,٠١٥
٣,٢٠٦	٢,١٨٣
١٠,٣٢٩	١١,٠٢٨
١٧٨,٢٧٥	٢٠٢,١٤٤

امانات المساهمين
امانات رديات اكتتابات
مصاريف مستحقة
مخصص اجازات الموظفين
امانات الضمان الاجتماعي
امانات ضريبة الدخل
اخرى

(١٨) احتياطي اجباري

وفقاً لقانون الشركات الأردني رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ «على الشركة المساهمة العامة أن تقتطع ١٠٪ من أرباحها السنوية الصافية لحساب الاحتياطي الإجمالي بعد تسوية الخسائر المتراكمة، وأن تستمر على هذا الاقتطاع لكل سنة على ألا 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) ايرادات اخرى

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧
١,٥١٢	١,٥٦٨
١٣,٦٤٠	٧,٣٠٠
٢١٠	٣١٥
-	٦,٦٨٧
٢٧,٤٧٣	١٨٨
٤٢,٨٣٥	١٦,٠٥٨

فوائد صندوق ضمان التسوية
ايجارات
ايرادات فتح حسابات
ارباح بيع ممتلكات و معدات
متفرقة

(٢٠) مصاريف إدارية

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧	
٣٠٨,٠٦٨	٢٩٢,١٣٤	الرواتب والاجور
٤٥,٩٠٠	٤٥,٩٠٠	ايجارات
٣٢,٨٠٠	٣٣,٦٠٠	بدل تنقلات
٣١,٩١٠	٢٨,٣١٦	رسوم ورخص واشتراكات
٢٣,٦٥٦	٢٤,٠٤٧	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
١٢,٧٠٠	١٣,٠٤٨	اتعاب مهنية
٧,٩٤٤	١٠,٥٢٩	صيانة
٦,٧٦٩	٩,٤١٩	بريد وهاتف وانترنت
٩,١٨٣	٩,٣٠٣	تأمين صحي
١١,٧٤٧	٩,٢٨٣	صندوق حماية المستثمر
١٣,٠٠٠	٨,٠٠٠	مصاريف قضائية
٦,٦٧٨	٦,٠٩٠	اجازات موظفين وتعويض نهاية الخدمة
٦,٥٤٩	٥,٣٨٤	ضيافة ونظافة
٣,٣٦٤	٤,٦٦٤	مصاريف الهيئة العامة
٨,١١٢	٤,٣١٥	مياه وكهرباء
٣,٩٨٥	٣,٥٣٢	متفرقة
٣,٧٠٦	٣,٤١٢	مصاريف سيارات
٤,١١٧	٢,٧٣٢	مصاريف الشقق المفروشة
٢,٠٨٠	١,٦٣٢	قرطاسية ومطبوعات
١,١٩٣	١,٠٦٣	أخطاء تداول
١,٣١٠	٥٢٨	دعاية واعلان
١١,٣٧٥	٣٠٠	تبرعات
-	٢٥٠	غرامات
٥٥٦,١٤٦	٥١٧,٤٨١	

(٢١) مصاريف تمويل

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٠٦,٢٦٨	٩٩,٤٢٧	فوائد بنكية
١٦,١٨٢	١٣,٠٣٠	عمولات بنكية
١٢٢,٤٥٠	١١٢,٤٥٧	

٢٢) حصة السهم الاساسية والمخفضة من (الخسارة) الربح للسنة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول		بالدينار الأردني	
٢٠١٦	٢٠١٧		
١٠١,١٠٠	(٦٢٠,٩٤٥)	(خسارة) ربح السنة (دينار)	
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)	
٠,٠١٠	(٠,٠٦٢)	حصة السهم الاساسية والمخفضة من (الخسارة) الربح للسنة	

٢٣) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

٢٣-١ (المطلوب من أطراف ذات علاقة)

كما في ٣١ كانون الأول		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧			
-	٣,٦٧٦	رئيس مجلس إدارة	تداول أسهم	شريف توفيق الرواشدة
١١٨,٢٢٥	١٣٠,٧٨٤	عضو مجلس إدارة سابق	تداول أسهم	عادل أحمد محمد النوتي
١١٨,٢٢٥	١٣٤,٤٦٠			

٢٣-٢ (المطلوب لأطراف ذات علاقة)

كما في ٣١ كانون الأول		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧			
٤٣٧	-	رئيس مجلس إدارة	تداول أسهم	شريف توفيق الرواشدة
٤,٥٠٦	٤,٥٠٦	عضو مجلس إدارة	تداول أسهم	عصام أديب أحمد هاشم
١٦,٢٢٦	١٦,٢٢٦	مساهم	تداول أسهم	فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان
٢٠٠	٢٠٠	مساهم	تداول أسهم	صالح عبد الله عبد العزيز المديفر
٢,٥٢٤	٢,٥٢٤	مساهم سابق	تداول أسهم	شركة الأوراق العربية للتجارة - السعودية
٥,١٢٧	١٠١	عضو مجلس إدارة سابق	تداول أسهم	عمران حسن محمد عمر
٧٢	٧٢	عضو مجلس إدارة	تداول أسهم	سمير توفيق حمد الرواشدة
٢٥	٢٥	مساهم	تداول أسهم	عبد العزيز بن حمد بن إبراهيم المشعل
٢٩,١١٧	٢٣,٦٥٤			

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

بالدينار الأردني	طبيعة التعامل	٢٠١٧	٢٠١٦
الأطراف ذات علاقة			
شريف توفيق الرواشدة	عمولات وساطة	١,١٧٥	٢,٥٧٢
اسماعيل عيسى اسماعيل دكيك	عمولات وساطة	-	٨٦
عمران حسن محمد عمر	عمولات وساطة	٤٤	٢٦
عصام أديب أحمد هاشم	عمولات وساطة	-	٢٩

٢٣- (رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا)

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ٢٢٩,٢٥٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقابل ٢٢٩,٢٥٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٢٤ (التزامات محتملة)

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

بالدينار الأردني	كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٧	٢٠١٦
كفالات			
		٧٥٠,٥٠٠	٨٧٤,٥٠٠
		٧٥٠,٥٠٠	٨٧٤,٥٠٠

بلغت التأمينات النقدية مقابل الكفالات البنكية ١٠١,٣١٩ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، ٩١,٢١٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

٢٥ (أحداث لاحقة)

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

٢٦ (إدارة المخاطر المالية)

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

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

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

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة الشركة. إن سياسات إدارة الشركة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها الشركة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك

المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعة.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة الشركة. تهدف إدارة الشركة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه. تقوم لجنة التدقيق في الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الالتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في الشركة في عملية المراقبة. ويتولى قسم التدقيق الداخلي عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

- مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه وضمم عملاء الوساطة المدينة وأرصدة مدينة أخرى. تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية وهي كما يلي:

القيمة المدرجة كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
٥٥٧,٠٠٦	٣٣٥,٤٦٣	النقد لدى البنوك
٤,٤٨٦,٤٠٧	٣,٩٢٣,٠٥٦	ضمم عملاء الوساطة المدينة
٢٧٤,٦٧٦	٣٢٠,٦٧١	أرصدة مدينة أخرى
٥,٣١٨,٠٨٩	٤,٥٧٩,١٩٠	

- مخاطر السيولة

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

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

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

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
بنوك دائنة	١,٤٢٤,٩٤٨	(١,٤٢٤,٩٤٨)	(١,٤٢٤,٩٤٨)	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	٢٨٢,١٢٢	(٢٨٢,١٢٢)	(٢٨٢,١٢٢)	-
أرصدة دائنة أخرى	٢٠٢,١٤٤	(٢٠٢,١٤٤)	(٢٠٢,١٤٤)	-
	<u>١,٩٠٩,٢١٤</u>	<u>(١,٩٠٩,٢١٤)</u>	<u>(١,٩٠٩,٢١٤)</u>	<u>-</u>

بالدينار 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)	-
	<u>١,٩٨٢,٦٢٦</u>	<u>(١,٩٨٢,٦٢٦)</u>	<u>(١,٩٨٢,٦٢٦)</u>	<u>-</u>

- مخاطر السوق

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

- مخاطر العملات

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

- مخاطر تقلب أسعار الفائدة

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

كما في ٣١ كانون الأول

٢٠١٦	٢٠١٧
------	------

بالدينار الأردني

أدوات مالية بسعر فائدة ثابت

١,٣٩٠,٨٩٦

١,٤٢٤,٩٤٨

المطلوبات المالية

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي الى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ ١٤,٢٤٩ دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي الى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ ١٤,٢٤٩ دينار.

- مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المحتفظ بها لتلبية النسبة غير الممولة جزئياً من التزامات الشركة. تقوم ادارة الشركة بمراقبة مجموعة الديون والموجودات المالية في محفظتها الاستثمارية التي تقوم على مؤشرات السوق. يتم ادارة الاستثمارات المالية في المحفظة على اساس 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.

حقوق المساهمين		الربح أو الخسارة	
٥٪ نقص	٥٪ زيادة	٥٪ نقص	٥٪ زيادة

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(١١٩,٩٣١)	١١٩,٩٣١	-	-
(١١٩,٩٣١)	١١٩,٩٣١	-	-

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(١٦٣,١٦٥)	١٦٣,١٦٥	-	-
(١٦٣,١٦٥)	١٦٣,١٦٥	-	-

- 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 الإجباري والخسائر أو الأرباح المرحلة. تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين. تسعى الشركة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال. لم يكن لدى الشركة أي تغيير في إدارة رأس المال خلال السنة كما لا تخضع الشركة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

- نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
١,٣٩٠,٨٩٦	١,٤٢٤,٩٤٨	مجموع المديونية
(٥٥٧,١٣١)	(٣٣٦,٠٤٢)	(ينزل) النقد وما في حكمه
٨٣٣,٧٦٥	١,٠٨٨,٩٠٦	صافي المديونية
٩,٨٢٢,٩٣٠	٨,٦٤٤,٣٢٧	صافي حقوق المساهمين
٩,٨٢٢,٩٣٠	٨,٦٤٤,٣٢٧	رأس المال المعدل
٠,٠٨٤	٠,١٢٦	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.

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

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

بالدinar الأردني	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٢٢٩,١٢٦	١٦٩,٤٨٥	-	٢,٣٩٨,٦١١

بالدinar الأردني	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٦				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٨٠٠,٩٢٤	٤٦٢,٣٧٦	-	٣,٢٦٣,٣٠٠

للبند 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 باختبار القيمة العادلة لهذا البند باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول لأخر بيانات مالية مدققة متوفرة حيث ترى إدارة الشركة ان هذه هي انطباق طريقة لقياس القيمة العادلة للاستثمار لعدم توفر معلومات حديثة عن القيمة السوقية لهذا الاستثمار.

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

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

بالدinar الأردني	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٣١ كانون الأول ٢٠١٧					
النقد وما في حكمه	٣٣٦,٠٤٢	٣٣٦,٠٤٢	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٣,٩٢٣,٠٥٦	-	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٣٧٠,٦٧١	-	-	-	-
بنوك دائنة	(١,٤٢٤,٩٤٨)	(١,٤٢٤,٩٤٨)	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	(٢٨٢,١٢٢)	-	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى	(٢٠٢,١٤٤)	-	-	-	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٦					
النقد وما في حكمه	٥٥٧,١٣١	٥٥٧,١٣١	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٤,٤٨٦,٤٠٧	-	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٣٢٤,٦٧٦	-	-	-	-
بنوك دائنة	(١,٣٩٠,٨٩٦)	(١,٣٩٠,٨٩٦)	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	(٤١٣,٤٥٥)	-	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى	(١٧٨,٢٧٥)	-	-	-	-

للبند 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).

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

بالدينار الأردني			القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
			المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
٣١ كانون الأول ٢٠١٧						
استثمارات عقارية			٥٨٧,٦١٢	٦٧٣,٧٣٩	-	
٣١ كانون الأول ٢٠١٦						
استثمارات عقارية			٥٩٢,٢٣٩	٦٧٤,٧٣٩	-	

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 ٢٠١٦.

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

**FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2017
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITORS' REPORT**

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

FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31,2017

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
AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(Public Shareholding Company)
Amman – Jordan**

Opinion

We have audited the financial statements of **Al Bilad Securities and Investment Company Public Shareholding Company- ("the Company")**, which comprise the statement of financial position as at December 31, 2017, 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, 2017, 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.

Emphasis of Matter

Without qualifying of our opinion, we draw attention to the note (10) about the financial statements, which disclose that one of vehicles items amounted to JOD 49,000 is not registered in the company name; however, the company has a declaration confirm the company ownership of it.

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
The Company holds investments in financial assets at fair value through other comprehensive income amounted to JOD 2,398,611 and JOD 3,263,300 respectively, as of December 31, 2017 and December 31, 2016, some of these investments are not quoted in an active market. 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.	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. 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.

2- Brokerage customer receivables

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
The company's records include brokerage receivables amounted to JOD 3,923,056, and JOD 4,486,407 respectively as of December 31, 2017 and December 31, 2016. The adequacy of the bad debt provision depends on management's estimates. Consequently, this matter is significant to our audit. The application of the IFRS(9) may impact the provision provided on the brokerage receivables, this standard is mandatory starting from January 1, 2018 and possible impact should be disclosed at 2017.	The audit procedures performed 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 review the available external information of due receivables risks, and our experience regarding the bad debt provision in this sector. The evaluation also include the evaluating of real estate or customers portfolios held as collaterals against receivables due for more than three months.

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 to approve these financial statements.

KPMG Kawasmy and Partners

Hatem Kawasmy
License no. (656)

Amman - Jordan
March 25, 2018



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

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>		As at December 31,	
	Note	2017	2016
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	5	336,042	557,131
Brokerage customer receivables	6	3,923,056	4,486,407
Other debit balances	7	370,671	324,676
Total-Current Assets		4,629,769	5,368,214
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	8	2,398,611	3,263,300
Investment in associate	9	1,858,844	1,689,078
Property and equipment	10	135,392	147,245
Investment property	11	587,613	592,239
Intangible assets	12	6,370	810
Brokerage license	13	1	1
Deferred tax assets	14	936,941	744,669
Total Non- Current Assets		5,923,772	6,437,342
Total Assets		10,553,541	11,805,556
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks	15	1,424,948	1,390,896
Brokerage customer payable	16	282,122	413,455
Other credit balances	17	202,144	178,275
Total liabilities		1,909,214	1,982,626
Shareholders' equity			
Paid-up capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	18	516,729	516,729
Fair value reserve	8	(1,076,592)	(498,573)
Accumulated losses		(795,810)	(195,226)
Net Shareholders' Equity		8,644,327	9,822,930
Total Liabilities and Shareholders' Equity		10,553,541	11,805,556

* 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 (33) from board of directors on March 25, 2018
And signed by

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Note</u>	<u>For the year ended December 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Revenues			
Brokerage Commission		331,093	434,225
Interest revenue customer margin accounts		101,039	119,710
Dividends revenue		101,292	84,189
Bank interests revenue		3,173	5,157
Management Investment revenue		260	780
Company share from an associate	9	169,766	142,299
Other revenue	19	16,058	42,835
Total revenue		722,681	829,195
Expenses			
Administrative expenses	20	(517,481)	(556,146)
Finance expenses	21	(112,457)	(122,450)
Depreciation and amortization	10,11,12	(47,030)	(49,499)
Impairment loss on brokerage receivables	6	(858,930)	-
Total expenses		(1,535,898)	(728,095)
(Loss) Profit for the year before income tax		(813,217)	101,100
Income tax benefit	14	192,272	-
(Loss) Profit for the year		(620,945)	101,100
Other comprehensive income:			
Items will never be reclassified to profit or loss statement			
(loss) Gain on sale of financial assets		(30,224)	1,947
Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income		(527,434)	166,521
Total comprehensive income for the year		(1,178,603)	269,568
Basic and diluted earnings (losses) per share	22	(0.062)	0.010

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
<u>Changes for the year ended December 31, 2017</u>					
Balance at 1 January 2017	10,000,000	516,729	(498,573)	(195,226)	9,822,930
(Loss) Profit for the year	-	-	-	(620,945)	(620,945)
Change in fair value of the financial assets	-	-	(527,434)	-	(527,434)
(Loss) from selling financial assets	-	-	-	(30,224)	(30,224)
Transfer from change in fair value	-	-	(50,585)	50,585	-
<u>Balance at 31 December 2017</u>	<u>10,000,000</u>	<u>516,729</u>	<u>(1,076,592)</u>	<u>(795,810)</u>	<u>8,644,327</u>
<u>Changes for the year ended December 31, 2016</u>					
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	-
<u>Balance at 31 December 2016</u>	<u>10,000,000</u>	<u>516,729</u>	<u>(498,573)</u>	<u>(195,226)</u>	<u>9,822,930</u>

* According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (1,076,592) is prohibited from distribution to the shareholders as of December 31, 2017, (2016: JOD 498,573)

** The accumulated losses as at December 31, 2017 include deferred tax assets of JOD 936,941, (2016: 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>	<u>Note</u>	<u>For the year ended December 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cash flows from operating activities:			
(Loss) Profit for the year before income tax		(813,217)	101,100
Adjustments for:			
Impairment loss on brokerage receivables	6	858,930	-
Finance expenses	21	112,457	122,450
Depreciation and amortization	10,11,12	47,030	49,499
Company portion from profit of associate company	9	(169,766)	(142,299)
Gain from selling property and equipment	19	(6,687)	-
		<u>28,747</u>	<u>130,750</u>
Changes in:			
Brokerage customers receivables		(295,579)	623,256
Other debit balances		(45,995)	327,182
Brokerage customer payables		(131,333)	(581,039)
Other credit balances		23,869	8,692
Cash flow (used in) from operating activities		<u>(420,291)</u>	<u>508,841</u>
Finance expense paid		(112,457)	(122,450)
Net cash flow (used in) from operating activities		<u>(532,748)</u>	<u>386,391</u>
Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment		(52,054)	(44,098)
Proceed from sale property and equipment		29,721	-
Payment on purchase of intangible assets		(7,092)	(1,203)
Payment on purchase of investment in associate company		-	(14,037)
Payment on purchase of investment property		-	(11,349)
Financial assets at fair value		307,032	139,162
Net cash flow from (used in) investing activities		<u>277,607</u>	<u>68,475</u>
Net change in cash and cash equivalents		<u>(255,141)</u>	<u>454,866</u>
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	5	(833,765)	(1,288,631)
Cash and cash equivalents at the end of the year		<u>(1,088,906)</u>	<u>(833,765)</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

Al 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 March 25, 2018 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.

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**

Effect of application of International Financial Reporting standard No. (9):

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.

International Financial Reporting Standards Early Adopted

The accounting policies applied by the Company in these financial statements for the year ended 31 December 2017 are the same as those applied by the Company in its financial statements for the year ended 31 December 2016, except for the following International Financial Reporting Standards amendments and improvements that become effective after January 1, 2017:

- Amendments on IAS (7) : Disclosure Initiative
- Amendments on IAS (12) : Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses
- Amendments on IFRS (12) : Ownership of other firms disclosure: Annual Improvements to IFRSs 2014- 2016 Cycle

The application of these amended standards did not have a significant effect on the Company's financial statements, the following are the significant accounting policies applied by the Company:

a) 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.

**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 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.

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.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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.

b) 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)

c) 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.

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.

d) 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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

– **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%

e) **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.

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%

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

f) 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%.

g) 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.

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.

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.

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

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.

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.

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

New standards and interpretations not yet adopted

- (a) Standards issued but not yet effective
(b) New standards and interpretations not yet adopted

The following new and revised IFRSs have been issued but are not effective yet, the Company has not early adopted any of the following new and revised IFRSs that are available for early application but are not effective yet:

New Standards and Amendments

	<u>Effective Date</u>
IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers	January 1st, 2018
IFRS 9, Financial Instruments	January 1st, 2018
Amendments to IFRS 2, Classification and Measurement of Shared-Based Payment Transactions	January 1st, 2018
Amendments to IFRS 4, Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts	January 1st, 2018
Amendments to IAS 40, Transfers of Investment Property	January 1st, 2018
Amendments to IFRS 1 and IAS 28, Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle – various standards.	January 1st, 2018
IFRS 16, Leases	January 1st, 2019
IFRS 17, Insurance Contracts	January 1st, 2021

The Company anticipates that each of the above standards and interpretations (amendments) will be adopted in the financial statements by its date mentioned above without having any material impact on the Company's financial statements except for IFRS 9 and IFRS 15 which are expected to have a material impact on the Company's financial statements in the period of initial application.

The Company is required to adopt IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers from 1 January 2018. The Company has assessed the estimated impact that the initial application of IFRS 9 and IFRS 15 will have on its financial statements. The estimated impact of the adoption of these standards on the Company's equity as at 1 January 2018 is based on assessments undertaken to date and is summarized below. The actual impacts of adopting the standards at 1 January 2018 may change because:

- The Company has not finalized the testing and assessment of controls over its new IT systems, and
- The new accounting policies are subject to change until the Company represents its first financial statements that include the date of initial application.

Estimated impact of adoption of IFRS 9 and IFRS 15

	As reported at 31 December 2017	Estimated adjustments due to adoption of IFRS 15	Estimated adjustments due to adoption of IFRS 9	adjustments Balance
<i>Jordanian Dinar</i>				
Accumulated losses	(795,810)	-	70,522	866,332

The total estimated adjustment to the opening balance of the Company's equity at 1 January 2018 is JD 70,522. The principal components of the estimated adjustment are as follows:

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

	As of December 31, 2017			As of December 31, 2016		
	Brokerage commission	Investment	Total	Brokerage commission	Investment	Total
Brokerage commission	331,093	-	331,093	434,225	-	434,225
Interest revenue on customer margin accounts	101,039	-	101,039	119,710	-	119,710
Dividends revenue	-	101,292	101,292	-	84,189	84,189
Bank interests	3,173	-	3,173	5,157	-	5,157
Management investment revenue	260	-	260	780	-	780
Company shear from acquiring an investment associate company	-	169,766	169,766	-	142,299	142,299
Other revenue	16,058	-	16,058	42,835	-	42,835
Gain (loss) on sale of financial assets	-	(30,224)	(30,224)	-	1,947	1,947
Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income	-	(527,434)	(527,434)	-	166,521	166,521
Total Revenue	451,623	(286,600)	165,023	602,707	394,956	997,663
Administrative expenses	(517,481)	-	(517,481)	(556,146)	-	(556,146)
Finance expenses	(112,457)	-	(112,457)	(122,450)	-	(122,450)
Depreciation and amortization	(47,030)	-	(47,030)	(49,499)	-	(49,499)
Impairment loss on brokerage receivables	(858,930)	-	(858,930)	-	-	-
Total expenses	(1,535,898)	-	(1,535,898)	(728,095)	-	(728,095)
Capitalized expenses	59,146	-	59,146	45,301	-	45,301
Total segment assets	6,296,086	4,257,455	10,553,541	6,853,178	4,952,378	11,805,556
Total segment liability	1,909,214	-	1,909,214	1,982,626	-	1,982,626

B- Geographical Segment

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

5) Cash and cash equivalents

	As at December 31,	
	2017	2016
<i>Jordanian Dinar</i>		
Cash at banks – current accounts*	33,128	69,787
Cash at banks – customer currents account*	302,335	487,219
Cash on hand	579	125
Total	336,042	557,131
Due to banks (Note 15)	(1,424,948)	(1,390,896)
Cash and Cash Equivalents	(1,088,906)	(833,765)

* These bank account is bear an interest rate of 1% annually for the year 2017 and 2016.

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,	
	2017	2016
Brokerage customer receivables	4,340,695	4,000,814
Finance customer receivables on margin	3,351,821	3,412,358
Related parties receivables (23-1)	134,460	118,225
	7,826,976	7,531,397
Less: Provision of doubtful receivables*	(3,903,920)	(3,044,990)
	3,923,056	4,486,407

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2017	2016
Balance at the beginning of the year	3,044,990	3,044,990
Addition during the year	858,930	-
	3,903,920	3,044,990

* 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,	
	2017	2016
Less than a 30 day's	2,560,872	2,819,822
From 31 to 90 day	12,374	33,710
From 91 to 180 day	503,635	-
More than 180 day	1,263,814	1,147,282
Balance at the end of year (A)	4,340,695	4,000,814

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,	
	2017	2016
Less than a 30 day's	42,288	70,273
From 31 to 90 day	144,375	173,528
From 91 to 180	37,771	90,388
More than 180	3,261,847	3,196,394
Balance at the end of year (B)	3,486,281	3,530,583
Total (A)+(B)	7,826,976	7,531,397

-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, 2017, (2016: JOD 755,657) are secured by property amounted to fair value 979,500 JD, (2016: JOD 979,500) 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,	
	2017	2016
Securities depository Center receivable	20,558	49,701
Bank guarantees insurance	101,319	91,219
Other receivables	99,645	22,485
Income tax on bank interest	7,032	6,873
Prepaid expenses	71,699	68,925
Settlement guarantee fund	50,000	50,000
Employees receivable	7,664	11,648
Refundable deposits	3,130	3,130
Accrued revenue	2,945	14,016
Payments on the company income tax expenses	6,679	6,679
	370,671	324,676

8) Financial assets in fair value through other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
<u>Shares of companies listed on the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	2,825,799	3,097,011
Net change in fair value	(628,624)	(354,662)
	2,197,175	2,742,349
<u>Shares of companies listed on the Egypt Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets	32,826	48,284
Net change in fair value	(875)	10,291
	31,951	58,575
<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	(447,093)	(154,202)
	169,485	462,376
Total	2,398,611	3,263,300

* Financial assets include shares of listed companies on Amman Stock Exchange with value amounted to 1,447,472 JD 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 net book value of the company's asset since they are not listed in financial market Securities, in the opinion of the company's management there is no impairment in it's value.

**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,	
	2017	2016
Fair value to invest in associates company	1,689,078	1,532,742
Additional amount paid	-	14,037
Cost purchase / invest in associates company	1,689,078	1,546,779
<u>The company's share of net assets of the associate (27.59% and 27.3%)</u>		
Owners' equity in (Jan, 1, 2016 / Jan, 1, 2015)	1,651,504	1,477,320
Profits for the year	207,340	211,758
Total	1,858,844	1,689,078
Company's profit from investing in associates	169,766	142,299

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 share from associate amounted to JOD 169,766 after adjustment of profit during 2016, since associate results recorded based on initial results announced by the company.

** Some of the company's shares pledged its fair value at the date of the financial statements is 632,094 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, 2017</u>						
<u>Cost</u>						
Balance as at January 1, 2017	104,362	74,947	93,324	65,485	111,638	449,756
Additions	1,559	-	-	49,000	1,495	52,054
Disposals	-	-	-	(47,252)	-	(47,252)
Balance as at December 31, 2017	<u>105,921</u>	<u>74,947</u>	<u>93,324</u>	<u>67,233</u>	<u>113,133</u>	<u>454,558</u>
<u>Accumulated Depreciation</u>						
Balance as at January 1, 2017	69,452	40,187	60,618	27,292	104,962	302,511
Depreciation for the year	6,895	11,869	6,311	12,907	2,890	40,872
Disposals	-	-	-	(24,217)	-	(24,217)
Balance as at December 31, 2017	<u>76,347</u>	<u>52,056</u>	<u>66,929</u>	<u>15,982</u>	<u>107,852</u>	<u>319,166</u>
Net book value as at December 31, 2017	<u>29,574</u>	<u>22,891</u>	<u>26,395</u>	<u>51,251</u>	<u>5,281</u>	<u>135,392</u>
<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	<u>104,362</u>	<u>74,947</u>	<u>93,324</u>	<u>65,485</u>	<u>111,638</u>	<u>449,756</u>
<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	<u>69,452</u>	<u>40,187</u>	<u>60,618</u>	<u>27,292</u>	<u>104,962</u>	<u>302,511</u>
Net book value as at December 31, 2016	<u>34,910</u>	<u>34,760</u>	<u>32,706</u>	<u>38,193</u>	<u>6,676</u>	<u>147,245</u>

* This item includes a vehicle not registered in the name of the company amounted to JOD 49,000, the company has a declaration of ownership and in the process to transfer the vehicle to be in the name of the company.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

11) **Investment in property**

Jordanian Dinar

	Land	Building	Total
Cost			
Balance as Jan, 1, 2017	372,549	231,251	603,800
Balance as Dec, 31, 2017	372,549	231,251	603,800
Depreciation			
Balance as Jan, 1, 2017	-	11,561	11,561
Depreciation for the year	-	4,626	4,626
Balance as Dec, 31, 2017	-	16,187	16,187
Book Value as 31, Dec, 2017	372,549	215,064	587,613
Cost			
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
Depreciation			
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

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>	Fair Value	Level of fair value
Land's	from 359,000 to 399,000	Level two
Building	from 286,000 to 304,000	Level two

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

12) Intangible assets

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Computer Program</u>
<u>Cost</u>	
Balance at the beginning of the year 2017	95,851
Additions	7,092
Balance at the end of the year 31, December 2017	102,943
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at the beginning of the year	95,041
Amortization for the year	1,532
Balance at the end of the year 31, December 2017	96,573
Net Book Value of the year 31, December 2017	6,370
<u>Cost</u>	
Balance at the beginning of the year	94,648
Additions	1,203
Balance at the end of the year 31, December 2016	95,851
<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	95,041
Net Book Value of the year 31, December 2016	810

13) brokerage license

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
brokerage license	200,000	200,000
Accumulated amortization	(199,999)	(199,999)
	1	1

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>
31 December 2017					
Provision of doubtful debts	3,044,990	858,930	-	3,903,920	936,941
Accumulated loss	120,608	-	(120,608)	-	-
	3,165,598	858,930	(120,608)	3,903,920	936,941
31 December 2016					
Provision of doubtful debts	3,044,990	-	-	3,044,990	730,798
Accumulated loss	120,608	-	-	120,608	13,871
	3,165,598	-	-	3,165,598	744,669

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>	2017	2016
Balance at the beginning of the year	744,669	744,669
Additions during the year	206,143	-
Released during the year	(13,871)	-
Balance at the end of the year	936,941	744,669

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2017	2016
Balance at the beginning of the year	-	-
Income tax due on previous year	-	-
Income Tax paid	-	-
Balance at the end of the year	-	-

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2017	2016
Income tax for previous year	-	-
Change in deferred tax assets	192,272	-
	192,272	-

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2017		2016	
	Tax rate	Income tax	Tax rate	Income tax
(Loss) Profit before tax for the year		(813,217)		101,100
Income tax calculated using prevailing tax rate	24%	(195,172)	24%	24,264
Temporary tax differences	(23.7%)	192,272	29%	30,093
Permanent tax differences	(0.3%)	(2,900)	(53%)	(54,357)
Tax rate effect *	-	-	-	-

* 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 year 2016 within the legal period of submission, the department did not audit the company's accounts however the income and Tax Department issued a decision in absentia of audit claiming an income tax amounted (97,688) for the years 2014 and 2015, the company filed a case at the tax court. The attendance notice to discuss the annual income statements did not send to the company, the company was not informed of notifications issued by the assessment decision, which was issued in absentia. 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, 2017.
- The initial instance court decided to accept the Company claim, the tax prosecution appealed the decision and the case is still under review, the management and lawyer believes that the objection by the company and send back to the case the income and tax department to review it again,
- The company suggested a settlement to the case to pay 30% from the claim value, however the response did not received yet.

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 7.75% and it is guaranteed by some of the company's own portfolio(Note 8 and Note 9) amounted to 2,079,566 JOD as of December 31, 2017.

16) Brokerage customer payable

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Brokerage customer receivables	232,268	345,127
Finance customers on margin receivables	1,918	6,996
Investment Manage customer receivables	24,282	32,215
Related parties Receivables	23,654	29,117
	282,122	413,455

17) Other credit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Shareholders deposits	56,816	57,445
Under writing refundable	37,017	37,017
Accrued expenses	61,823	42,924
Employee vacations provision	30,262	24,385
Social security's deposits	3,015	2,969
Income tax deposits	2,183	3,206
Other	11,028	10,329
	202,144	178,275

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,	
	2017	2016
Interest on Settlement Guarantee Fund	1,568	1,512
Rent	7,300	13,640
Opening accounts revenue	315	210
Gain from sale of investment property	6,687	-
Other	188	27,473
	16,058	42,835

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,	
	2017	2016
Wages and salaries	292,134	308,068
Rents	45,900	45,900
Transportation	33,600	32,800
Fees and license	28,316	31,910
Company contributions in social securities	24,047	23,656
Professional fees	13,048	12,700
Maintenance	10,529	7,944
Mail, Phone and internet	9,419	6,769
Medical insurance	9,303	9,183
Investor safety fund	9,283	11,747
Legal expenses	8,000	13,000
Employee vacation	6,090	6,678
Cleaning and hospitality	5,384	6,549
Board of director expenses	4,664	3,364
Water and electricity	4,315	8,112
Others	3,532	3,985
Car expenses	3,412	3,706
Furnished apartment expenses	2,732	4,117
Printings and stationary	1,632	2,080
Trading errors	1,063	1,193
Advertising	528	1,310
Donations	300	11,375
Penalties	250	-
	517,481	556,146

21) Finance expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Banks fees	99,427	106,268
Banks commission	13,030	16,182
	112,457	122,450

22) Basic and diluted earnings (losses) per share

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2017	2016
Income for the year (JOD)	(620,945)	101,100
Weighted average for shares (per share)	10,000,000	10,000,000
	(0.062)	0.010

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,	
			2017	2016
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	chairman	3,676	-
Adel Ahmad Mohammad	Trading	former member of the Board	130,784	118,225
			134,460	118,225

23-2) Due to related party

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2017	2016
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	chairman	-	437
Issam Hashem	Trading	member of the Board	4,506	4,506
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	101	5,127
Sameer Al-Rawashdeh	Trading	member of the Board	72	72
Abd-Alazez Masha'al	Trading	contributor	25	25
			23,654	29,117

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,	
		2017	2016
Sharif al-rawashdeh	Brokerage commission	1,175	2,572
Ismail issa dkeidek	Brokerage commission	-	86
Emran omar	Brokerage commission	44	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 2017 compared to 229,250 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2016.

**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	
	2017	2016
Guarantees	750,500	874,500
	750,500	874,500

Cash insurance against the bank guarantees 101,319 dinars for the years ended December 31, 2017, (2016: JOD 91,219)

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,	
	2017	2016
Cash at banks	335,463	557,006
Brokerage customer receivables	3,923,056	4,486,407
Other debit balances	285,261	242,199
	4,543,780	5,285,612

- 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:

December 31, 2017	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,424,948	(1,424,948)	(1,424,948)	-
Brokerage customer payable	282,122	(282,122)	(282,122)	-
Other credit balances	202,144	(202,144)	(202,144)	-
	1,909,214	(1,909,214)	(1,909,214)	-
December 31, 2016	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<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)	-
	1,982,626	(1,982,626)	(1,982,626)	-

- 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.

AI 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,	
	2017	2016
Fixed rate instruments:		
Financial liabilities	1,424,948	1,390,896

The increase in the interest rate by 1% will lead to an increase in financing expenses amounted to 14,249 JD. The decrease in the interest rate by 1% would lead to a decline in financing expenses amounted to of 14,249 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, 2017				
<i>Jordanian Dinar</i>				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	119,931	(119,931)
	-	-	119,931	(119,931)
December 31, 2016				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	163,165	(163,165)
	-	-	163,165	(163,165)

- 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.

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.

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

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

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,	
	2017	2016
Total Debt	1,424,948	1,390,896
(Less) cash and cash equivalents	(336,042)	(557,131)
Net Debt	1,088,906	833,765
Net Shareholders' equity	8,644,327	9,822,930
Adjusted capital	8,644,327	9,822,930
Debt - to- adjusted capital ratio	0.126	0.084

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
31 December 2017				
Financial assets measured at fair value	2,229,126	169,485	-	2,398,611
31 December 2016				
Financial assets measured at fair value	2,800,924	462,376	-	3,263,300

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:

<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 2017</u>				
Cash and cash equivalent	336,042	336,042	-	-
Brokerage customer receivables	3,923,056	-	-	-
Other Debit balance	370,671	-	-	-
Credit banks	(1,424,948)	(1,424,948)	-	-
Brokerage customer payable	(282,122)	-	-	-
Other credit balances	(202,144)	-	-	-

<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>				
Cash and cash equivalent	557,131	557,131	-	-
Brokerage customer receivables	4,486,407	-	-	-
Other Debit balance	324,676	-	-	-
Credit banks	(1,390,896)	(1,390,896)	-	-
Brokerage customer payable	(413,455)	-	-	-
Other credit balances	(178,275)	-	-	-

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 2017</u>				
Investment property	587,613	-	673,739	-
<u>31 December 2016</u>				
Investment property	592,239	-	674,739	-

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 31 December 2016.