

No:227/A.H/2018  
Date:30/07/2018

الرقم : 227/أ.هـ/2018  
التاريخ : 2018/07/30

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2018

الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هو في 2018/06/30

Attached the company's Semi- Annual Report of  
AL- Bilad Securities & Investment Co.  
As of 30/06/2018

مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي  
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار  
كما هو بتاريخ 2018/06/30

Kindly accept our high appreciation and respect

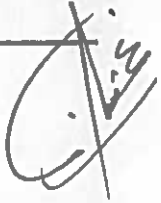
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،

Sameer Al-Rawashdeh  
General Manager's



سمير الرواشده  
المدير العام

|                           |                 |
|---------------------------|-----------------|
| بورصة عمان                |                 |
| الدائرة الإدارية والمالية |                 |
| الديوان                   |                 |
| ٢٠ تموز ٢٠١٨              |                 |
| 3789                      | الرقم التسلسلي: |
| ٨١                        | رقم الملف:      |
| 21181                     | الجهة المختصة:  |



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

المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

مع تقرير مدقق الحسابات المستقل  
حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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

المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

| المحتويات   | الصفحة |
|---|--------|
| تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة | ١      |
| بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز  | ٢      |
| بيان الربح أو الخسارة والنخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز                   | ٣      |
| بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز                             | ٤      |
| بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز                                       | ٥      |
| إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة                            | ٦ - ١٧ |

شركة القواسمي وشركاه

عمان - الأردن

الشميساني، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٥٦٥٠٠٧٠٠ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٥٦٨٨٥٩٨ (٦) ٩٦٢ +

## تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان- المملكة الأردنية الهاشمية

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار - شركة مساهمة عامة محدودة - "الشركة" وشركاتها التابعة ("المجموعة") والتي تشمل كل من بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨، وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز والتدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية"، إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل". إن مراجعة البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة تتضمن القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في عملية التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

### فقرات توكيدية

دون التحفظ في استنتاجنا، نلفت الانتباه إلى ما يلي:

- الإيضاح رقم (١١) حول البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة والذي يبين أن بند السيارات يتضمن سيارة بكلفة ٤٩,٠٠٠ دينار غير مسجلة باسم الشركة حيث تحتفظ الشركة بإقرار يثبت ملكيتها لها.

- الإيضاحات رقم (٢-ب و ٧ و ١٩-٢) حول البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة والتي تبين توحيد شركة سوار الشرق للتجارة (شركة تابعة) بناءً على اتفاقية تسوية ذمم عملاء وساطة والتي تم من خلالها التنازل عن حصص الشركاء في الشركة التابعة لصالح الشركة مقابل هذه الذمم.

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي  
أجازة رقم (٦٥٦)

KPMG

شركة القواسمي وشركاه

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٦ تموز ٢٠١٨

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

بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز

| بالدينار الأردني   | إيضاح | كما في<br>٣٠ حزيران ٢٠١٨<br>(مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون<br>الأول ٢٠١٧<br>(مدققة) |
|--|-------|--|--|
| <b>الموجودات</b>   |       |  |  |
| <b>الموجودات المتداولة</b>                                   |       |  |  |
| النقد وما في حكمه  | ٦     | ٤٥٣,٥٥٠  | ٣٣٦,٠٤٢                                  |
| ذمم عملاء الوساطة المدينة                                    | ٧     | ٣,٥٩٦,٧٦٦                                      | ٣,٩٢٣,٠٥٦                                |
| أرصدة مدينة أخرى   | ٨     | ٤٣١,٨٥٨  | ٣٧٠,٦٧١                                  |
| <b>مجموع الموجودات المتداولة</b>                             |       | <b>٤,٤٨٢,١٧٤</b>                               | <b>٤,٦٢٩,٧٦٩</b>                         |
| <b>الموجودات غير المتداولة</b>                               |       |  |  |
| الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر | ٩     | ٢,٤٤٥,٢٠٣                                      | ٢,٣٩٨,٦١١                                |
| استثمار في شركة حليفة  | ١٠    | ١,٩٤٣,٠٤٥                                      | ١,٨٥٨,٨٤٤                                |
| ممتلكات ومعدات   | ١١    | ١١٩,٢١٩  | ١٣٥,٣٩٢                                  |
| استثمارات عقارية   | ١٢    | ٧٤٤,٣٠٠  | ٥٨٧,٦١٣                                  |
| موجودات غير ملموسة   | ١٣    | ٦,٠٣٩  | ٦,٣٧٠                                    |
| رخصة مزاولة أعمال الوساطة                                    | ١٤    | ١  | ١  |
| موجودات ضريبية مؤجلة   | ١٥    | ٩٣٦,٩٤١  | ٩٣٦,٩٤١                                  |
| <b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>                         |       | <b>٦,١٩٤,٧٤٨</b>                               | <b>٥,٩٢٣,٧٧٢</b>                         |
| <b>مجموع الموجودات</b>                                       |       | <b>١٠,٦٧٦,٩٢٢</b>                              | <b>١٠,٥٥٣,٥٤١</b>                        |
| <b>المطلوبات وحقوق المساهمين</b>                             |       |  |  |
| <b>المطلوبات</b>   |       |  |  |
| <b>المطلوبات المتداولة</b>                                   |       |  |  |
| بنوك دائنة   |       | ١,٤١٩,١٧١                                      | ١,٤٢٤,٩٤٨                                |
| ذمم عملاء الوساطة الدائنة                                    |       | ٤١٢,٤٣٣  | ٢٨٢,١٢٢                                  |
| أرصدة دائنة أخرى   |       | ٢٤٦,٩٥٨  | ٢٠٢,١٤٤                                  |
| ضريبة دخل مستحقة   | ١٥    | ٤٤,١٠٠   | -  |
| <b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>                             |       | <b>٢,١٢٢,٦٦٢</b>                               | <b>١,٩٠٩,٢١٤</b>                         |
| <b>حقوق المساهمين</b>  |       |  |  |
| رأس المال المكتتب به والمدفوع                                | ١     | ١٠,٠٠٠,٠٠٠                                     | ١٠,٠٠٠,٠٠٠                               |
| احتياطي إجباري   |       | ٥١٦,٧٢٩  | ٥١٦,٧٢٩                                  |
| التغير المتراكم في القيمة العادلة                            | ٩     | (١,٠٨٤,٦٦٢)                                    | (١,٠٧٦,٥٩٢)                              |
| الخسائر المتراكمة  |       | (٨٧٧,٨٠٧)                                      | (٧٩٥,٨١٠)                                |
| <b>صافي حقوق المساهمين</b>                                   |       | <b>٨,٥٥٤,٢٦٠</b>                               | <b>٨,٦٤٤,٣٢٧</b>                         |
| <b>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</b>                       |       | <b>١٠,٦٧٦,٩٢٢</b>                              | <b>١٠,٥٥٣,٥٤١</b>                        |

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٧) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.  
تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ تموز ٢٠١٨ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الدارة

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز

| بالدينار الأردني  |           | للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |           | إيضاح    |  |
|---|-----------|------------------------------------|-----------|----------|--|
| ٢٠١٨  | ٢٠١٧      | ٢٠١٨                               | ٢٠١٧      |          |  |
| (مراجعة غير مدققة)  |           | (مراجعة غير مدققة)                 |           |          |  |
|   |           |                                    |           |          |  |
| ١٨٢,٨٦٨   | ١٠٦,٧٩٧   | ٨٦,٤٨٢                             | ٤٨,٥٠٦    |          | الإيرادات  |
| ٤٩,٧٣٥  | ٤٦,٨٠٦    | ٢٤,٢٢٦                             | ٢٣,٣٧٤    |          | عمولات الوساطة   |
| ١٠١,٢٩٢   | ٦٣,١٠٦    | ١٠١,٢٩٢                            | ٦٣,١٠٦    |          | إيرادات فوائد عملاء الهامش   |
| ١,٦٢٢   | ١,٦١٠     | ٧١٦                                | ٨٧٠       |          | أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها  |
| -   | ٤٠٤       | -                                  | ١٦١       |          | فوائد بنكية دائنة  |
| ١١٠,١٣٢   | ٨٠,٧٥٦    | ١١٠,١٣٢                            | ٤٨,٧٣٩    | ١٠       | إيرادات إدارة الاستثمار  |
| ٤,٦٣٨   | ٢,٦٦٤     | ٣,٥٥٣                              | ٢,٣١٨     |          | حصة المجموعة من ارباح الشركة الحليفة   |
|   |           |                                    |           |          | إيرادات أخرى   |
| ٤٥٠,٢٨٧   | ٣٠٢,١٤٣   | ٣٢٦,٤٠١                            | ١٨٧,٠٧٤   |          | مجموع الإيرادات  |
|   |           |                                    |           |          |  |
| (٢٥٥,٧٥٥)   | (٢٥٦,١٩٢) | (١٢٩,٩٨٤)                          | (١٢٥,٧٤٢) | ١٦       | المصاريف   |
| (٥٨,٤٥٤)  | (٦٤,٢٦٠)  | (٣٠,٢٨٣)                           | (٣٢,٧٥١)  | ١٧       | مصاريف إدارية  |
| (٢١,٦٥٢)  | (٢٢,٥٢٨)  | (١٠,٨٩٥)                           | (١١,٤٠٨)  | ١١,١٢,١٣ | مصاريف تمويل   |
| (٣٣,٩٣٠)  | -         | (٣٣,٩٣٠)                           | -         | ٧        | استهلاكات وإطفاءات   |
|   |           |                                    |           |          | خسارة تدني ذمم مشكور في تحصيلها  |
| (٣٦٩,٧٩١)   | (٣٤٢,٩٨٠) | (٢٠٥,٠٩٢)                          | (١٦٩,٩٠١) |          | مجموع المصاريف   |
|   |           |                                    |           |          |  |
| ٨٠,٤٩٦  | (٤٠,٨٣٧)  | ١٢١,٣٠٩                            | ١٧,١٧٣    |          | ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة   |
| -   | (٤٤,١٠٠)  | -                                  | (٤٤,١٠٠)  |          | مصروف ضريبة الدخل سنوات سابقة  |
| ٨٠,٤٩٦  | (٨٤,٩٣٧)  | ١٢١,٣٠٩                            | (٢٦,٩٢٧)  |          | (خسارة) ربح الفترة   |
|   |           |                                    |           |          |  |
| (٦٢٨,٣٢٦)   | (١٢,٠٨٠)  | (٥٠٧,٩٤٠)                          | ١٢٦,٠٩٦   | ٩        | بنود الدخل الشامل الآخر  |
| (١٢,٤٦٢)  | ٦,٩٥٠     | (٩,٥٣٣)                            | ٥,٢٧٤     |          | صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |
| (٥٦٠,٢٩٢)   | (٩٠,٠٦٧)  | (٣٩٦,١٦٤)                          | ١٠٤,٤٤٣   |          | أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر                 |
|   |           |                                    |           |          |  |
| ٠,٠٠٨   | ٠,٠٠٨     | ٠,٠١٢                              | (٠,٠٠٣)   |          | اجمالي الدخل الشامل للفترة   |
|   |           |                                    |           |          |  |
| حصة السهم الأساسية والمخفضة من (الخسارة) / الربح للفترة (دينار/سهم) |           |                                    |           |          |  |

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٧) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.  
تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ تموز ٢٠١٨ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز

| بالتينير الأردني   | رأس المال<br>المكتتب به<br>والمفروع | احتياطي<br>إجباري | التغير المتراكم في<br>القيمة المعلنة * | الخسائر المتراكمة ** | صافي حقوق<br>المساهمين |
|--|-------------------------------------|-------------------|--|----------------------|------------------------|
| التغيرات للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨<br>(مراجعة غير ملققة) | ١٠,٠٠٠,٠٠٠                          | ٥١٦,٧٢٩           | (١,٠٧٦,٥٩٢)                            | (٧٩٥,٨١٠)            | ٨,٦٤٤,٣٢٧              |
| الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨<br>(خسارة) الفترة               | -                                   | -                 | -                                      | (٨٤,٩٣٧)             | (٨٤,٩٣٧)               |
| التغير في القيمة المعلنة للموجودات المالية                           | -                                   | -                 | (١٢,٠٨٠)                               | -                    | (١٢,٠٨٠)               |
| ربح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة                                | -                                   | -                 | -                                      | ٦,٩٥٠                | ٦,٩٥٠                  |
| المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة                          | -                                   | -                 | ٤,٠١٠                                  | (٤,٠١٠)              | -                      |
| الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨   | ١٠,٠٠٠,٠٠٠                          | ٥١٦,٧٢٩           | (١,٠٨٤,٦٦٢)                            | (٨٧٧,٨٠٧)            | ٨,٥٥٤,٢٦٠              |
| التغيرات للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧<br>(مراجعة غير ملققة) | ١٠,٠٠٠,٠٠٠                          | ٥١٦,٧٢٩           | (٤٩٨,٥٧٣)                              | (١٩٥,٢٢٦)            | ٩,٨٢٢,٩٣٠              |
| الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧                                 | -                                   | -                 | -                                      | ٨٠,٤٩٦               | ٨٠,٤٩٦                 |
| ربح الفترة   | -                                   | -                 | -                                      | -                    | (١٢٨,٣٢٦)              |
| التغير في القيمة المعلنة للموجودات المالية                           | -                                   | -                 | (٦٢٨,٣٢٦)                              | -                    | (١٢٨,٣٢٦)              |
| ربح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة                                | -                                   | -                 | -                                      | (١٢,٤٦٢)             | (١٢,٤٦٢)               |
| (خسارة) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة                            | -                                   | -                 | -                                      | ١١,٩٢٤               | -                      |
| المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة                          | -                                   | -                 | (١١,٩٢٤)                               | -                    | -                      |
| الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧   | ١٠,٠٠٠,٠٠٠                          | ٥١٦,٧٢٩           | (١,١٣٨,٨٢٣)                            | (١١٥,٢٦٨)            | ٩,٢٦٢,٦٣٨              |

\* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية باتباعه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد التغير المتراكم في القيمة المعلنة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (١,٠٨٤,٦٦٢) دينار.

\*\* تتضمن الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ موجودات ضريبية موزعة بمبلغ ٩٣٦,٩٤١ دينار يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

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

بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |                    |          | إيضاح | بالدينار الأردني  |
|----------------------------------|--------------------|----------|-------|---|
| ٢٠١٧                             | ٢٠١٨               |          |       |   |
| (مراجعة غير مدققة)               | (مراجعة غير مدققة) |          |       |   |
| ٨٠,٤٩٦                           | (٤٠,٨٣٧)           |          |       | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية<br>(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة |
| ٢١,٦٥٢                           | ٢٢,٥٢٨             | ١١,١٢,١٣ |       | التعديلات:  |
| (١١٠,١٣٢)                        | (٨٠,٧٥٦)           | ١٠       |       | استهلاكات وإطفاءات  |
| ٥٨,٤٥٤                           | ٦٤,٢٦٠             | ١٧       |       | حصة المجموعة من (ارباح) الشركة الحليفة                                  |
| ٣٣,٩٣٠                           | -                  |          |       | مصاريف تمويل  |
| ٨٤,٤٠٠                           | (٣٤,٨٠٥)           |          |       | خسارة تدني ذمم مشكوك في تحصيلها   |
| (٧٦,٤١٨)                         | ١٦٧,٢٩٠            |          |       | التغير في :   |
| ٢٤,٣٧١                           | (٦١,١٨٧)           |          |       | ذمم عملاء الوساطة المدينة   |
| (١٨٣,٨٦١)                        | ١٣٠,٣١١            |          |       | أرصدة مدينة أخرى  |
| ٢٢,٠٧٢                           | ٤٤,٨١٤             |          |       | ذمم عملاء الوساطة الدائنة   |
|                                  |                    |          |       | أرصدة دائنة أخرى  |
| (١٢٩,٤٣٦)                        | ٢٤٦,٤٢٣            |          |       | التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية                    |
| (٥٨,٤٥٤)                         | (٦٤,٢٦٠)           |          |       | فوائد وعمولات بنكية مدفوعة  |
| (١٨٧,٨٩٠)                        | ١٨٢,١٦٣            |          |       | صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية               |
| (٤,٣٤٩)                          | (٣,٧١١)            | ١١,١٣    |       | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية                                 |
| -                                | (٣,٤٤٥)            | ١٠       |       | المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة                        |
| (٧٦,٤٩٤)                         | (٥١,٧٢٢)           |          |       | الاستثمار في شركة حليفة   |
| (٨٠,٨٤٣)                         | (٥٨,٨٧٨)           |          |       | الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر            |
|                                  |                    |          |       | صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية                |
| (٢٦٨,٧٣٣)                        | ١٢٣,٢٨٥            |          |       | صافي التغير في النقد وما في حكمه  |
| (٨٣٣,٧٦٥)                        | (١,٠٨٨,٩٠٦)        |          |       | النقد وما في حكمه في بداية الفترة                                       |
| (١,١٠٢,٤٩٨)                      | (٩٦٥,٦٢١)          | ٦        |       | النقد وما في حكمه في نهاية الفترة                                       |
| -                                | (١٥٩,٠٠٠)          | ١٢       |       | بند غير نقدي<br>استثمارات عقارية ناتجة عن الاستحواذ                     |

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٧) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.



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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

(١) عام

تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ ٢٢ آذار ٢٠٠٦ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٣٩٧) في سجل الشركات المساهمة العامة برأسمال قدره (١٠) مليون دينار، ومن أهم غايات الشركة العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون السوق ونظامه وتعليماته.

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 في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية.

تمت الموافقة على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ من قبل الهيئة العامة في تاريخ ٢٨ نيسان ٢٠١٨

تمت الموافقة على المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ تموز ٢٠١٨.

(٢) أسس إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

أ- بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة كافة الإيضاحات التفسيرية التي تتضمن شرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر هامة في فهم التغيرات التي حدثت في المركز المالي والأداء المالي للمجموعة منذ تاريخ البيانات المالية السنوية كما في والسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. لا تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة كافة المعلومات التي من الممكن أن تظهر في مجموعة كاملة من البيانات المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ب- أسس توحيد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تتضمن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة والشركة التابعة التالية بعد أن تم استبعاد المعاملات والأرصدة فيما بينها، تمتلك الشركة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ الشركة التابعة التالية:

| إسم الشركة  | رأس المال المدفوع | نسبة الملكية | طبيعة عمل الشركة                    | مكان عملها | تاريخ التملك   |
|---|-------------------|--------------|-------------------------------------|------------|----------------|
| شركة سوار الشرق للتجارة - شركة ذات مسؤولية محدودة | ١,٠٠٠             | ١٠٠٪         | تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة | الأردن     | ٢٠ حزيران ٢٠١٨ |

فيما يلي أهم المعلومات حول الشركة التابعة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ كما يلي:

| بالدينار الأردني | الموجودات | المطلوبات | الإيرادات | المصاريف |
|------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
|------------------|-----------|-----------|-----------|----------|

شركة سوار الشرق للتجارة ١٥٩,٠٠٠ ١٥٨,٣٠٠ - -

يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز اعتباراً من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوحيد الاعمال باستخدام طريقة الاندماج وذلك عندما تنتقل السيطرة الى المجموعة ويتم قياس المنافع المنقولة من عملية الاندماج بالقيمة العادلة، ويتم تحديدها بصافي قيمة الموجودات. وفي حالة وجود شهرة ناتجة يتم عمل اختبار للتدني سنوياً.

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

**إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة**

يتم الاعتراف بأية أرباح ناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز مباشرة، ويتم تسجيل التكاليف المتكبدة الناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح أو الخسارة الموحد المرحلي الموجز أيضاً، إلا إذا كانت تتعلق بأوراق دين أو أوراق مالية.

المنافع الناتجة عن عملية الاندماج لا تشمل المبالغ الناتجة عن تسوية العلاقات التي كانت قائمة قبل عملية الاندماج. ويتم إدراج هذه المبالغ في بيان الربح أو الخسارة الموحد المرحلي الموجز.

يتم قياس الالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ إذا تم تصنيفها كحقوق مساهمين، ويتم معالجة أية معاملات ضمن حقوق المساهمين. ويتم الاعتراف اللاحق على خلاف ذلك في القيمة العادلة للبدل المحتمل في بيان الربح أو الخسارة الموحد المرحلي الموجز.

يتم قياس حقوق غير المسيطرين بتاريخ الشراء بنسبة حصصهم في صافي الموجودات.

عند فقدان السيطرة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق لغير المسيطرين والعناصر الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة ويتم استبعادها من المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ينتج عن فقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد المرحلي الموجز.

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات والأرباح المتحققة والمصاريف الناتجة عن المعاملات التي تمت داخل المجموعة عند إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

**ج- التقديرات والافتراضات**

إن إعداد البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية" يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

إن الاجتهادات الهامة المتبعة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة بما في ذلك المصادر الهامة لتقديرات عدم التيقن في تطبيق السياسات المحاسبية عند إعداد البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع المتبعة عند إعداد البيانات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

**(٣) التغيير في السياسات المحاسبية**

إن السياسات المحاسبية المتبعة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة تتماثل مع السياسات التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من السنوات التي تبدأ بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٨ وهي كما يلي:

- 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.
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) توضيح نقل الاستثمارات العقارية.
- 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).

إن تطبيق هذه المعايير الجديدة لم يؤثر تأثيراً جوهرياً على المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وإيضاحاتها.

إن الأثر الفعلي لتطبيق هذين المعيارين قد يختلف عن التقديري وذلك للأسباب التالية:

- لم تنته المجموعة من اختبار تقييم الرقابة على أنظمة تكنولوجيا المعلومات. و
- قد تتغير السياسات المحاسبية الجديدة المطبقة إلى حين إصدار أول بيانات مالية موحدة خاصة بالتطبيق.

**المعايير الجديدة**

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ مع السماح بالتطبيق المبكر).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) عقود التأمين (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع السماح بالتطبيق المبكر فقط للشركات التي قامت بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- التعديلات
- ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٩). (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩)
- تعديلات الخطة أو التقليل أو التسوية (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩). (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩)
- الاستثمار طويل الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (التعديل على معيار الحاسبة الدولي رقم ٢٨). (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠١٩)

(٤) إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال

- بوجه عام فإن أهداف وسياسات المجموعة في إدارة المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة مماثلة لما هو مفصّل عنه في البيانات المالية للشركة كما في وللسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.
- لم يكن لدى المجموعة أي تغيير في إدارة رأس المال خلال الفترة المالية المرحلية الحالية كما لا تخضع المجموعة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

(٥) موسمية الأنشطة

تم مراعاة اعتبارات القياس والاعتراف المطبقة في المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة كما في وللسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. ولا يوجد لدى المجموعة أنشطة تتأثر بموسمية زمنية خلال العام.

(٦) النقد وما في حكمه

| بالتدينار الأردني   | كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨<br>(مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧<br>(مدققة) |
|---|---|---------------------------------------|
| نقد لدى البنوك - حسابات جارية   | ٢١,٣٣٣                                      | ٣٣,١٢٨                                |
| نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء   | ٤٢٣,٥١٦                                     | ٣٠٢,٣٣٥                               |
| نقد في الصندوق  | ٨,٧٠١                                       | ٥٧٩                                   |
| <b>المجموع</b>  | <b>٤٥٣,٥٥٠</b>                              | <b>٣٣٦,٠٤٢</b>                        |
| بنوك دائنة  | (١,٤١٩,١٧١)                                 | (١,٤٢٤,٩٤٨)                           |
| <b>النقد وما في حكمه كما في بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز</b> | <b>(٩٦٥,٦٢١)</b>                            | <b>(١,٠٨٨,٩٠٦)</b>                    |

(٧) ذمم عملاء الوساطة المدينة

| بالتدينار الأردني                             | كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨<br>(مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧<br>(مدققة) |
|---|---|---------------------------------------|
| ذمم عملاء الوساطة **                          | ٤,٠٧٠,٣٠٩                                   | ٤,٣٤٠,٦٩٥                             |
| ذمم عملاء التمويل على الهامش **               | ٣,٢٩٢,٨٧٨                                   | ٣,٣٥١,٨٢١                             |
| ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٩-١) **           | ١٣٧,٤٩٩                                     | ١٣٤,٤٦٠                               |
| <b>ينزل: خسائر تدني ذمم العملاء المدينة *</b> | <b>٧,٥٠٠,٦٨٦</b>                            | <b>٧,٨٢٦,٩٧٦</b>                      |
|   | <b>(٣,٩٠٣,٩٢٠)</b>                          | <b>(٣,٩٠٣,٩٢٠)</b>                    |
|   | <b>٣,٥٩٦,٧٦٦</b>                            | <b>٣,٩٢٣,٠٥٦</b>                      |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

\* إن الحركة على خسائر تدني ذمم العملاء المدينة كما يلي:

| بالدينار الأردني               | كما في ٣٠ حزيران<br>٢٠١٨<br>(مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون<br>الأول ٢٠١٧ (مدققة) |
|--------------------------------|--|---------------------------------------|
| الرصيد في بداية الفترة / السنة | ٣,٩٠٣,٩٢٠                                      | ٣,٠٤٤,٩٩٠                             |
| الإضافات خلال الفترة / السنة   | -  | ٨٥٨,٩٣٠                               |
|                                | ٣,٩٠٣,٩٢٠                                      | ٣,٩٠٣,٩٢٠                             |

\*\* فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة

أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة:

| بالدينار الأردني                   | كما في ٣٠ حزيران<br>٢٠١٨<br>(مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٧ (مدققة) |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|
| أقل من ٣٠ يوم                      | ١,٧٤٤,٦٣٧                                      | ٢,٥٦٠,٨٧٢                             |
| من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم               | ٣٦٩,٦٦٨  | ١٢,٣٧٤                                |
| من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم              | ٣٢٠,٥٨١  | ٥٠٣,٦٣٥                               |
| أكثر من ١٨٠ يوم                    | ١,٦٣٥,٤٢٣                                      | ١,٢٦٣,٨١٤                             |
| الرصيد في نهاية الفترة / السنة (أ) | ٤,٠٧٠,٣٠٩                                      | ٤,٣٤٠,٦٩٥                             |

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

| بالدينار الأردني                   | كما في ٣٠ حزيران<br>٢٠١٨<br>(مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٧ (مدققة) |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|
| أقل من ٣٠ يوم                      | ٧,٦٣١  | ٤٢,٢٨٨                                |
| من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم               | ٣٦,٨١٤   | ١٤٤,٣٧٥                               |
| من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم              | ٢٦,٨٧٣   | ٣٧,٧٧١                                |
| أكثر من ١٨٠ يوم                    | ٣,٣٥٩,٠٥٩                                      | ٣,٢٦١,٨٤٧                             |
| الرصيد في نهاية الفترة / السنة (ب) | ٣,٤٣٠,٣٧٧                                      | ٣,٤٨٦,٢٨١                             |
| مجموع (أ+ب)                        | ٧,٥٠٠,٦٨٦                                      | ٧,٨٢٦,٩٧٦                             |

- 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 للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٧٥٥,٦٥٧ دينار) مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة ٩٧٩,٥٠٠ دينار أردني (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٩٧٩,٥٠٠ دينار) مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مدخلات تقييم من الدرجة الثانية.
- تم خلال الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ التوقيع على اتفاقية تسوية ذمة مدينة لدى دائرة الوساطة المالية في الشركة والبالغة (١٣٢,٥٠٢) دينار. وذلك من خلال قيام الشركاء في شركة سوار الشرق للتجارة والمسجلة لدى مراقب عام الشركات في سجل الشركات ذات المسؤولية المحدودة تحت الرقم (٣٠١٠١)، بالتنازل عن مقدار حصصهم في الشركة المذكورة لصالح شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار بقيمة إجمالية (١٦٢,٥٦٠) دينار مقابل تسوية الذمة المتعثرة أعلاه و نتج عنه تخفيض قيمة الذمة كاملة وتسجيل المبلغ المستحق دفعة مقابل هذا الاستثمار والبالغ ٣٠,٠٥٧ دينار ضمن الارصدة الدائنة الاخرى علما بأنه وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية يتوجب التخلص من الاستثمارات العقارية خلال سنتين من تاريخ التملك.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

(٨) أرصدة مدينة أخرى

| بالدنار الأردني                 | كما في ٣٠ حزيران<br>٢٠١٨ (مراجعة<br>غير مدققة) | كما في ٣١ كانون<br>الأول ٢٠١٧ (مدققة) |
|---------------------------------|--|---------------------------------------|
| ذمة مركز ايداع الاوراق المالية  | ٥,٧٢٥  | ٢٠,٥٥٨                                |
| تأمينات كفالات بنكية            | ١٠١,٣١٩  | ١٠١,٣١٩                               |
| ذمم أخرى*                       | ١٨٥,٦٧٥  | ٩٩,٦٤٥                                |
| أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية | ٧,١١٣  | ٧,٠٣٢                                 |
| مصاريف مدفوعة مقدما             | ٥٦,٣٧٧   | ٧١,٦٩٩                                |
| صندوق ضمان التسوية              | ٥٠,٠٠٠   | ٥٠,٠٠٠                                |
| ذمم موظفين                      | ٧,٨٩٥  | ٧,٦٦٤                                 |
| تأمينات مستردة                  | ٣,١٣٠  | ٣,١٣٠                                 |
| ايرادات مستحقة                  | ٧,٩٤٥  | ٢,٩٤٥                                 |
| دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة | ٦,٦٧٩  | ٦,٦٧٩                                 |
|                                 | ٤٣١,٨٥٨  | ٣٧٠,٦٧١                               |

\* يتضمن هذا البند ذمة لشركة الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية - شركة مساهمة عامة - بمبلغ ١٤٦,٦٧٤ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٦٧,٠٤٥ دينار) مضمونة برهن عقاري من الدرجة الأولى لصالح الشركة بمبلغ ٩٠٠,٠٠٠ دينار.

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

| بالدنار الأردني                                       | كما في ٣٠ حزيران<br>٢٠١٨ (مراجعة<br>غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول<br>٢٠١٧ (مدققة) |
|---|--|---------------------------------------|
| <u>أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية</u> |  |                                       |
| محفظة الموجودات المالية *                             | ٢,٨٧٩,٤٤٧                                      | ٢,٨٢٥,٧٩٩                             |
| صافي التغير في القيمة العادلة                         | (٦٣٣,٢٢٧)                                      | (٦٢٨,٦٢٤)                             |
|   | ٢,٢٤٦,٢٢٠                                      | ٢,١٩٧,١٧٥                             |
| <u>أسهم شركات مدرجة في بورصة مصر للأوراق المالية</u>  |  |                                       |
| محفظة الموجودات المالية                               | ٣٣,٨٤٠   | ٣٢,٨٢٦                                |
| صافي التغير في القيمة العادلة                         | (٤,٣٤٢)  | (٨٧٥)                                 |
|   | ٢٩,٤٩٨   | ٣١,٩٥١                                |
| <u>أسهم شركات غير مدرجة في بورصة الأوراق المالية</u>  |  |                                       |
| شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **                  | ٦١٦,٥٧٨  | ٦١٦,٥٧٨                               |
| صافي التغير في القيمة العادلة                         | (٤٤٧,٠٩٣)                                      | (٤٤٧,٠٩٣)                             |
|   | ١٦٩,٤٨٥  | ١٦٩,٤٨٥                               |
| <b>المجموع</b>  | <b>٢,٤٤٥,٢٠٣</b>                               | <b>٢,٣٩٨,٦١١</b>                      |

\* تتضمن هذه المحفظة أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة ١,٤٣٢,٥٤٤ دينار مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية.

\*\* إن القيمة العادلة لأسهم شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري مقيمة بناء على صافي القيمة الدفترية لأصول الشركة بناء على آخر بيانات مالية منققة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ كونها غير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية، وبإدارة الشركة فإنه لا يوجد أي تدني في قيمتها.

(١٠) 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 الآخر 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".

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

| ان تفاصيل عملية الشراء هي كما يلي: |  |   |
|------------------------------------|--|---|
| بالدينار الأردني                   |  |   |
| كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة) | كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة) |   |
| ١,٦٨٩,٠٧٨                          | ١,٨٥٨,٨٤٤                                | القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة                      |
| -                                  | ٣,٤٤٥                                    | إضافات خلال الفترة/ السنة   |
| ١,٦٨٩,٠٧٨                          | ١,٨٦٢,٢٨٩                                | كلفة شراء / استثمار في شركة حليفة                                     |
|                                    |  | <b>حصة الشركة من صافي أصول الشركة الحليفة (٢٧,٦٥٦) % و (٢٧,٦٢٧) %</b> |
| ١,٦٥١,٥٠٤                          | ١,٨٥٨,٨٤٤                                | الرصيد الافتتاحي كما في بداية الفترة/ السنة                           |
| -                                  | ٣,٤٤٥                                    | إضافات خلال الفترة/ السنة   |
| ٢٠٧,٣٤٠                            | ٨٠,٧٥٦                                   | الحصة من الأرباح خلال الفترة/ السنة                                   |
| ١,٨٥٨,٨٤٤                          | ١,٩٤٣,٠٤٥                                | <b>المجموع</b>  |
| ١٦٩,٧٦٦                            | ٨٠,٧٥٦                                   | <b>حصة الشركة من أرباح الشركة الحليفة</b>                             |

ان بعض أسهم الشركة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة ٧٤٧,٠٢٠ دينار.  
تم احتساب حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة بناء على تقديرات الإدارة ومؤشرات البيانات المالية للسنة المنتهية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ والفترة المنتهية ٣١ آذار ٢٠١٨.

**(١١) ممتلكات ومعدات**

بلغت قيمة الإضافات للممتلكات والمعدات كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨: ٢,٨٦١ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٥٢,٠٥٤ دينار).  
بلغ مصروف الاستهلاك للممتلكات والمعدات للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨: ١٩,٠٣٤ دينار (٣٠ حزيران ٢٠١٧: ١٨,٨١٧ دينار).  
يتضمن هذا البند سيارة بلغت كلفتها ٤٩,٠٠٠ دينار و مخصص استهلاكها مبلغ ٧,٣٥٠ دينار غير مسجلة باسم الشركة، هذا وتحتفظ الشركة بقرار يؤكد ملكيتها لها، إن العمل جاري على تسجيل هذه السيارة باسم الشركة.

**(١٢) استثمارات عقارية**

تتمثل الاستثمارات العقارية بما يلي:  
- أراضي بقيمة دفترية مقدارها ٥٣١,٥٤٩ دينار يبلغ متوسط القيمة العادلة لها ٥٤١,٢٤٩ دينار باستخدام مدخلات من المستوى الثاني وفقاً لتقدير خبراء عقاريين مرخصين.  
- شقق سكنية بكلفة مقدارها ٢٣١,٢٥١ دينار يبلغ متوسط القيمة العادلة لها ٢٩٥,٠٥٠ دينار باستخدام مدخلات من المستوى الثاني وفقاً لتقدير خبراء عقاريين مرخصين. وقد بلغ مصروف الاستهلاك للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٢,٣١٣ دينار) مقابل ٢,٣١٣ دينار للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧.  
- نتج عن عملية الاستحواذ الموضحة في إيضاح ٧ استثمارات عقارية بلغت ١٥٩,٠٠٠ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

**(١٣) موجودات غير ملموسة**

بلغت قيمة الإضافات للموجودات غير الملموسة خلال الفترة ٨٥٠ دينار (مقابل ٧,٠٩٢ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧)، ومصروف الإطفاء خلال الفترة ١,١٨١ دينار (مقابل ٥٢٢ دينار: ٣٠ حزيران ٢٠١٧).

**(١٤) رخصة مزاولة أعمال الوساطة**

| بالدينار الأردني                         |                                    |                           |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة) |                           |
| ٢٠٠,٠٠٠                                  | ٢٠٠,٠٠٠                            | رخصة مزاولة أعمال الوساطة |
| (١٩٩,٩٩٩)                                | (١٩٩,٩٩٩)                          | إطفاء متراكم              |
| ١  | ١                                  |                           |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

(١٥)

ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات الإدارة لمعدل ضريبة الدخل السنوية للشركة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للفترة الحالية، كون الشركة لديها خسائر متراكمة فإنه لا حاجة لرصد أي مخصصات لمواجهة التزام ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لوجود خسائر ضريبية.

الوضع الضريبي

تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام ٢٠١٣. تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٦ و ٢٠١٧، تم قبول الكشوفات لغايات التقدير ولم يتم مراجعتها حتى تاريخ البيانات المالية. قامت دائرة ضريبة الدخل بإصدار قرار غيابي والمطالبة برصيد دخل مقداره (٩٧,٦٨٨) دينار عن الاعوام ٢٠١٤ و ٢٠١٥ حيث قامت الشركة برفع قضية لدى محكمة الضريبة، حيث لم تبلغ الشركة بمذكرة الحضور لمناقشة كشوف الدخل السنوي و الاقرارات المقدمة من قبلها للسنوات المالية مدار البحث كما لم تبلغ الشركة بالاشعارات الصادرة عن قرار التقدير و الذي صدر غيابيا. صدر قرار من محكمة البداية الضريبية بقبول الدعوى لصالح الشركة وفسخ قرار رد الاعتراض من قبل هيئة الاعتراض الضريبية، وقد تقدمت النيابة الضريبية باستئناف القرار أعلاه واتفق الطرفان أعلاه بتاريخ ٢٠١٨/٤/١١ بأجراء مصالحة وانهاء هذه القضية على ان تدفع شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار مبلغ ٤٤,١٠٠ دينار رصيد ضريبة دخل عن الاعوام ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و تم تصديق المصالحة بين الطرفين و اعتبارها حكما صادرا عن محكمة الضريبة غير قابل للطعن.

- إن الحركة على الفروقات الضريبية الزمنية المؤقتة كانت كما يلي

| بالدينار الأردني          |                       |                     |                   |                    |                            |
|---------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|
| ٣٠ حزيران ٢٠١٨            | الرصيد في بداية السنة | الاضافات خلال السنة | المحور خلال السنة | الرصيد نهاية السنة | الموجودات الضريبية الموجلة |
| مخصص نعم مشكوك في تحصيلها | ٣,٩٠٣,٩٢٠             | -                   | -                 | ٣,٩٠٣,٩٢٠          | ٩٣٦,٩٤١                    |
| الخسائر المرحلة           | -                     | -                   | -                 | -                  | -                          |
|                           | ٣,٩٠٣,٩٢٠             | -                   | -                 | ٣,٩٠٣,٩٢٠          | ٩٣٦,٩٤١                    |
| ٣١ كانون الأول ٢٠١٧       | الرصيد في بداية السنة | الاضافات خلال السنة | المحور خلال السنة | الرصيد نهاية السنة | الموجودات الضريبية الموجلة |
| مخصص نعم مشكوك في تحصيلها | ٣,٠٤٤,٩٩٠             | ٨٥٨,٩٣٠             | -                 | ٣,٩٠٣,٩٢٠          | ٩٣٦,٩٤١                    |
| الخسائر المرحلة           | ١٢٠,٦٠٨               | -                   | (١٢٠,٦٠٨)         | -                  | -                          |
|                           | ٣,١٦٥,٥٩٨             | ٨٥٨,٩٣٠             | (١٢٠,٦٠٨)         | ٣,٩٠٣,٩٢٠          | ٩٣٦,٩٤١                    |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

(١٦) مصاريف إدارية

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |                    |                                   |
|----------------------------------|--------------------|-----------------------------------|
| ٢٠١٧                             | ٢٠١٨               | بالدينار الأردني                  |
| (مراجعة غير مدققة)               | (مراجعة غير مدققة) |                                   |
| ١٤٦,٣٠٧                          | ١٤٦,٢٨٥            | رواتب واجور                       |
| ٢٢,٩٥٠                           | ٢٢,٩٥٠             | إيجارات                           |
| ١٦,٨٠٠                           | ١٦,٨٠٠             | تنقلات                            |
| ١٣,٧١٧                           | ١٤,٢٠٦             | رسوم ورخص واشتراكات               |
| ١٢,١٠٩                           | ١١,٨٧٧             | مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي |
| ٦,١٣٣                            | ٣,٣٨٩              | بريد وهاتف وانترنت                |
| ٥,٢٤٨                            | ٤,٤٦٤              | اتعاب مهنية                       |
| ٥,٠٥٤                            | ٣,١٨٣              | صندوق حماية المستثمر              |
| ٤,٧٠٦                            | ٤,٨٧٤              | تأمين صحي                         |
| ٢,٨٩٥                            | ٣,٠٦٨              | مياه وكهرباء                      |
| ٢,٦١٣                            | ٣,٠٧٠              | ضياقة ونظافة                      |
| ١,٠٠٠                            | ٤,٧٠٠              | مصاريف قضائية                     |
| ٨٦٤                              | ٢١١                | أخطاء تداول                       |
| ٨٦٢                              | ١,٣٣٢              | قرطاسية ومطبوعات                  |
| ١٤,٤٩٧                           | ١٥,٧٨٣             | متفرقة                            |
| ٢٥٥,٧٥٥                          | ٢٥٦,١٩٢            |                                   |

(١٧) مصاريف تمويل

| للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران |                    |                  |
|----------------------------------|--------------------|------------------|
| ٢٠١٧                             | ٢٠١٨               | بالدينار الأردني |
| (مراجعة غير مدققة)               | (مراجعة غير مدققة) |                  |
| ٥١,٩٦٥                           | ٥٧,٤٩٥             | فوائد بنكية      |
| ٦,٤٨٩                            | ٦,٧٦٥              | عمولات بنكية     |
| ٥٨,٤٥٤                           | ٦٤,٢٦٠             |                  |

(١٨) التزامات محتملة

إن على المجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي الموجز التزامات محتملة تتمثل بكفالات بنكية بمبلغ ٧٥٠,٥٠٠ دينار (مقابل ٧٥٠,٥٠٠ دينار: ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

(١٩) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

(١٠-١٩) المطلوب من أطراف ذات علاقة

| طبيعة المعاملات | طبيعة العلاقة       | كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة) |
|-----------------|---------------------|--|------------------------------------|
| تداول أسهم      | رئيس مجلس إدارة     | -  | ٣,٦٧٦                              |
| تداول أسهم      | عضو مجلس إدارة سابق | ١٣٧,٤٩٩                                  | ١٣٠,٧٨٤                            |
|                 |                     | ١٣٧,٤٩٩                                  | ١٣٤,٤٦٠                            |



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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

٢-١٩ (المطلوب لأطراف ذات علاقة)

| بالدينار الأردني                        | طبيعة المعاملات | طبيعة العلاقة       | كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة) |
|---|-----------------|---------------------|--|------------------------------------|
| شريف توفيق الرواشدة                     | تداول أسهم      | رئيس مجلس إدارة     | ٢٢٨                                      | -                                  |
| عصام أديب أحمد هاشم                     | تداول أسهم      | عضو مجلس إدارة سابق | ٨٨,٩٥٢                                   | ٤,٥٠٦                              |
| فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان   | تداول أسهم      | مساهم               | ١٦,٢٢٦                                   | ١٦,٢٢٦                             |
| صالح عبد الله عبد العزيز المديفر        | تداول أسهم      | مساهم               | ٢٠٠                                      | ٢٠٠                                |
| شركة الأوراق العربية للتجارة - السعودية | تداول أسهم      | مساهم سابق          | ٢,٥٢٤                                    | ٢,٥٢٤                              |
| عمران حسن محمد عمر                      | تداول أسهم      | عضو مجلس إدارة سابق | ١٠١                                      | ١٠١                                |
| سمير توفيق حمد الرواشدة                 | تداول أسهم      | عضو مجلس إدارة سابق | ٧٢                                       | ٧٢                                 |
| عبد العزيز بن حمد بن إبراهيم المشعل     | تداول أسهم      | مساهم               | ٢٥                                       | ٢٥                                 |
| شركة صدف البحر للتطوير العقاري          | تداول أسهم      | عضو مجلس إدارة      | ٢١,٥٩٢                                   | -                                  |
|   |                 |                     | ١٢٩,٩٢٠                                  | ٢٣,٦٥٤                             |

٢-١٩ هذا وقد بلغ حجم التعامل مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة كما يلي:

| بالدينار الأردني               | طبيعة التعامل | للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران (مراجعة غير مدققة) | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ |
|--------------------------------|---------------|---|------|------|
| الأطراف ذات علاقة              |               |   |      |      |
| شريف توفيق الرواشدة            | عمولات وساطة  | ٧٥٧   | ٨٤٩  |      |
| اسماعيل عيسى دكيدك             | عمولات وساطة  | ٩٥  | -    |      |
| محمد رشيد نياض حسن             | عمولات وساطة  | ١٣٨   | -    |      |
| شركة صدف البحر للتطوير العقاري | عمولات وساطة  | ٦٢١   | -    |      |
| عصام أديب أحمد هاشم            | عمولات وساطة  | ٤٦٧   | -    |      |

٤-١٩ (رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا)

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا قصيرة الأجل مبلغ ١١٤,٦٢٥ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ مقابل ١١٤,٦٢٥ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧.

٢٠ إدارة المخاطر المالية

- مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض المجموعة 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 الموحدة وهي كما يلي:

| بالدينار الأردني          | القيمة المدرجة | كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة) | كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة) |
|---------------------------|----------------|--|------------------------------------|
| النقد لدى البنوك          | ٤٤٤,٨٤٩        | ٣٣٥,٤٦٣                                  |                                    |
| ذمم عملاء الوساطة المدينة | ٣,٥٩٦,٧٦٦      | ٣,٩٢٣,٠٥٦                                |                                    |
| أرصدة مدينة أخرى          | ٣٦١,٦٨٩        | ٢٨٥,٢٦١                                  |                                    |
|                           | ٤,٤٠٣,٣٠٤      | ٤,٥٤٣,٧٨٠                                |                                    |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة المجموعة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن المجموعة 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 المجموعة.

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 المجموعة تحتفظ بمصدر ائتمان من البنوك التي تتعامل معها لمواجهة أي احتياجات نقدية مفاجئة.

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

| بالدينار الأردني                         | القيمة الدفترية  | التدفقات النقدية المتعاقد عليها | أقل من سنة         | أكثر من سنة |
|--|------------------|---------------------------------|--------------------|-------------|
| <b>٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)</b> |                  |                                 |                    |             |
| بنوك دائنة                               | ١,٤١٩,١٧١        | (١,٤١٩,١٧١)                     | (١,٤١٩,١٧١)        | -           |
| ذمم عملاء الوساطة الدائنة                | ٤١٢,٤٣٣          | (٤١٢,٤٣٣)                       | (٤١٢,٤٣٣)          | -           |
| أرصدة دائنة أخرى                         | ٢٤٦,٩٥٨          | (٢٤٦,٩٥٨)                       | (٢٤٦,٩٥٨)          | -           |
|  | <u>٢,٠٧٨,٥٦٢</u> | <u>(٢,٠٧٨,٥٦٢)</u>              | <u>(٢,٠٧٨,٥٦٢)</u> | <u>-</u>    |

| بالدينار الأردني                   | القيمة الدفترية  | التدفقات النقدية المتعاقد عليها | أقل من سنة         | أكثر من سنة |
|------------------------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|-------------|
| <b>٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)</b> |                  |                                 |                    |             |
| 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>    |

- مخاطر أسعار 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 المجموعة أو في قيمة الأدوات المالية لدى المجموعة.

إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض المجموعة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

- مخاطر العملات

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

- مخاطر أسعار السوق الأخرى

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- مخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للأوراق المالية بنسبة ٥% بتاريخ البيانات المالية الموحدة سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية والربح أو الخسارة ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

- القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز.

- هيكل القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:  
المستوى ١: أسعار مدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.  
المستوى ٢: 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:

| بالدنار الأردني  | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع   |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ٣٠ حزيران ٢٠١٨   | ٢,٢٧٥,٧١٨ | ١٦٩,٤٨٥   | -         | ٢,٤٤٥,٢٠٣ |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |           |           |           |           |
| بالدنار الأردني  | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع   |
| ٣١ كانون الأول ٢٠١٧                                      | ٢,٢٢٩,١٢٦ | ١٦٩,٤٨٥   | -         | ٢,٣٩٨,٦١١ |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر |           |           |           |           |

لا يوجد أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

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

| بالدينار الأردني          | القيمة الدفترية |           |           | القيمة العادلة |           |           |           |
|---------------------------|-----------------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|
|                           | المستوى ١       | المستوى ٢ | المستوى ٣ |                | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ |
| ٣ حزيران ٢٠١٨             | ٤٥٣,٥٥٠         | -         | -         | ٤٥٣,٥٥٠        | -         | -         | -         |
| النقد وما في حكمه         | -               | -         | -         | ٣,٥٩٦,٧٦٦      | -         | -         | -         |
| ذمم عملاء الوساطة المدينة | -               | -         | -         | ٤٣١,٨٥٨        | -         | -         | -         |
| أرصدة مدينة أخرى          | (١,٤١٩,١٧١)     | -         | -         | (١,٤١٩,١٧١)    | -         | -         | -         |
| بنوك دائنة                | -               | -         | -         | ٤١٢,٤٣٣        | -         | -         | -         |
| ذمم عملاء الوساطة الدائنة | -               | -         | -         | ٢٤٦,٩٥٨        | -         | -         | -         |
| أرصدة دائنة أخرى          |                 |           |           |                |           |           |           |
| ٣١ كانون الأول ٢٠١٧       | ٣٣٦,٠٤٢         | -         | -         | ٣٣٦,٠٤٢        | -         | -         | -         |
| النقد وما في حكمه         | -               | -         | -         | ٣,٩٢٣,٠٥٦      | -         | -         | -         |
| ذمم عملاء الوساطة المدينة | -               | -         | -         | ٣٧٠,٦٧١        | -         | -         | -         |
| أرصدة مدينة أخرى          | (١,٤٢٤,٩٤٨)     | -         | -         | (١,٤٢٤,٩٤٨)    | -         | -         | -         |
| بنوك دائنة                | -               | -         | -         | (٢٨٢,١٢٢)      | -         | -         | -         |
| ذمم عملاء الوساطة الدائنة | -               | -         | -         | (٢٠٢,١٤٤)      | -         | -         | -         |
| أرصدة دائنة أخرى          |                 |           |           |                |           |           |           |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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

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 |  |  |
|------------------|--|--|-----------------|--|--|----------------|--|--|
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |
|                  |  |  |                 |  |  |                |  |  |

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY  
AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL  
INFORMATION FOR THE SIX MONTHS  
ENDED JUNE 30, 2018**

**TOGETHER WITH THE INDEPENDENT AUDITOR'S  
REPORT ON THE REVIEW OF THE  
CONDENSED CONSOLIDATED  
INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMIT KINGDOM OF JORDAN**

**FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2018**

---

| <b>Contents</b>  | <b>Page</b> |
|--|-------------|
| Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Consolidated Interim Financial Information | 1           |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position   | 2           |
| Condensed Consolidated Interim Statement of profit or loss and other comprehensive income              | 3           |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity                            | 4           |
| Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows   | 5           |
| Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Information                                      | 6-17        |



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

**Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Consolidated Interim  
Financial Information**

**To the Board of Director's  
Al Bilad Securities and investment company  
(Public Shareholding Company)  
Amman – Hashemite Kingdom of Jordan**

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim financial information of **Al Bilad Securities and Investment Company** ("the Company") and its subsidiary ("the Group"), as at 30 June 2018 which comprise condensed consolidated interim statements of financial position and the related condensed consolidated interim statements of profit or loss and other comprehensive income, Changes in Shareholders' Equity and cash flows for the six months then ended and the notes about condensed consolidated interim financial information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

**Scope of Review**

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of condensed consolidated interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

**Conclusion**

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial information as at 30 June 2018 is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting".

**Emphasis of Matter**

Without qualifying our conclusion, we draw attention to the following:

- The note (11) about the condensed consolidated interim financial statements, which discloses 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.
- Notes (2-B, 7 and 19-2) about the condensed consolidated interim financial statements, which highlights the consolidation of SIWAR AL SHARQ FOR TRADING (a subsidiary), this subsidiary obtained in exchange of settlement agreement with one of broker receivables, as a result the right of ownership transferred from old partners to the benefit of the Company.

**Kawasmy and Partners  
KPMG**

Hatem Kawasmy  
License no. (656)



Amman - Jordan  
26 July 2018

KPMG Kawasmy & Partners Co., a registered Jordanian partnership under No. (226),  
is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

| <i>Jordanian Dinar</i>   | <i>Note</i> | <b>June 30, 2018<br/>(Reviewed not<br/>audited)</b> | <b>December 31,<br/>2017<br/>(Audited)</b> |
|--|-------------|---|--|
| <b>Assets</b>  |             |   |  |
| <b>Current Assets</b>  |             |   |  |
| Cash and cash equivalent   | 6           | 453,550   | 336,042                                    |
| Brokerage customer receivables                                       | 7           | 3,596,766   | 3,923,056                                  |
| Other debit balances   | 8           | 431,858   | 370,671                                    |
| <b>Total-Current Assets</b>  |             | <b>4,482,174</b>                                    | <b>4,629,769</b>                           |
| <b>Non- Current Assets</b>   |             |   |  |
| Financial assets at fair value through other<br>comprehensive income | 9           | 2,445,203   | 2,398,611                                  |
| Investment in associate  | 10          | 1,943,045   | 1,858,844                                  |
| Property and equipment   | 11          | 119,219   | 135,392                                    |
| Investment property  | 12          | 744,300   | 587,613                                    |
| Intangible assets  | 13          | 6,039   | 6,370                                      |
| Brokerage license  | 14          | 1   | 1  |
| Deferred tax assets  | 15          | 936,941   | 936,941                                    |
| <b>Total Non- Current Assets</b>                                     |             | <b>6,194,748</b>                                    | <b>5,923,772</b>                           |
| <b>Total Assets</b>  |             | <b>10,676,922</b>                                   | <b>10,553,541</b>                          |
| <b>Liabilities and Shareholders' Equity</b>                          |             |   |  |
| <b>Liabilities</b>   |             |   |  |
| <b>Current Liabilities</b>   |             |   |  |
| Due to banks   |             | 1,419,171   | 1,424,948                                  |
| Brokerage customer payable   |             | 412,433   | 282,122                                    |
| Other credit balances  |             | 246,958   | 202,144                                    |
| Accrued income tax   | 15          | 44,100  | -  |
| <b>Total Current liabilities</b>                                     |             | <b>2,122,662</b>                                    | <b>1,909,214</b>                           |
| <b>Shareholders' equity</b>  |             |   |  |
| Paid-up capital  | 1           | 10,000,000  | 10,000,000                                 |
| Statutory reserve  |             | 516,729   | 516,729                                    |
| Fair value reserve   | 9           | (1,084,662)   | (1,076,592)                                |
| Accumulated losses   |             | (877,807)   | (795,810)                                  |
| <b>Net Shareholders' Equity</b>                                      |             | <b>8,554,260</b>                                    | <b>8,644,327</b>                           |
| <b>Total Liabilities and Shareholders' Equity</b>                    |             | <b>10,676,922</b>                                   | <b>10,553,541</b>                          |

The accompanying notes on pages from (6) to (17) are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

The financial information were approved from the board of directors on July 19, 2018. And signed by:

**Chairman of Board of Directors**

**General Manager**

**Financial Manager**



**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER  
COMPREHENSIVE INCOME**

| <i>Jordanian Dinar</i>  | <i>Note</i> | <b>For the Three months<br/>ended June 30,</b> |                  | <b>For the Six months<br/>ended June 30,</b> |                  |
|---|-------------|--|------------------|--|------------------|
|   |             | <b>2018</b>                                    | <b>2017</b>      | <b>2018</b>                                  | <b>2017</b>      |
|   |             | <b>(Reviewed not audited)</b>                  |                  | <b>(Reviewed not audited)</b>                |                  |
| <b>Revenues</b>   |             |  |                  |  |                  |
| Brokerage Commission  |             | 48,506   | 86,482           | 106,797                                      | 182,868          |
| Interest revenue on customer margin accounts  |             | 23,374   | 24,226           | 46,806                                       | 49,735           |
| Dividends revenue on investees  |             | 63,106   | 101,292          | 63,106                                       | 101,292          |
| Bank interests revenue  |             | 870  | 716              | 1,610  | 1,622            |
| Management Investment revenue   |             | 161  | -                | 404  | -                |
| Group share of results of an associate  | 10          | 48,739   | 110,132          | 80,756                                       | 110,132          |
| Other revenue   |             | 2,318  | 3,553            | 2,664  | 4,638            |
| <b>Total revenue</b>  |             | <b>187,074</b>                                 | <b>326,401</b>   | <b>302,143</b>                               | <b>450,287</b>   |
| <b>Expenses</b>   |             |  |                  |  |                  |
| Administrative expenses   | 16          | (125,742)                                      | (129,984)        | (256,192)                                    | (255,755)        |
| Finance expenses  | 17          | (32,751)                                       | (30,283)         | (64,260)                                     | (58,454)         |
| Depreciation and amortization   | 11,12,13    | (11,408)                                       | (10,895)         | (22,528)                                     | (21,652)         |
| Loss from doubtful debts  | 7           | -  | (33,930)         | -  | (33,930)         |
| <b>Total expenses</b>   |             | <b>(169,901)</b>                               | <b>(205,092)</b> | <b>(342,980)</b>                             | <b>(369,791)</b> |
| <b>Profit (Loss) for the period before<br/>Income tax</b>   |             | <b>17,173</b>                                  | <b>121,309</b>   | <b>(40,837)</b>                              | <b>80,496</b>    |
| Prior years Income tax expense  |             | (44,100)                                       | -                | (44,100)                                     | -                |
| <b>(Loss) Profit for the period</b>   |             | <b>(26,927)</b>                                | <b>121,309</b>   | <b>(84,937)</b>                              | <b>80,496</b>    |
| <b>Other comprehensive income</b>   |             |  |                  |  |                  |
| Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income | 9           | 126,096  | (507,940)        | (12,080)                                     | (628,326)        |
| Gain (Loss) on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income              |             | 5,274  | (9,533)          | 6,950  | (12,462)         |
| <b>Total comprehensive income for the period</b>  |             | <b>104,443</b>                                 | <b>(396,164)</b> | <b>(90,067)</b>                              | <b>(560,292)</b> |
| <b>Basic and diluted (loss) / earnings per share for the period (JD / share)</b>                      |             | <b>(0,003)</b>                                 | <b>0.012</b>     | <b>0,008</b>                                 | <b>0.008</b>     |

The accompanying notes on pages from (6) to (17) are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

\* The condensed consolidated interim financial information were approved from the board of directors on July 19, 2018.  
And signed by:

**Chairman of Board of Directors**

**General Manager**

**Financial Manager**

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY**

| <i>Jordanian Dinar</i>                                | Paid-up<br>Capital | Statutory<br>Reserve | Fair Value<br>Reserve * | Accumulated<br>Losses ** | Net<br>Shareholders'<br>Equity |
|---|--------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>Changes for the Six months ended June 30, 2018</b> |                    |                      |                         |                          |                                |
| <b>(Reviewed not audited)</b>                         |                    |                      |                         |                          |                                |
| Balance at 1 January 2018                             | 10,000,000         | 516,729              | (1,076,592)             | (795,810)                | 8,644,327                      |
| (Loss) for the period                                 | -                  | -                    | -                       | (84,937)                 | (84,937)                       |
| Change in fair value of the financial assets          | -                  | -                    | (12,080)                | -                        | (12,080)                       |
| Profit from selling financial assets at fair value    | -                  | -                    | -                       | 6,950                    | 6,950                          |
| Transfer from change in fair value                    | -                  | -                    | 4,010                   | (4,010)                  | -                              |
| <b>Balance as at June 30, 2018</b>                    | <b>10,000,000</b>  | <b>516,729</b>       | <b>(1,084,662)</b>      | <b>(877,807)</b>         | <b>8,554,260</b>               |
| <b>Changes for the Six months ended June 30, 2017</b> |                    |                      |                         |                          |                                |
| <b>(Reviewed not audited)</b>                         |                    |                      |                         |                          |                                |
| Balance at 1 January 2017                             | 10,000,000         | 516,729              | (498,573)               | (195,226)                | 9,822,930                      |
| Profit for the period                                 | -                  | -                    | -                       | 80,496                   | 80,496                         |
| Change in fair value of the financial assets          | -                  | -                    | (628,326)               | -                        | (628,326)                      |
| (Loss) from selling financial assets at fair value    | -                  | -                    | -                       | (12,462)                 | (12,462)                       |
| Transfer from change in fair value                    | -                  | -                    | (11,924)                | 11,924                   | -                              |
| <b>Balance as at June 30, 2017</b>                    | <b>10,000,000</b>  | <b>516,729</b>       | <b>(1,138,823)</b>      | <b>(115,268)</b>         | <b>9,262,638</b>               |

\* According to the Jordanian Securities Commission instructions, the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (1,084,662) is prohibited from distribution to the Shareholders.

\*\* The accumulated losses as at June 30, 2018 include deferred tax assets of JOD 936,941 prohibited from use or distribution to the Shareholders in accordance with the instructions of Jordanian Securities Commission.

The accompanying notes on pages (6) to (17) are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS**

| <i>Jordanian Dinar</i>  | <u>Note</u> | <b>For the Six months ended June 30,</b> |                               |
|---|-------------|--|-------------------------------|
|   |             | <b>2018</b>                              | <b>2017</b>                   |
|   |             | <b>(Reviewed not audited)</b>            | <b>(Reviewed not audited)</b> |
| <b>Cash flows from operating activities:</b>                        |             |  |                               |
| (Loss) Profit for the period before income tax                      |             | (40,837)                                 | 80,496                        |
| <b>Adjustments:</b>   |             |  |                               |
| Depreciation and amortization                                       | 11,12,13    | 22,528                                   | 21,652                        |
| Group share of results of an associate                              | 10          | (80,756)                                 | (110,132)                     |
| Finance expenses  | 17          | 64,260                                   | 58,454                        |
| Loss from doubtful debts  |             | -  | 33,930                        |
|   |             | <b>(34,805)</b>                          | <b>84,400</b>                 |
| <b>Changes in:</b>  |             |  |                               |
| Brokerage customers receivables                                     |             | 167,290                                  | (76,418)                      |
| Other debit balances  |             | (61,187)                                 | 24,371                        |
| Brokerage customer payables   |             | 130,311                                  | (183,861)                     |
| Other credit balances   |             | 44,814                                   | 22,072                        |
| <b>Cash flow from (used in) operating activities</b>                |             | <b>246,423</b>                           | <b>(129,436)</b>              |
| Paid interest and bank commission                                   |             | (64,260)                                 | (58,454)                      |
| <b>Net cash flow from (used in) operating activities</b>            |             | <b>182,163</b>                           | <b>(187,890)</b>              |
| <b>Cash flows from investing activities</b>                         |             |  |                               |
| Payment on purchase of property and equipment and intangible assets | 11,13       | (3,711)                                  | (4,349)                       |
| Investment in associate   | 10          | (3,445)                                  | -                             |
| Financial assets at fair value - through other comprehensive income |             | (51,722)                                 | (76,494)                      |
| <b>Net cash flow (used in) investing activities</b>                 |             | <b>(58,878)</b>                          | <b>(80,843)</b>               |
| <b>Net change in cash and cash equivalent</b>                       |             | <b>123,285</b>                           | <b>(268,733)</b>              |
| Cash and cash equivalent at the beginning of the period             |             | (1,088,906)                              | (833,765)                     |
| <b>Cash and cash equivalent at the end of the period</b>            | 6           | <b>(965,621)</b>                         | <b>(1,102,498)</b>            |
| <b>Non cash item</b>  |             |  |                               |
| Investment property arising from acquisition                        | 12          | (159,000)                                | -                             |

The accompanying notes on pages from (6) to (17) are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**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 of 2017 were approved on 19 July 2018 by the General Assembly.

The condensed consolidated interim financial information were approved by the Board of Directors on 19 July 2018.

**2) BASIS OF PREPARATION OF CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**(a) Statement of compliance**

The condensed consolidated interim financial information have been prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting" which selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in financial position and performance of the Company since the last annual financial statements as at and for the year ended 31 December 2017. These interim condensed consolidated financial statements do not include all information that may arise in a full range of financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

**(b) Basis of consolidating the condensed consolidated interim financial information**

The interim condensed consolidated financial information includes the interim condensed financial information of the Company and the following subsidiary, having eliminated transactions and balances between them. As at 30 June 2018, the Company has the following subsidiary:

| <u>Company Name</u>          | <u>Paid In Capital</u> | <u>Ownership Percentage</u> | <u>Main Activity</u>                          | <u>Place Of Work</u> | <u>Acquisition Date</u> |
|------------------------------|------------------------|-----------------------------|---|----------------------|-------------------------|
| SIWAR AL SHARQ TRADING - LLC | 1,000                  | 100%                        | Acquisition of movable and immovable property | Jordan               | June 20, 2018           |
| <b>Jun 30, 2018</b>          |                        |                             |   |                      |                         |
| <i>Jordanian Dinar</i>       |                        |                             | <u>Assets</u>                                 | <u>Liabilities</u>   | <u>Revenues</u>         |
| Siwar AlSharq Trading        |                        |                             | 159,000                                       | 158,300              | -                       |
|                              |                        |                             |   |                      | <u>Expenses</u>         |
|                              |                        |                             |   |                      | -                       |

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

The operation's result of the subsidiary are consolidated in the condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income as of the date of its acquisition and this is the date that the actual transmission of the Company's control on the subsidiary.

The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment.

Any gain on bargain purchases is recognized in the condensed consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Extra transactions costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationship. Such amounts are generally recognized in the condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-controlling interest are measured at their proportionate share of the acquirer's identifiable net assets at the acquisition date.

On loss of control, the parent-subsidiary relationship ceases to exist. The parent no longer controls the subsidiary's individual assets and liabilities and other elements of owners' equity related to the subsidiary and eliminated from the consolidated financial statements.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date if the contingent consideration was classified as equity. As a result, any transactions are treated through equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Gain or loss associated with the loss of control attributable to the former controlling interest are recognized in the condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income.

**(c) Estimates and Assumptions**

These condensed consolidated interim financial information have been prepared in accordance with IAS 34, "interim financial reporting" which requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these condensed consolidated interim financial information, significant judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the financial statements as at and for the year ended 31 December 2017.

**3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES**

The accounting policies applied by the company in these condensed consolidated interim financial information for the six months ended June 30, 2018 are the same as those applied by the Group in its financial statements for the year ended December 31, 2017. Except the International Financial Reporting Standards are effective for annual years beginning after 1 January 2018, which are as follow:

- International Financial Reporting Standards (9): Financial Instruments (effective on January 1, 2018).
- International Financial Reporting Standards (15): Revenue from contracts with customers (effective on January 1, 2018).
- International Financial Reporting Standards (40): Transfers of Investment Property
- Amendments to IFRS 1 and IAS 28, Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle – various standards.

The application of these new standards did not have material impact over the condensed consolidated interim financial information.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

The actual impact of the application of these two standards may differ from the estimate for the following reasons:

- The group has not completed the assessment test of IT systems control. And,
- The new accounting policies that have been applied may change until the first consolidated financial statements of the application have been issued.

**New Standards**

IFRS 16, Leases

IFRS 17, Insurance Contracts

**Effective Date**

January 1st, 2019

January 1st, 2021

The application of these new standards will not have a significant effect on the Company's financial statements.

**Amendments**

- Prepayment features with passive compensation (amendments to IFRS 9). (Effective 1 January 2019)
- Adjustments to the plan, reduction or settlement (amendments to IAS 19). (Effective 1 January 2019)
- Long-term investment in associates and joint ventures (amendment to IAS 28). (Effective 1 January 2019)

**4) FINANCIAL RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT**

- Generally, the Company objectives, policies and processes for managing risk are the same as those disclosed in its financial statements as of and for the year ended December 31, 2017.
- There have been no changes in the Company approach to capital management during the current financial interim period neither the company is subject to externally imposed capital requirements.

**5) SEASONAL ACTIVITIES**

The measurement and recognition principles applied in the condensed consolidated interim financial information have been accounted for as at and for the financial year ended 31 December 2017. The company does not have any transactions affected by seasonality events during the period.

**6) CASH AND CASH EQUIVALENT**

| <i>Jordanian Dinar</i>   | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>2017<br/>(Audited)</b> |
|--|---|--|
| Cash at banks – current accounts   | 21,333  | 33,128                                     |
| Cash at banks – customer currents account  | 423,516   | 302,335                                    |
| Cash on hand   | 8,701   | 579  |
| <b>Total</b>   | <b>453,550</b>                                      | <b>336,042</b>                             |
| Due to banks   | (1,419,171)   | (1,424,948)                                |
| <b>Cash and Cash Equivalent In The Condensed<br/>Consolidated Interim Statement Of Cash Flow</b> | <b>(965,621)</b>                                    | <b>(1,088,906)</b>                         |

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**7) BROKERAGE CUSTOMER RECEIVABLES**

| <i>Jordanian Dinar</i>                    | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>(Audited) 2017</b> |
|---|---|--|
| Brokerage customer receivables**          | 4,070,309   | 4,340,695                              |
| Finance customer receivables on margin**  | 3,292,878   | 3,351,821                              |
| Related parties receivables note (19-1)** | 137,499   | 134,460                                |
|   | <b>7,500,686</b>                                    | <b>7,826,976</b>                       |
| Less: Impairment on receivables*          | (3,903,920)   | (3,903,920)                            |
|   | <b>3,596,766</b>                                    | <b>3,923,056</b>                       |

\* The movement of impairment on receivables was as follows:

| <i>Jordanian Dinar</i>                        | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>2017<br/>(Audited)</b> |
|---|---|--|
| Balance at the beginning of the period / year | 3,903,920   | 3,044,990                                  |
| Addition during the period / year             | -   | 858,930                                    |
|   | <b>3,903,920</b>                                    | <b>3,903,920</b>                           |

\*\* The following is brokerage customer receivables aging

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

| <i>Jordanian Dinar</i>                         | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>(Audited) 2017</b> |
|--|---|--|
| Less than a 30 days                            | 1,744,637   | 2,560,872                              |
| From 31 to 90 days                             | 369,668   | 12,374                                 |
| From 91 to 180 days                            | 320,581   | 503,635                                |
| More than 180 days                             | 1,635,423   | 1,263,814                              |
| <b>Balance at the end of period / year (A)</b> | <b>4,070,309</b>                                    | <b>4,340,695</b>                       |

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

| <i>Jordanian Dinar</i>                         | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>(Audited) 2017</b> |
|--|---|--|
| Less than a 30 days                            | 7,631   | 42,288                                 |
| From 31 to 90 days                             | 36,814  | 144,375                                |
| From 91 to 180 days                            | 26,873  | 37,771                                 |
| More than 180 days                             | 3,359,059   | 3,261,847                              |
| <b>Balance at the end of period / year (B)</b> | <b>3,430,377</b>                                    | <b>3,486,281</b>                       |
| <b>Total (A)+(B)</b>                           | <b>7,500,686</b>                                    | <b>7,826,976</b>                       |

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

- The Group provides provision on trade receivables when it is aged for more than 90 days and if not covered by shares or property.
- 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 period ended June 30, 2018 (December 31, 2017: 755,657 JD) are secured by property amounted to fair value 979,500 JD (December 31, 2017: 979,500JD) assessed by an independent real estate value using input assess in the second level.
- During the period ended 30 June 2018, a receivable settlement agreement was signed at the Company's Financial Brokerage Department amounting to (132,502) JD. The partners of Siwar Al Sharq Trading Company, registered at the Companies Controller as a limited liability company under No. (30101), waived the amount of their shares in the said company in favor of Al-Bilad for Securities and Investment Company with a total value of (162,560) JD against the above-mentioned bad debt settlement, resulting in a full reduction in the value of the debt and recording the amount due for this investment of 30,057 JD under other credit balances. In accordance with the instructions of the Securities Commission, the investment property must be disposed of within two years from the date of acquisition.

**8) OTHER DEBIT BALANCES**

| <i>Jordanian Dinar</i>                      | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>(Audited) 2017</b> |
|---|---|--|
| Securities depository Center receivable     | 5,725   | 20,558                                 |
| Bank guarantees insurance                   | 101,319   | 101,319                                |
| Other receivables *                         | 185,675   | 99,645                                 |
| Income tax on bank interest                 | 7,113   | 7,032                                  |
| Prepaid expenses                            | 56,377  | 71,699                                 |
| Settlement guarantee fund                   | 50,000  | 50,000                                 |
| Employees receivable                        | 7,895   | 7,664                                  |
| Refundable deposits                         | 3,130   | 3,130                                  |
| Accrued revenues                            | 7,945   | 2,945                                  |
| Payments on the company income tax expenses | 6,679   | 6,679                                  |
|   | <b>431,858</b>                                      | <b>370,671</b>                         |

\*This item includes an amount of 146,674 JD due from Inmaa Development and International Investment Company - Public Shareholding Company- as of June 30, 2018 (31 December 2017: 67,045 JD) guaranteed by a first class mortgage for the company in the amount of JD 900,000.

**9) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME**

| <i>Jordanian Dinar</i>   | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>(Audited) 2017</b> |
|--|---|--|
| <b><u>Shares of companies listed in the Amman Stock Exchange</u></b> |   |  |
| Portfolio of financial assets*                                       | 2,879,447   | 2,825,799                              |
| Net change in fair value   | (633,227)   | (628,624)                              |
|  | <b>2,246,220</b>                                    | <b>2,197,175</b>                       |
| <b><u>Shares of companies listed in the Egypt Stock Exchange</u></b> |   |  |
| Portfolio of financial assets  | 33,840  | 32,826                                 |
| Net change in fair value   | (4,342)   | (875)                                  |
|  | <b>29,498</b>                                       | <b>31,951</b>                          |



**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**Shares of companies Not listed in the Stock**

**Exchange**

Saraya Aqaba Real Estate Development Company\*\*

|                          |                      |                      |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Net change in fair value | 616,578<br>(447,093) | 616,578<br>(447,093) |
|--------------------------|----------------------|----------------------|

|              |                  |                  |
|--------------|------------------|------------------|
| <b>Total</b> | <b>169,485</b>   | <b>169,485</b>   |
|              | <b>2,445,203</b> | <b>2,398,611</b> |

\* Financial assets include shares of listed companies in Amman Stock Exchange with value amounted to 1,432,544 JD at the date of the consolidated financial statements that are mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities.

\*\*The fair value of Saraya Aqaba Real Estate Development Company shares is evaluated according to the net book value of the company's asset as of December 31, 2017 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.

**10) INVESTMENT IN ASSOCIATE**

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 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>   | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>(Audited) 2017</b> |
|--|---|--|
| Fair value to invest in associate  | 1,858,844   | 1,689,078                              |
| Additions during the period/year   | 3,445   | -                                      |
| <b>Cost purchase / invest in associate</b>   | <b>1,862,289</b>                                    | <b>1,689,078</b>                       |
| <b><u>The company's share of net assets of the associate<br/>(27.656% and 27.627%)</u></b> |   |  |
| Beginning balance for the period / year  | 1,858,844   | 1,651,504                              |
| Additions during the period/year   | 3,445   | -                                      |
| Share from associate net assets  | 80,756  | 207,340                                |
| <b>Total</b>   | <b>1,943,045</b>                                    | <b>1,858,844</b>                       |
| Share from investing in associates   | 80,756  | 169,766                                |

Some of the company's shares pledged its fair value at the date of the financial statements is 747,020 JD and mortgaged to Jordan Commercial Bank.

The Group's share of the associate's profits has been calculated based on management's estimates and financial statements for the year ended 31 December 2017 and the period ended 31 March 2018.

**11) PROPERTY AND EQUIPMENT**

The additions over property and equipment during the period ended June 30, 2018 amounted to: 2,861 JD (December 31, 2017: JD 52,054).

The depreciation expense on property, plant and equipment during the period ended June 30, 2018 amounted to: JD 19,034 (June 30, 2017: JD 18,817).

There is one of vehicles items amounted to JOD 49,000 and accumulated depreciation of 7,350 JD is not registered in the company name; however, the company has a declaration confirm the company ownership of it.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**12) INVESTMENT PROPERTY**

Investment in property consists of the following:

- Land with a book value of JD 531,549 with an average fair value of JD 541,249 using second level inputs at the discretion of licensed property experts.
- Apartments at a cost of JD 231,251 with an average fair value of JD 295,050 using inputs of the second level at the discretion of licensed property experts. The depreciation expense for the six months ended June 30, 2018 was JD 2,313 (June 30, 2017: JD 2,313).
- The acquisition disclosed in note (7) resulted in an investment property of 159,000 JD as of June 30, 2018.

**13) INTANGIBLE ASSETS**

The additions over intangible assets during the period amounted to JD 850 (December 31, 2017: JD 7,092), and the amortization expense during the period amounted to JD 1,181 (June 30, 2017: JD 522).

**14) BROKERAGE LICENSE**

| <i>Jordanian Dinar</i>   | <b>June 30,<br/>(Reviewed 2018<br/>not audited)</b> | <b>December 31,<br/>(Audited) 2017</b> |
|--------------------------|---|--|
| brokerage license        | 200,000   | 200,000                                |
| Accumulated amortization | (199,999)   | (199,999)                              |
|                          | <b>1</b>  | <b>1</b>                               |

**15) INCOME TAX**

Income tax expense is recognized based on the management's estimate of the company expected annual income tax rate for the full year, which is applied to profit before during period and the fact that the company has accumulated losses no tax provision will be needed by the Company since the company has taxable losses for the period end June 30, 2018.

**Tax Status**

The Income Tax was settled until 2013.

The tax return was submitted for the years 2016 , 2017 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 decision of the Tax Court of First Instance to accept the case in favor of the company and the dissolution of the decision to respond to the objection by the tax objection body. The tax prosecution appealed the above decision and the parties agreed on 11/4/2018 to conduct reconciliation and end this issue, 44,100 JD balance of income tax for the years 2014 and 2015 and the ratification of reconciliation between the parties and as a judgment issued by the Tax Court is not subject to appeal.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

- The movement on the temporal tax differences was as follows:

*Jordanian Dinar*

| <u>June 30, 2018</u> | <u>Beginning<br/>Balance</u> | <u>Additions</u> | <u>Released</u>  | <u>Ending<br/>Balance</u> | <u>Deferred<br/>Tax Assets</u> |
|----------------------|------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|--------------------------------|
| Bad debt provision   | 3,903,920                    | -                | -                | 3,903,920                 | 936,941                        |
| Deferred loss        | -                            | -                | -                | -                         | -                              |
|                      | <u>3,903,920</u>             | <u>-</u>         | <u>-</u>         | <u>3,903,920</u>          | <u>936,941</u>                 |
| <u>Dec 31, 2017</u>  |                              |                  |                  |                           |                                |
| Bad debt provision   | 3,044,990                    | 858,930          | -                | 3,903,920                 | 936,941                        |
| Deferred loss        | 120,608                      | -                | (120,608)        | -                         | -                              |
|                      | <u>3,165,598</u>             | <u>858,930</u>   | <u>(120,608)</u> | <u>3,903,920</u>          | <u>936,941</u>                 |

**16) ADMINISTRATIVE EXPENSES**

*Jordanian Dinar*

|  | <u>For the Six months ended June 30,</u> |                                   |
|--|--|-----------------------------------|
|  | <u>2018</u>                              | <u>2017</u>                       |
|  | <u>(Reviewed not<br/>audited)</u>        | <u>(Reviewed not<br/>audited)</u> |
| Wages and salaries                         | 146,285                                  | 146,307                           |
| Rents                                      | 22,950                                   | 22,950                            |
| Transportation                             | 16,800                                   | 16,800                            |
| Fees, license and subscriptions            | 14,206                                   | 13,717                            |
| Company contributions in social securities | 11,877                                   | 12,109                            |
| Mail, Phone and internet                   | 3,389                                    | 6,133                             |
| Professional fees                          | 4,464                                    | 5,248                             |
| Investor safety fund                       | 3,183                                    | 5,054                             |
| Medical insurance                          | 4,874                                    | 4,706                             |
| Water and electricity                      | 3,068                                    | 2,895                             |
| Cleaning and hospitality                   | 3,070                                    | 2,613                             |
| Legal expenses                             | 4,700                                    | 1,000                             |
| Trading errors                             | 211                                      | 864                               |
| Printings and stationary                   | 1,332                                    | 862                               |
| Other                                      | 15,783                                   | 14,497                            |
|  | <u>256,192</u>                           | <u>255,755</u>                    |

**17) FINANCE EXPENSES**

*Jordanian Dinar*

|                  | <u>For the six months ended June 30,</u> |                                   |
|------------------|--|-----------------------------------|
|                  | <u>2018</u>                              | <u>2017</u>                       |
|                  | <u>(Reviewed not<br/>audited)</u>        | <u>(Reviewed not<br/>audited)</u> |
| Bank fees        | 57,495                                   | 51,965                            |
| Bank commissions | 6,765                                    | 6,489                             |
|                  | <u>64,260</u>                            | <u>58,454</u>                     |

**18) CONTINGENT LIABILITIES**

At the date of the interim condensed consolidated interim statement of financial position, the Company has contingent liabilities of JD 750,500 in the form of bank guarantees (December 31, 2017: JD 750,500).

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**19) TRANSACTION AND BALANCES WITH RELATED PARTIES**

Transactions with related parties are the 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.

**19-1) Due from related parties**

| <i>Jordanian Dinar</i>         |                          |                               | As of June 30,<br>2018<br>(Reviewed not<br>audited) | As of<br>December 31,<br>2017 (Audited) |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|---|
|                                | Nature of<br>transaction | Nature of<br>relationship     |   |   |
| Sharif Al-Rawashdeh            | Trading                  | Chairman                      | -   | 3,676                                   |
| Adel Ahmad Mohammad Al<br>Noty | Trading                  | Former member<br>of the Board | 137,499   | 130,784                                 |
|                                |                          |                               | <u>137,499</u>                                      | <u>134,460</u>                          |

**19-2) Due to related parties**

| <i>Jordanian Dinar</i>                    |                          |   | As of June<br>30, 2018<br>(Reviewed<br>not audited) | As of<br>December<br>31, 2017<br>(Audited) |
|---|--------------------------|---|---|--|
|   | Nature of<br>transaction | Nature of<br>relationship                           |   |  |
| Sharif Al-Rawashdeh                       | Trading                  | Chairman  | 228   | -  |
| Issam Hashem                              | Trading                  | former member of the<br>Board                       | 88,952  | 4,506                                      |
| Fahad Thnian                              | Trading                  | contributor   | 16,226  | 16,226                                     |
| Saleh Al-Mdefar                           | Trading                  | contributor   | 200   | 200  |
| Arab Securities Trading -<br>Saudi Arabia | Trading                  | Former contributor<br>former member of the<br>Board | 2,524   | 2,524                                      |
| Emran Omar                                | Trading                  | Board   | 101   | 101  |
| Sameer Al-Rawashdeh                       | Trading                  | Former member of the<br>Board                       | 72  | 72   |
| Abd-Alazeez Al Masha'al                   | Trading                  | contributor   | 25  | 25   |
| Seashell for real estate<br>investment    | Trading                  | member of the Board                                 | 21,592  | -  |
|   |                          |   | <u>129,920</u>                                      | <u>23,654</u>                              |

**19-3) The size to deal with related parties during the year was as follows:**

| <i>Jordanian Dinar</i>                |                       | For the six months ended June 30,<br>(Reviewed not audited) |      |
|---------------------------------------|-----------------------|---|------|
|                                       | Nature of transaction | 2018  | 2017 |
| Sharif al-rawashdeh                   | Brokerage commission  | 757   | 849  |
| Ismail Issa Dakidak                   | Brokerage commission  | 95  | -    |
| Mohammed Rasheed Hasan                | Brokerage commission  | 138   | -    |
| Seashell for real investment<br>state | Brokerage commission  | 621   | -    |
| Issam Hashem                          | Brokerage commission  | 467   | -    |

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

**19-4) Key management remuneration**

Salaries and bonuses senior executive management short-term amounted to JD 114,625 for the period ended in June 30, 2018 compared to JD 114,625 for the period ended in June 30, 2017.

**20) FINANCIAL RISK MANAGEMENT**

**- 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 Company receivables.

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:

|                                | <b>Carrying value</b>                                 |  |
|--------------------------------|---|--|
|                                | <b>As of June 30, 2018<br/>(Reviewed not audited)</b> | <b>As of December 31, 2017<br/>(Audited)</b> |
| <i>Jordanian Dinar</i>         |   |  |
| Cash at banks                  | 444,849   | 335,463                                      |
| Brokerage customer receivables | 3,596,766   | 3,923,056                                    |
| Other debit balances           | 361,689   | 285,261                                      |
|                                | <b>4,403,304</b>                                      | <b>4,543,780</b>                             |

**- Liquidity risk**

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company 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 Company reputation.

The Company 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:

| <b>June 30, 2018 (Reviewed not audited)</b> | <b>Carrying Amount</b> | <b>Contractual Cash Flows</b> | <b>Less than year</b> | <b>More than a year</b> |
|---|------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <i>Jordanian Dinar</i>                      |                        |                               |                       |                         |
| Due to banks                                | 1,419,171              | (1,419,171)                   | (1,419,171)           | -                       |
| Brokerage customer payable                  | 412,433                | (412,433)                     | (412,433)             | -                       |
| Other credit balances                       | 246,958                | (246,958)                     | (246,958)             | -                       |
|   | <b>2,078,562</b>       | <b>(2,078,562)</b>            | <b>(2,078,562)</b>    | <b>-</b>                |

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

| <u>December 31, 2017<br/>(Audited)</u> | <u>Carrying<br/>Amount</u> | <u>Contractual<br/>Cash Flows</u> | <u>Less than<br/>year</u> | <u>More than a<br/>year</u> |
|--|----------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <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)                 | -                           |
|  | <u>1,909,214</u>           | <u>(1,909,214)</u>                | <u>(1,909,214)</u>        | <u>-</u>                    |

**- Market risk**

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rate and equity prices will affect the company 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.

**- Currency Risk**

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

**- 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 Company obligations as well as investments at fair value through profit or loss. Management of the Company 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.

**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>  | <u>Level 1</u> | <u>Level 2</u> | <u>Level 3</u> | <u>Total</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|
| <b><u>June 30, 2018</u></b>                                       |                |                |                |              |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | 2,275,718      | 169,485        | -              | 2,445,203    |
| <b><u>December 31, 2017</u></b>                                   |                |                |                |              |
| Financial assets at fair value through other comprehensive income | 2,229,126      | 169,485        | -              | 2,398,611    |

There were no transfers between level 1 and level 2 during the period of 2018.

**AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND IT'S SUBSIDIARY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

**NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

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

With the exception of the table below, the Company management believes that the book value of financial assets and liabilities that appear in the 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:

|                                 | Carrying<br>amount | Fair value  |         |         |
|---------------------------------|--------------------|-------------|---------|---------|
| <i>Jordanian Dinar</i>          |                    | Level 1     | Level 2 | Level 3 |
| <b><u>June 30, 2018</u></b>     |                    |             |         |         |
| Cash and cash equivalent        | 453,550            | 453,550     | -       | -       |
| Brokerage customer receivables  | 3,596,766          | -           | -       | -       |
| Other Debit balance             | 431,858            | -           | -       | -       |
| Credit banks                    | (1,419,171)        | (1,419,171) | -       | -       |
| Brokerage customer payable      | (412,433)          | -           | -       | -       |
| Other credit balances           | 246,958            | -           | -       | -       |
| <b><u>December 31, 2017</u></b> |                    |             |         |         |
| 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)          | -           | -       | -       |

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>          | Carrying<br>amount | Fair value |         |         |
|---------------------------------|--------------------|------------|---------|---------|
|                                 |                    | Level 1    | Level 2 | Level 3 |
| <b><u>June 30, 2018</u></b>     |                    |            |         |         |
| Investment property             | 744,300            | -          | 836,299 |         |
| <b><u>December 31, 2017</u></b> |                    |            |         |         |
| Investment property             | 587,613            | -          | 673,739 |         |

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).

**21) COMPARATIVE FIGURES**

The comparative figures represents the Statement of Financial Position as of December 31, 2017 in addition to the condensed consolidated interim Statement of Profit or Loss and other comprehensive income and condensed consolidated Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity and the condensed consolidated Interim Statement of Cash Flow for the period ended June 30, 2017.