

No:299/A.H/2018
Date:31/10/2018

الرقم : 299/أ.هـ/2018
التاريخ : 2018/10/31

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of 30/09/2018

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هو في 2018/09/30

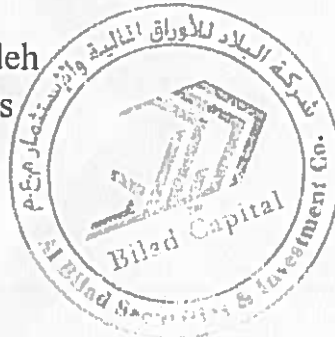
Attached the Quarterly Report of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
as of 30/09/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
كما هي بتاريخ 2018/09/30

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

٣١ تموز ٢٠١٨

5019

31250

١١١٦١١

الرقم المتسلسل:

رقم الملف:

الجهة المختصة:

هاتف : ٥٩٠٠ ١٥١٠ ٩٦٢ - فاكس : ٥٧٠٠ ١٥١٠ ٩٦٢ - ص.ب : ٣٢٧٥ عمان ١١١٨١ الأردن

Tel : 0096265105900 Fax : 0096265105700 P.O.Box : 3275 Amman 11181 Jordan

E-mail : info@biladcapital.com - www.biladcapital.com

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار وشركتها التابعة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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

المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول 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 والدخل 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 – ١٩

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" و شركتها التابعة ("المجموعة") والتي تشمل كل من بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٨، و بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز والتدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز للتسعة أشهر 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) "اعداد التقارير المالية المرحلية"، إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج 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 جوهرية 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 نبدى 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 ايلول ٢٠١٨ لم يتم اعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "اعداد التقارير المالية المرحلية".

فقرة توكيدية

دون التحفظ في استنتاجنا، نلفت الانتباه إلى 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

اجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ تشرين الأول ٢٠١٨

KPMG

شركة القواسمي وشركاه

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

بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز

بالدينار الأردني	إيضاح	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير منققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (منققة)
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد وما في حكمه	٦	٣٤٦,٤٥٤	٣٣٦,٠٤٢
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	٧	٣,٥٣٩,٥٨٨	٣,٩٢٣,٠٥٦
أرصدة مدينة أخرى	٨	٤٣٠,٢٢٤	٣٧٠,٦٧١
مجموع الموجودات المتداولة		٤,٣١٦,٢٦٦	٤,٦٢٩,٧٦٩
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩	٢,٢٦٧,٦٣٩	٢,٣٩٨,٦١١
استثمار في شركة حليفة	١٠	٢,٠٥٨,١٣٠	١,٨٥٨,٨٤٤
ممتلكات ومعدات	١١	١١٨,٩٢٢	١٣٥,٣٩٢
استثمارات عقارية	١٢	٧٤٣,١٤٤	٥٨٧,٦١٣
موجودات غير ملموسة	١٣	٦,٠٣٢	٦,٣٧٠
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	١٤	١	١
موجودات ضريبية مؤجلة	١٥	٩٣٦,٩٤١	٩٣٦,٩٤١
مجموع الموجودات غير المتداولة		٦,١٣٠,٨٠٩	٥,٩٢٣,٧٧٢
مجموع الموجودات		١٠,٤٤٧,٠٧٥	١٠,٥٥٣,٥٤١
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
بنوك دائنة	٦	١,٤٦٠,٢٢٣	١,٤٢٤,٩٤٨
ذمم عملاء الوساطة الدائنة		٣٣٩,٠٦٢	٢٨٢,١٢٢
أرصدة دائنة أخرى		٢٢١,٠٩٦	٢٠٢,١٤٤
ضريبة دخل مستحقة	١٥	٤٥,٦٩٢	-
مجموع المطلوبات المتداولة		٢,٠٦٦,٠٧٣	١,٩٠٩,٢١٤
حقوق المساهمين			
رأس المال المكتتب به والمدفوع	١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي إجباري		٥١٦,٧٢٩	٥١٦,٧٢٩
التغير المتراكم في القيمة العادلة	٩	(١,٢٣١,٦١٠)	(١,٠٧٦,٥٩٢)
الخسائر المتراكمة		(٩٠٤,١١٧)	(٧٩٥,٨١٠)
صافي حقوق المساهمين		٨,٣٨١,٠٠٢	٨,٦٤٤,٣٢٧
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		١٠,٤٤٧,٠٧٥	١٠,٥٥٣,٥٤١

تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٩) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.
تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ تشرين الأول ٢٠١٨ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الدارة

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز

للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		للتلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
(مراجعة غير مدققة)		(مراجعة غير مدققة)			
٢٦٦,٤٦١	١٤٨,٦١٤	٨٣,٥٩٣	٤١,٨١٧		الإيرادات
٧٤,٩٦٩	٧٠,٢٥٩	٢٥,٢٣٤	٢٣,٤٥٣		عمولات الوساطة
١٠١,٢٩٢	٦٣,١٠٦	-	-		إيرادات فوائد عملاء الهامش
٢,٣٩٩	٢,٦٨٠	٧٧٧	١,٠٧٠		أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
٤٧	٤٥٠	٤٧	٤٦		فوائد بنكية دائنة
١٦٢,١٤١	١٩٥,٨٤١	٥٢,٠٠٩	١١٥,٠٨٥	١٠	إيرادات إدارة الاستثمار
٨,٢٣٧	٢,٨٤٧	٣,٥٩٩	١٨٣		حصة المجموعة من ارباح الشركة الحليفة
					إيرادات أخرى
٦١٥,٥٤٦	٤٨٣,٧٩٧	١٦٥,٢٥٩	١٨١,٦٥٤		مجموع الإيرادات
					المصاريف
(٣٨٧,١٥٨)	(٣٧٥,٤٦١)	(١٣١,٤٠٣)	(١٢٧,٢٦٩)	١٦	مصاريف إدارية
(٨٣,٠٥٠)	(٩٩,٥٨٠)	(٢٤,٥٩٦)	(٣٥,٣٢٠)	١٧	مصاريف تمويل
(٣٢,٥١٣)	(٣٤,٠٢٦)	(١٠,٨٦١)	(١١,٤٩٨)	١١,١٢,١٣	استهلاكات وإطفاءات
(٥٣٣,٩٢٠)	-	(٥٠٠,٠٠٠)	-	٧	خسائر انتمائية متوقعة
-	(١٧,٣٥٩)	-	(١٧,٣٥٩)		خسائر فرق عملة
(١,٠٣٦,٦٥١)	(٥٢٦,٤٢٦)	(٦٦٦,٨٦٠)	(١٩١,٤٤٦)		مجموع المصاريف
(٤٢١,١٠٥)	(٤٢,٦٢٩)	(٥٠١,٦٠١)	(٩,٧٩٢)		خسارة الفترة قبل الضريبة
-	(٦٠,٢١٧)	-	(١٦,١١٧)		مصرف ضريبة الدخل سنوات سابقة
(٤٢١,١٠٥)	(١٠٢,٨٤٦)	(٥٠١,٦٠١)	(٢٥,٩٠٩)		خسارة الفترة
					بنود الدخل الشامل الآخر
(٦٣٤,٨٦٥)	(١٥٨,٩٥٢)	(٦,٥٣٩)	(١٤٦,٨٧٢)	٩	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣٢,٥٤٥)	(١,٥٢٧)	(٢٠,٠٨٣)	(٨,٤٧٧)		خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٠٨٨,٥١٥)	(٢٦٣,٣٢٥)	(٥٢٨,٢٢٣)	(١٨١,٢٥٨)		اجمالي الدخل الشامل للفترة
					حصة السهم الأساسية والمخفضة من الخسارة للفترة (دينار/سهم)
(٠,٠٤٢)	(٠,٠١١)	(٠,٠٥٠)	(٠,٠٠٣)		

تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٩) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.
تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ تشرين الأول ٢٠١٨ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار وشركتها التابعة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
صمان – المملكة الأردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز

صافي حقوق المساهمين	المساهمون	التغير المتراكم في القيمة العادلة *	احتياطي أجنبي	رأس المال المكتتب به والمدفوع	بالمليون الأردني
٨,٦٤٤,٣٢٧ (١٠٢,٨٤٦) (١٥٨,٩٥٢) (١,٥٢٧) -	(٧٩٥,٨١٠) (١٠٢,٨٤٦) - (١,٥٢٧) (٣,٩٣٤)	(١,٠٧٦,٥٩٢) - (١٥٨,٩٥٢) - ٣,٩٣٤	٥١٦,٧٢٩ - - - -	١٠,٠٠٠,٠٠٠ - - - -	التغيرات للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة) الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ خسارة الفترة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة
٨,٣٨١,٠٠٢	(٩٠٤,١١٧)	(١,٢٣١,٦١٠)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨
٩,٨٢٢,٩٣٠ (٤٢١,١٠٥) (١٣٤,٨٦٥) (٣٢,٥٤٥) -	(١٩٥,٢٢٦) (٤٢١,١٠٥) - (٣٢,٥٤٥) ٥٠,٥٨٥	(٤٩٨,٥٧٣) - (١٣٤,٨٦٥) - (٥٠,٥٨٥)	٥١٦,٧٢٩ - - - -	١٠,٠٠٠,٠٠٠ - - - -	التغيرات للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة) الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٧ خسارة الفترة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة
٨,٧٣٤,٤١٥	(٥٩٨,٢٩١)	(١,١٨٤,٠٢٣)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (١٠,٢٣١,٦١٠) دينار.

** تتضمن الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ موجودات ضريبية موزعة بمبلغ ٩٢٦,٩٤٦ دينار يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية. تعتبر الإيضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٩) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.

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

بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨		
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
(٤٢١,١٠٥)	(٤٢,٦٢٩)		خسارة الفترة قبل الضريبة
التعديلات:			
٣٢,٥١٣	٣٤,٠٢٦	١١,١٢,١٣	استهلاكات وإطفاءات
(١٦٢,١٤١)	(١٩٥,٨٤١)	١٠	حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة
٨٣,٠٥٠	٩٩,٥٨٠	١٧	مصاريف تمويل
٥٣٣,٩٣٠	-		خسائر ائتمانية متوقعة
٩٦,٢٤٧	(١٠٤,٨٦٤)		
التغير في:			
(٥١,٦٩٠)	٢٢٤,٤٦٨		ذمم عملاء الوساطة المدينة
(١٨,٣٠٢)	(٥٩,٥٥٣)		أرصدة مدينة أخرى
(٩٩,٠٣٠)	٥٦,٩٤٠		ذمم عملاء الوساطة الدائنة
٢٣,٩٠٢	١٨,٩٥٢		أرصدة دائنة أخرى
(٧٨,٨٧٣)	١٣٥,٩٤٣		التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
-	(١٤,٥٢٥)	١٥	ضريبة دخل مدفوعة
(٨٣,٠٥٠)	(٩٩,٥٨٠)		فوائد وعمليات بنكية مدفوعة
(١٦١,٩٢٣)	٢١,٨٣٨		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(٤,٩٢٩)	(١٣,٧٤٩)	١١,١٣	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
-	(٣,٤٤٥)	١٠	الاستثمار في شركة حليفة
٣١٠,١٣٧	(٢٩,٥٠٧)		الموجودات المالية بالتقسيط العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٠٥,٢٠٨	(٤٦,٧٠١)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
١٤٣,٢٨٥	(٢٤,٨٦٣)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٨٣٣,٧٦٥)	(١,٠٨٨,٩٠٦)		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(٦٩٠,٤٨٠)	(١,١١٣,٧٦٩)	٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
بند غير نقدي			
-	(١٥٩,٠٠٠)	١٢	استثمارات عقارية ناتجة عن استحواذ شركة تابعة سوار الشرق (شركة التابعة)

تعتبر الايضاحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٩) 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 المتركمة 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 ٢٥ تشرين الأول 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 أيلول 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 أيلول ٢٠١٨ كما يلي:

بالتدينار 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 الأعمال 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.

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.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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 حصتهم 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 والاجتهادات

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

- عند إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة فإن الاجتهادات الهامة المعدة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة بما في ذلك المصادر الهامة لتقديرات عدم التيقن في تطبيق السياسات المحاسبية عند إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة هي نفسها المعدة والمطبقة عند إعداد البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء ما يلي والتي تم تطبيقها ابتداء من العام ٢٠١٨ وهي معقولة وكافية.

- تقوم الإدارة بأخذ الخسائر الائتمانية المتوقعة اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

- تقوم الإدارة بتقدير مصروف ضريبة الدخل وفقاً للقوانين والتعليمات السارية.

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الممتلكات والمعدات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

- تقوم الإدارة بمراجعة القضايا المقامة ضد الشركة بصورة مستمرة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي تبين المخاطر المحتملة التي قد تتحملها الشركة في المستقبل جراء تلك القضايا.

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

تعتقد الإدارة بأن تقديراتها واجتهاداتها معقولة وكافية.

(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).

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

* المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) "الادوات المالية":

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ابتداءً من الاول من كانون الثاني ٢٠١٨، حيث يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) متطلبات للاعتراف وقياس كل من الموجودات والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع البنود غير المالية، ويعتبر هذا المعيار بديلاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الاعتراف والقياس).

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة الجديدة موضحة أدناه:

١ - التصنيف والقياس للموجودات والمطلوبات المالية:

يحتفظ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية نفسها في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) فيما يخص التصنيف والقياس للمطلوبات المالية غير أنه يلغي تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والقروض والذمم والموجودات المتاحة للبيع والتي كانت تتدرج تحت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

- الموجودات المالية:

قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١١ إستناداً لطلب هيئة الأوراق المالية، هذا ولم يكن هنالك إختلافات جوهرية بين المرحلة الأولى للمعيار والنسخة النهائية للمعيار الصادرة بتاريخ ٢٤ تموز ٢٠١٤.

تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وعند الاعتراف الأولي، يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه إما: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - لكل من سندات الدين وأدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة، حيث يتم تصنيف الموجودات المالية تبعاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) بشكل عام بناء على نموذج الأعمال التي يتم فيه إدارة الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية المتعاقد عليها، هذا ولا يتم أبداً فصل المشتقات الضمنية في العقود التي يكون فيها المضيف عبارة عن أصل مالي في نطاق المعيار، في حين يتم تقييم التصنيف للأدوات المالية المختلطة ككل.

تقاس الموجودات المالية بالكلفة المطفأة إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
 - إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي ولغير المسدد).
- كما تقاس سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة:
- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج أعمال الإدارة هدفه تحقيق تدفقات نقدية مستقبلية و/أو بيع هذه الموجودات المالية.
 - إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي ولغير المسدد).

عند الاعتراف الأولي لأدوات الملكية وغير المحتفظ فيها بغرض التداول، قد تختار المجموعة بشكل غير قابل للتعديل عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الدخل الشامل الآخر، بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إن جميع الموجودات المالية التي لا تقاس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة وهذا يشمل كافة مشتقات الموجودات المالية. عند الاعتراف الأولي، للمجموعة إمكانية الاختيار بشكل لا رجعة فيه تصنيف وقياس الموجودات المالية التي استوفت شروط القياس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالتطبيق متشابهة مع السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة (باعتبار قيام المجموعة بالتطبيق المبكر للمرحلة الأولى للمعيار رقم (٩)) باستثناء السياسة المحاسبية التالية والتي أصبحت سارية المفعول ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر	تقاس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم احتساب إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعالة. يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر أسعار صرف العملات ومصرف التدني ببيان الربح أو الخسارة الموحدة، كما يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى في بيان الدخل الشامل الآخر الموحدة. وفي حال بيع الموجودات المالية، يتم تحويل الأرباح والخسائر المترتبة في بيان الدخل الشامل الآخر الموحدة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحدة.
---	--

هذا ولم يكن لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) أي أثر على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للمجموعة بما يتعلق بالموجودات المالية.

- المطلوبات المالية:

- إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ليس له أثر جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة والمتعلقة بالمطلوبات المالية، حيث أبقى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات الموجودة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) بما يتعلق بالتصنيف للمطلوبات المالية. أما بما يتعلق بقياس القيمة العادلة فقد تطلب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة ضمن بيان الربح والخسارة في بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز، في حين يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على:
- الاعتراف بفروقات تقييم المطلوبات المالية المصنفة ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح والخسارة والنتيجة عن التغير في مخاطر الائتمان في قائمة الدخل الشامل المرحلي الموجز.
- يتم الاعتراف في المبلغ المتبقي من فروقات تقييم القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز.

لم تغم المجموعة بتصنيف أية مطلوبات مالية ضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة، وعليه فإنه لا يوجد أي أثر من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

ب- تدني الموجودات المالية:

قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) باستبدال نموذج "تحقق الخسارة" المتبع في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) لإحتساب التدني في الموجودات المالية إلى نموذج النظر المستقبلية "الخسائر الائتمانية المتوقعة" والذي يتطلب استخدام التقديرات والاجتهادات بشكل جوهري لتقدير العوامل الاقتصادية والتي لها التأثير على قيمة التدني وفقاً للنموذج الجديد، حيث سيتم تطبيق الطريقة المبسطة على الموجودات المالية - أدوات الدين والمصنفة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

هذا وسيتم احتساب خسائر التدني وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وفقاً للقواعد التالية:

- خسائر التدني لعمر الأداة: حيث سيتم احتساب التدني للتعثر المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق من تاريخ القوائم المالية.

أما في حال تعثر الأداة المالية أو عندما يكون هناك أدلة موضوعية للتدني نتيجة لحدوث خسارة أو تعثر بعد الاعتراف الأولي مع وجود أثر سلبي على التدفق النقدي المستقبلي، فيتم قيد المخصص لقاء صافي القيمة التحصيلية، إن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقع يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى عمر أدوات الدين وذلك يشبه إلى حد كبير متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير خسارة الائتمان المتوقعة، تعتمد الشركة على المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة وذات الصلة، وتشمل تلك المعلومات الكمية والنوعية وتحليل هذه المعلومات استناداً إلى خبرة الشركة السابقة والدراسة الائتمانية بالإضافة إلى المعلومات المستقبلية المتوقعة.

تعتبر الشركة أن الموجودات المالية بحالة تعثر عندما:

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- لن يتمكن المقترض على الأرجح من تسديد التزاماته الائتمانية للشركة دون لجوء الشركة إلى استخدام الضمانات المحجوزة مقابل هذه الالتزامات (إن وجدت).
- إذا مضى أكثر من ٩٠ يوم على استحقاق الموجودات المالية.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بالموجودات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير خسارة الائتمان المتوقعة، تعتمد المجموعة على المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة وذات الصلة، وتشمل تلك المعلومات الكمية والنوعية وتحليل هذه المعلومات استناداً إلى خبرة المجموعة السابقة والدراسة الائتمانية بالإضافة إلى المعلومات المستقبلية المتوقعة، حيث تفترض المجموعة بأن المخاطر الائتمانية للموجودات المالية قد ازدادت بشكل جوهري إذا مضى أكثر من ٣٠ يوم على استحقاقها أو انخفاض التصنيف الائتماني للعميل بموجب درجتين.

إن آلية احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة تعتمد على احتمالية التعثر (Probability of Default) والتي تحتسب وفقاً للمخاطر الائتمانية والعوامل الاقتصادية المستقبلية، الخسارة في حالة التعثر (Loss Given Default) والتي تعتمد على القيمة التحصيلية للضمانات القائمة، وقيمة التعرض عند التعثر (Exposure at Default)، يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

في كل فترة مالية، تقوم المجموعة بتقييم التصنيف الائتماني للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. يعتبر التصنيف الائتماني للموجودات المالية متدني عندما يحدث واحد أو أكثر من الأحداث التي لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للموجودات المالية.

يتم خصم مخصصات الخسائر للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أما بالنسبة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر فيتم إثبات مخصص الخسائر في بيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز ولا يتم خصمه من القيمة الدفترية للموجودات المالية. هذا ويتم عرض خسائر الموجودات المالية الأخرى تحت بند "مصاريف تمويل" بنفس طريقة الإفصاح المستخدمة تبعاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) ولا يكون هذا الإفصاح مفصول في بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموجز وبيان الدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز تبعاً للاعتبارات المادية لهذه الخسائر.

تعتقد المجموعة أن النموذج الجديد لانخفاض القيمة لن يكون له أثر هام على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة.

التحويل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩):

لم يكن هنالك أي أثر جوهري من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المجموعة وعليه لم يكن هنالك أية آثار تتطلب التعديل على الأرصدة الافتتاحية.

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 للسنة 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 للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. ولا يوجد لدى المجموعة أنشطة تتأثر بموسمية زمنية خلال العام.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

(٦) النقد وما في حكمه

بالدينار الأردني	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
نقد لدى البنوك - حسابات جارية	١٦,٧٨٣	٣٣,١٢٨
نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء	٣٢٦,٩٣٩	٣٠٢,٣٣٥
نقد في الصندوق	٢,٧٣٢	٥٧٩
النقد وما في حكمه كما في بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز	٣٤٦,٤٥٤	٣٣٦,٠٤٢
بنوك دائنة	(١,٤٦٠,٢٢٣)	(١,٤٢٤,٩٤٨)
النقد وما في حكمه كما في بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز	(١,١١٣,٧٦٩)	(١,٠٨٨,٩٠٦)

(٧) ذمم عملاء الوساطة المدينة

بالدينار الأردني	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
ذمم عملاء الوساطة **	٤,٠٠٩,٦٣٨	٤,٣٤٠,٦٩٥
ذمم عملاء التمويل على الهامش **	٣,٢٩٢,٨٢٧	٣,٣٥١,٨٢١
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ١-١٩) **	١٤١,٠٤٣	١٣٤,٤٦٠
	٧,٤٤٣,٥٠٨	٧,٨٢٦,٩٧٦
ينزل: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة *	(٣,٩٠٣,٩٢٠)	(٣,٩٠٣,٩٢٠)
	٣,٥٣٩,٥٨٨	٣,٩٢٣,٠٥٦

* إن الحركة على مخصص خسائر ائتمانية متوقعة كما يلي:

بالدينار الأردني	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون 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 أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
أقل من ٣٠ يوم	١,٠٣٦,٥٢١	٢,٥٦٠,٨٧٢
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم	٩١٢,٠٤٠	١٢,٣٧٤
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	١٠٧,٠٧٣	٥٠٣,٦٣٥
أكثر من ١٨٠ يوم	١,٩٥٤,٠٠٤	١,٢٦٣,٨١٤
الرصيد في نهاية الفترة / السنة (أ)	٤,٠٠٩,٦٣٨	٤,٣٤٠,٦٩٥

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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

بالتدينار الأردني	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
أقل من ٣٠ يوم	٨,٣٣٩	٤٢,٢٨٨
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم	١٩,٣٠٠	١٤٤,٣٧٥
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	٣٠,١٤٨	٣٧,٧٧١
أكثر من ١٨٠ يوم	٣,٢٧٦,٠٨٣	٣,٢٦١,٨٤٧
الرصيد في نهاية الفترة / السنة (ب)	٣,٤٣٣,٨٧٠	٣,٤٨٦,٢٨١
مجموع (أ+ب)	٧,٤٤٣,٥٠٨	٧,٨٢٦,٩٧٦

- يتم أخذ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة 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 ٧٢٢,٦٥٢ دينار أردني للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول 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 أيلول 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 وبقيمة اجمالية (١٦٢,٥٦٠) دينار مقابل تسوية الذمة المتعثرة أعلاه و نتج عنه تخفيض قيمة الذمة كاملة وتسجيل المبلغ المستحق دفعة مقابل هذا الاستثمار و البالغ ٣٠,٠٥٧ دينار ضمن الأرصدة الدائنة الأخرى علما بأنه وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية يتوجب التخلص من الاستثمارات العقارية خلال سنتين من تاريخ التملك.

٨) أرصدة مدينة أخرى

بالتدينار الأردني	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
ذمة مركز ايداع الأوراق المالية	٩,٨١٥	٢٠,٥٥٨
تأمينات كفالات بنكية	١٠١,٧٦٩	١٠١,٣١٩
ذمم أخرى*	١٩٣,٣٨٥	٩٩,٦٤٥
أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية	٧,١٦٦	٧,٠٣٢
مصاريف مدفوعة مقدما	٣٦,٥٨٧	٧١,٦٩٩
صندوق ضمان التسوية	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
ذمم موظفين	١١,٨٥٨	٧,٦٦٤
تأمينات مستردة	٣,١٣٠	٣,١٣٠
ايرادات مستحقة	٧,٩٤٥	٢,٩٤٥
دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة	٦,٦٧٩	٦,٦٧٩
دفعات على حساب شراء موجودات ثابتة	١,٨٩٠	-
	٤٣٠,٢٢٤	٣٧٠,٦٧١

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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

بالمدينار الأردني	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
<u>أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية</u>		
محفظة الموجودات المالية *	٢,٨٨٢,٦٧١	٢,٨٢٥,٧٩٩
صافي التغير في القيمة العادلة	(٧٨٤,٥١٧)	(٦٢٨,٦٢٤)
	<u>٢,٠٩٨,١٥٤</u>	<u>٢,١٩٧,١٧٥</u>
<u>أسهم شركات مدرجة في بورصة مصر للأوراق المالية</u>		
محفظة الموجودات المالية	-	٣٢,٨٢٦
صافي التغير في القيمة العادلة	-	(٨٧٥)
	<u>-</u>	<u>٣١,٩٥١</u>
<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)
	<u>١٦٩,٤٨٥</u>	<u>١٦٩,٤٨٥</u>
المجموع	٢,٢٦٧,٦٣٩	٢,٣٩٨,٦١١

* تتضمن هذه المحفظة أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة ٢٧٦,٣٢١ 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 مدققة 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%، إن هذا الأمر يتطلب إعادة تصنيف استثمار الشركة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الاستثمار في الشركة الحليفة لاقتراض قدرتها على التأثير على العمليات المالية والتشغيلية لهذه الشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمار في الشركات الحليفة".

إن تفاصيل عملية الشراء هي كما يلي:

بالمدينار الأردني	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة	١,٨٥٨,٨٤٤	١,٦٨٩,٠٧٨
إضافات خلال الفترة/ السنة	٣,٤٤٥	-
تكلفة شراء / استثمار في شركة حليفة	<u>١,٨٦٢,٢٨٩</u>	<u>١,٦٨٩,٠٧٨</u>
<u>حصة المجموعة من صافي أصول الشركة الحليفة</u>		
(٢٧,٦٥٦% ٢٧,٥٩%)		
الرصيد الافتتاحي كما في بداية الفترة/ السنة	١,٨٥٨,٨٤٤	١,٦٨٩,٠٧٨
إضافات خلال الفترة/ السنة	٣,٤٤٥	-
الحصة من الأرباح خلال الفترة/ السنة	١٩٥,٨٤١	١٦٩,٧٦٦
المجموع	٢,٠٥٨,١٣٠	١,٨٥٨,٨٤٤
حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة	١٩٥,٨٤١	١٦٩,٧٦٦

إن بعض أسهم الشركة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة ٣٠٦,٠٨٠ دينار.

تم احتساب حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة بناء على البيانات المالية للفترة المنتهية ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

(١١) ممتلكات ومعدات

بلغت قيمة الإضافات للممتلكات والمعدات كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨: ١٢,٢٣٢ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٥٢,٠٥٤ دينار).
بلغ مصروف الاستهلاك للممتلكات والمعدات للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨: ٢٨,٧٠٢ دينار (٣٠ أيلول ٢٠١٧: ٢٨,٢٦١ دينار).

(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 للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (٣,٤٦٩ دينار) مقابل ٣,٤٧٠ دينار للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧.
 - نتج عن عملية الاستحواذ الموضحة في إيضاح ٧ استثمارات عقارية بلغت ١٥٩,٠٠٠ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.

(١٣) موجودات غير ملموسة

بلغت قيمة الإضافات للموجودات غير الملموسة خلال الفترة ١,٥١٧ دينار (مقابل ٧,٠٩٢ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧)، ومصروف الإطفاء خلال الفترة ١,٨٥٥ دينار (مقابل ٧٨٢ دينار: ٣٠ أيلول ٢٠١٧).

(١٤) رخصة مزاولة أعمال الوساطة

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

(١٥) ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناء 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 أيلول ٢٠١٨ لوجود خسائر ضريبية.

الوضع الضريبي

تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام ٢٠١٥.
تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لأعوام ٢٠١٦ إلى 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 وقد تقدمت النيابة الضريبية باستئناف القرار أعلاه واتفق الطرفان أعلاه بتاريخ ٢٠١٨/٤/١١ بإجراء مصالحة وإنهاء هذه القضية على أن تدفع شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار مبلغ ٦٠,٢١٧ دينار رصيد ضريبة دخل عن الاعوام ٢٠١٤ و ٢٠١٥ و تم تصديق المصالحة بين الطرفين و اعتبارها حكماً صادراً عن محكمة الضريبة غير قابل للطعن.

- إن الحركة على الفروقات الضريبية الزمنية المؤقتة كانت كما يلي

٣٠ أيلول ٢٠١٨	الرصيد في بداية السنة	الإضافات خلال السنة	المحذر خلال السنة	الرصيد نهاية السنة	الموجودات الضريبية المؤجلة
خسائر انتمائية متوقعة الخسائر المرحلة	٣,٩٠٣,٩٢٠	-	-	٣,٩٠٣,٩٢٠	٩٣٦,٩٤١
	-	-	-	-	-
	٣,٩٠٣,٩٢٠	-	-	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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧

٩٣٦,٩٤١	٣,٩٠٣,٩٢٠	-	٨٥٨,٩٣٠	٣,٠٤٤,٩٩٠	خسائر انتمائية متوقعة
-	-	(١٢٠,٦٠٨)	-	١٢٠,٦٠٨	الخسائر المرحلة
٩٣٦,٩٤١	٣,٩٠٣,٩٢٠	(١٢٠,٦٠٨)	٨٥٨,٩٣٠	٣,١٦٥,٥٩٨	

- الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	
-	-	بالدينار الأردني
-	٦٠,٢١٧	رصيد بداية الفترة / السنة
-	(١٤,٥٢٥)	ضريبة الدخل سنوات سابقة محملة خلال الفترة / السنة
-	٤٥,٦٩٢	ضريبة الدخل المدفوعة للفترة / للسنة
-	-	

(١٦) مصاريف إدارية

٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢١٩,٦٥٧	٢١٥,٢٩٥	رواتب واجور	بالدينار الأردني
٣٤,٤٢٥	٣٤,٤٢٥	إيجارات	
٢٥,٢٠٠	٢٥,٢٠٠	تنقلات	
٢٠,٠٥٩	٢١,٦٢٥	رسوم ورخص واشتراكات	
١٨,١٢١	١٦,٤٧٨	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	
٦,٨٥٣	٥,٠٥٥	بريد وهاتف وانترنت	
١٠,٥٤٨	١١,٤١٤	اتعاب مهنية	
٧,٣٩١	٤,٤٨٤	صندوق حماية المستثمر	
٧,٠٢٨	٧,٤١٦	تأمين صحي	
٤,٥٠٣	٣,٦٦٣	مياه وكهرباء	
٣,٩٦٤	٤,١٧٤	ضيافة ونظافة	
٧,٠٠٠	٤,٧٠٠	مصاريف قضائية	
٨٦٤	٥٨١	أخطاء تداول	
١,١٧٦	١,٤٦١	قرطاسية ومطبوعات	
-	٢٢٥	مصاريف فرع الزرقاء	
٤,٦٦٤	٣,٩٠٤	مصاريف الهيئة العامة	
١٥,٧٠٥	١٥,٣٦١	متفرقة	
٣٨٧,١٥٨	٣٧٥,٤٦١		

(١٧) مصاريف تمويل

٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٧٣,٢٩٦	٨٩,٣٥٦	فوائد بنكية	بالدينار الأردني
٩,٧٥٤	١٠,٢٢٤	عمولات بنكية	
٨٣,٠٥٠	٩٩,٥٨٠		

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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.

١-١٩) المطلوب من أطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)
شريف توفيق الرواشدة	تداول أسهم	رئيس مجلس إدارة	-	٣,٦٧٦
عادل أحمد محمد النوتي	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة سابق	١٤١,٠٤٣	١٣٠,٧٨٤
			١٤١,٠٤٣	١٣٤,٤٦٠

٢-١٩) المطلوب لأطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في ٣٠ أيلول 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	-	٤,٥٠٦
فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان	تداول أسهم	مساهم	١٦,٢٢٦	١٦,٢٢٦
صالح عبد الله عبد العزيز المدير	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	٤٥٦	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	-
			٤١,٣٥٢	٢٣,٦٥٤

٣-١٩) هذا وقد بلغ حجم التعامل مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة كما يلي:

بالدينار الأردني	طبيعة التعامل	٢٠١٨	٢٠١٧
<u>الأطراف ذات علاقة</u>			
عمران حسن محمد عمر	عمولات وساطة	-	٤٤
شريف توفيق الرواشدة	عمولات وساطة	٧٥٧	٨٠٥
اسماعيل عيسى دكيدك	عمولات وساطة	٩٥	-
محمد رشيد زياي حسن	عمولات وساطة	١٣٨	-
شركة صدف البحر للتطوير العقاري	عمولات وساطة	٦٢١	-
عصام أديب أحمد هاشم	عمولات وساطة	٤٦٧	-

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

٤-١٩) رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا قصيرة الأجل مبلغ ١٦١,٨٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ مقابل ١٦٣,٧٥٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ أيلول 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 وضم عملاء الوساطة المدينة وأرصدة مدينة أخرى.

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

القيمة المدرجة		بالدينار الأردني
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	
٣٤٣,٧٢٢	٣٣٥,٤٦٣	النقد لدى البنوك
٣,٥٣٩,٥٨٨	٣,٩٢٣,٠٥٦	ضم عملاء الوساطة المدينة
٣٧٩,٧٩٢	٢٨٥,٢٦١	أرصدة مدينة أخرى
٤,٢٦٣,١٠٢	٤,٥٤٣,٧٨٠	

- 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 كالحوادث 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 دفعات الفوائد المقدرة:

بالدينار الأردني		القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ أيلول ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)					
بنوك دائنة	١,٤٦٠,٢٢٣	(١,٤٦٠,٢٢٣)	(١,٤٦٠,٢٢٣)	-	-
ضم عملاء الوساطة الدائنة	٣٣٩,٠٦٢	(٣٣٩,٠٦٢)	(٣٣٩,٠٦٢)	-	-
أرصدة دائنة أخرى	٢٢١,٠٩٦	(٢٢١,٠٩٦)	(٢٢١,٠٩٦)	-	-
	٢,٠٢٠,٣٨١	(٢,٠٢٠,٣٨١)	(٢,٠٢٠,٣٨١)	-	-
بالدينار الأردني		القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)					
بنوك دائنة	١,٤٢٤,٩٤٨	(١,٤٢٤,٩٤٨)	(١,٤٢٤,٩٤٨)	-	-
ضم عملاء الوساطة الدائنة	٢٨٢,١٢٢	(٢٨٢,١٢٢)	(٢٨٢,١٢٢)	-	-
أرصدة دائنة أخرى	٢٠٢,١٤٤	(٢٠٢,١٤٤)	(٢٠٢,١٤٤)	-	-
	١,٩٠٩,٢١٤	(١,٩٠٩,٢١٤)	(١,٩٠٩,٢١٤)	-	-

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- 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.

- 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.

- هيكلية القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:
المستوى ١: أسعار مدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
المستوى ٢: مدخلات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١ وقابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر مثل (الأسعار) وبشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
المستوى ٣: مدخلات للموجودات أو المطلوبات ليست على أساس بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

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

بالدينار الأردني				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع	
٢,٠٩٨,١٥٤	١٦٩,٤٨٥	-	٢,٢٦٧,٦٣٩	٣٠ أيلول ٢٠١٨ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع	
٢,٢٢٩,١٢٦	١٦٩,٤٨٥	-	٢,٣٩٨,٦١١	٣١ كانون الأول ٢٠١٧ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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
٣٠ أيلول ٢٠١٨				
النقد وما في حكمه	٣٤٦,٤٥٤	٣٤٦,٤٥٤	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٣,٥٣٩,٥٨٨	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٤٣٠,٢٢٤	-	-	-
بنوك دائنة	(١,٤٦٠,٢٢٣)	(١,٤٦٠,٢٢٣)	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	(٣٣٩,٠٦٢)	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى	(٢٢١,٠٩٦)	-	-	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
النقد وما في حكمه	٣٣٦,٠٤٢	٣٣٦,٠٤٢	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٣,٩٢٣,٠٥٦	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى	٣٧٠,٦٧١	-	-	-
بنوك دائنة	(١,٤٢٤,٩٤٨)	(١,٤٢٤,٩٤٨)	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	(٢٨٢,١٢٢)	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى	(٢٠٢,١٤٤)	-	-	-

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

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

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
		المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٣٠ أيلول ٢٠١٨				
استثمارات عقارية	٧٤٣,١٤٤	-	٨٣٦,٢٩٩	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٧				
استثمارات عقارية	٥٨٧,٦١٣	-	٦٧٣,٧٣٩	-

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

(٢١) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، بالإضافة إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز وبيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموجز وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧.

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

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION FOR THE NINE MONTHS
ENDED SEPTEMBER 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 NINE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2018

Contents	Page
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	6-20



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 Public Shareholding Company** ("the Company") and its subsidiary ("the Group"), as at 30 September 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 September 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 notes (2-B, 7 and 19-2) about the condensed consolidated interim financial statements, which highlights the consolidation of siwar al sharq for trading company (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
October 29, 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>		September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, 2017 (Audited)
	Note		
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalent	6	346,454	336,042
Financial assets at amortized cost	7	3,539,588	3,923,056
Other debit balances	8	430,224	370,671
Total-Current Assets		4,316,266	4,629,769
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	2,267,639	2,398,611
Investment in associate	10	2,058,130	1,858,844
Property and equipment	11	118,922	135,392
Investment property	12	743,144	587,613
Intangible assets	13	6,032	6,370
Brokerage license	14	1	1
Deferred tax assets	15	936,941	936,941
Total Non- Current Assets		6,130,809	5,923,772
Total Assets		10,447,075	10,553,541
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks		1,460,223	1,424,948
Brokerage customer payable		339,062	282,122
Other credit balances		221,096	202,144
Accrued income tax	15	45,692	-
Total Current liabilities		2,066,073	1,909,214
Shareholders' equity			
Paid-up capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve		516,729	516,729
Fair value reserve	9	(1,231,610)	(1,076,592)
Accumulated losses		(904,117)	(795,810)
Net Shareholders' Equity		8,381,002	8,644,327
Total Liabilities and Shareholders' Equity		10,447,075	10,553,541

The accompanying notes on pages from (6) to (20) are an integral part of this condensed consolidated interim financial information.

The financial information were approved from the board of directors on October 25, 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>	Note	For the Three months ended September 30,		For the Nine months ended September 30,	
		2018	2017	2018	2017
		(Reviewed not audited)		(Reviewed not audited)	
Revenues					
Brokerage Commission		41,817	83,593	148,614	266,461
Interest revenue on customer margin accounts		23,453	25,234	70,259	74,969
Dividends revenue		-	-	63,106	101,292
Bank interests revenue		1,070	777	2,680	2,399
Management Investment revenue		46	47	450	47
Company share from acquiring an associate	10	115,085	52,009	195,841	162,141
Other revenue		183	3,599	2,847	8,237
Total revenue		181,654	165,259	483,797	615,546
Expenses					
Administrative expenses	16	(127,269)	(131,403)	(375,461)	(387,158)
Finance expenses	17	(35,320)	(24,596)	(99,580)	(83,050)
Depreciation and amortization	11,12,13	(11,498)	(10,861)	(34,026)	(32,513)
Expected credit loss	7	-	(500,000)	-	(533,930)
Loss from currency exchange		(17,359)	-	(17,359)	-
Total expenses		(191,446)	(666,860)	(526,462)	(1,036,651)
Loss for the period before Income tax		(9,792)	(501,601)	(42,629)	(421,105)
Prior years Income tax expense		(16,117)	-	(60,217)	-
Loss for the period		(25,909)	(501,601)	(102,846)	(421,105)
Other comprehensive income					
Net change in the fair value of the financial assets at fair value	9	(146,872)	(6,539)	(158,952)	(634,865)
Loss on sale of financial assets		(8,477)	(20,083)	(1,527)	(32,545)
Total comprehensive income for the period		(181,258)	(528,223)	(263,325)	(1,088,515)
Basic and diluted loss per share for the period (JD / share)		(0.003)	(0.050)	(0.011)	(0.042)

The accompanying notes on pages from (6) to (20) 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 October 25, 2018 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 Capital	Statutory Reserve	Fair value reserve *	Accumulated losses **	Total
Changes for the Nine months ended September 30, 2018					
(Reviewed not audited)					
Balance at 1 January 2018	10,000,000	516,729	(1,076,592)	(795,810)	8,644,327
Loss for the period	-	-	-	(102,846)	(102,846)
Change in fair value of the financial assets	-	-	-	-	(158,952)
Loss from selling financial assets in fair value	-	-	(158,952)	-	(158,952)
Transfer from change in fair value	-	-	-	(1,527)	(1,527)
Balance as at September 30, 2018	10,000,000	516,729	3,934	(3,934)	-
			(1,231,610)	(904,117)	8,381,002
Changes for the Nine months ended September 30, 2017					
(Reviewed not audited)					
Balance at 1 January 2017	10,000,000	516,729	(498,573)	(195,226)	9,822,930
Loss for the period	-	-	-	(421,105)	(421,105)
Change in fair value of the financial assets	-	-	-	-	(634,865)
Loss from selling financial assets in fair value	-	-	(634,865)	-	(634,865)
Transfer from change in fair value	-	-	-	(32,545)	(32,545)
Balance as at September 30, 2017	10,000,000	516,729	(50,585)	50,585	-
			(1,184,023)	(598,291)	8,734,415

* According to the Jordanian Securities Commission instructions, the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (1,231,610) is prohibited from distribution to the Shareholders.

** The accumulated losses as at September 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 (20) 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>	For the Nine months ended September 30,	
		2018 (Reviewed not audited)	2017 (Reviewed not audited)
Cash flows from operating activities:			
Loss for the period before income tax		(42,629)	(421,105)
Adjustments:			
Depreciation and amortization	11·12·13	34,026	32,513
Group share of results of an associate	10	(195,841)	(162,141)
Finance expenses	17	99,580	83,050
Expected credit loss		-	533,930
		(104,864)	66,247
Changes in:			
Brokerage customers receivables		224,468	(51,690)
Other debit balances		(59,553)	(18,302)
Brokerage customer payables		56,940	(99,030)
Other credit balances		18,952	23,902
Cash flow from (used in) operating activities		135,943	(78,873)
Paid income tax		(14,525)	-
Paid interest and bank commission		(99,580)	(83,050)
Net cash flow from (used in) operating activities		21,838	(161,923)
Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment and intangible assets	11,13	(13,749)	(4,929)
Investment in associate	10	(3445)	-
Financial assets at fair value - through other comprehensive income		(29,507)	310,137
Net cash flow (used in) from investing activities		(46,701)	305,208
Net change in cash and cash equivalent		(24,863)	143,285
Cash and cash equivalent at the beginning of the period		(1,088,906)	(833,765)
Cash and cash equivalent at the end of the period	6	(1,113,769)	(690,480)
Non cash item			
Investment property arising from acquisition Siwar Al Shareq (Subsidiary company)	12	(159,000)	-

The accompanying notes on pages from (6) to (20) 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 December 31, 2017 were approved on 28 April 2018 by the General Assembly.

The condensed consolidated interim financial information were approved by the Board of Directors on October 25, 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 September 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

<u>Jordanian Dinar</u>	<u>September 30, 2018</u>			
	<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
Siwar AlSharq Trading	159,000	158,300	-	-

**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 consolidated condensed 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 consolidated condensed interim financial information, significant judgments made by management in applying the Company's 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 December 31, 2017 except for the following which became applicable in 2018 and they are reasonable and sufficient:
- Management provides for doubtful accounts based on management's estimates for recoverability of these accounts in conformity with IFRSs.
- Management estimates the provision for income tax in accordance with the prevailing laws and regulations.
- Management periodically reassesses the economic useful lives of property and equipment based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.

**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

- Management frequently reviews the lawsuits raised against the company based on a legal study prepared by the company's legal advisors. This study highlights potential risks that the company may incur in the future.
- The management determines and discloses the level of fair value structure in which fair value measurements are classified as a whole and the fair value measurements are classified according to the levels specified in the IFRS. Management also has to differentiate between the second and third levels of fair value measurements. In other words, an assessment of whether inputs are observable and whether inputs are not observable may require careful judgment and analysis of the inputs used to measure fair value, Specific factors for assets or liabilities.

3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied by the company in these condensed consolidated interim financial information for the year ended December 31,2017 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 except insurance company which effective in January 1, 2021 with available to early effective).
- International Financial Reporting Standards (15): Revenue from contracts with customers (effective on January 1, 2018).
- Amendments to IFRS (40): Transfers of Investment Property
- Amendments to IFRS 1, Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle – various standards.

IFRS 9 Financial Instruments

The Group has adopted IFRS (9) as from January 1st 2018. IFRS (9) defines requirements for the recognition and measurement of both financial assets and liabilities and certain contracts for the purchase or sale of non-financial items. This standard replace IAS (39) (Recognition and Measurement).

The details of the new significant accounting policies are set out below:

A- Classification and measurement of financial assets and financial liabilities

IFRS (9) largely retains the existing requirements in IAS (39) for the classification and measurement of financial liabilities. However, it will eliminate the classification of held-to-maturity financial assets, loans and receivables and available-for-sale assets that fall under the criteria International Accounting standards No. (39).

- Financial assets

The Group has early adopted the first phase of IFRS (9) as of January 1st, 2011 based on the request of Jordan Securities Commission. There were no material differences between the first phase of the Standard and the final version of the Standard issued on July 24, 2014.

Under IFRS (9), on initial recognition, a financial asset is classified as measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income – debt investments at fair value through other comprehensive income – equity investments or FVTPL. The classification of financial assets under IFRS 9 is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics. Derivatives embedded in contracts where the host is a financial asset in the scope of the standard. However, the hybrid financial instrument as a whole is assessed for classification.

A financial asset is measured at amortized cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

- It's held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows.

**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

- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at fair value through other comprehensive income if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

- it's held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- Its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in other comprehensive income. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortized cost or fair value through other comprehensive income as described above are measured at FVTPL. This includes all derivative financial assets. On initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortized cost or at fair value through other comprehensive income as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

The accounting policies applied are similar to the accounting policies adopted by the Group (considering that the Group has applied early to the first phase of IFRS (9) with the exception of the following accounting policies that became effective from January 1st, 2018:

Debt instruments at fair value through other comprehensive income.	These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognized in the consolidated statements of profit or loss. Other net gains and losses are recognized in the consolidated statements of other comprehensive income. On derecognition of financial assets, accumulated gains and losses transferred from the consolidated statement of other comprehensive income to consolidated statement of profit or loss.
---	---

The adoption of IFRS (9) did not have any impact on the Group's consolidated condensed financial statements with respect to financial assets.

- Financial liabilities:

The adoption of IFRS (9) has no material impact on the Group's accounting policies relating to financial liabilities. IFRS (9) has maintained the requirements of IAS (39) regarding the classification of financial liabilities. IAS (39) requires recognition of the differences in the assessment of financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through profit or loss in the consolidated statement of profit or loss, whereas IFRS 9 requires:

- Recognition of differences in valuation of financial liabilities classified as financial liabilities at fair value through statement of profit and loss as a result of changes in credit risk in the consolidated statement of comprehensive income.
- The remaining amount of fair value valuation differences is recognized in the consolidated statement of profit or loss:

The Group has not classified any financial liabilities in financial liabilities at fair value through profit or loss. Accordingly, there is no impact of applying IFRS 9 to the condensed consolidated financial statements:

**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- Impairment on financial assets:

IFRS (9) replaces the "loss recognition" model adopted in IAS (39) to calculate the impairment of financial assets over "expected credit loss" model, which requires the use of estimates and judgments to estimate economic factors. The simplified method will be applied to financial assets - debt instruments classified at amortized cost or at fair value through other comprehensive income but not to investments in equity instruments. Where credit losses are recognized in accordance with IFRS (9), which is earlier than IAS (39).

Under IFRS 9, loss allowances are measured on either of the following bases:

- 12-month ECLs: these are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date:
- Lifetime ECLs: These ECLs result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

The Group measures impairment allowances equal to expected credit losses within 12 months if these assets are classified as Tier 1 and have the following characteristics:

- Debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date.
- Other debt securities and Group balances for which credit risk (i.e. the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

The expected impairment of the life of the financial instrument to maturity is calculated in the event of a significant increase in credit risk, which requires the conversion of the financial instrument from level 1 to level 2, or if the financial instrument is applied to specific situations within the Standard, Within the second level directly.

If the financial instrument is impaired or there is objective evidence of impairment as a result of a loss or default after initial recognition with a negative impact on the future cash flow, the financial instrument is transferred to the third level. The expected credit loss model requires recognition of the expected loss over the life of the asset debt instruments are very similar to the requirements of IAS (39).

When determining whether the credit risk of financial assets has increased significantly since initial recognition and in estimating the expected credit loss, the Group relies on reasonable and supportive information available and relevant, including quantitative and qualitative information and analysis of this information based on the Group's past experience and credit study, The Group assumes that the credit risk of the financial asset has increased substantially if it is more than 30 days past due or the credit rating of the customer has decreased by two levels.

The expected credit loss mechanism depends on the probability of default, which is calculated according to the credit risk and future economic factors, the loss given default, which depends on the value of the existing collateral, the exposure at default, The expected credit loss is discounted at the effective interest rate of the financial asset.

In each financial period, the Group evaluates the credit rating of financial assets at amortized cost and debt securities at fair value through other consolidated statement of comprehensive income. The credit rating of financial assets is considered to be impaired when one or more events that have a negative impact on the estimated future cash flows of the financial asset occur.

Provisions loss for financial assets measured at amortized cost are deducted from the total carrying amount of the financial asset. For debt securities at fair value through other comprehensive income, the provision for impairment is recognized in other consolidated statement of comprehensive income and is not deducted from the carrying amount of the financial asset. The losses of other financial assets are presented under 'Financing expenses' in the same manner of disclosure used in accordance with IAS 39. Such disclosure is not included in the consolidated statement of profit or loss and other consolidated statement of comprehensive income based on material considerations.

The Group believes that the new model of impairment will have no significant impact on the consolidated financial statements.

**AL 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

Transition to IFRS 9:

There was no impact of applying IFRS 9 to the Group and therefore there were no effects requiring an adjustment to the opening balances.

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>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, 2017 (Audited)
Cash at banks – current accounts	16,783	33,128
Cash at banks – customer currents account	326,939	302,335
Cash on hand	2,732	579
Total	346,454	336,042
Due to banks	(1,460,223)	(1,424,948)
Cash and Cash Equivalent	(1,113,769)	(1,088,906)

7) BROKERAGE CUSTOMER RECEIVABLES

<i>Jordanian Dinar</i>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2017
Brokerage customer receivables**	4,009,638	4,340,695
Finance customer receivables on margin**	3,292,827	3,351,821
Related parties receivables note (19-I)**	141,043	134,460
	7,443,508	7,826,976
Less: Impairment on receivables*	(3,903,920)	(3,903,920)
	3,539,588	3,923,056

* The movement of impairment on receivables was as follows:

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

** The following is brokerage customer receivables aging

**AL BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY AND ITS SUBSIDIARY
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)
AMMAN – HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN**

NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

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

<i>Jordanian Dinar</i>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2017
Less than a 30 days	1,036,521	2,560,872
From 31 to 90 days	912,040	12,374
From 91 to 180 days	107,073	503,635
More than 180 days	1,954,004	1,263,814
Balance at the end of period / year (A)	4,009,638	4,340,695

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

<i>Jordanian Dinar</i>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2017
Less than a 30 days	8,339	42,288
From 31 to 90 days	19,300	144,375
From 91 to 180 days	30,148	37,771
More than 180 days	3,376,083	3,261,847
Balance at the end of period / year (B)	3,433,870	3,486,281
Total (A)+(B)	7,443,508	7,826,976

- 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 722,652 JD for the period ended September 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.

**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

8) OTHER DEBIT BALANCES

<i>Jordanian Dinar</i>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2017
Securities depository Center receivable	9,815	20,558
Bank guarantees insurance	101,769	101,319
Other receivables *	193,385	99,645
Income tax on bank interest	7,166	7,032
Prepaid expenses	36,587	71,699
Settlement guarantee fund	50,000	50,000
Employees receivable	11,858	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
Payment on the company fixed assets	1,890	-
	430,224	370,671

*This item includes an amount of 146,674 JD due from Inmaa Development and International Investment Company - Public Shareholding Company- as of September 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>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2017
<u>Shares of companies listed in the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	2,882,671	2,825,799
Net change in fair value	(784,517)	(628,624)
	2,098,154	2,197,175
<u>Shares of companies listed in the Egypt Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets	-	32,826
Net change in fair value	-	(875)
	-	31,951
<u>Shares of companies Not listed in the Stock Exchange</u>		
Saraya Aqaba Real Estate Development Company**		
Net change in fair value	616,578	616,578
	(447,093)	(447,093)
Total	169,485	169,485
	2,267,639	2,398,611

* Financial assets include shares of listed companies in Amman Stock Exchange with value amounted to 1,321,276 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.

**AL 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

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>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2017
Fair value to invest in associate	1,858,844	1,689,078
Additions during the period/year	3,445	-
Cost purchase / invest in associate	1,862,289	1,689,078
<u>The company's share of net assets of the associate (27.656% and 27.59%)</u>		
Beginning balance for the period / year	1,858,844	1,689,078
Additions during the period/year	3,445	-
Share from associate net assets	195,841	169,766
Total	2,058,130	1,858,844
Share from investing in associates	195,841	169,766

Some of the company's shares pledged its fair value at the date of the financial statements is 1,080,306 JD and mortgaged to Jordan Commercial Bank.

The Group's share of the associate's profits has been calculated based on financial statements for the period ended 30 June 2018.

11) PROPERTY AND EQUIPMENT

The additions over property and equipment during the period ended September 30, 2018 amounted to: 12,232 JD (December 31, 2017: JD 52,054).

The depreciation expense on property, plant and equipment during the period ended September 30, 2018 amounted to: JD 28,702 (September 30, 2017: JD 28,261).

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 nine months ended September 30, 2018 was JD (3,469) (September 30, 2017: JD 3,470).
- The acquisition disclosed in note (7) resulted in an investment property of 159,000 JD as of September 30, 2018.

13) INTANGIBLE ASSETS

The additions over intangible assets during the period amounted to JD 1,517 (December 31, 2017: JD 7,092), and the amortization expense during the period amounted to JD 1,855 (September 30, 2017: JD 782).

**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

14) BROKERAGE LICENSE

<i>Jordanian Dinar</i>	September 30, 2018 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2017
brokerage license	200,000	200,000
Accumulated amortization	(199,999)	(199,999)
	<u>1</u>	<u>1</u>

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 September 30, 2018.

Tax Status

The Income Tax was settled until 2015.

The tax return was submitted for the years 2016 to 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 tax prosecution appealed the above decision and the parties agreed on 11/4/2018 to conduct reconciliation and end this issue, 60,217 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.

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

<i>Jordanian Dinar</i>	Beginning Balance	Additions	Released	Ending Balance	Deferred Tax Assets
<u>September 30, 2018</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>

The movement on income tax provision was as follows:

<i>In Jordanian Dinar</i>	September 30, (Reviewed 2018 not audited)	December 31, 2017 (Audited)
Balance at the beginning of the period/year	-	-
Prior years income tax period/year	60,217	-
Paid income tax during the period/year	(14,525)	-
Balance at the end of the period/year	<u>45,692</u>	<u>-</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

16) ADMINISTRATIVE EXPENSES

<i>Jordanian Dinar</i>	For the Nine months ended September 30,	
	2018 (Reviewed not audited)	2017 (Reviewed not audited)
Wages and salaries	215,295	219,657
Rents	34,425	34,425
Transportation	25,200	25,200
Fees, license and subscriptions	21,625	20,059
Company contributions in social securities	16,478	18,121
Mail, Phone and internet	5,055	6,853
Professional fees	11,414	10,548
Investor safety fund	4,484	7,391
Medical insurance	7,416	7,028
Water and electricity	3,663	4,503
Cleaning and hospitality	4,174	3,964
Legal expenses	4,700	7,000
Trading errors	581	864
Printings and stationary	1,461	1,176
Zarqa branch expenses	225	-
General assembly expenses	3,904	4,664
Others	15,361	15,705
	375,461	387,158

17) FINANCE EXPENSES

<i>Jordanian Dinar</i>	For the Nine months ended September 30,	
	2018 (Reviewed not audited)	2017 (Reviewed not audited)
Banks fees	89,356	73,296
Banks commission	10,224	9,754
	99,580	83,050

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).

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.

**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

19-1) Due from related parties

<i>Jordanian Dinar</i>			As of September 30, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
	Nature of transaction	Nature of relationship		
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	Chairman	-	3,676
Adel Ahmad Mohammad Al Noty	Trading	Former member of the Board	141,043	130,784
			141,043	134,460

19-2) Due to related parties

<i>Jordanian Dinar</i>			As of September 30, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
	Nature of transaction	Nature of relationship		
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	Chairman	228	-
		former member of the Board	-	4,506
Issam Hashem	Trading	contributor	16,226	16,226
Fahad Thnain	Trading	contributor	200	200
Saleh Al-Mdefar	Trading	Former contributor	2,524	2,524
Arab Serities Trading - Saudi Arabia	Trading	former member of the Board	101	101
Emran Omar	Trading	Former member of the Board	456	72
Sameer Al-Rawashdeh	Trading	contributor	25	25
Abd-Alazez Al Masha'al	Trading	member of the Board	21,592	-
Seashell for real estate investment	Trading			
			41,352	23,654

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

<i>Jordanian Dinar</i>		For the Nine months ended September 30,	
	Nature of transaction	2018	2017
Emran Hasan Mohammad Omar	Brokerage commission	-	44
Sharif al-rawashdeh	Brokerage commission	757	805
Ismail Dakedk	Brokerage commission	95	-
Mohammad Hassan	Brokerage commission	138	-
Sea Shell real state development	Brokerage commission	621	-
Esam adeeb	Brokerage commission	467	-

19-4) Key management remuneration

Salaries and bonuses senior executive management short-term amounted to JD 161,850 for the period ended in September 30, 2018 compared to JD 163,750 for the period ended in September 30, 2017.

**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

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:

	Carrying value	
	As of September 30, 2018 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2017 (Audited)
<i>Jordanian Dinar</i>		
Cash at banks	343,722	335,463
Brokerage customer receivables	3,539,588	3,923,056
Other debit balances	379,792	285,261
	4,263,102	4,543,780

- 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:

September 30, 2018 (Reviewed not audited)	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,460,223	(1,460,223)	(1,460,223)	-
Brokerage customer payable	339,062	(339,062)	(339,062)	-
Other credit balances	221,096	(221,096)	(221,096)	-
	2,020,381	(2,020,381)	(2,020,381)	-

**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

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

- 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>	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>September 30, 2018</u>				
Financial assets at fair value through other comprehensive income	2,098,154	169,485	-	2,267,639
<u>December 31, 2017</u>				
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 ended September 30, 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:

Jordanian Dinar	Carrying amount	Fair value		
		Level 1	Level 2	Level 3
<u>September 30, 2018</u>				
Cash and cash equivalent	346,454	346,454	-	-
Brokerage customer receivables	3,539,588	-	-	-
Other Debit balance	430,224	-	-	-
Credit banks	(1,460,223)	(1,460,223)	-	-
Brokerage customer payable	(339,062)	-	-	-
Other credit balances	(221,096)	-	-	-
<u>December 31, 2017</u>				
Cash and cash equivalent	336,042	336,042	-	-
Brokerage customer receivables	3,923,056	-	-	-
Other Debit balance	370,671	-	-	-
Credit banks	(1,424,948)	(1,424,948)	-	-
Brokerage customer payable	(282,122)	-	-	-
Other credit balances	(202,144)	-	-	-

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 amount	Fair value		
		Level 1	Level 2	Level 3
<u>September 30, 2018</u>				
Investment property	743,144	-	836,299	-
<u>December 31, 2017</u>				
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 September 30, 2018.