



شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار م.ع.م.
Al Bilad Securities & Investment Co.

No:66/A.H/2020
Date:15/06/2020

الرقم : 66/أ.هـ./2020
التاريخ : 2020/06/15

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Annual Report for the
fiscal year ended 31/12/2019

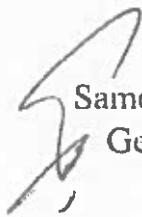
الموضوع : التقرير السنوي للسنة
المنتهية في 31/12/2019

Attached the Annual Report of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
for the fiscal year ended at 31/12/2019

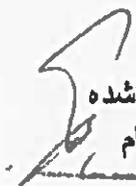
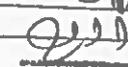
مرفق طيه نسخة من التقرير السنوي
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2019

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،


Sameer Al-Rawashdeh
General Manager's




سمير الرواشده
المدير العام
بورصة عمان
الدفتر الإداري والمالية
الديوان
١٥ حزيران ٢٠٢٠
الرقم التسلسلي: 1946
رقم الملف: 36258
الجهة المختصة: 

No:64/A.H/2020
Date:15/06/2020

الرقم : 64/أ.هـ/2020
التاريخ : 2020/06/15

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Audited Financial Statements
for the fiscal year ended 31/12/2019

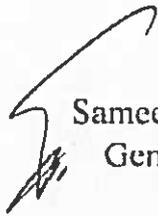
الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة
للسنة المنتهية في 2019/12/31

Attached the Audited Financial Statements of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
for the fiscal year ended 31/12/2019

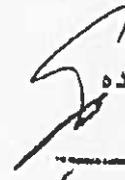
مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
عن السنة المالية المنتهية في 2019/12/31

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
السديوان

١٥ ذيات ٢٠٢٠

١٩٣٣

٣١٢٥٥

الرقم التسلسل:

رقم الملف:

الجهة المختصة:



شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار م.ع.م
AL-Bilad Securities & Investment Co.

التقرير السنوي الرابع عشر 2019





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



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

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

لذلك فإننا ملتزمون بتقديم أحدث التقنيات من الخدمات الاستثمارية والأدوات المالية إستجابة لمتطلبات عملائنا ومساهمينا بغاية الوصول إلى أهداف عملائنا الاستثمارية المالية بكفاءة وذلك من خلال فريق مدرب ومتكامل.

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

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

مهمتنا :

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

رؤيتنا :

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

قيمنا :

قيمنا الأساسية هي المبادئ التي نركز عليها يوميا لمساعدة عملائنا في تحقيق الإزدهار المالي ، في جميع الأوقات نسعى جاهدين إلى وضع ثقة عملائنا من أولويات مبادئنا ، وذلك عن طريق تقديم أفضل الخدمات والأدوات الإستثمارية المتاحة، وبشكل يسهم في تحقيق طموحات العملاء الإستثمارية.

- جديرين بالثقة : من أهم قيمنا ان نحافظ على الوعود المقدمة والالتزام بتقديم الأعمال التجارية على الطريقة الصحيحة.
- التركيز على العملاء: تقديم المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجات عملائنا بجودة عالية.
- النزاهة : عرض الخدمات بطريقة صادقة وأخلاقية، صريحة، رعاية واهتمام، واحترام الناس والتبادل الحر للأفكار .
- العمل بروح الفريق الواحد : نقدر مساهمة موظفينا في تحقيق رسالتنا ، حيث ندعم ونشجع العمل الجماعي وتنمية القدرات الشخصية لضمان مستوى عالٍ من الكفاءة والخبرة والرضا.

مجلس الإدارة

- رئيس مجلس الإدارة • السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك .
- نائب رئيس مجلس الإدارة • شركة صدف البحر للتطوير العقاري.
ويمثلها السيد/ سامر يوسف كايد حماد .
- الأعضاء • شركة دوم الرياض للتجارة والإستثمار.
ويمثلها السيد/ إياد غصوب جميل العسلي.
- شركة البلاد للخدمات الطبية .
ويمثلها السيد/ احمد محمد محمود الأحمد.
- السيد/ شريف توفيق حمد الرواشدة.
- السيد/ محمد رشيد ذياب حسن.
- السيد/ احمد صلاح عطاالله السحيمات.

المدير العام

السيد/ سمير توفيق حمد الرواشدة.

مدققو الحسابات

السادة/ شركة القواسمي وشركاه KPMG.

المستشار القانوني

السادة/ الشركة المتحدة الاستشارية للمحاماة.

قائمة المحتويات

● كلمة رئيس مجلس الإدارة.

● تقرير مجلس الإدارة.

● إقرارات مجلس الإدارة.

● تقرير الحوكمة .

● تقرير مدقق الحسابات المستقل.

● البيانات المالية السنوية.



مقر الشركة الكائن في عمان – الصويفية - شارع باريس

كلمة رئيس مجلس الإدارة

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

يسرني وأعضاء مجلس الإدارة أن نرحب بكم ونشكر لكم تلبيتكم دعوتنا لحضور اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة ويسعدنا أن نقدم إليكم التقرير السنوي الرابع عشر والذي يتضمن أعمال الشركة وبياناتها المالية لعام 2019 , وذلك عملاً بأحكام المادتين 169 و 171 من قانون الشركات رقم 22 لسنة 1997 وتعديلاته.

مساهميننا الكرام ،،،

لا يزال الاقتصاد الأردني يواجه تحديات صعبة جراء التطورات والمستجدات الاقتصادية والمالية العالمية والظروف السياسية الإقليمية الصعبة , والتي إنعكس أثرها على معظم القطاعات الإقتصادية في المملكة بما في ذلك النشاط الرئيسي للشركة والذي يعتمد على الإستثمارات المالية , مما كان له الأثر الأكبر على نتائج أعمال الشركة . حيث تراجع حجم التداول في بورصة عمان الى (1.6) مليار دينار مقارنة مع (2.3) مليار دينار للعام 2018 بإنخفاض نسبته 31.6% , وإنخفض الرقم القياسي العام لأسعار الأسهم المرجح بالأسهم الحرة ليصل الى (1815.2) نقطة بنهاية العام 2019 مقارنة مع (1908.8) نقطة بنهاية العام 2018 اي بإنخفاض نسبته 4.9% , هذا وانخفضت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان بنهاية العام 2019 إلى 14.9 مليار دينار أي بانخفاض نسبته 7.5% مقارنة مع القيمة السوقية للأسهم المدرجة في نهاية العام الماضي 2018 .

وعلى الرغم من استمرار أداء السوق المالي بوتيرة غير مرضية ومعاناته من شح السيولة اللازمة لتحريكه فقد إستمرت الشركة في العمل على إتخاذ الإجراءات الكافية للمحافظة على الإستمرارية وإيجاد الحلول المتكاملة لمواجهة الظروف الإقتصادية المتغيرة .

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

رئيس مجلس الإدارة
إسماعيل عيسى دكيدك

تقرير مجلس الإدارة السنوي عن أعمال الشركة لعام 2019 والخطة المستقبلية لعام 2020

حضرات السادة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد ،

يسر مجلس الادارة ان يرحب بكم في الإجتماع السنوي الرابع عشر للهيئة العامة العادي ، وان يقدم لكم تقريره السنوي التالي عن أعمال الشركة للعام 2019 ، وذلك إستناداً لأحكام المادة (4) فقرة (ب) من تعليمات افصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة 2004 .

أولاً: وصف أنشطة الشركة الرئيسية وأماكنها الجغرافية ، وحجم الإستثمار الرأسمالي وعدد الموظفين :

أ- أنشطة الشركة الرئيسية :

تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار المساهمة العامة في شهر أذار من عام 2006 وبرأسمال مقداره عشرة ملايين دينار أردني ، حيث تسعى الشركة للوصول الى مكانة مرموقة في سوق عمان المالي و الأسواق الإقليمية من خلال نشاطاتها ، وتمثل أنشطة الشركة والتراخيص الممنوحة لها من قبل هيئة الأوراق المالية فيما يلي: الوساطة المالية لحسابها وحساب الغير والتمويل على الهامش وإدارة الإستثمار ، كما تم مؤخراً الحصول على ترخيص وسيط معرف لدى البورصات الأجنبية من قبل هيئة الأوراق المالية ، حيث أن الشركة تسعى للتوسع وتلبية إحتياجات مستثمريها وذلك لتحقيق غاياتها وبما لا يتعارض مع قانون الأوراق المالية .

ب- المواقع الجغرافية لمكاتب الشركة وعدد موظفيها :

تقع مكاتب الشركة الرئيسية في عمّان منطقة الصويفية- شارع باريس ، ويقع فرع الشركة في محافظة الزرقاء – الوسط التجاري – شارع باب الواد ، ولا يوجد لها أي فروع في خارج المملكة الأردنية الهاشمية، ويبلغ عدد الموظفين في الفرع الرئيسي عشرة موظفين و موظفين في فرع الزرقاء .

ت- حجم الإستثمار الرأسمالي :

بلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة حتى نهاية عام 2019 مبلغ (4,893,228) دينار .

ثانياً: وصف للشركات التابعة وطبيعة عملها ومجالات نشاطاتها :

أ- الشركة التابعة وملكيته:

شركة سوار الشرق للتجارة: وهي شركة ذات مسؤولية محدودة ، مسجلة تحت الرقم (30101) بتاريخ 2012/10/03 ، برأس مال مقداره 1000 دينار أردني ، مملوكة بالكامل من قبل شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار .

ب- موقع الشركة وعدد موظفيها :

مركز الشركة الرئيسي بموقع شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار ، ولا يوجد موظفين لدى الشركة ويتم إدارتها من قبل شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار ، ولا يوجد فروع أخرى للشركة داخل المملكة الاردنية الهاشمية أو خارجها .

ت- وصف لأنشطة وطبيعة عمل ومجالات نشاط الشركة :

تمتلك الشركة قطعة أرض رقم (676) حوض رقم (24) ام تينة من أراضي ناعور بمساحة (4.690) دونم ، ويتمثل نشاط الشركة الرئيسي بمزرعة أشجار مثمرة ، وتسويق الإنتاج ، وتملك الأموال المنقولة وغير المنقولة اللازمة لها ، علماً بأن الشركة لم تمارس أي نشاط خلال العام 2019 .

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

أ- أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل منهما :

رئيس مجلس الإدارة المهندس / اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1950 / القدس.

الشهادات العلمية : بكالوريوس هندسة مدنية جامعة فلوريدا الدولية/ ميامي – الولايات المتحدة الأمريكية عام 1978.

الخبرات العملية :

- مدير مشروع الشركة السعودية للأبحاث والتنمية الخبر – السعودية ، 1979 – 1982.
- مستشار في "مؤسسة محمد البحري" شركة مقاولات إنشائية الرياض – السعودية، 1982-2010.
- عضو جمعية المهندسين في دبي – الإمارات العربية المتحدة ، 1998-2014 .
- رئيس مجلس إدارة ، شركة البلاد للخدمات الطبية ، 1998-2014.
- مدير عام شركة البلاد للخدمات الطبية ، 2002-2014.
- رئيس هيئة المديرين شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية ، 2006-2014.
- نائب رئيس مجلس إدارة ، شركة البلاد للخدمات الطبية ، 1997-1998.
- عضو مجلس إدارة شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية 04/2016 ولتاريخه.
- عضو مجلس إدارة شركة داركم للإستثمار منذ عام 2014 ولتاريخه.

نائب رئيس مجلس الإدارة السادة /شركة صدف البحر للتطوير العقاري ويمثلها السيد / سامر يوسف كايد حماد .

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1968 / عمان .

الشهادات العلمية : بكالوريوس علوم مالية ومصرفية جامعة اليرموك عام 1991 .

ماجستير محاسبة اعمال جامعة نيويورك عام 1995 .

الخبرات العملية :

- نائب المدير العام وشريك في الطابع المركزية , 1991 ولتاريخه.
- مدير شركة حماد العقارية كندا , 1999 - 2011.
- عضو مجلس الامناء ورئيس الهيئة الادارية نادي الطيران الشراعي الملكي الاردني , 2004 ولتاريخه.
- عضو جمعية رجال الاعمال الاردنية الكندية , 2005 لتاريخه.
- عضو مجلس إدارة شركة الإنماء العربية للتجارة والإستثمارات العالمية , 2012 - لتاريخه.
- عضو هيئة مديرين المدارس الكندية الدولية , 2014 ولتاريخه.
- عضو مجلس إدارة شركة التخليص والنقل الاردنية , 2015 ولتاريخه.

عضو مجلس الإدارة : السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1958 / الزرقاء .

الشهادات العلمية : بكالوريوس اقتصاد – جامعة اليرموك/ اربد الأردن .

الخبرات العملية :

- رئيس مجموعة الخدمات المصرفية للأفراد ومدير المركز الرئيسي ، البنك السعودي للإستثمار – الرياض السعودية ، 1988-2010.
- عضو سابق في مجلس النواب الأردني السادس عشر وعضو لجنة الصحة والبيئة ولجنة الطاقة ، 2010-2011 .
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م 2002 - 2014/4 .
- عضو مجلس إدارة البنك التجاري الاردني ورئيس لجان التدقيق و الترشيح و المكافآت, منذ عام 2012 ولتاريخه .
- نائب رئيس مجلس الادارة شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين , 2012 - 2016/06 .
- رئيس مجلس إدارة شركة الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية ، 2012 - 2015/11.
- عضو مجلس إدارة شركة الجزيرة لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية – مصر .
- رئيس مجلس إدارة شركة الجزيرة لتداول الأوراق المالية – مصر .
- رئيس مجلس إدارة الشركة الوطنية لصناعة الكلورين م.ع.م, منذ تاريخ 2016/06 ولتاريخه.
- عضو مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم منذ عام 2017/04 ولتاريخه .
- رئيس هيئة المديرين في مركز ماندالا لليزر و الجراحة التجميلية و الجلدية .
- رئيس هيئة المديرين في المدارس الكندية الدولية .
- عضو مجلس الامناء في جامعة مؤته .

عضو مجلس الإدارة السادة / شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد / إباد غصوب جميل العسلي.

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1966 / القدس.

الشهادات العلمية : بكالوريوس إدارة أعمال/ إقتصاد وإحصاء/ الجامعة الاردنية/ عمان- الاردن عام 1986

ماجستير إدارة / الجامعة الامريكية بالقاهرة – مصر عام 1989

الخبرات العملية :

- ضابط انتمان وتسويق بنك المشرق، دبي- الامارات العربية المتحدة، 1989 – 1992.
- مدير دائرة الائتمان بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) عمان، 1992 – 1999.
- نائب مدير عام رئيس مجموعة الخدمات المصرفية التجارية البنك العربي الوطني، الرياض السعودية 1999 – 2007.
- نائب الرئيس التنفيذي رئيس مجموعة الخدمات البنكية للشركات الكبرى البنك الاهلي الاردني، 2007 – 2011.
- مدير عام، البنك العربي الإسلامي الدولي، 2011 ولتاريخه.
- عضو غرفة التجارة والصناعة الفرنسية في الأردن (CAFRAJ)، 2012 ولتاريخه.
- عضو مجلس أمناء انجاز للعمل الشبابي التطوعي (INJAZ)، 2012 ولتاريخه.
- عضو عامل لدى منتدى الإستراتيجيات الأردني، 2013 ولتاريخه.
- عضو جمعية رجال الاعمال الاردنيين، 2015 ولتاريخه.
- عضو مجلس ادارة صندوق توفير البريد الاردني، منذ 2015 ولتاريخه.
- عضو مجلس أمناء صندوق الأمان لمستقبل الأيتام، 2018 ولتاريخه.

عضو مجلس الإدارة السادة / شركة البلاد للخدمات الطبية ويمثلها السيد / احمد محمد محمود الأحمد .

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1984 / الزرقاء .

الشهادات العلمية : بكالوريوس محاسبة جامعة اليرموك عام 2006 م

عضو معهد المدققين الداخليين (IIA)

الخبرات العملية :

- مدقق داخلي لدى سلطة منطقة العقبة الإقتصادية الخاصة – 2007-2009 م.
- مدقق داخلي لدى مجموعة شركات فال العربية القابضة الرياض – السعودية، 2012-2015 م.
- المدير المالي لشركة الرمل للخدمات الطبية المحدودة الرياض – السعودية، 2014-2015 م
- مدقق داخلي في شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م، 8/2016- 1/2018 م.
- المدير العام بالوكالة في شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م، 9/2016- 9/2018 م.
- المدير العام في شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م. 9-2017 ولتاريخه .

عضو مجلس الإدارة السيد / أحمد صلاح عطا الله السحيمات .

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1951 / عمان .

الشهادات العلمية : بكالوريوس إقتصاد جامعة هيوستن - تكساس - الولايات المتحدة الأمريكية 1978 .

الخبرات العملية :

- مدير العمليات , سيتي بنك - الخبر - السعودية 1980-1983 .
- مدير العمليات الالكترونية, البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك)- الرياض - السعودية 1983-1985 .
- مدير في التسييلات البنكية, البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك)- الرياض - السعودية 1985-1991 .
- المدير المالي, شركة سفاري الرياض - السعودية 1991-1993 .
- رئيس مجموعة الأستثمار, البنك السعودي التجاري الرياض - السعودية 1993-1997 .
- مدير التسهيلات, المنطقه الوسطى - البنك السعودي الأمريكي الرياض السعودية 1997-2001 .
- مدير التسهيلات, المنطقه الوسطى - البنك السعودي الفرنسي الرياض السعودية 2003 – 2008 .
- رئيس مجلس ادارة العون للاستثمار عمان- الأردن 2009 .
- شريك والمدير التنفيذي, لدار الجداول للنشر والتوزيع الرياض- السعودية 2008 و تاريخه .
- دورات عديدة مع سيتي بنك في العمليات والإئتمان والخزينة والادارة في أثينا, لندن سنغافوره, اسطنبول, والرياض .

عضو مجلس الإدارة السيد / محمد رشيد ذياب حسن .

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1982 / الكويت .

الشهادات العلمية : بكالوريوس إقتصاد –إدارة مالية جامعة اليرموك عام 2004

الخبرات العملية :

- مدير حسابات بالشركة العالمية لأنبيب الدكتايل المحدوده (اندبكو) الرياض -السعودية –2008-2012 م .
- المدير المالي بالشركة العالمية لأنبيب الدكتايل المحدوده (اندبكو) الرياض –السعودية , 2012-2014 م .
- المراقب المالي للمجموعة شركات فال العربية القابضة الرياض – السعودية , 2014-2017 م
- مدير الإدارة المالية للمجموعة شركات فال العربية القابضة الرياض – السعودية , 2017- ولتاريخه .
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م ورئيس لجنة التدقيق , 2017/11- 2019/7 .

ب- الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية ونبذة تعريفية عن كل منهم:

المدير العام السيد / سمير توفيق حمد الرواشدة .

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1955 / عمان .

الشهادات العلمية : بكالوريوس آداب جامعة بغداد عام 1978 .

الخبرات العملية :

- خبرة 25 سنة في مجال البنوك والاستثمارات .
- نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم .
- رئيس مجلس إدارة شركة الإنماء العربية للتجارة والإستثمارات العالمية .
- عضو مجلس ادارة مركز ايداع الاوراق المالية .

مدير دائرة الوساطة السيد / طارق محمد داود المحتسب .

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1974 / عمان .

الشهادات العلمية : بكالوريوس محاسبة – جامعة الاسراء .

الخبرات العملية :

- مدير دائرة الوساطة لعدة شركات خدمات مالية .
- رئيس مجلس إدارة شركة الإنماء العربية للتجارة والإستثمارات العالمية .
- عضو مجلس إدارة شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة .

المدير المالي بالإنيابة السيد / أحمد عبد الرحيم مصطفى دغمش .

تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1979 / عمان .

الشهادات العلمية : بكالوريوس محاسبة - جامعة الزيتونة .

الخبرات العملية : رئيس قسم محاسبة في عدة شركات خدمات مالية .

رابعاً: بيان بأسماء كبار مالكي الأسهم المصدرة من قبل الشركة وعدد الأسهم المملوكة لكل منهم :

- كبار مالكي الاسهم والتي تزيد نسبة مساهمتهم عن 5% من رأس المال مقارنة مع السنة الماضية :

تسلسل	الاسم	عدد الأسهم 2018/12/31	النسبة	عدد الأسهم 2019/12/31	النسبة
1	شريف توفيق حمد الرواشده	2,757,932	%27.58	2,783,132	%27.83
2	شركه البلاد للخدمات الطبيه	2,231,017	%22.31	2,231,017	%22.31
3	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار	1,204,338	%12.04	1,204,338	%12.04
4	عبدالعزیز بن حمد بن ابراهيم المشعل	700,000	%7.00	700,000	%7.00

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

تعمل الشركة في ظل وضع تنافسي كبير بإعتبارها إحدى شركات الوساطة العاملة من مجموع (58) شركة وساطة مرخصة عاملة في بورصة عمان، وتمكنت الشركة من تحقيق مرتبة جيدة من حيث حجم التداول في بورصة عمان خلال عام 2019 كما هو موضح بالجدول أدناه.

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

الترتيب من حيث حجم التداول	حصة الشركة (%)	تداول السوق	تداول الشركة	السنة
8	3.2%	6,837,413,575	220,562,908	2015
12	2.5%	4,680,768,698	117,506,361	2016
16	1.6%	5,906,953,172	92,818,609	2017
17	1.3%	4,699,152,689	59,735,035	2018
23	1.7%	3,262,617,067	56,539,489	2019

• سوق بورصة عمان المالي

سادساً: درجة الاعتماد على موردين محددین و/أو عملاء رئيسین (محلياً وخارجياً) في حال كون ذلك يشكل 10% فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات أو الإيرادات على التوالي:

لا يوجد اعتماد على موردين محددین أو عملاء رئيسین محلياً وخارجياً يشكلون 10% فأكثر من إجمالي المشتريات والإيرادات الخاصة بالشركة.

سابعاً: الحماية الحكومية والإمتيازات التي تتمتع بها الشركة:

- وصف لأي حماية حكومية تتمتع بها الشركة أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها مع الإشارة إلى الفترة التي يسري عليها ذلك: لا يوجد أي حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة أو أي من منتجاتها بموجب القوانين أو الأنظمة وغيرها.
- وصف لأي براءات إختراع أو حقوق إمتياز تم الحصول عليها من قبل الشركة: لا يوجد أي براءات إختراع أو حقوق إمتياز تم الحصول عليها من قبل الشركة.

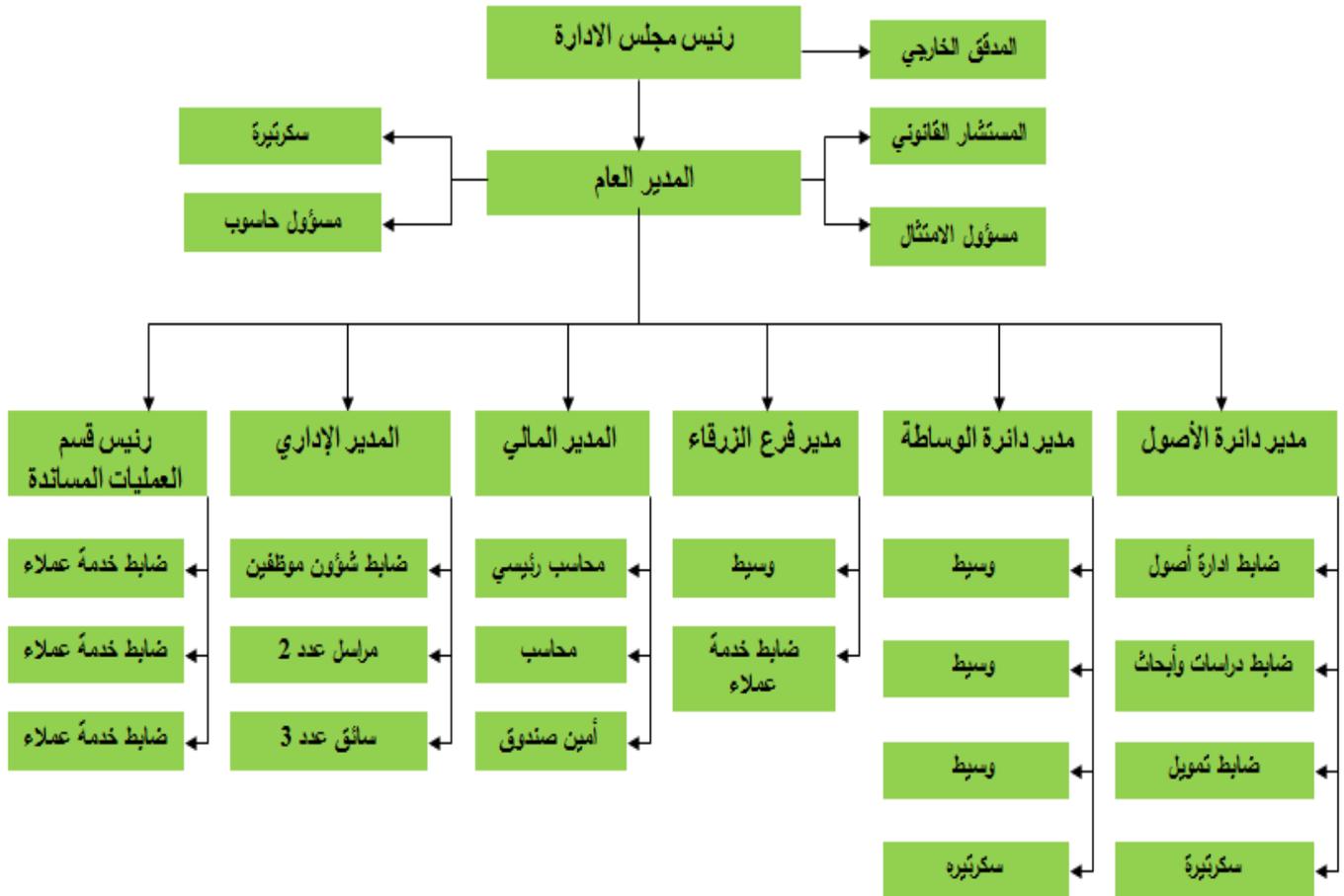
ثامناً: وصف للقرارات الصادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية ومدى تطبيق معايير الجودة الدولية بالشركة :

- أ- وصف لأي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية : لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية.
- ب- الإفصاح عن تطبيق الشركة لمعايير الجودة الدولية : لا يتم تطبيق معايير الجودة الدولية بالشركة.

تاسعاً: الهيكل التنظيمي للشركة وسياسة التعيين وعدد الموظفين وبرامج التأهيل والتدريب للموظفي الشركة :

أ- الهيكل التنظيمي :

الهيكل التنظيمي لشركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار



ب- عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم العلمية :

بلغ عدد موظفي الشركة من مختلف التخصصات ولغاية 2019/12/31 ما مجموعه (12) وفي ما يلي بيان بمؤهلاتهم العلمية :

المؤهل العلمي	الفرع الرئيسي	فرع الزرقاء	إجمالي عدد موظفي الشركة
شهادة البكالوريوس	6	1	7
شهادة كلية مجتمع (دبلوم)	2	0	2
ثانوية عامة وما دون	2	1	3
المجموع	10	2	12

ت- برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة:

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

عاشراً: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة :

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

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة عام 2019 والأحداث الهامة التي مرت خلال السنة المالية :

- أ- الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالإرقام: بلغ حجم تداول الشركة 56,539,489 دينار خلال عام 2019 بترتيب رقم 23 على شركات الوساطة المنافسة بحصة 1.70% من حجم السوق .
- ب- الأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية : إمتداداً لرؤية الشركة في السعي الدئوب بالتوسع تم خلال عام 2019 إستقطاب المزيد من العملاء بعد قيام الشركة بإفتتاح فرعها بمحافظة الزرقاء بنهاية عام 2018 .

ثاني عشر: العمليات ذات طبيعة غير المتكررة :

لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة لها أي أثر مالي خلال السنة المالية (2019).

ثالث عشر: السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المحققة والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية المصدر من قبل الشركة :

أ- صافي الأرباح (الخسائر) بعد المخصصات والضرائب :

البيان / السنة	2015	2016	2017	2018	2019
صافي الأرباح (الخسائر)	572,374	101,100	(620,945)	(81,808)	12,094

ب- الأرباح الموزعة :

البيان / السنة	2015	2016	2017	2018	2019
الأرباح النقدية الموزعة	لا يوجد				

ث- صافي حقوق المساهمين :

البيان / السنة	2015	2016	2017	2018	2019
صافي حقوق المساهمين	9,553,362	9,822,930	8,644,327	8,669,292	8,354,610

ج- اسعار الاوراق المالية المصدر من قبل الشركة :

البيان / السنة	2015	2016	2017	2018	2019
القيمة الدفترية لسهم الشركة	0.955	0.982	0.864	0.867	0.835
سعر إغلاق سهم الشركة	0.520	0.67	1.050	1.050	0.79

رابع عشر: تحليل للمركز المالي ونتائج أعمال عام 2019 مقارنة مع نتائج عام 2018.

النسب	السنوات	
	2018	2019
نسبة التداول (الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	2.067	2.591
نسبة السيولة السريعة (الأرصدة النقدية والذمم المدينة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	1.858	2.311
رأس المال العامل (الموجودات المتداولة-المطلوبات المتداولة) (دينار)	2,168,932	2,274,631
نسبة النقدية (الأرصدة النقدية/المطلوبات المتداولة) (مرة)	0.17	0.125
نسبة المديونية (المطلوبات/اجمالي الموجودات)	%18.99	%15.33
المديونية / حقوق الملكية	%23.45	%18.11
العائد على الإستثمار (صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الأصول)	%(0.76)	%0.122
العائد على حقوق المساهمين (صافي الربح بعد الضريبة / حقوق المساهمين)	%(0.94)	%0.145
حصة السهم من ربح (خسارة) السنة	(0.008)	0.001

خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة للشركة :

أ- التوسعات والمشاريع الجديدة : الإستمرار بالسعي لاستقطاب مزيداً من العملاء في كافة مجالات الخدمات المالية التي تم الحصول على تراخيصها وهي:- الوساطة المالية، إدارة الإستثمار، التمويل على الهامش ، بالإضافة الى التوسع في مجال خدمة الوساطة المالية لتشمل فتح فروع جديدة والإنطلاق نحو الأسواق الإقليمية.

ب- الخطة المستقبلية للشركة : سنسعى لاستكمال الحصول على باقي تراخيص الخدمات المالية في ضوء التطورات والإحتياجات للمرحلة المقبلة بحيث تصبح الشركة منافسة لكافة شركات الخدمات المالية .

ت- توقعات مجلس الإدارة لنتائج أعمال الشركة : البحث عن فرص استثمارية تحقق عائد ممتاز للشركة من خلال الدخول في مساهمات استراتيجية أو تأسيس شركات تابعة وذلك بدوره سيساهم بزيادة إيرادات الشركة .

سادس عشر: أتعاب مدققي الحسابات:

بلغت اتعاب مكتب تدقيق الحسابات لعام 2019 مبلغ (12,180) دينار وذلك عن شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار (الأم) ، كما وبلغت (500) دينار عن شركة سوار الشرق للتجاره (التابعة) ولا يوجد اية اتعاب مدفوعة أو مستحقة للمدققين عن خدمات أخرى.

سابع عشر: بيان بعدد الأوراق المالية المصدره من قبل الشركة والمملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية وأقاربهم ، والشركات المسيطر عليها من قبل أي منهم مقارنة مع السنة السابقة :

أ- الأوراق المالية المصدره من قبل الشركة والمملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة:

عدد الأسهم		الصفة	الجنسية	الاسم
2019	2018			
2,783,132	2,757,932	طبيعي	الاردنية	السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده.
103,804	103,804	طبيعي	الاردنية	السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
1,204,338	1,204,338	إعتباري	الاردنية	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار
لا يوجد	لا يوجد	طبيعي	الاردنية	ويمثلها السيد/اياد غصوب جميل العسلي
79,594	79,594	إعتباري	الاردنية	شركة صدف البحر للتطوير العقاري
لا يوجد	لا يوجد	طبيعي	الاردنية	ويمثلها السيد/سامر يوسف كايد حماد
2,231,017	2,231,017	إعتباري	الاردنية	شركة البلاد للخدمات الطبية
لا يوجد	لا يوجد	طبيعي	الاردنية	ويمثلها السيد/أحمد محمد محمود الأحمد
50,000	50,000	طبيعي	الاردنية	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات
25,000	25,000	طبيعي	الاردنية	السيد/محمد رشيد ذياب حسن

ب- الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أقارب أعضاء مجلس الإدارة:

عدد الأسهم		الجنسية	صلة القرابة	أعضاء مجلس الإدارة واقربائهم
2019	2018			
السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	سهاد عبد العزيز خلف الرواشده
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	ريان شريف توفيق الرواشده
السيد/ إسماعيل عيسى إسماعيل دكيدك				
2,202	2,202	أمريكية	الزوجة	ميليسا سوزان آبين بيرى دكيدك
السيد/ إياد غصوب جميل العسلي				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	سلام محمد عبدالهادي النجدادي
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	فرح إياد غصوب العسلي
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	نور إياد غصوب العسلي
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	هنا إياد غصوب العسلي
السيد/ سامر يوسف كايد حماد				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	رنا احمد محمود عيد
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	فيصل سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	غاده سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	مسك سامر يوسف حماد
السيد/ احمد صلاح عطاالله السحيمات				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	هنا محمد السحيمات
السيد/ محمد رشيد ذياب حسن				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	مي وفيق فريد النسور
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	رشيد محمد رشيد حسن
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	عبد الرحمن محمد رشيد حسن
السيد/ احمد محمد محمود الأحمد				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	ساندي صالح محمود عابد
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنه	زينه أحمد محمد الأحمد

ت- الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية :

عدد الأسهم 2019	عدد الأسهم 2018	الوظيفة	الجنسية	الاسم
لا يوجد	25,000	المدير العام	أردنية	السيد/ سمير توفيق حمد الرواشده
لا يوجد	لا يوجد	مدير دائرة الوساطة	أردنية	السيد/ طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	مدير مالي بالإنابة	أردنية	السيد/ احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش

ث- الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أقارب الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية :

عدد الأسهم		الجنسية	صلة القرابة	الإدارة العليا واقربائهم
2019	2018			
				السيد سمير توفيق حمد الرواشده
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	مي عيسى عبدالمهدي الرواشده
				السيد طارق "محمد داود" الحاج عمر المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	ساره مروان نور الدين شحاده
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنة	تاله طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	داود طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابنة	فرح طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	محمد طارق محمد داود المحتسب
				السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	سناء حسين محمد زيدان
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	عمرو احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	منذر احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	عبد الرحيم احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	ابن	محمد أحمد عبد الرحيم دغمش

ج- الشركات المسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم:

عدد الأسهم المملوكة للشركة المسيطر عليها		الشركات المسيطر عليها من قبله	الصفة (العلاقة) وصلة القرابة	أعضاء مجلس الإدارة واقربائهم
2019	2018			
1,204,338	1,204,338	شركة دوم الرياض	عضو مجلس	السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده
79,594	79,594	شركة صدف البحر		
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	سهاد عبد العزيز خلف الرواشده
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	ريان شريف توفيق الرواشده

79,594	79,594	شركة صدف البحر	رئيس المجلس	السيد/ إسماعيل عيسى إسماعيل دكيدك
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	ميليسا سوزان أبين بيري دكيدك

لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	عضو	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ممثل	ويمثلها السيد/ إياد غصوب جميل العسلي
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	سلام محمد عبد الهادي النجداوي
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابنه	فرح إياد غصوب العسلي
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابنه	نور إياد غصوب العسلي
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابنه	هنا إياد غصوب العسلي

لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	نائب الرئيس	شركة صدف البحر للتطوير العقاري
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ممثل	ويمثلها السيد/ سامر يوسف كايد حماد
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	رنا احمد محمود عيد
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	فيصل سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابنه	غاده سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابنه	مسك سامر يوسف حماد

لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	عضو مجلس	شركة البلاد للخدمات الطبية
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ممثل	ويمثلها السيد/ احمد محمد محمود الأحمد
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	ساندي صالح محمود عابد
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابنه	زينه أحمد محمد الأحمد

لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	عضو مجلس	السيد/ احمد صلاح عطالله السحيمات
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	هنا محمد السحيمات

لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	عضو مجلس	السيد/ محمد رشيد ذياب حسن
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	مي وفيق فريد النسور
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	رشيد محمد رشيد حسن
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	عبد الرحمن محمد رشيد حسن

د- الشركات المسيطر عليها من قبل الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية وأقاربهم:

عدد الأسهم المملوكة للشركة المسيطر عليها		الشركات المسيطر عليها من قبلهم	الوظيفة وصلة القرابة	الإدارة العليا واقربائهم
2019	2018			
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	المدير العام	السيد سمير توفيق حمد الرواشده
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	مي عيسى عبدالمهدي الرواشده
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	مدير دائرة الوساطة	السيد طارق "محمد داود" عمر المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	ساره مروان نور الدين شحاده
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابنة	تاله طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	داود طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابنة	فرح طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	محمد طارق محمد داود المحتسب
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	مدير مالي بالإنابة	السيد/احمد عبدالرحيم مصطفى دغمش
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	الزوجة	سناء حسين محمد زيدان
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	عمرو احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	منذر احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	عبد الرحيم احمد عبد الرحيم دغمش
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	محمد أحمد عبد الرحيم دغمش

ثامن عشر: المزايا والمكافآت والرواتب :

أ- المزايا والمكافآت التي يتمتع بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة للعام 2019 :

الاسم	الوظيفة	الأجور والمزايا والمكافآت	التنقلات الداخلية والخارجية (السفر)
السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
شركة صدف البحر للتطوير العقاري ويمثلها السيد/سامر يوسف كايد حماد	نائب رئيس مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد/اياد غصوب جميل العسلي	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
شركة البلاد للخدمات الطبية ويمثلها السيد/أحمد محمد محمود الأحمد	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده.	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
السيد/محمد رشيد ذياب حسن	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
المجموع			33,600

ب- المزايا والمكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا ذوو السلطة التنفيذية للعام 2019 :

الاسم	الوظيفة	الرواتب	المزايا والمكافآت	تنقلات السفر
السيد سمير توفيق الرواشدة	المدير العام	126,000	لا يوجد	لا يوجد
السيد طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	35,000	لا يوجد	لا يوجد
السيد احمد عبدالرحيم دغمش	مدير مالي بالإنابة	12,250	لا يوجد	لا يوجد
المجموع		173,250	-	-

تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة :

بلغت قيمة التبرعات المدفوعة خلال عام 2019 ما مجموعه (2,000) دينار وهي على النحو التالي :

1- منتدى الكتة الثقافي بمبلغ 1,000 دينار .

2- جمعية ديوان ابناء الكرك بمبلغ 1,000 دينار .

عشرون : العقود و المشاريع والإرتباطات التي عقدها الشركة :

أ- الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة : لا يوجد أي عقود أو مشاريع أو إرتباطات تم إبرامها مع أي منها .

ب- رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء مجلس الإدارة أو المدير العام أو أي موظف في الشركة أو أقربائهم : لا يوجد أي عقود أو مشاريع أو إرتباطات تم إبرامها مع أي منهم .

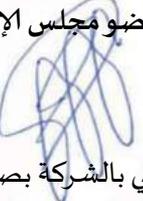
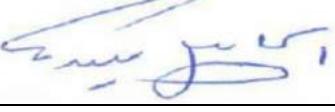
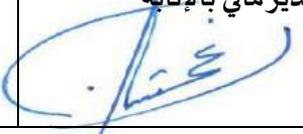
احدى وعشرون: مساهمة للشركة في حماية البيئة أو خدمة المجتمع المحلي :

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

إثنان وعشرون : إقرارات مجلس الإدارة والإقرار بصحة ودقة وإكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير:

أ- يقر المجلس بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2020.

ب - يقرّ مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية عن عام 2019 وعن توفير نظام رقابة فعّال للشركة.

<p>السيد اسماعيل عيسى دكيدك رئيس مجلس الإدارة</p> 	<p>السيد سامريوسف حماد ممثل شركة صدف البحر للتطوير العقاري نائب رئيس مجلس الإدارة</p> 	
<p>السيد شريف توفيق الرواشده عضو مجلس الإدارة</p> 	<p>السيد اياد غصوب جميل العسلي ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار</p> 	
<p>السيد احمد صلاح عطالله السحيمات عضو مجلس الإدارة</p> 	<p>السيد/ أحمد محمد محمود الأحمد ممثل شركة البلاد للخدمات الطبية</p> 	
<p>السيد/ محمد رشيد ذياب حسن عضو مجلس الإدارة</p> 		
<p>ج - يقرّ رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي بالشركة بصحة ودقة وإكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير السنوي لعام 2019:</p>		
<p>السيد اسماعيل عيسى دكيدك رئيس مجلس الإدارة</p> 	<p>السيد/ سمير توفيق حمد الرواشده المدير العام</p> 	<p>السيد/ احمد عبد الرحيم دغمش مدير مالي بالإنابة</p> 

يتقدم مجلس الادارة الى كافة العاملين في الشركة بالشكر الجزيل وعظيم الامتنان على جهودهم الطيبة المباركة التي بذلوها في سبيل ديمومة العمل وتطويره نحو الأفضل والمساهمة في انجاح الخطط والتصورات التي وضعتها الشركة لتطوير العمل. وختاماً يوصي مجلس الادارة هيئتكم العامة الموقرة بالمصادقة على الميزانية العمومية والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2019/12/31.

تقرير الحوكمة

المقدمة :

من منطلق حرص شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار بالإلتزام بأفضل ممارسات الحوكمة في سائر عملياتها ، قامت الشركة بتحديد مسؤوليات كل طرف من أصحاب المصالح وحقوقه وعززت من مبادئ الشفافية والمساءلة والمسؤولية والمساواة، فأوجدت بيئة حوكمية مثلى لأعمال وأنشطة الشركة .

يعد تقرير الحوكمة من أهم منابر الشفافية والتواصل مع الجمهور ، ذلك أن الحوكمة تتجسد في مجموعة القواعد والإجراءات التي يتم بموجبها إدارة الشركة والرقابة عليها، فضلاً عن أنها تنظم العلاقات بين مجلس الادارة والإدارة التنفيذية والمساهمين وأصحاب المصالح الاخرين، تُعنى أيضاً بالمسؤولية المجتمعية للشركة. ويعمل هذا التقرير على بيان ما تقدم للجمهور ويتيح للمساهمين معرفة ما تقوم به الشركة في هذا الإطار.

يتناول هذا التقرير آلية تطبيق قواعد الحوكمة التي تحدد إطار عمل الشركة في مجال الحوكمة بما يتماشى مع تعليمات حوكمة الشركات المساهمة المدرجة لسنة 2017 الصادرة بالإستناد لأحكام المادتين (12/ن) و(118/ب) من قانون هيئة الأوراق المالية رقم (18) لسنة 2017 والمقره بموجب قرار مجلس مفوضي هيئة الاوراق المالية رقم (2017/146) تاريخ 2017/05/22 وغيرها من التشريعات ذات الصلة بالاضافة إلى ما يتماشى معها من أفضل ممارسات الحوكمة العالمية، ويتطرق أيضاً إلى مجلس إدارة الشركة واللجان المنبثقة عنه وعضويات مجالس الإدارة التي يشغلها أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة . كما يتحدث التقرير عن الإدارة التنفيذية والإجتماعات الخاصة باللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة .



أ- تطبيق قواعد الحوكمة:

لقد زاد الإهتمام بحوكمة الشركات حتى غدت الحوكمة من المواضيع البارزة التي لا غنى عنها للشركات المساهمة العامة، حيث أن شركة البلاد من الشركات الرائدة في تطبيق هذه القواعد، وها هي تدير عملياتها المختلفة بمنظومة متكاملة من السياسات والاليات التي ترمي إلى تحقيق الشفافية وتيسير إنجاز الشركة لعملها بوتيرة أسرع بما يتماشى مع التطور السريع الذي تشهده الاسواق المالية.

بحيث يلتزم مجلس الإدارة بتطبيق تعليمات الحوكمة الصادرة عن هيئة الأوراق المالية لعام 2017 في الشركة ويؤمن بأهمية تطبيق قواعد وضوابط الحاكمية المؤسسية لتحقيق الشفافية والعدالة ومنح حق مساءلة إدارة الشركة، وذلك ضمن إجراءات عمل خاصة باللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة، وبالتالي تحقيق الحماية للمساهمين وحملة الوثائق جميعاً، مع مراعاة مصالح العمل والعمال، والحد من استغلال السلطة في غير المصلحة العامة، كما أن هذه القواعد تؤكد على أهمية الالتزام بأحكام القانون، والعمل على ضمان مراجعة الأداء المالي ووجود هياكل إدارية تمكن من محاسبة الإدارة أمام المساهمين، مع تكوين لجنة تدقيق من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذية تكون لها مهام واختصاصات وصلاحيات عديدة لتحقيق رقابة مستقلة على التنفيذ، كما تتضمن التفاصيل الخاصة بتطبيق الحوكمة ما يلي:

- اجتماعات مجلس الإدارة:

عقد مجلس الإدارة ستة اجتماعات في عام 2019 بدعوة خطية من رئيس مجلس الإدارة و صدرت القرارات بالاكثرية للاعضاء الحاضرين و كان هنالك امين سر للمجلس معين من قبل مجلس الادارة لتدوين محاضر اجتماعاته و قراراته في سجل خاص.

- اجتماع الهيئة العامة للشركة:

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

- حقوق المساهمين:

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

- الافصاح و الشفافية:

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

ب/ج- أسماء أعضاء مجلس الإدارة وممثلي أعضاء مجلس الإدارة الاعتباريين وتحديد صفة كل عضو:

الصفة	المنصب	الاسم
عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	رئيس مجلس الادارة	السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	نائب رئيس مجلس الادارة	شركة صدف البحر للتطوير العقاري ويمثلها السيد/ سامر يوسف كايد حماد
عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	عضو مجلس الادارة	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد/ اياد غصوب جميل العسلي
عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	عضو مجلس الادارة	السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده.
عضو غير تنفيذي عضو غير مستقل	عضو مجلس الإدارة	شركة البلاد للخدمات الطبية ويمثلها السيد/ أحمد محمد محمود الأحمد
عضو غير تنفيذي عضو مستقل	عضو مجلس الإدارة	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات
عضو غير تنفيذي عضو مستقل	عضو مجلس الإدارة	السيد/ محمد رشيد ذياب حسن

د- المناصب التنفيذية في الشركة وأسماء الأشخاص الذين يشغلونها :

الوظيفة	الاسم
المدير العام	السيد/ سمير توفيق حمد الرواشده
مدير دائرة الوساطة	السيد/ طارق محمد داود المحتسب
مدير مالي بالإنابة	السيد/ احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش

هـ- عضويات مجالس الإدارة التي يشغلها عضو مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة :

العضويات	الاسم
1- عضو مجلس إدارة البنك التجاري الأردني. 2- رئيس مجلس إدارة الوطنية لصناعة الكلورين. 3- عضو مجلس إدارة العربية لصناعة الألمنيوم.	السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده
1- عضو مجلس إدارة الإنماء العربية للتجارة والإستثمارات العالمية. 2- عضو مجلس إدارة داركم للاستثمار.	السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
لا يوجد عضويات.	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد/اياد غصوب جميل العسلي
عضو مجلس إدارة الإنماء العربية للتجارة والإستثمارات العالمية.	شركة صدف البحر للتطوير العقاري ويمثلها السيد/سامر يوسف كايد حماد
لا يوجد عضويات.	شركة البلاد للخدمات الطبية ويمثلها السيد/أحمد محمد محمود الأحمد
لا يوجد عضويات.	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات
لا يوجد عضويات.	السيد/محمد رشيد ذياب حسن

و. إسم ضابط ارتباط الحوكمة في الشركة :
السيد / محمد عصام عثمان دار محمود .

ز. أسماء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة :

شكل المجلس مجموعة من اللجان وتقوم بمهامها ومسؤولياتها حسب النظام الداخلي للشركة وهي على النحو التالي :

1- لجنة التدقيق.

2- لجنة الحوكمة .

3- لجنة الترشيحات و المكافآت.

4- لجنة إدارة المخاطر .

5- لجنة الإستثمار .

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

العضو	المؤهلات	الخبرات
إياد غصوب العسلي رئيس اللجنة	- بكالوريوس إدارة أعمال/ إقتصاد وإحصاء/ الجامعة الاردنية/ عمان- الاردن عام 1986. - ماجستير إدارة/ الجامعة الأمريكية بالقاهرة - مصر عام 1989	- ضابط ائتمان وتسويق، بنك المشرق، دبي- الامارات العربية المتحدة، 1989 – 1992. - مدير دائرة الائتمان، بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) عمان، 1992 – 1999. - نائب مدير عام، رئيس مجموعة الخدمات المصرفية التجارية للبنك العربي الوطني، الرياض السعودية 1999 – 2007. - نائب الرئيس التنفيذي، رئيس مجموعة الخدمات البنكية للشركات الكبرى البنك الاهلي الاردني، 2007 – 2011. - مدير عام، البنك العربي الإسلامي الدولي منذ 2011 ولتاريخه.
سامر يوسف كايد حماد عضو اللجنة	- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية /جامعة اليرموك /اربد - الاردن عام 1991. - ماجستير محاسبة اعمال /جامعة نيويورك -اميركا عام 1995.	- نائب المدير العام وشريك في الطابع المركزية ، 1991 ولتاريخه. - مدير شركة حماد العقارية كندا ، 1999 - 2011. - عضو مجلس الامناء ورئيس الهيئة الادارية نادي الطيران الشراعي الملكي الاردني ، 2004 ولتاريخه. - عضو جمعية رجال الاعمال الاردنية الكندية ، 2005 لتاريخه.
احمد محمد محمود الأحمد عضو اللجنة	- بكالوريوس محاسبة /جامعة اليرموك/ إربد - الاردن عام 2006 م - عضو معهد المدققين الداخليين (IIA).	- مدقق داخلي لدى سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة – 2007-2009 . - مدقق داخلي لدى مجموعة شركات فال العربية القابضة الرياض –السعودية 2012-2015 م. - المدير المالي لشركة الرملة للخدمات الطبية المحدودة الرياض – السعودية 2014-2015 م - مدقق داخلي في شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م من شهر 8-2016 لغاية 1-2018 م. - المدير العام بالوكالة في شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م من شهر 9-2016 لغاية 9-2018 م. - المدير العام في شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م من شهر 9-2018 ولتاريخه .
احمد صلاح السحيمات عضو اللجنة	- بكالوريس اقتصاد جامعة هيوسطن - تكساس - الولايات المتحدة الأمريكية 1978 .	- مدير العمليات، سيتي بنك - الخبر - السعودية 1980-1983. - مدير العمليات الالكترونية، البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك)- الرياض- السعودية 1983-1985. - مدير في التسهيلات البنكية، البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك)- الرياض- السعودية 1985-1991. - المدير المالي، شركة سفاري الرياض- السعودية 1991-1993. - رئيس مجموعة الأستثمار، البنك السعودي التجاري الرياض - السعودية 1993-1997. - مدير التسهيلات، المنطقه الوسطى - البنك السعودي الأمريكي الرياض السعودية 1997-2001. - مدير التسهيلات، المنطقه الوسطى - البنك السعودي الفرنسي الرياض السعودية 2003 – 2008. - شريك والمدير التنفيذي، لدار الجداول للنشر والتوزيع الرياض- السعودية 2008 حتى تاريخه. - دورات عديدة مع سيتي بنك في العمليات والائتمان والخزينة والادارة في أثينا، لندن سنغافوره، اسطنبول، والرياض.



Bilad Capital

شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار م.ع.م AL-Bilad Securities & Investment Co.

ط- اسم رئيس وأعضاء كل من لجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة الحوكمة، ولجنة إدارة المخاطر، ولجنة الإستثمار:

اسماء الاعضاء		اللجنة
رئيس اللجنة عضو عضو	إسماعيل عيسى دكيدك. شريف توفيق الرواشدة. إياد غصوب العسلي .	لجنة الترشيحات والمكافآت
رئيس اللجنة عضو عضو	محمد رشيد ذياب حسن. إسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك. سامر يوسف كايد حماد.	لجنة الحوكمة
رئيس اللجنة عضو عضو	شريف توفيق الرواشدة. احمد محمد محمود الأحمد . سمير توفيق الرواشدة .	لجنة إدارة المخاطر
رئيس اللجنة عضو عضو	شريف توفيق الرواشدة. إسماعيل عيسى دكيدك. محمد رشيد ذياب حسن .	لجنة الإستثمار

ي- عدد اجتماعات كل من اللجان مع بيان الأعضاء الحاضرين :

إجتماعات لجنة الحوكمة		اعضاء اللجنة
الثاني	الاول	
√	√	محمد رشيد ذياب حسن
√	√	اسماعيل عيسى دكيدك
√	√	سامر يوسف كايد حماد
√	√	محمد عصام دارمحمود (ضابط ارتباط الحوكمة)
إجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت		اعضاء اللجنة
الثاني	الاول	
√	√	اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
√	√	شريف توفيق حمد الرواشدة
√	√	إياد غصوب العسلي
إجتماعات لجنة إدارة المخاطر		اعضاء اللجنة
الثاني	الاول	
√	√	شريف توفيق حمد الرواشدة
√	√	احمد محمد محمود الاحمد
√	√	سمير توفيق حمد الرواشدة

- لم تعقد لجنة الإستثمار أي إجتماعات خلال العام 2019 .

التقرير السنوي الرابع عشر 2019



Bilad Capital

شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار م.ع.م AL-Bilad Securities & Investment Co.

ك- عدد اجتماعات لجنة التدقيق خلال العام 2019 وأسماء الأعضاء الحاضرين، وعدد اجتماعات اللجنة مع مدقق الحسابات الخارجي خلال السنة:

اجتماعات لجنة التدقيق				اجضاء اللجنة
الرابع	الثالث	الثاني	الاول	
√	√	√	√	إياد غصوب العسلي
√	√	√	تم إضافته الى اللجنة بتاريخ 2019-02-28	سامريوسف كايد حماد
√	√	√	√	احمد محمد محمود الاحمد
تم إلغاءه من اللجنة مع إعادة التشكيل بتاريخ 2019-04-27		X	X	احمد صلاح عطا الله السحيمات
√	√	√	√	مدقق الحسابات الخارجي

ل- عدد اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2019 مع بيان الأعضاء الحاضرين:

اجتماعات مجلس الإدارة						أعضاء مجلس الإدارة
السادس	الخامس	الرابع	الثالث	الثاني	الأول	
√	√	√	√	√	√	شريف توفيق حمد الرواشدة
√	√	√	√	X	X	اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
√	√	√	√	√	√	السيد سامريوسف حماد ممثل شركة صدف البحر للتطوير العقاري
√	√	√	√	√	√	السيد إياد غصوب جميل العسلي ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والإستثمار
√	√	√	√	X	X	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات
√	√	√	√	√	√	السيد احمد محمد محمود الاحمد ممثل شركة البلاد للخدمات الطبية
√	√	√	√	√	√	السيد محمد رشيد ذياب حسن

رئيس مجلس الإدارة
اسماعيل عيسى دكيدك

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

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠١٩
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

الصفحة	المحتويات
٤ - ١	تقرير مدقق الحسابات المصنقل
٥	بيان المركز المالي الموحد
٦	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الاخر الموحد
٧	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
٨	بيان التدفقات النقدية الموحد
٣٩ - ٩	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

شركة القراسي وشركاه

عمان - الأردن

الشمساني، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٥٦٥ ٠٧٠٠ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٥٦٨ ٨٥٩٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

تمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار - شركة مساهمة عامة محدودة - وشركتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والنخل الشامل الاخر الموحد والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وايضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وأدائها المالي الموحد وتدقيقها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعيار الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق البيانات المالية الموحدة وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني المحاسبين. بالإضافة لانضمامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات. نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لأبداء رأينا حول التدقيق.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه الى الإيضاح رقم (٢ - د) حول البيانات المالية الموحدة المرفقة والذي يبين توحيد شركة سوار الشرق للتجارة (شركة تابعة) ضمن هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على اتفاقية تسوية ذمم عملاء وساطة والتي تم من خلالها التنازل عن حصص الشركاء في الشركة التابعة لصالح المجموعة مقابل هذه الذمم.

أمور التدقيق الهامة

ان أمور التدقيق الهامة وفقاً لحكمنا المهني، هي الأمور التي تعتبر الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. ان هذه الأمور تمت دراستها في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، ولتكوين رأينا حول هذه البيانات المالية الموحدة، وليس لغرض ابداء رأي منفصل حول هذه الأمور. بالإضافة الى الأمور المذكورة في فقرة أساس الرأي أعلاه فإن وصف أمور التدقيق الهامة موضح أعلاه:

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

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
تمتلك المجموعة استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر الموحد بقيمة ١,٩١٠,٥٩٩ دينار و ٢,٥٢٠,٩٢٧ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على التوالي، إن بعض هذه الاستثمارات غير مدرجة في سوق نشطة، وبالتالي فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب من الإدارة استخدام الكثير من الاجتهادات والتقديرات والاعتماد على مخلات من غير الأسعار المدرجة وعليه كانت عملية تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات من قبل الإدارة أمراً هاماً لتدقيقنا.	تتضمن إجراءات التدقيق تقييم الإجراءات الداخلية حول تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر الموحد وفحص مدى فعاليتها، إضافة الى تقييم التقديرات المتبعة من قبل إدارة المجموعة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية غير المتداولة، هذا وقد تم مقارنة هذه التقديرات مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ومناقشتها في ظل المعلومات المتوفرة. كما تضمنت إجراءات التدقيق تقييم المنهجية المستخدمة ومدى ملاءمة نماذج التقييم والمخلات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر الموحد، ومراجعة معقولة أهم المخلات في عملية التقييم من خلال مراجعة القوائم المالية الصادرة عن الشركات المستثمر بها.

٢- الخسائر الائتمانية المتوقعة

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
يوجد لدى المجموعة موجودات مالية بالكلفة المطفأة (بالصافي) بقيمة ٣,١٢٥,٦١٨ دينار أردني و ٣,٤٣٠,٨٨٢ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ على التوالي. إن كفاية المخصصات المرصودة لهذه الذمم تعتمد على تقديرات الإدارة مما يجعلها من الأمور الهامة في التدقيق كما أن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) قد أثر على تقديرات الإدارة في احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الذمم.	تتضمن إجراءات التدقيق دراسة إجراءات الرقابة المتبعة من قبل إدارة المجموعة حول عملية تحصيل ذمم عملاء الوساطة بما في ذلك قبول العملاء الجدد ودراسة النقد المتحصل خلال الفترة اللاحقة لنهاية السنة المالية ودراسة مدى كفاية مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المرصود مقابل موجودات مالية بالكلفة المطفأة وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة حول أعمار الذمم. مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الذمم الأجلة وخبرائنا حول مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في هذا القطاع. يتم مراجعة كفاية الضمانات المتعلقة بمحافظ الأسهم للعملاء أو العقارات مقابل الذمم التي مضى عليها أكثر من ثلاثة أشهر. كما تتضمن إجراءات التدقيق معرفة مدى منطوقية الفرضيات المتبعة من قبل الإدارة حول احتساب مخصص الخسائر المتوقعة بناء على معلومات السوق والأنماط المحددة التي تم اختيارها من قبل الإدارة بالإضافة الى إعادة احتساب هذا المخصص وإفصاح أثره في البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية.

معلومات أخرى
إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية الموحدة والتقارير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى وبالتالي، فإننا لا نبدي أي نوع من التأكيد حولها.

تتخصص مسؤوليتنا من خلال تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في قراءة المعلومات الأخرى، بحيث نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير منسجمة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا. في حال تبين لنا وجود أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فإن ذلك يتطلب الإبلاغ عن تلك المعلومة. لم يتم تزويدنا بالتقرير السنوي للمجموعة أو أية معلومات أخرى بما يتعلق بهذه الفقرة حتى تاريخ إعداد هذا التقرير.

مسؤولية الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة، خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

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

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

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

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

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهريّة الناتجة عن الاحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث إن الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريفات أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في المجموعة.
- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.
- الاستنتاج بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حول ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وفيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا استنتجنا عدم وجود تيقن جوهري، فإن ذلك يتطلب منا أن نلقت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافي، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة المجموعة على الاستمرار.

- تقييم العرض العام لشكل ومحتوى البيانات المالية الموحدة بما فيها الإيضاحات الموحدة وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة من الكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وتنفيذ التدقيق على سعيد المجموعة ونبقى المسؤولون الوحيدون عن رأينا.
- التواصل مع المكلفين بالحوكمة في المجموعة فيما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا.
- تزويد المكلفين بالحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية ان وجدت.
- تحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة. حيث نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هناك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقعة ان تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى

تحتفظ المجموعة بمجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية الموحدة المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها بعد الأخذ بعين الاعتبار الفقرة التوكيدية المتضمنة في تقريرنا.

القواسمي وشركاه
KPMG

حتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
١٥ حزيران ٢٠٢٠

KPMG
Kawasmy & Partners Co.

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

بيان المركز المالي الموحد

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول		إيضاحات	
٢٠١٨	٢٠١٩		
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٣٤٥,٥٩٦	١٧٨,٥٢٤	٦	النقد وما في حكمه
٣,٤٣٠,٨٨٢	٣,١٢٥,٦١٨	٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٤٢٥,٠٨٠	٤٠٠,٤٧٤	٨	أرصدة مدينة أخرى
٤,٢٠١,٥٥٨	٣,٧٠٤,٦١٦		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٢,٥٢٠,٩٢٧	١,٩١٠,٥٩٩	٩	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٢,٠٢٦,٢٦٦	٢,٢٤٥,٢٦٦	١٠	استثمار في شركة حليفة
١١٢,٢٢١	٧٥,٠٦٣	١١	ممتلكات ومعدات
٧٤١,٩٨٨	٧٣٧,٣٦٣	١٢	استثمارات عقارية
-	١٦٦,١٢٠	١٣	حق استخدام الأصول
٥,٨٥٩	٣,٥٤١	١٤	موجودات غير ملموسة
١	١	١٥	رخصة مزاوله أعمال الوساطة
١,٠٩٣,٠٩٨	١,٠٢٥,٠٩٨	١٦	موجودات ضريبية مزجلة
٦,٥٠٠,٣٦٠	٦,١٦٣,٠٥١		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٠,٧٠١,٩١٨	٩,٨٦٧,٦٦٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
١,٤٤٨,٢٢٤	٩٩٦,٠٠٩	١٧,٦	بنوك دائنة
٣٢٦,٤٩٤	١٧٩,١٥٧	١٨	ذمم عملاء الوساطة الدائنة
-	٤٤,٨٣٥	١٩	التزام تأجير تمويلي قصير الاجل
٢٢٤,٠١٣	٢٠٩,٩٨٤	٢٠	أرصدة دائنة أخرى
٣٣,٨٩٥	-	١٦	ضريبة دخل مستحقة
٢,٠٣٢,٦٢٦	١,٤٢٩,٩٨٥		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
-	٨٣,٠٧٢	١٩	التزام تأجير تمويلي طويل الاجل
-	٨٣,٠٧٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
٢,٠٣٢,٦٢٦	١,٥١٣,٠٥٧		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المكتتب به والمدفوع
٥١٦,٧٢٩	٥١٦,٧٢٩	٢١	احتياطي إجباري
(٩٦٦,١٠٣)	(١,٢٥٦,٨٧٢)	٩	احتياطي القيمة العادلة
(٨٨١,٣٣٤)	(٩٠٥,٢٤٧)		الخسائر المتراكمة
٨,٦٦٩,٢٩٢	٨,٣٥٤,٦١٠		صافي حقوق المساهمين
١٠,٧٠١,٩١٨	٩,٨٦٧,٦٦٧		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٩) إلى (٣٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من صفحة (٥) الى (٨) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ حزيران ٢٠٢٠ 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 الاخر الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاحات	بالدينار الأردني
٢٠١٨	٢٠١٩		
			الإيرادات
١٩٨,٤٠٥	٢٠١,٦٢٦		عمولات الوساطة
٩٢,١٢٣	٧٥,٥٠٣		إيرادات فوائد عملاء الهامش
٦٣,١٠٦	-		أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
٣,٥٢٠	٢,٣٣٤		فوائد بنكية دائنة
٤٦٢	٥٣		إيرادات إدارة الاستثمار
١٦٣,٩٧٧	٢١٩,٠٠٠	١٠	حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة
٥,٦٧٠	١١,١٥٠	٢٢	إيرادات أخرى
-	٢٤٣,٠٠٠	٧	المسترد من (مخصص) خسائر انتمائية متوقعة
٥٢٧,٢٧٣	٧٥٢,٩٦٦		مجموع الإيرادات
			المصاريف
(٥٠٦,٢٠٥)	(٤٣١,٢٤٩)	٢٣	مصاريف إدارية
(١٣٥,٢١٢)	(١٣٠,٨٥٥)	٢٤	مصاريف تمويل
(٤٦,٢٤٥)	(٨٨,٢٩٧)	١٤,١٣,١٢,١١	استهلاكات وإطفاءات
(١٧,٣٥٩)	-		خسائر فرق عملة
(٧٠٥,٠٢١)	(٦٥٠,٤٠١)		مجموع المصاريف
(١٧٧,٧٤٨)	١٠٢,٢٦٥		ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
٩٥,٩٤٠	(٩٠,١٧١)	١٦	(مصرف) وفر ضريبة الدخل للسنة
(٨١,٨٠٨)	١٢,٠٩٤		ربح (خسارة) السنة
			بنود بيان الدخل الشامل الاخر الموحد
(٢١)	١٦٨,٢١١		أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
١٠٦,٧٩٤	(٤٩٤,٩٨٧)		صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٢٤,٩٦٥	(٣١٤,٦٨٢)		اجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
(٠,٠٠٨)	٠,٠٠١	٢٥	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) السنة (دينار/سهم)

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٩) إلى (٣٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

شركة البلاذ للاوراق المالية والاستثمار وشركتها التابعة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المسلكة الاردنية الهاشمية

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

صافي حقوق المساهمين	(الفلس) المتركبة**	احتياطي القيمة المضافة *	احتياطي ايجلري	رأس المال المعتتب به والمتوقع	
٨,٦٦٩,٢٩٢	(٨٨١,٣٣٤)	(٩٦٦,١٠٣)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
١٢,٠٩٤	١٢,٠٩٤	-	-	-	التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(٤٩٤,٩٨٧)	-	(٤٩٤,٩٨٧)	-	-	الرصيد في الاول من كانون الثاني ٢٠١٩
١٦٨,٢١١	١٦٨,٢١١	-	-	-	ربح السنة
-	(٢٠٤,٢١٨)	٢٠٤,٢١٨	-	-	التغير في القيمة المدلاة للموجودات المالية
٨,٣٥٤,٦١٠	(٩٠٥,٢٤٧)	(١,٢٥٦,٨٧٢)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة المدلاة من خلال الحقل التام الاخر المحول من احتياطي القيمة المدلاة
٨,٦٤٤,٣٢٧	(٧٩٥,٨١٠)	(١,٠٧٦,٥٩٧)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(٨١,٨٠٨)	(٨١,٨٠٨)	-	-	-	التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١٠١,٧٩٤	-	١٠١,٧٩٤	-	-	الرصيد في الاول من كانون الثاني ٢٠١٨
(٢١)	(٢١)	-	-	-	(خسارة) السنة
-	(٣,٦٩٥)	٣,٦٩٥	-	-	التغير في القيمة المدلاة للموجودات المالية من خلال الحقل التام الاخر
٨,٦٦٩,٢٩٢	(٨٨١,٣٣٤)	(٩٦٦,١٠٣)	٥١٦,٧٢٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة المدلاة المحول من احتياطي القيمة المدلاة
					الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

* وفقا لتعليمات هيئة الاوراق المالية فإليه يحظر توزيع ما يعادل القيمة المالية لرصيد احتياطي القيمة المدلاة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (١,٢٥٦,٨٧٢) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨) : (٢٠١٨) : (٩٦٦,١٠٣) دينار أردني).

** تتضمن الخسائر المترتبة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ موجودات ضريبية موجهة بمبلغ ٥٠,٠٩٨ و١,٠٢٥ دينار أردني (٢٠١٨) : ٢٠١٩ : ١,٠٩٢ دينار أردني). يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقا لتعليمات هيئة الاوراق المالية.

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٩) الى (٢٩) جزءا لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
بالدينار الأردني

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاحات
٢٠١٨	٢٠١٩	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(١٧٧,٧٤٨)	١٠٢,٢٦٥	ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل التعديلات:
١٣٥,٢١٢	١٣٠,٨٥٥	٢٤ مصاريف تمويل
٤٦,٢٤٥	٨٨,٢٩٧	١٤,١٣,١٢,١١ استهلاكات وإطفاءات
(١٦٣,٩٧٧)	(٢١٩,٠٠٠)	١٠ حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة
-	(٢٤٣,٠٠٠)	٧ (مسترد من) مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
-	(٣٦,٠٠٧)	خسائر بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر
(١٦٠,٢٦٨)	(١٧٦,٥٩٠)	
		التغير في بنود رأس العامل:
٢٢٢,١٧٤	٥٤٨,٢٦٤	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٥٤,٤٠٩)	٢٤,٦٠٦	أرصدة مدينة أخرى
٤٤,٢٧٢	(١٤٧,٢٣٧)	ذمم عملاء الوساطة الدائنة
٢١,٨٦٩	(١٤,٠٢٩)	أرصدة دائنة أخرى
١٨٤,٧٣٨	٢٣٤,٩١٤	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(١٣٥,٢١٢)	(١٣٠,٨٥٥)	مصاريف تمويل مدفوعة
(٢٦,٢٢٢)	(٥٦,٠٦٦)	١٦ ضريبة الدخل المدفوعة
٢٣,٢٠٤	٤٧,٩٩٣	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٥,٧٥٤)	(٢,٦٧٤)	١١ المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(٢,١٨٤)	-	١٤ المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
(٣,٤٤٥)	-	المدفوع لشراء استثمار في شركة حليفة
(١٥,٥٤٣)	٣١٩,٥٥٩	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(٣٦,٩٢٦)	٣١٦,٨٨٥	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٧٩,٧٣٥)	التزام تأجير تمويلي
-	(٧٩,٧٣٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(١٣,٧٢٢)	٢٨٥,١٤٣	صافي التغير في النقد وما في حكمه
(١,٠٨٨,٩٠٦)	(١,١٠٢,٦٢٨)	٦ النقد وما في حكمه في بداية السنة
(١,١٠٢,٦٢٨)	(٨١٧,٤٨٥)	٦ النقد وما في حكمه في نهاية السنة
(١٥٩,٠٠٠)	-	بند غير نقدي
-	٢٠٧,٦٤٢	استثمارات عقارية مقابل تسوية ذمم مدينة
-	٢٩٧,٦٤٢	حق استخدام الأصول
-	-	التزام تأجير تمويلي

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٩) إلى (٣٩) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(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 كشركة مساهمة عامة برأسمال قدره ١٠ مليون دينار أردني، ومن أهم غايات المجموعة العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون هيئة الأوراق المالية وأنظمتها وتعليماتها.

تم زيادة رأس المال من ١٠ مليون دينار أردني إلى ١١,٥ مليون دينار أردني 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 أردني عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ ٥ أيار ٢٠١٠.

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

إن أسهم المجموعة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

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

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٥ حزيران ٢٠٢٠، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أساس إعداد البيانات المالية الموحدة

أ- بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ب- أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة.

ج- العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البيانات المالية الموحدة بالدينار الأردني الذي يمثل العملة الوظيفية للمجموعة.

د- أسس توحيد البيانات المالية الموحدة

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للمجموعة والشركة التابعة التالية بعد أن تم استبعاد المعاملات والأرصدة فيما بينها، تمتلك المجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ الشركة التابعة التالية:

اسم المجموعة	رأس المال المدفوع	نسبة الملكية	طبيعة عمل المجموعة	مكان عملها	تاريخ التملك
شركة سوار الشرق للتجارة	١,٠٠٠	١٠٠٪	تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة	الأردن	٢٠ حزيران ٢٠١٨

فيما يلي أهم البيانات المالية حول الشركة التابعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

اسم المجموعة	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	المصاريف
	دينار	دينار	دينار	دينار
شركة سوار الشرق للتجارة	١٥٩,٠٠٠	١٥٨,٣٠٠	-	٥٠٠

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

اسم المجموعة	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	المصاريف
	دينار	دينار	دينار	دينار
شركة سوار الشرق للتجارة	١٥٩,٠٠٠	١٥٨,٥٠٠	-	٥٠٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تم توحيد شركة سوار الشرق بناءً على اتفاقية تسوية ندم عملاء وساطة والتي تم من خلالها التنازل عن حصص الشركاء في الشركة لصالح المجموعة مقابل هذه الذمم.

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

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوحيد الأعمال باستخدام طريقة الاندماج وذلك عندما تنتقل السيطرة إلى 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 مباشرة، ويتم تسجيل التكاليف المتكبدة الناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد أيضاً، إلا إذا كانت تتعلق بأوراق دين أو أوراق مالية.

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

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

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

عند فقدان السيطرة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بموجودات ومطلوبات المجموعة التابعة وإية حقوق لغير المسيطرين والعناصر الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة ويتم استبعادها من البيانات المالية الموحدة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ينتج عن فقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

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

٥- استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية بشكل مستقبلي.

• الإحكام

- فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة والتي تؤثر بشكل جوهري على مبالغ الموجودات والالتزامات في البيانات المالية الموحدة: تصنيف الموجودات المالية: تقييم نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات وتحديد فيما إذا كانت الشروط التعاقدية للموجودات المالية لأصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي والغير المسدد.
- وضع معايير جديدة لتحديد ما إذا كانت الموجودات المالية قد تدنت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي بها، وتحديد منهجية التطلعات المستقبلية وطرق قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

• افتراضات وتقديرات عدم التيقن

- المعلومات حول الافتراضات وتقديرات عدم التيقن كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ والتي تنطوي على مخاطر كبيرة ناتجة عن إجراء تعديل جوهري على القيمة المدرجة للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية تتضمن:
- الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة: الربح الخاضع للضريبة في المستقبل والذي يمكن من خلاله استغلال الفروقات المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية المرحلة للسنوات القادمة.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والموجودات بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- اختبار تدني قيمة الموجودات غير الملموسة: الافتراضات الأساسية التي تستند إليها المبالغ القابلة للاسترداد، بما في ذلك قابلية استرداد تكاليف التطوير وإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- الاعتراف بقياس المخصصات والالتزامات المحتملة: الافتراضات الرئيسية حول احتمالية وحجم تدفقات النقدية والموارد الخارجة.

تقوم الإدارة بمراجعة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة والموجودات التعاقدية: الافتراضات الرئيسية في تحديد المتوسط المرجح لمعدل الخسارة.

اختبار تدني قيمة الاستثمارات العقارية: الافتراضات الأساسية التي تستند إليها المبالغ القابلة للاسترداد وإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للاستثمارات العقارية بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الاستثمارات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

قياس القيمة العادلة:

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير. ويعتمد قياس القيمة العادلة على تقدير السعر الذي ستتم به المعاملة المنظمة التي تقوم ببيع الأصل أو نقل الالتزام بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بموجب إحدى الشروط التالية:

١. في الأسواق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو

٢. في السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود أسواق رئيسية.

وقد تفتقر الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة في الحالتين التاليتين:

أ. عندما تكون الموجودات أو المطلوبات قائمة بحد ذاتها.

ب. عندما يكون هناك مجموعة من الموجودات أو مجموعة من المطلوبات أو مجموعة من الموجودات مع المطلوبات (على سبيل المثال وحدة مولدة للنقد أو للأعمال التجارية) ويتطلب عدد من السياسات والافصاحات المحاسبية للمجموعة قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات مالية وغير مالية على حد سواء.

لدى المجموعة شبكة رقابة منظمة فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة وهذا يتضمن فريق تقييم يتحمل المسؤولية الكاملة عن إشراف جميع قياسات القيمة العادلة المهمة وما يتضمنه المستوى الثالث من القيمة العادلة والتقارير المباشرة للمدير المالي أو من ينوبه. ويقوم فريق التقييم بمراجعة المدخلات المهمة التي لا يمكن تتبعها وتقييم التعديلات.

إذا تم استخدام معلومات من طرف ثالث لقياس القيمة العادلة، كمثل هذه التقييمات تلبي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي ينبغي أن تصنف مثل هذه التقييمات. ويتم تبليغ لجنة التدقيق عن قضايا التقييم الهامة.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تستخدم المجموعة معطيات جديدة بملاحظة السوق على قدر الإمكان. تقوم المجموعة بتحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم، كما تقوم المجموعة باستخدام المستويات التالية والتي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في سوق نشط لأصول أو مطلوبات متماثلة.

- المستوى ٢: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات بخلاف الأسعار المتضمنة المدرجة في المستوى ١ التي يتم تحديدها للموجودات والمطلوبات بشكل مباشر كالأسعار أو بصورة غير مباشرة يربطها مع الأسعار.

- المستوى ٣: أساليب تقييم الأصول أو المطلوبات باستخدام مدخلات هامة لا تعتمد على معلومات السوق المتاحة (مدخلات لا يمكن تتبعها). إذا كانت المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات أو للمطلوبات فقد يتم تصنيفها في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ومن ثم يتم تصنيف قياس القيمة العادلة في مجملها في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كإدخال أدنى مستوى وهذا مهم للقياس.

هذا وتعترف المجموعة بالتحويل بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة.

تعتد الإدارة بأن تقديراتها وافتراضاتها معقولة وكافية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ متماثلة مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩ وما بعدها:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار.
- تفسيرات لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم (٢٣) عدم التيقن من معالجات ضريبة الدخل.
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي.
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) تعديلات الخطة أو التقليل أو التسوية.
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥- ٢٠١٧ (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) والمعايير الدولية للتقارير المالية (١١) ومعيار المحاسبة الدولي (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣).

تتوقع الإدارة ان كلاً من المعايير والتعديلات المذكورة اعلاه سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة بتاريخها المذكورة اعلاه ولن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة باستثناء أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) "الإيجارات".

التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجارات

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجارات باستخدام طريقة الأثر المتراكم، وبالتالي ان البيانات المالية الموحدة المقارنة لم يتم إعادة إصدارها وتستمر بالإبلاغ ضمن المعيار المحاسبي الدولي (١٧) وتفسيرات لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٤) ويفصح عنها بشكل مستقل اذا اختلفت عن ما هو مذكور في معيار الدولي للتقرير المالي (١٦)، ان الإفصاح عن تأثير هذه التغيرات كما يلي:-

عند بدء العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار إذا كان العقد يتضمن الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة من الزمن مقابل عائد. لتقييم ما إذا كان العقد يتضمن الحق في التحكم في استخدام أصل محدد، تستخدم المجموعة تعريف عقد الإيجار في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦). يتم تطبيق هذه السياسة على العقود المبرمة في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩.

• كمستأجر

عند بدء أو إعادة تقييم العقد الذي يحتوي على بند التأجير، تخصص المجموعة مقابل مادي في العقد لكل بند من عقود التأجير على أساس أسعارها المستقلة النسبية. ومع ذلك، بالنسبة لعقود تأجير الأراضي والمباني والتي تكون المجموعة فيها مستأجرة، اختلفت المجموعة عدم فصل البنود غير المؤجرة ومعالجة بنود التأجير وغير التأجير كبند تأجير واحد. تعترف المجموعة بحق استخدام الأصل والتزامات الإيجار في تاريخ بدء الإيجار. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة والذي يشمل على المبلغ الأولي للتزامات الإيجار معدل باي مدفوعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية تكبدتها المجموعة وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو لاستعادة الأصل الأساسي أو الموقع الذي يوجد عليه، مخصصاً منه أي حوافز تأجير.

يتم فيما بعد إهلاك حق استخدام الأصل باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء إلى نهاية مدة عقد الإيجار، ما لم ينقل عقد الإيجار ملكية الأصل الأساسي إلى المجموعة بنهاية مدة التأجير أو التكلفة يعكس أصل حق الاستخدام أن المجموعة سوف تمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، سيتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدار العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على نفس أساس الممتلكات والمعدات. إضافة إلى ذلك، يتم تخفيض حق الاستخدام حقاً بشكل دوري من خلال خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، وتعديلها من أجل إجراء بعض المعالجات للتزامات الإيجار.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن بالإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة، فإن معدل اقتراض المجموعة الإضافي يستخدم كمعدل خصم.

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء بعض التعديلات لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تتكون دفعات الإيجار المستخدمة في قياس التزام الإيجار مما يلي: -

- المدفوعات الثابتة، بما في ذلك المدفوعات الثابتة المضمنة
 - مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء؛
 - لمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
 - السعر المستخدم في خيار الشراء الذي من المؤكد أن المجموعة ستقوم باستخدامه، ومدفوعات الإيجار في إطار التجديد الاختياري لفترة إذا كانت المجموعة على يقين معقول من ممارسة خيار التمديد، وغرامات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة على يقين معقول باستخدام خيار الإنهاء في وقت مبكر.
- عقد الإيجار هو عقد تمويل؛ إذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان عقد الإيجار للجزء الأكبر من العمر الانتاجي للأصل.
- عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً، فإنها تستأثر بمصالحها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. تقوم بتقييم تصنيف عقد الإيجار من الباطن مع الإشارة إلى حق استخدام الأصل الناشئ.
- تشتمل الممتلكات والمعدات على أصول مملوكة ومؤجرة لا تفي بتعريف حق استخدام الأصول.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وإيجار الأصول منخفضة القيمة

اخترت المجموعة عدم الاعتراف بحق استخدام الأصول منخفضة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل والتي تتكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

وتعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود على أساس القسط الثابت على مدى عمر عقد الإيجار.

• كمؤجر

عند بدء العقد أو تعديله بحيث يحتري على بند التأجير، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل بند تأجير على أساس أسعارها النسبية المستقلة.

عندما تعمل المجموعة كمؤجر، فإنها تحدد عند بدء عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد هو إيجار تمويلي أو إيجار تشغيلي. لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد الإيجار ينقل جميع المخاطر والمكافآت المرتبطة بملكية الأصل الأساسي بشكل كبير. إذا كان كذلك، فإن عقد الإيجار هو عقد تمويل؛ إذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم تأخذ المجموعة في الاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً، فإنها تعالج حصتها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. تقوم بتقييم تصنيف عقد الإيجار لعقد من الباطن مع الإشارة إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس بالإشارة إلى الأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار هو عقد إيجار قصير الأجل تقوم المجموعة بتطبيقه على الإعفاء الموضح أعلاه، فإنه يصنف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تشغيلي.

إذا كانت الاتفاقية تتضمن مكونات التأجير وغير التأجير، فإن المجموعة تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) لتخصيص المقابل في العقد.

تطبق المجموعة متطلبات التدني في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على صافي الاستثمار في عقد الإيجار. تقوم المجموعة بشكل منظم بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة والمستخدم في حساب إجمالي الاستثمار في عقد الإيجار.

تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار المستلمة بموجب عقود إيجار تشغيلية كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "إيرادات أخرى".

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود إيجار تشغيلية كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "إيرادات أخرى".

بشكل عام، لم تكن السياسات المحاسبية المطبقة على المجموعة كمؤجر في الفترة المقارنة مختلفة عن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) باستثناء تصنيف عقد الإيجار من الباطن الذي تم إبرامه خلال الفترة الحالية والذي أدى إلى تصنيفه كمعد إيجار تمويلي.

لا يوجد إيراد إيجار من عقود الإيجار التي تعمل فيه المجموعة كمؤجر.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

السياسة المطبقة قبل ١ كانون الثاني ٢٠١٩ بالنسبة للمعقود المبرمة قبل ١ كانون الثاني ٢٠١٩، حددت المجموعة ما إذا كان الاتفاقيات تتضمن عقد إيجار بناءً على تقييم ما إذا كان:

- تنفيذ الاتفاقيات يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة؛ و
- تنقل الاتفاقيات حق استخدام الأصل في حالة استيفاء أحد الشروط التالية:
- ان يكون للمشتري القدرة أو الحق في تشغيل الأصل بينما يحصل على أكثر من مبلغ ضئيل من الإنتاج؛
- ان كان للمشتري القدرة أو الحق في إدارة الأصل أثناء الحصول على أكثر من كمية ضئيلة من الإنتاج أو التحكم فيه؛
- تشير الحقائق والظروف إلى أن هناك احتمال بعيد أن تأخذ الأطراف الأخرى أكثر من مبلغ ضئيل من الإنتاج، وأن سعر الوحدة لم يكن ثابتاً لكل وحدة إنتاج ولا يساوي سعر السوق الحالي لكل وحدة إنتاج.

• كمستأجر

في الفترة المقارنة، قامت المجموعة كمستأجر بتصنيف عقود الإيجار التي قامت بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية بشكل جوهري كعقود تأجير تمويلي. عندما يكون الأمر كذلك، يكون القياس الأولي للأصول المؤجرة بمبلغ مساو للقيمة العادلة والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار، أيهما أقل. كانت الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار هي المدفوعات خلال فترة الإيجار التي كان يتعين على المستأجر سدادها، باستثناء أي إيجار عرضي. بعد الاعتراف الأولي، تم حساب الموجودات وفقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على ذلك الأصل.

تم تصنيف الأصول المحتفظ بها بموجب عقود إيجار أخرى كعقود تأجير تشغيلي ولم يتم الاعتراف بها في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة. تم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب عقود إيجار تشغيلية في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. تم الاعتراف بحوافز التأجير المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصاريف التأجير، على مدى مدة عقد الإيجار.

كمؤجر

عندما تعمل المجموعة كمؤجر، تحدد عند بدء عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار عبارة عن عقد تمويل أو عقد تشغيل. لتصنيف كل عقد إيجار، أجرت المجموعة تقييماً شاملاً لما إذا كان عقد الإيجار قد قام بنقل جميع المخاطر والمكافآت العارضة لملكية الأصل الأساسي بشكل كبير. إذا كان هذا هو الحال، فإن عقد الإيجار هو عقد تمويل؛ إن لم يكن، ثم كان عقد الإيجار التشغيلي. كجزء من هذا التقييم، نظرت المجموعة في بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار للجزء الأكبر من الحياة الاقتصادية للأصل.

كمستأجر

حق استخدام الأصول

كما في ٣١ كانون
الأول ٢٠١٩

٢٠٧,٦٤٢
٢٠٧,٦٤٢

بالدينار الأردني
التكلفة

الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٩
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

الاهتلاك المتراكم

(٤١,٥٢٢)
(٤١,٥٢٢)

١٦٦,١٢٠

الرصيد في ١ كانون الثاني
الاستهلاك خلال السنة
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	التزامات الإيجار
٤٩,١٠٠	تحليل الاستحقاقات - التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة
١٤٧,٣٠٠	بالدينار الأردني
١٩٦,٤٠٠	خلال سنة
	أكثر من سنة
	اجمالي التزامات الإيجار غير المخصصة

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	تحليل الاستحقاقات - التدفقات النقدية التعاقدية المخصصة
٤٤,٨٣٥	بالدينار الأردني
٨٣,٠٧٢	متداولة
١٢٧,٩٠٧	غير متداولة
	التزامات الإيجار كما في بيان المركز المالي

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	المبالغ المعترف بها في بيان الربح والخسارة
١٤,٢٤٠	بالدينار الأردني
	الفائدة على التزامات الإيجار

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	المبالغ المعترف بها في بيان التدفقات النقدية
(٧٩,٧٣٥)	بالدينار الأردني
	اجمالي التدفقات النقدية من عقود الإيجار

كموَجَر
لا يوجد إيراد إيجارات من عقود الإيجار المجموعة كموَجَر.

الأثر على الارصدة الافتتاحية
ان اثر تطبيق المعيار الدولي لتقارير المالية (١٦) على البيانات المالية الموحدة كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩ كما يلي:
الأثر المقدر لتطبيق المعيار الدولي لتقارير المالية ١٦

التعديلات المقدره نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٩	التعديلات المقدره نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦	كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	بالدينار الأردني
٢٠٧,٦٤٢ (٢٠٧,٦٤٢)	٢٠٧,٦٤٢ (٢٠٧,٦٤٢)		حق استخدام الاصول
			التزام إيجار تمويلي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل المجموعة:

أ. الموجودات والمطلوبات المالية

- الاعتراف والقياس الأولي
يتم الاعتراف بالذمم المدينة والقروض وأدوات الدين بشكل أولي عند نشأتها. يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بشكل أولي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للموجودات أو المطلوبات المالية.
يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة مضافاً إليه للأداة الغير مصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد تكاليف المعاملات التي تنسب بشكل مباشر إلى شرائها أو إصدارها. ويتم القياس الأولي الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة بدون عنصر تمويل كبير بسعر المعاملة.

- التصنيف والقياس اللاحق للموجودات والمطلوبات المالية:

الموجودات المالية
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 الأخر الموحد - لكل من سندات الدين وأدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد،
لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها ما لم تغير المجموعة نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة، يتم إعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة الإبلاغ الأولى بعد التغيير في نموذج العمل.

تقاس الموجودات المالية بالكلفة المطفأة إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد:

- إذا كان الاحتفاظ بهذه الموجودات ضمن نموذج الأعمال 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 الأخر الموحد إذا استوفت الشروط التالية وإذا لم يتم تصنيفها مسبقاً لتكون موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد:

- 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 والغير المسدد).

عند الاعتراف الأولي لأدوات حقوق الملكية وغير المحتفظ بها بغرض التداول، قد تختار المجموعة بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات في بيان الدخل الشامل الأخر الموحد، 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 الأخر الموحد المذكورة أعلاه يتوجب قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد وهذا يشمل كافة مشتقات 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 الأخر الموحد ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا كان ذلك يقل بشكل جوهري من حالات عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

تقييم نموذج الأعمال:

تقوم المجموعة بتقييم أهداف نموذج الأعمال الذي يتم خلاله الاحتفاظ بالموجودات المالية على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. المعلومات التي يتم النظر فيها تشمل:

- السياسات والأهداف الموجودة للمحفظة والممارسة لتلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، مع الاحتفاظ بشكل خاص بسعر فائدة معين، أو مطابقة استحقاق الموجودات المالية مع استحقاق أي التزامات ذات صلة أو الاستخدامات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول.
- كيفية تقييم أداء المحفظة واعداد تقريرها لإدارة المجموعة.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة هذه المخاطر.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- كيفية احتساب العوائد لمديري المحافظ - على سبيل المثال، ما إذا كان التعويض مستندا إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المجمعة.
- حسب عدد مرات وحجم وتوقيت البيع للموجودات المالية في الفترات السابقة، ومبررات هذه العملية والتوقعات بشأن المبيعات في المستقبل.
- لا يعتبر تحويل الموجودات المالية الي طرف ثالث عبر المعاملات التي لا تستوفي شروط الغاء الاعتراف كعمليات البيع لهذا الغرض تماثياً مع اعتراف المجموعة المستمر بالموجودات.
- الموجودات المالية المحفوظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد.
- الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط:
لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ الاعتراف الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها الاعتبار للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الانتمائية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة زمنية معينة وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك هامش الربح.
- في تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، أخذت المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كانت الموجودات المالية تنطوي على مدة تعاقدية يمكن أن تغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية وعليه لا تستوفي الشرط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة فقط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار:
- الأحداث الطارئة التي من شأنها أن تغير مقدار أو توقيت التدفقات النقدية.
- ميزات الدفع المسبق وامكانية التمديد.
- الشروط التي تحدد مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الموجودات المحددة.

تتفق ميزة الدفع المسبق مع الدفعات لأصل الدين فقط ومعدل الفائدة إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري مبلغ غير مسددة لأصل المبلغ القائم، والذي قد يتضمن تعويضاً إضافياً معقولاً لإنهاء العقد في وقت مبكر. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للموجودات المالية التي يتم اقتناؤها بخصم أو علاوة على المبلغ التعاقدية الخاص بها، فإن ميزة الدفع المسبق تسمح أو تتطلب الدفع المسبق بمبلغ يمثل قيمة العقد الأساسي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) فائدة تعاقدية (والتي قد تتضمن أيضاً مبالغ إضافية معقولة لتعويض عن الإنهاء المبكر) يتم التعامل معه على أنه متوافق مع هذا الميزة إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع المسبق غير هامة عند الاعتراف الأولي.

الموجودات المالية - القياس اللاحق للأرباح والخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموحدة	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الصافية، بما في ذلك أي فوائد أو توزيعات أرباح، في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بقيمة خسائر التدني. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وتدني القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات أي ربح أو خسارة من استبعاد الموجودات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.
استثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يعترف بإيرادات الفوائد المحترقة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وخسائر التدني في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الصافية الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.
استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد	يتم القياس اللاحق لهذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم إثبات توزيعات الأرباح كدخل في الربح أو الخسارة ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الصافية أخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

المطلوبات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر:
يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد. تصنف المطلوبات المالية على أنها بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة، وتكون مشتقات أو تم تحديدها على أنها كذلك النحو عند الاعتراف المبدي. يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم إثبات الأرباح والخسائر بالصافي، بما في ذلك أي مصروفات فوائد في الربح أو الخسارة الموحد.
المطلوبات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم إثبات مصاريف الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة. أي ربح أو خسارة من البيع يتم الاعتراف به أيضاً في الربح أو الخسارة.

- إلغاء الاعتراف

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو تقوم بشكل جوهري بنقل الحقوق لتنتهي التدفقات النقدية لجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية في معاملة لطرف آخر. أو التي لم يتم المجموعة فيها بشكل جوهري بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صالحيتها. تقوم المجموعة أيضاً بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند تعديل شروطها والتدفقات النقدية للمطلوبات المعدلة بشكل جوهري، وفي هذه الحالة يتم إثبات المطلوبات المالية الجديدة مبنية على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.
عند عدم التحقق من المطلوبات المالية، فإن الفرق بين المبلغ المسدد ينطفيء ويُدْرَجُ المقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متكبدة) في الربح أو الخسارة.

- تعديلات على الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية المعدلة

إذا تم تعديل شروط الموجودات المالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة مختلفة إلى حد كبير. إذا كانت التدفقات النقدية مختلفة إلى حد كبير، فإنه يتم إلغاء الاعتراف بالحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات موجودات مالية جديدة بالقيمة العادلة ويضاف إليها أي تكاليف متعلقة بها. يتم احتساب أي عمولات مستلمة كجزء من التعديل على النحو التالي:

- يتم إدراج عمولات تحديد القيمة العادلة للموجودات الجديدة والرسوم التي تمثل تعويضاً للتكاليف المتعلقة بالموجودات الجديدة من ضمن القياس الأولي للموجودات المالية الجديدة.

- يتم إدراج الرسوم الأخرى في الربح أو الخسارة كجزء من الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف.
إذا تم تعديل التدفقات النقدية في حال مواجهة المقترض لصعوبات مالية، يكون هدف التعديل بشكل عام هو تعظيم القيمة المستردة للشروط التعاقدية الأصلية بدلاً من إنشاء أصل جديد بشروط مختلفة، إذا خططت المجموعة لتعديل موجودات مالية بطريقة تؤدي إلى إعفاء من التدفقات النقدية، عندها يتم النظر أولاً فيما إذا كان سيتم احتساب تدني على جزء من الموجودات المالية قبل إجراء التعديل على الموجودات المالية. يؤثر هذا النهج على نتيجة التقييم الكمي ويعني عدم استيفاء معايير إلغاء الاعتراف في مثل هذه الحالات.

المطلوبات المالية المعدلة

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتختلف التدفقات النقدية للمطلوبات المالية المعدلة بشكل جوهري. في هذه الحالة، يتم إثبات مطلوبات مالية جديدة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية التي تم إلغاء اعترافها والمبالغ المدفوعة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

-ب- التدني

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة؛

- أدوات الدين من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد؛ و

- الموجودات التعاقدية.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة طوال عمر الاصل، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياس خسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- أدوات الدين التي تم تحديد أن لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ البيانات المالية.
- أدوات الدين والأرصدة البنكية الأخرى التي لم تزداد مخاطر الائتمان (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي.
- يتم قياس مخصصات الخسائر للذمم من أطراف ذات علاقة والموجودات التعاقدية دائماً بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة طوال عمر الأصل.
- عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للموجودات المالية قد ازدادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبني وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تعتبر المجموعة أن المعلومات المعقولة والمدعومة ذات صلة ومتوفرة بدون تكلفة أو مجهود غير ضروري. ويشمل ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية على حد سواء، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة والتقييم الائتماني المدروس، بما في ذلك المعلومات المستقبلية.
- تقترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الموجودات المالية قد زادت بشكل ملحوظ إذا كانت متعثرة لأكثر من ٩٠ يوماً من تاريخ استحقاقها.
- تعتبر المجموعة أن الموجودات المالية متعثرة عندما:
 - من غير المحتمل أن يدفع المقترض التزاماته الائتمانية إلى المجموعة بالكامل، دون الرجوع من جانب المجموعة إلى إجراءات مثل تسهيل الضمانة (إن وجدت)؛ أو
 - تجاوز تاريخ الموجودات المالية أكثر من ٩٠ يوماً.
- تعتبر المجموعة الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان للموجودات المالية "الدرجة الاستثمارية".
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على عمر الأصل هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع التعثرات المحتملة خلال العمر المتوقع من الأداة المالية.
- تعتبر تكلفة الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن الأحداث الافتراضية الممكنة بعد ١٢ شهراً ضمن تاريخ البيانات المالية (أو لفترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).
- إن أقصى دورة في تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى دورة تعاقدية تكون فيها الشركة عرضة لمخاطر الائتمان.
- قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة
- الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية للعجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تلقيها).
- يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعالة للموجودات المالية.
- تكفي الائتمان - موجودات مالية
- في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأدوات الدين في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر متدنية القيمة. الموجودات المالية "متدنية ائتمانياً" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات المالية.
- تتضمن الأدلة على أن الموجودات المالية ذو قيمة ائتمانية متدنية في حال كان هنالك:
 - صعوبة مالية كبيرة للمقترض أو المصدر للأداة المالية؛
 - التخلف عن السداد.
 - إعادة هيكلة القرض أو السلفة من قبل المجموعة بشروط لا تعتبرها المجموعة بطريقة أخرى؛
 - من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو أي إعادة تنظيم مالي أخرى؛ أو
 - عدم وجود سوق نشط للأدوات المالية بسبب الصعوبات المالية.
- عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في بيان المركز المالي
- يتم خصم مخصصات الخسائر المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات. بالنسبة لسندات الدين في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة لاسترداد الموجودات المالية بالكامل أو جزء منها. تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ أو الاجبار على الدفع من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

الموجودات غير المالية

- يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة غير المالية في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات.
- بالنسبة لاختبار التدني في القيمة، يتم تجميع الموجودات في مجموعة أصغر من الموجودات التي تولد تدفقات نقدية من الاستمرار في الاستخدام، وهي مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للأصول الأخرى أو للوحدات المنتجة للتقد. يتم تخصيص الشهرة الناتجة عن تجميع الأعمال إلى الوحدات المنتجة للتقد أو مجموعات من الوحدات المنتجة للتقد والتي من المتوقع أن تستفيد من التعاون الناتج.
- إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للتقد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أيهما أكبر. تعتمد القيمة المستخدمة على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل أو الوحدة المنتجة للتقد.
- يتم إثبات خسارة تدني القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للتقد قيمته القابلة للاسترداد.
- يتم إدراج خسائر تدني القيمة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيصها أولاً لتقليل القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة المنتجة للتقد، ثم تخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للتقد على أساس تناسبي.
- بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة التدني فقط إلى الحد الذي تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالاصافي بعد الاستهلاك أو الأطفاء، إذا لم يتم الاعتراف بخسائر تدني القيمة.

ج- الممتلكات والمعدات

الاعتراف والقياس

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

التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للمجموعة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل. تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها المجموعة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد عند تكبيدها.

الاستهلاك

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

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

الممتلكات والمعدات	نسب الاستهلاك
أثاث ومفروشات	٪١٥
ديكورات	٪٢٠
أجهزة ومعدات	٪١٥
سيارات	٪١٥
أجهزة حاسوب	٪٢٥
موجودات فرع الزرقاء	٪١٥ - ٪٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

د- الموجودات غير الملموسة

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

الموجودات غير الملموسة	نسبة الإطفاء
برامج الحاسوب	٪٢٥

هـ- الاستثمارات العقارية

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

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

و- الاستثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها ولكن لا تسيطر على سياساتها المالية والتشغيلية. يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الحليفة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم تسجيلها ميدنياً بالكلفة، إن تكلفة الاستثمار تتضمن تكاليف المعاملات. لاحقاً، يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الحليفة في البيانات المالية الموحدة.

ز- الاعتراف بالإيرادات

تم قياس الإيرادات بناءً على الاعتبارات المحددة في العقد مع العميل. حيث تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تنقل السيطرة في وقت محدد أو بمرور الوقت - على سلعة أو خدمة إلى عميل.

تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ. تحديد التزامات الأداء في العقد.

تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مقدار العائد الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تحويل الخدمات إلى العميل، باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف ثالثة.

تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة لعقد يحتوي على أكثر من التزام أداء واحد، ستقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح مقدار العائد الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام أداء. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تفي المجموعة بالتزام الأداء للعميل في وقت محدد أو بمرور الوقت.

- تفي المجموعة بالتزام الأداء وتعترف بالإيرادات بمرور الوقت، في حالة استيفاء أحد المعايير التالية:
- يتلقى العميل ويستهلك الفوائد في نفس الوقت أداء المجموعة للخدمة؛ أو
- أداء المجموعة يخلق و/أو يحسن الأصول التي يتحكم بها العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل مع استخدام بديل للمجموعة والمجموعة لها حق واجب النفاذ في الدفع مقابل الأداء المكتمل حتى الآن.

ح- القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو المدفوع لتحويل التزام ضمن معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في حال وجود الأصل. في حالة عدم وجود الأصل يستخدم سعر السوق الأكثر فائدة التي لدى المجموعة امكانية الوصول اليه في هذا التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

عدد من السياسات المحاسبية والافصاحات للمجموعة تتطلب قياس بالقيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية وغير المالية. تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة في حال تواجده ما أمكن. يعتبر السوق "نشطاً" إذا تمت معاملات الأصل أو الالتزام بتكرار وحجم كافيين لتقديم معلومات التسعير على أساس مستمر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

إذا لم يكن هناك سعر محدد في سوق نشط، فإن المجموعة تستخدم تقنيات تقييم تعمل على زيادة استخدام المدخلات الممكن قياسها ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للقياس. تتضمن تقنية التقييم المختارة جميع العوامل التي سيأخذها المشاركون في السوق لتحديد سعر المعاملة.

إذا كان الأصل أو الالتزام الذي تم قياسه بالقيمة العادلة له سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات حسب سعر العرض والمطلوبات بسعر الطلب.

إن أفضل دليل على القيمة العادلة للأداة المالية عند الاعتراف المبني هو سعر المعاملة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبني تختلف عن سعر المعاملة يتم إثبات القيمة العادلة من خلال سعر محدد في سوق نشط لأصل أو التزام متماثل ولا يستند بالنسبة لتقنية التقييم التي تعتبر أن أي مدخلات غير قابلة للقياس غير ذات أهمية فيما يتعلق بالقياس، يتم قياس الأداة المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة، يتم تعديلها لتأجيل الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبني وسعر المعاملة.

في وقت لاحق، يتم الاعتراف بهذا الفرق في الربح أو الخسارة على أساس مناسب على مدى حياة الأداة لكن يتوقف الاعتراف بالفرق بتوفر بيانات يمكن قياسها أو في حال إغلاق المعاملة (بيع الأداة المالية).

ط- المخصصات

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

ي- مصاريف التمويل

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

ك- التقاص

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

ل- الربح للسهم

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

م- المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بتاريخ البيانات المالية الموحدة بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ.

تمثل مكاسب (خسائر) العملة الأجنبية من البنود النقدية الفرق بين الكلفة المطفأة بالدينار الأردني في بداية السنة والمعدلة باستخدام معدل الفائدة الفعال والدفعات خلال السنة والكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية مترجمة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة.

يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة إلى الدينار الأردني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الفروقات الناشئة عن إعادة ترجمة العملات الأجنبية إلى الدينار الأردني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- ن- ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية**
- يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحد باستثناء الضريبة المتعلقة بنود تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية حيث يتم الاعتراف بتلك الضريبة ضمن حقوق الملكية.
 - تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية الموحدة إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.
 - يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة المركز المالي الموحد وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.
 - تحسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية الموحدة.
 - يتم التناقص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التناقص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفى من قبل نفس السلطات الضريبية على نفس المجموعة الخاضعة للضريبة أو شركات مختلفة خاضعة للضريبة ولها أن تقوم بتسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية بالصافي أو أن موجودات ومطلوبات الضريبة سوف تتحقق في نفس الوقت.
 - يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة المتعلقة بالخسائر الضريبية غير المستغلة، والفروقات المؤقتة عندما يكون من المحتمل تحقق أرباح ضريبية في المستقبل ويمكن من خلالها الاستفادة من الفروقات المؤقتة.
 - يتم مراجعة الموجودات الضريبية المؤجلة في نهاية كل سنة مالية ويتم تخفيضها عندما يكون من غير المحتمل تحقق المنافع الضريبية المرتبطة بها.
 - تحسب الضرائب الحالية المستحقة بمعدل ضريبة دخل ٢٤% وفقاً لقانون ضريبة الدخل المعدل لسنة ٢٠١٨ ولأغراض احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة فقد بلغت نسبة المساهمة الوطنية ٤% حسب قانون ضريبة الدخل المعدل.

٤) المعايير الدولية للتقارير المالية غير سارية المفعول بعد مع السماح بالتطبيق المبكر:

- يسري عدد من المعايير الجديدة للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٩ ويسمح بالتطبيق المبكر، ومع ذلك، فإن المجموعة لم تعتمد في وقت مبكر المعايير الجديدة أو المعدلة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة:
- من غير المتوقع أن يكون للمعايير والتفسيرات المعدلة التالية تأثير كبير على البيانات المالية الموحدة للشركة:
- تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للإبلاغ المالي.
- تعريف النشاط التجاري (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٣).
- تعريف الجوهرية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ و ٨ من معايير المحاسبة الدولية).
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٧ عقود التأمين.
- هذا وتوقع إدارة المجموعة بتطبيق هذه المعايير والتعديلات عند إعداد البيانات المالية الموحدة في التواريخ المحددة أعلاه والتي لن يكون لها أثر جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٥) التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في المجموعة تتفرد بأنها تخضع لمخاطر وعوائد تميزها عن غيرها وتشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات وهذا ما يعرف بالقطاع التشغيلي، أو تشارك في تقديم المنتجات أو الخدمات ضمن بيئة اقتصادية محددة تتميز عن باقي القطاعات في البيانات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

أ- القطاع التشغيلي

وتشتمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- الوساطة.

- الاستثمارات.

كما في والسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨			كما في والسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩			
المجموع	الاستثمارات	الوساطة	المجموع	الاستثمارات	الوساطة	بالدينار الأردني
١٩٨,٤٠٥	-	١٩٨,٤٠٥	٢٠١,٦٢٦	-	٢٠١,٦٢٦	الوساطة
٩٢,١٣٣	-	٩٢,١٣٣	٧٥,٥٠٣	-	٧٥,٥٠٣	إيرادات فوائد عملاء الهامش
٦٣,١٠٦	٦٣,١٠٦	-	-	-	-	أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
٣,٥٢٠	-	٣,٥٢٠	٢,٣٣٤	-	٢,٣٣٤	فوائد بنكية دائنة
٤٦٢	-	٤٦٢	٥٣	-	٥٣	إيرادات إدارة الاستثمار
١٦٣,٩٧٧	١٦٣,٩٧٧	-	٢١٩,٠٠٠	٢١٩,٠٠٠	-	حصة المجموعة من أرباح المجموعة الخليفة
٥,٦٧٠	-	٥,٦٧٠	١١,١٥٠	١١,١٥٠	-	إيرادات أخرى
-	-	-	٢٤٣,٠٠٠	-	٢٤٣,٠٠٠	المسترد من خسائر انتمائية متوقعة
٥٢٧,٢٧٣	٢٢٧,٠٨٣	٣٠٠,١٩٠	٧٥٢,٦٦٦	٢٣٠,١٥٠	٥٢٢,٥١٦	إجمالي الإيرادات
(٥٠٦,٢٠٥)	-	(٥٠٦,٢٠٥)	(٤٣١,٢٤٩)	-	(٤٣١,٢٤٩)	مصاريف إدارية
(١٣٥,٢١٣)	-	(١٣٥,٢١٣)	(١٣٠,٨٥٥)	-	(١٣٠,٨٥٥)	مصاريف التمويل
(٤٦,٢٤٥)	(٤,٦٢٥)	(٤١,٦٢٠)	(٨٨,٢٩٧)	(٤,٦٢٥)	(٨٣,٦٧٢)	استهلاكات وإطفاءات
(١٧,٣٥٩)	(١٧,٣٥٩)	-	-	-	-	خسائر فرق العملة
(٧٠٥,٠٢١)	(٢١,٩٨٤)	(٦٨٣,٠٣٧)	(٦٥٠,٤٠١)	(٤,٦٢٥)	(٦٤٥,٧٧٦)	إجمالي المصاريف
١٠,٧٠١,٩١٨	٥,٢٨٩,١٨١	٥,٤١٢,٧٣٧	٩,٨٦٧,٦٦٧	٤,٨٩٣,٢٢٨	٤,٩٧٤,٤٣٩	إجمالي موجودات القطاع
(٢,٠٢٢,٦٢٦)	-	(٢,٠٢٢,٦٢٦)	(١,٥١٣,٠٥٧)	-	(١,٥١٣,٠٥٧)	إجمالي مطلوبات القطاع

ب- القطاع الجغرافي

تمارس المجموعة نشاطها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

(٦) النقد وما في حكمه

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
١٥,٢٩٨	١٢,٧٨١
٣٢٧,٣٤٥	١٦٥,٤٦٣
٢,٩٥٣	٢٨٠
٣٤٥,٥٩٦	١٧٨,٥٢٤
(١,٤٤٨,٢٢٤)	(٩٩٦,٠٠٩)
(١,١٠٢,٦٢٨)	(٨١٧,٤٨٥)

نقد لدى البنوك - حسابات جارية*

نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء*

نقد في الصندوق

المجموع

بنوك دائنة (إيضاح ١٧)

النقد وما في حكمه لغايات التدفقات النقدية

* إن هذه الحسابات البنكية يتم احتساب فائدة عليها بنسبة ١٪ سنوياً للعام ٢٠١٩ و٢٠١٨.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٧) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يمثل هذا البند ذمم عملاء الوساطة المدينة وهي كما يلي:
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
٤,٠٠٥,٤٤٢	٣,٧٧٧,٠٧٦
٣,٣٢٩,٣٦٠	٣,٠٠٩,٠٤٢
-	٤٢٠
٧,٣٣٤,٨٠٢	٦,٧٨٦,٥٣٨
(٢,٠٥٨,٩٥٠)	(١,٩٣٢,٥٨٢)
(١,٨٤٤,٩٧٠)	(١,٧٢٨,٣٣٨)
٣,٤٣٠,٨٨٢	٣,١٢٥,٦١٨

ذمم عملاء الوساطة
ذمم عملاء التمويل على الهامش
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ١-٢٦)

ينزل: مخصص خسائر انتمائية متوقعة
ذمم عملاء الوساطة
ذمم عملاء التمويل على الهامش

* إن الحركة على مخصص الخسائر الانتمائية المتوقعة هي كما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
٣,٩٠٣,٩٢٠	٣,٩٠٣,٩٢٠
-	٢٠٠,٠٠٠
-	(٤٤٣,٠٠٠)
٣,٩٠٣,٩٢٠	٣,٦٦٠,٩٢٠

بالدينار الأردني

الرصيد في بداية السنة
مخصص للسنة
(المسترد) خلال السنة

فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة:

أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة:
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
١,٢٧٥,٥٦٣	٩٠١,٦٩٩
٦٧٧,٧٩١	٩٧٧,٦١١
١٠	١٧٤
٢,٠٥٢,٠٧٨	١,٨٩٧,٥٩٢
٤,٠٠٥,٤٤٢	٣,٧٧٧,٠٧٦

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

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

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
٧,٠٢٧	٩,٤٠٧
١٨,٧٠٠	١٣,٥٤٧
٢٢,٣٦٦	٨٠,٢٦٧
٣,٢٨١,٢٦٧	٢,٩٠٦,٢٤١
٣,٣٢٩,٣٦٠	٣,٠٠٩,٤٦٢
٧,٣٣٤,٨٠٢	٦,٧٨٦,٥٣٨

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

مجموع (أ+ب)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- هذا وتم احتساب خسائر التدني وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) وفقاً للقواعد التالية :
- خسائر التدني لـ ١٢ شهر: حيث سيتم احتساب التدني للتعثر المتوقع خلال ١٢ شهر اللاحقة من تاريخ البيانات المالية الموحدة.
 - خسائر التدني لعمر الأداة: حيث سيتم احتساب التدني للتعثر المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق من تاريخ البيانات المالية الموحدة.
- تقوم المجموعة بقياس مخصصات التدني بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر في حال كانت هذه الموجودات مصنفة ضمن المستوى الأول والتي تتمتع بما يلي:
- أدوات الدين ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ البيانات المالية.
 - أدوات الدين الأخرى والأرصدة والإيداعات لدى البنوك والمؤسسات المالية والتي لم تختلف مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي.
- في حين يتم احتساب التدني للتعثر المتوقع على عمر الأداة المالية حتى تاريخ الاستحقاق في حال وجود زيادة جوهريّة في مخاطر الائتمان والتي تتطلب تحويل الأداة المالية من المستوى الأول إلى المستوى الثاني أو في حال انطباق الأداة المالية لحالات محددة ضمن المعيار والتي يتوجب على المجموعة تصنيف هذه الأصول ضمن المستوى الثاني مباشرة.
- 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 تحويل الأداة المالية إلى المستوى الثالث، ان 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 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. تعتبر المجموعة ان الموجودات المالية بحالة تعثر عندما:
- لن يتمكن المقرض على الأرجح من تسديد التزاماته الائتمانية للشركة دون لجوء المجموعة إلى إجراءات استخدام الضمانات المحجوزة مقابل هذه الالتزامات (إن وجدت).
 - إذا مضى أكثر من ٩٠ يوم على استحقاق الموجودات المالية.
- 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 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 وبيان الدخل الشامل الآخر الموحد تبعاً للاعتبارات المادية لهذه الخسائر.
- تتضمن ذمم عملاء الوساطة المدينة وذمم عملاء التمويل على الهامش ذمم معمرة لأكثر من ٩٠ يوم غير منطاة بأسهم بلغت ٧٥٥,٦٥٧ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٧٥٥,٦٥٧ دينار) مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة ٤,٩٦٢,١٢٥ دينار أردني (٢٠١٨: ٥,٣٨٦,٢٥٠ دينار) مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مدخلات تقييم من الدرجة الأولى وقد قامت المجموعة برفع قضية تنفيذية موضوعها سند رهن أموال غير منقولة مقابل مديونية بقيمة ٩٠٠ ألف دينار ولا زالت القضية ضمن الإجراءات التنفيذية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- تم خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ توقيع اتفاقية تسوية ذمة مدينة لدى دائرة الوساطة المالية في المجموعة والبالغة ١٣٢,٥٠٢ دينار أردني وذلك من خلال قيام الشركاء في شركة سوار الشرق للتجارة والمسجلة لدى مراقب عام الشركات في سجل الشركات ذات المسؤولية المحدودة تحت رقم (٣٠١٠١)، بالتنازل عن مقدار حصصهم في المجموعة المذكورة لصالح شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار بقيمة إجمالية بلغت ١٦٥,٥٦٠ دينار أردني مقابل تسوية ذمة متعثرة ونتج عنه تخفيض قيمة الذمة كاملة وتسجيل المبلغ المستحق دفعة مقابل هذا الاستثمار والبالغ ٣٠,٠٥٧ دينار أردني ضمن الأرصدة الدائنة الأخرى علما بأنه وفقا لتعليمات هيئة الأوراق المالية يتوجب التخلص من الاستثمارات العقارية الفاتحة عن هذا الاستحواذ والبالغة ١٥٩,٠٠٠ دينار أردني (إيضاح ١٢) خلال فترة أقصاها سنتين من تاريخ التملك.

(٨) أرصدة مدينة أخرى
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
١١٦,٧٦٩	١١٦,٧٦٩	تأمينات كفالات بنكية
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٣٠,٢٧٥	٢٩,٣٣٤	مصاريف مدفوعة مقدما
٧,٩٤٥	٧,٩٤٥	ايرادات مستحقة
٨,٢٦٨	٤,٨٩٨	ذمم موظفين
١,٧٣٦	٣,٦٨٨	ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
٣,١٣٠	٣,١٣٠	تأمينات مستردة
٧,٢٠٨	٣٣٩	امانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية
١٩٩,٧٤٩	١٨٤,٣٧١	ذمم اخرى *
٤٢٥,٠٨٠	٤٠٠,٤٧٤	

* يتضمن هذا البند ذمة لشركة الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية - شركة مساهمة عامة - بمبلغ ١٣٦,١٨٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ١٤٦,٦٧٤ دينار) مضمونة برهن عقاري من الدرجة الأولى لصالح المجموعة بمبلغ ٩٠٠,٠٠٠ دينار .

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

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٨٧٠,٤٥٢	٢,٥٥٠,٨٩٣	أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية
(٥١٩,٠١٠)	(٧٢٩,٧٧٩)	محفظة الموجودات المالية *
٢,٣٥١,٤٤٢	١,٨٢١,١١٤	صافي التغير في القيمة العادلة
٦٦٦,٥٧٨	٦٦٦,٥٧٨	أسهم شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية
(٤٤٧,٠٩٣)	(٥٢٧,٠٩٣)	شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **
١٦٩,٤٨٥	٨٩,٤٨٥	صافي التغير في القيمة العادلة
٢,٥٢٠,٩٢٧	١,٩١٠,٥٩٩	المجموع

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٢٥١,٣٨٧ دينار (٢٠١٨: ١,٥٢٢,٩٣٢ دينار) مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية (إيضاح رقم ١٧).

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ٢٣,٠٠٠ دينار (٢٠١٨: ١٥,٠٠٠ دينار) محجوزة مقابل عضوية مجلس إدارة .

** قامت الإدارة بتقييم استثماراتها في شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري بناء على صافي القيمة الدفترية لأصول المجموعة مطروحا منها الأسهم الممتازة ونسبة التدني المتوقعة على أصول المجموعة كونها غير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية، إضافة الى ذلك ان لدى المجموعة مشروع عقاري متوقع انجازه خلال عام ٢٠٢٢ يعتمد استرداد كلفته على الانتهاء من تنفيذه وتحقيق التدفقات النقدية وفقا لافتراضات هذا المشروع النقدية.

(١٠) استثمار في شركة حليفة

يتضمن هذا البند ما يلي:

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
١,٨٥٨,٨٤٤	١,٨٦٢,٢٨٩	القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة
٣,٤٤٥	-	إضافات خلال السنة
١,٨٦٢,٢٨٩	١,٨٦٢,٢٨٩	تكلفة شراء / استثمار في شركة حليفة
		حصة المجموعة من صافي أصول الشركة الحليفة (٢٧,٦٥٦٪ و ٢٧,٥٩٪)
١,٨٥٨,٨٤٤	٢,٠٢٦,٢٦٦	الرصيد الافتتاحي
٣,٤٤٥	-	إضافات خلال السنة
١٦٣,٩٧٧	٢١٩,٠٠٠	الحصة من الأرباح خلال السنة
٢,٠٢٦,٢٦٦	٢,٢٤٥,٢٦٦	المجموع
١٦٣,٩٧٧	٢١٩,٠٠٠	حصة المجموعة من أرباح المجموعة الحليفة*

ان بعض أسهم المجموعة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ المالية الموحدة ٧٧٠,٠٠٦ دينار (٢٠١٨: ١,٢٩٨,٦٦٦ دينار أردني).

تم احتساب حصة المجموعة من ارباح المجموعة الحليفة بناء على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١١) ممتلكات ومعدات

بالدينار الأردني

المجموع	موجودات فرع الاوراق	اجهزة حاسوب	سيارات	اجهزة ومعدات	ديورات	اثاث ومفروشات	
٤٧٠,٣١٢	٨,٠٠٠	١١٨,٧٨٧	٦٧,٢٣٣	٩٤,٧٠٨	٧٤,٩٤٧	١٠٦,١٣٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٢,١٧٤	١,٣٣٥	٨٧٩	-	-	-	٤٦٠	الكافئة الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
٤٧٢,٩٨٦	٩,٣٣٥	١١٩,٦٦٦	٦٧,٢٣٣	٩٤,٧٠٨	٧٤,٩٤٧	١٠٧,٠٩٧	إضافات السنة الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٣٥٨,٠٩١	٥٠٠	١١١,١٤٦	٢٦,٠٦٧	٧٣,٤٠٨	٦٣,٩٣٥	٨٣,٠٤٥	<u>مجموع الاستهلاك</u> الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
٣٩,٨٣٢	٢,١٠٩	٣,٦٥٢	١٠,٠٨٥	٦,٤٦٤	١١,٠١٨	٦,٥٠٤	استهلاكات السنة الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٣٩٧,٩٢٣	٢,١٠٩	١١٤,٧٩٨	٣٦,١٥٢	٧٤,٨٧٢	٧٤,٩٤٣	٨٩,٥٤٩	القيمة التقديرية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٧٥٠,٩٢٣	٦,٧٢٩	٤,٨٦٨	٣١,٠٨١	١٤,٨٣٦	٤	١٧,٥٤٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٤٥٤,٥٥٨	-	١١٢,١٣٢	٦٧,٢٣٣	٩٣,٣٢٤	٧٤,٩٤٧	١٠٥,٩٢١	الكافئة الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
١٥,٧٥٤	٨,٠٠٠	٥,٦٥٤	-	١,٣٨٤	-	٧١٢	إضافات السنة الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٤٧٠,٣١٢	٨,٠٠٠	١١٨,٧٨٧	٦٧,٢٣٣	٩٤,٧٠٨	٧٤,٩٤٧	١٠٦,٦٣٧	
٣١٩,١٢٦	-	١٠٧,٨٥٢	١٥,٩٨٧	٦٦,٩٢٩	٥٢,٠٠٦	٧٦,٣٤٧	<u>مجموع الاستهلاك</u> الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
٣٨,٩٢٥	٥٠٠	٣,٢٩٤	١٠,٠٨٥	٦,٤٧٩	١١,٨١٩	٦,٦٩٨	استهلاكات السنة الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٣٥٨,٠٩١	٥٠٠	١١١,١٤٦	٢٦,٠٦٧	٧٣,٤٠٨	٦٣,٩٢٥	٨٣,٠٤٥	
١١٢,٢٢١	٧,٥٠٠	٧,٦٤١	٤١,١٦٦	٢١,٣٠٠	١١,٠٢٢	٢٣,٥٩٢	القيمة التقديرية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٢) استثمارات عقارية

المجموع	المباني	الأراضي	بالدينار الأردني
٧٦٢,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٥٣١,٥٤٩	القيمة
٧٦٢,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٥٣١,٥٤٩	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
			الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٢٠,٨١٢	٢٠,٨١٢	-	الاستهلاك
٤,٦٢٥	٤,٦٢٥	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
٢٥,٤٣٧	٢٥,٤٣٧	-	الاستهلاك للسنة
٧٣٧,٣٦٣	٢٠٥,٨١٤	٥٣١,٥٤٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
			القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٦٠٣,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٣٧٢,٥٤٩	القيمة
١٥٩,٠٠٠	-	١٥٩,٠٠٠	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
٧٦٢,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٥٣١,٥٤٩	إضافات السنة *
			الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١٦,١٨٧	١٦,١٨٧	-	الاستهلاك
٤,٦٢٥	٤,٦٢٥	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
٢٠,٨١٢	٢٠,٨١٢	-	الاستهلاك للسنة
٧٤١,٩٨٨	٢١٠,٤٣٩	٥٣١,٥٤٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
			القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

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

مستوى القيمة العادلة	متوسط القيمة العادلة	بالدينار الأردني
المستوى الثاني	٥٤٠,٤٩٤	الأراضي
المستوى الثاني	٢٨٦,٩١٣	المباني

* نتج عن عملية الاستحواذ استثمارات عقارية بلغت ١٥٩,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و٢٠١٨.

(١٣) حق استخدام الأصول

يتألف هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٩	٢٠١٨	بالدينار الأردني
-	٢٠٧,٦٤٢	-	حق استخدام الأصول الناتجة عن عقود الإيجار
-	(٤١,٥٢٢)	-	مصرفاء إطفاء حق استخدام الأصول الناتجة عن عقود الإيجار
-	١٦٦,١٢٠	-	

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٤) موجودات غير ملموسة

برامج الحاسوب	بالدينار الأردني
	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
١٠٥,١٢٧	<u>الكلفة</u>
١٠٥,١٢٧	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
٩٩,٢٦٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٢,٢١٨	<u>الإطفاء المتراكم</u>
١٠١,٥٨٦	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
٣,٥٤١	إطفاءات السنة
	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١٠٢,٩٤٣	<u>الكلفة</u>
٢,١٨٤	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
١٠٥,١٢٧	إضافات السنة
٩٦,٥٧٣	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٢,٦٩٥	<u>الإطفاء المتراكم</u>
٩٩,٢٦٨	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨
٥,٨٥٩	إطفاءات السنة
	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(١٥) رخصة مزاولة أعمال الوساطة
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٩
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	
(١٩٩,٩٩٩)	(١٩٩,٩٩٩)	
١	١	

رخصة مزاولة أعمال الوساطة
إطفاء متراكم

(١٦) ضريبة الدخل

إن الحركة على الفروقات الضريبية الزمنية المؤقتة كانت كما يلي:

الموجودات	الرصيد نهائية	المحزر خلال	الإضافات	الرصيد في بداية	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
الضريبية	السنة	السنة	خلال السنة	السنة	
المؤجلة					
١,٠٢٥,٠٩٨	٣,٦٦٠,٩٢٠	(٤٤٣,٠٠٠)	٢٠٠,٠٠٠	٣,٩٠٣,٩٢٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
١,٠٢٥,٠٩٨	٣,٦٦٠,٩٢٠	(٤٤٣,٠٠٠)	٢٠٠,٠٠٠	٣,٩٠٣,٩٢٠	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
١,٠٩٣,٠٩٨	٣,٩٠٣,٩٢٠	-	-	٣,٩٠٣,٩٢٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١,٠٩٣,٠٩٨	٣,٩٠٣,٩٢٠	-	-	٣,٩٠٣,٩٢٠	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٩	
	٩٣٦,٩٤١	١,٠٩٣,٠٩٨	الرصيد في بداية السنة
	١٥٦,١٥٧	-	الإضافات خلال السنة
	-	(٦٨,١٠٠)	المحور خلال السنة
	١,٠٩٣,٠٩٨	١,٠٢٥,٠٩٨	الرصيد في نهاية السنة

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

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٩	
	-	٣٣,٨٩٥	الرصيد في بداية السنة
	٦٠,٢١٧	٢٢,١٧١	ضريبة دخل سنوات سابقة
	(٢٦,٣٢٢)	(٥٦,٠٦٦)	ضريبة الدخل المدفوعة
	٣٣,٨٩٥	-	الرصيد في نهاية السنة

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

للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠١٨	٢٠١٩	
	(٦٠,٢١٧)	(٢٢,١٧١)	ضريبة دخل سنوات سابقة
	١٥٦,١٥٧	(٦٨,٠٠٠)	التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة
	٩٥,٩٤٠	(٩٠,١٧١)	(مصروف) وفر ضريبة الدخل للسنة

يمكن تموية إجمالي الضريبة على السنة مع الأرباح المحاسبية كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(١٧٧,٧٤٨)	١٠٢,٢٦٥	ربح (خسارة) السنة قبل ضريبة الدخل
(١٦٧,٦٩٣)	(٤٩٨,٠٠٧)	يطرح الدخل غير الخاضع للضريبة
(٣٤٥,٤٤١)	(٣٩٥,٧٤٢)	الدخل الخاضع للضريبة
-	-	مصروف ضريبة الدخل بنسبة ٢٨% (٢٠١٨: ٢٤%)

* لا يوجد معدل ضريبة فعال لوجود منافع ضريبية مؤجلة.

الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للمجموعة حتى عام ٢٠١٧.
- تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي عن نتائج أعمال المجموعة للسنة ٢٠١٨، تم قبول الكشوفات لغايات التقدير ولم يتم مراجعتها حتى تاريخ البيانات المالية الموحدة.
- لم تقم المجموعة باحتساب مخصص ضريبة دخل لوجود خسائر ضريبية مقبولة وعدم وجود أرباح تشغيلية خلال السنة.

(١٧) بنوك دائنة

يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات البنكية من البنك التجاري الأردني يتمثل بحساب جاري مدين بمسقف ١.١ مليون دينار أردني وبسعر فائدة ٨,٧٥% سنويا مقابل رهن بعض الأسهم (ايضاح ٩ وايضاح ١٠) بلغت قيمتها السوقية ٢,٠٢١,٣٩٣ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٨) نعم عملاء الوساطة الدائنة
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
٢٧٧,٤٦٩	١٢٦,٠٧١
٤١,٢٨٤	٤٠,٦٦٨
٥,٤٣٤	٧,٢٠٥
٢,٣٠٧	٥,٢١٣
٣٢٦,٤٩٤	١٧٩,١٥٧

نعم عملاء الوساطة
نعم أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٠-٢٦)
نعم عملاء ادارة الاستثمار
نعم عملاء التمويل على الهامش

(١٩) التزام التأجير التمويلي
يتألف هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
-	٤٤,٨٣٥
-	٨٣,٠٧٢
-	١٢٧,٩٠٧

بالدينار الأردني

التزامات عقود تأجير تمويلي- قصير الأجل
التزامات عقود تأجير تمويلي- طويل الأجل

(٢٠) ارصدة دائنة أخرى
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
٨٢,٥٩٩	٥٩,٨٢٣
٥٨,٠٩٦	٥٧,٩٥٦
٣١,٣٠٦	٤٠,٨٩٥
٣٦,٦٤٧	٣٦,٦٤٧
٢,٢١٤	١,٨٦٤
١,٧٧٢	١,٧١٦
١١,٣٧٩	١١,٠٨٢
٢٢٤,٠١٣	٢٠٩,٩٨٤

مصاريف مستحقة
امانات المساهمين
مخصص اجازات الموظفين
امانات رديت اكتتابات
امانات الضمان الاجتماعي
امانات ضريبة الدخل
أخرى

(٢١) إحتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات الأردني رقم ٢٢ لسنة ١٩٩٧ "على المجموعة المساهمة العالمة أن تقتطع ١٠٪ من أرباحها السنوية الصافية لحساب الإحتياطي الإجباري بعد تسوية الخسائر المتراكمة، وأن تستمر على هذا الإقتطاع لكل سنة على ألا يتجاوز مجموع ما يقتطع ٢٥٪ من رأس مال المجموعة المكتتب به" هذا ويمكن ان يستمر الإقتطاع ليصل الى ١٠٠٪ بموافقة الهيئة العامة للمجموعة. ان الإحتياطي الإجباري غير قابل للتوزيع على المساهمين.

(٢٢) إيرادات أخرى
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٨	٢٠١٩
٢,٩٩٠	٧,٩٠٨
٢,٢٣٦	٢,٨٣٨
٢٥٤	٢٥٩
١٩٠	١٤٥
٥,٦٧٠	١١,١٥٠

إيجارات
فوائد صندوق ضمان التسوية
متفرقة
إيرادات فتح حسابات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢٣) مصاريف إدارية

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
		بالدينار الأردني
٢٧٩,٩٠٥	٢٤١,٩٤٠	الرواتب والاجور
٢٠,٨١٧	١٥,٥٦٢	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
٣٣,٦٠٠	٣٣,٦٠٠	بدل تنقلات
٢٩,١١٣	٣١,٦٦٦	رسوم ورخص واشتركاكات
١٣,٤٠٠	٢٥,١٥٠	مصاريف قضائية
١٥,١٦٤	١٦,٦٨٠	اتعاب مهنية
١٠,٣٢٢	١٣,٠٢٢	تأمين صحي
٥,٠٨٦	٩,٨١٦	اجازات موظفين وتعويض نهاية الخدمة
٦,٩١١	٦,٢٩٦	بريد وهاتف وانترنت
٣,١٣٠	٦,١٩٠	مصاريف سيارات
٣,٠٦١	٤,٩٤٠	مصاريف فرع الزرقاء
٧,٥٥٦	٤,١٧٩	صيانة
٥,٤٧١	٣,٩٧٥	ضيافة ونظافة
٣,٨٣٧	٣,٩٠٣	منترقة
٣,٦٦٧	٣,١٩٢	مياه وكهرباء
٢,١٤٦	٢,٥٨١	قرطاسية ومطبوعات
٢,٥٠٠	٢,٠٠٠	تبرعات
٣,٩٠٤	٢,٢٠٣	مصاريف الهيئة العامة
٥٨١	١,٨١٢	أخطاء تداول
٢,٦٥٤	١,٣٤٩	مصاريف الشقق المفروشة
٤٥,٩٠٠	٩٠٠	اجارات
١,٣٥٦	٢٩٣	دعاية واعلان
٥,٩٧٤	-	صندوق حماية المستثمر
١٥٠	-	غرامات
٥٠٦,٢٠٥	٤٣١,٢٤٩	

(٢٤) مصاريف تمويل

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
		بالدينار الأردني
١٢١,٥٦٧	١٠٢,٥٦٠	فوائد بنكية
١٣,٦٤٥	١٤,٠٥٥	عمولات بنكية
-	١٤,٢٤٠	فوائد مصروف ايجار
١٣٥,٢١٢	١٣٠,٨٥٥	

(٢٥) حصة الممهم الاساسية والمخفضة من الربح (الخسارة) للسنة

السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	
		بالدينار الأردني
(٨١,٨٠٨)	١٢,٠٩٤	ربح (خسارة) السنة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
(٠,٠٠٨)	٠,٠٠١	

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢٦) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل المعاملات مع جهات ذات علاقة المعاملات التي تمت مع الشركات الزميلة والشركاء الرئيسيين والاداريين الرئيسيين في المجموعة 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.

٢٦-١ (المطلوب من أطراف ذات علاقة)
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	
٢٠١٨	٢٠١٩			
-	٤٢٠	عضو مجلس إدارة	تداول أسهم	شريف توفيق الرواشدة
-	٤٢٠			

٢٦-٢ (المطلوب لأطراف ذات علاقة)
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	
٢٠١٨	٢٠١٩			
٢١,٥٩٢	٢١,٥٩٢	نائب رئيس مجلس إدارة	تداول أسهم	شركة صدف البحر للتطوير العقاري
١٦,٢٢٦	١٦,٢٢٦	مساهم	تداول أسهم	فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان
٢,٥٢٤	٢,٥٢٤	مساهم سابق	تداول أسهم	شركة الأوراق العربية للتجارة - السعودية
٢٠٠	٢٠٠	مساهم	تداول أسهم	صلاح عبد الله عبد العزيز المديفر
١٠١	١٠١	عضو مجلس إدارة سابق	تداول أسهم	عمران حسن محمد عمر
٢٥	٢٥	مساهم	تداول أسهم	عبد العزيز بن حمد بن إبراهيم المشعل
١٦٠	-	عضو مجلس إدارة	تداول أسهم	شريف توفيق الرواشدة
٤٥٦	-	عضو مجلس إدارة سابق	تداول أسهم	سمير توفيق حمد الرواشدة
٤١,٢٨٤	٤٠,٦٦٨			

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

طبيعة التعامل		٢٠١٨	٢٠١٩	
الأطراف ذات علاقة				
عمولات وساطة	٤٨١	٧٥٧		شريف توفيق الرواشدة
عمولات وساطة	٤٧٠	١٦٧		احمد محمد محمود الأحمد
عمولات وساطة	١٦٢	٧		سمير توفيق حمد الرواشدة
عمولات وساطة	٥٨	٩٥		اسماعيل عيسى اسماعيل كبدك
عمولات وساطة	-	٤٦٧		عصام أيوب أحمد هاشم
عمولات وساطة	-	١٢٨		محمد رشيد نياض حسن
عمولات وساطة	-	٦٢١		شركة صدف البحر للتطوير العقاري

٢٦-٣ (رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا)

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ١٧٣,٢٥٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مقابل ٢١١,٨٦٧ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٢٧) التزامات محتملة

إن على المجموعة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة الالتزامات المحتملة التالية:

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	بالدينار الأردني
٧٥٠,٥٠٠	٧٥٠,٥٠٠	كفالات بنكية
٧٥٠,٥٠٠	٧٥٠,٥٠٠	

بلغت التامينات النقدية مقابل الكفالات البنكية ١١٦,٧٦٩ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ١١٦,٧٦٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٢٨) إدارة المخاطر المالية

تعرض المجموعة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية:

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

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

الإطار العام لإدارة المخاطر

تقع المسؤولية الكاملة عن إعداد ومراقبة إدارة المخاطر على عاتق إدارة المجموعة.

إن سياسات إدارة المجموعة للمخاطر معدة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ولوضع ضوابط وحدود ملائمة لمدى التعرض لتلك المخاطر ومن ثم مراقبتها لضمان عدم تجاوز الحدود الموضوعه.

يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة دورية لتعكس التغيرات الحاصلة في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف إدارة المجموعة من خلال التدريب والمعايير والإجراءات التي تضعها الإدارة إلى تطوير بيئة رقابية بناءة ومنظمة بحيث يتفهم كل موظف دوره والواجبات الموكلة إليه.

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 كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	بالدينار الأردني
٣٤٢,٦٤٣	١٧٨,٢٤٤	النقد لدى البنوك
٣,٤٣٠,٨٨٢	٣,١٢٥,٦١٨	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٣٩٤,٨٠٥	٣٧١,١٤٠	أرصدة مدينة أخرى
٤,١٦٨,٣٣٠	٣,٦٧٥,٠٠٢	

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

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

القيمة الدفترية		التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة	بالدينار الأردني
٩٩٦,٠٠٩	(٩٩٦,٠٠٩)	(٩٩٦,٠٠٩)	(٩٩٦,٠٠٩)	-	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
١٧٩,١٥٧	(١٧٩,١٥٧)	(١٧٩,١٥٧)	(١٧٩,١٥٧)	-	بنوك دائنة
٢٠٩,٩٨٤	(٢٠٩,٩٨٤)	(٢٠٩,٩٨٤)	(٢٠٩,٩٨٤)	-	نعم عملاء الوساطة الدائنة
١٢٧,٩٠٧	(١٤٧,٣٠٠)	(١٤٧,٣٠٠)	(٤٤,٨٣٥)	(٨٣,٠٧٢)	أرصدة دائنة أخرى
١,٥١٣,٠٥٧	(١,٥٣٢,٤٥٠)	(١,٥٣٢,٤٥٠)	(١,٤٢٩,٩٨٥)	(٨٣,٠٧٢)	التزام تأجير تمويلي

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

بالدينار الأردني		التدفقات النقدية المتعاد عليها	القيمة الدفترية	أقل من سنة	أكثر من سنة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨					
		(١,٤٤٨,٢٢٤)	١,٤٤٨,٢٢٤	(١,٤٤٨,٢٢٤)	-
		(٣٢٦,٤٩٤)	٣٢٦,٤٩٤	(٣٢٦,٤٩٤)	-
		(٢٢٤,٠١٣)	٢٢٤,٠١٣	(٢٢٤,٠١٣)	-
		(١,٩٩٨,٧٣١)	١,٩٩٨,٧٣١	(١,٩٩٨,٧٣١)	-

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفوائد وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح 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 تقلب أسعار الفائدة

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

بالدينار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
أدوات مالية بسعر فائدة ثابت	المطلوبات المالية	١,٤٤٨,٢٢٤	٩٩٦,٠٠٩

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي إلى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ ٩,٩٦٠ دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي إلى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ ٩,٩٦٠ دينار.

مخاطر أسعار الأسهم

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

تحليل الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد بنسبة ٥٪ بتاريخ البيانات المالية الموحدة سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

بالدينار الأردني		حقوق المساهمين	
		٥٪ نقص	٥٪ زيادة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩			
	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد	(٩٥,٥٣٠)	٩٥,٥٣٠
		(٩٥,٥٣٠)	٩٥,٥٣٠
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨			
	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد	(١٢٦,٠٤٦)	١٢٦,٠٤٦
		(١٢٦,٠٤٦)	١٢٦,٠٤٦

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

إدارة رأس المال

إن سياسة المجموعة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين الدائنين وثقة السوق، وكذلك استمرار تطور نشاط المجموعة في المستقبل. يتكون رأس المال من الأسهم العادية والاحتياطي الإجمالي والخسائر أو الأرباح المرحلة.

تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين.

تسعى المجموعة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

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

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

كما في ٣١ كانون الأول		
٢٠١٨	٢٠١٩	بالدينار الأردني
٢,٠٣٢,٦٢٦	١,٥١٣,٠٥٧	مجموع المديونية
(٣٤٥,٥٩٦)	(١٧٨,٥٢٤)	(ينزل) النقد وما في حكمه
١,٦٨٧,٠٣٠	١,٣٣٤,٥٣٣	صافي المديونية
٨,٦٦٩,٢٩٢	٨,٣٥٤,٦١٠	صافي حقوق المساهمين
٨,٦٦٩,٢٩٢	٨,٣٥٤,٦١٠	رأس المال المعدل
٠,١٩٥	٠,١٦٠	نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

القيمة العادلة

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

هيكل القيمة العادلة

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

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

القيمة	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	بالدينار الأردني
القيمة الدفترية				٣١ كانون الأول ٢٠١٩
١,٩١٠,٥٩٩	-	٨٩,٤٨٥	١,٨٢١,١١٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد
القيمة الدفترية				٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٢,٥٢٠,٩٢٧	-	١٦٩,٤٨٥	٢,٣٥١,٤٤٢	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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 تقارب قيمتها العادلة نتيجة لاستحقاق هذه السندات على المدى القصير أو إعادة تسعير أسعار الفائدة خلال العام:
بالدينار الأردني

المستوى ٣	القيمة العادلة		القيمة الدفترية	
	المستوى ٢	المستوى ١		
				٣١ كانون الأول ٢٠١٩
-	-	-	١٧٨,٥٢٤	النقد وما في حكمه
-	-	-	٣,١٢٥,٦١٨	موجودات مالية بالكلفة المضافة
-	-	-	(٩٩٦,٠٠٩)	بنوك دائنة
-	-	-	(١٧٩,١٥٧)	ذمم عملاء الوساطة الدائنة
-	-	-	(١٢٧,٩٠٧)	التزام تأجير تمويلي
				٣١ كانون الأول ٢٠١٨
-	-	-	٣٤٥,٥٩٦	النقد وما في حكمه
-	-	-	٣,٤٣٠,٨٨٢	موجودات مالية بالكلفة المضافة
-	-	-	(١,٤٤٨,٢٢٤)	بنوك دائنة
-	-	-	(٣٢٦,٤٩٤)	ذمم عملاء الوساطة الدائنة

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

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

المستوى ٣	القيمة العادلة		القيمة الدفترية	بالدينار الأردني
	المستوى ٢	المستوى ١		
				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
-	٨٢٧,٤٠٧	-	٧٣٧,٢٦٣	استثمارات عقارية
				كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
-	٨٤٣,٩٨٠	-	٧٤١,٩٨٨	استثمارات عقارية

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

(٢٩) **الأحداث اللاحقة**

تم تأكيد انتشار الفيروس التاجي الجديد (COVID-١٩) عبر مناطق جغرافية متعددة في أواخر عام ٢٠٢٠، مما تسبب في حالة من عدم اليقين الجوهري في الاقتصاد الكلي، وتعطل الأعمال والأنشطة الاقتصادية. تعتبر المجموعة أن هذا التفشي حدث لا يدعو للتعديل بعد تاريخ البيانات المالية الموحدة. في هذه المرحلة المبكرة، تحمل المجموعة على تقييم أي أثر مالي محتمل. ستواصل الإدارة والمكلفون بالحكومة مراقبة الوضع وبالتالي تحديث جميع أصحاب المصالح بمجرد توفر المزيد من المعلومات.

(٣٠) **أرقام المقارنة**

تمثل أرقام المقارنة البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.



**His Majesty
King Abdullah II Bin Al- Hussein**



**His Royal Highness Crown Prince
Hussein Bin Abdullah**

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

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

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

We at Bilad capital, acquire inspiration, strong will and a continued desire to work diligently to develop our services, which are inspired by our wise leadership of His Majesty King Abdullah II, may the Lord protect Him for our beloved nation.

Our Mission

To be a leading investment company and provide a full range of high-quality investment products and services to our clients, as well as help our customers to achieve financial prosperity and peace of mind by earning people's trust in the friendliest ways, while adhering to a strong set of corporate principles and a continued focus on process improvement.

Our Vision

To maintain a steady and continued growth as we diversify our products portfolio, strengthen our position in the sector that we serve, consolidate our position as the leading financial services provider in the kingdom of Jordan.

We strive to provides excellence in customer's service and compliance through the steady commitment to our clients, and meet their needs regardless of their investment objectives, this would qualify us to be in the forefront of financial brokerage firms and investment services companies in Jordan.

Core value

Our core values are principles that guide us daily in helping our customers achieve financial prosperity. at all times strive to place the trust of our clients among the top priorities of our Company, through providing the best services and investment tools available, and contributing to achieve the customers' investment ambitions.

Trustworthy: the most important values that we keep the promises made and a commitment to providing a business the right way.

- *Worthy of trust:* We keep our promises and commitment to doing business the right way.
- *Customer-focused:* We offer products and services that meet the needs of our customers.
- *Integrity:* We offer services honest and ethical manner, open, courteous, caring and concerned, and respect for people and the free exchange of ideas.
- *Work as one team:* We appreciate the contribution of our employees made in achieving our missions; we support and encourage teamwork and personal development to ensure a high level of competence and experience, and satisfaction.

Table of contents

Chairman's Letter.

The Board of Directors Report.

The Board of Directors acknowledges.

Governance report.

Independent Auditor Report.

Annual financial statements.



The company's headquarters located in Amman - Sweifieh - Paris Street

Board of Directors

Chairman Of The Board Of Directors

- Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek.

Vice Chairman Of The Board Of Directors

- Mr.Samer Yousef Kayed Hammad.
Representative of Sadaf Al-Bahar Real
Estate Development Co.

Members

- Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali. Representative
of Dom Al-Riyad for Trade & Investment Co.
- Mr. Ahmed Mohamed Mahmoud Al Ahmad
Representative of Al Bilad Medical Services
Co.
- Mr.ahmad Salah Atallah Suheimat.
- Mr. Mohammad Rasheed Diab Hassan.
- Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh.

General Manager

Mr.Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh.

Auditors

Messrs. KPMG Kawasmy &partners Co.

Legal Advisor

Messrs. United Consulting Law Co.

Chairman's Letter

Respected Shareholder

On behalf of myself and the members of the Board of Directors to welcome you and thank you for answering your invitation to attend the company's regular general meeting and we are pleased to present to you the fourteenth annual report that includes the company's business and its financial statements for the year 2019, according to the provisions of Articles 169 and 171 of the Companies Law No. 22 of 1997 and its amendments.

Our Respected Shareholder

The Jordanian economy is still facing difficult challenges due to the global economic and financial developments and developments and the difficult regional political conditions, whose impact was reflected on most economic sectors in the Kingdom, including the main activity of the company, which depends on financial investments, which had the greatest impact on the results of the company's business.

As the trading volume on the Amman Stock Exchange declined to (1.6) billion dinars, compared with (2.3) billion dinars for the year 2018, with a decrease of 31.6%, and the general index of weighted shares price of free shares decreased to (1815.2) points by the end of the year 2019 compared with (1908.8) Point by the end of 2018, i.e. a decrease of 4.9%, and the market value of shares listed on the Amman Stock Exchange by the end of 2019 decreased to 14.9 billion dinars, i.e. a decrease of 7.5% compared to the market value of shares listed at the end of last year 2018.

Although the financial market continues to perform at an unsatisfactory pace and suffers from a lack of liquidity necessary to move it, the company has continued to work to take adequate measures to maintain continuity and find integrated solutions to address changing economic conditions.

In conclusion, we ask God Almighty to guide us all to the continuous progress that we aspire to for this country under the leadership of His Majesty King Abdullah II Bin Al-Hussein, may God protect and preserve him.

Chairman of Board of Directors

Ismail Issa Dkedik

Board of Directors Annual Report On the company Activities for the fiscal year 2019 and the future plan for 2020.

Respected Messes, Shareholders,

Greetings,

The Board of directors is pleased to welcome you to the twelfth annual meeting of the general assembly to present to you its annual report on the company's activities for 2019, in accordance with the provisions of article (4) paragraph (B) of the disclosure instruction of issuing companies, accounting standards, and auditing standards released in 2004.

First: Description of the company's main activities and geographical locations, size of capital investment and number of employees:

A. Company's main activities:

Al-Bilad Securities and Investment Company was established as a public shareholding company in March of 2006 with a capital of 10 million JD, as the company seeks to reach a prominent position in the Amman Financial Market and regional markets through its activities, and the company's activities and licenses granted to it by the Jordan Securities Commission The following: Financial brokerage for its account, account of others , margin financing and investment management, and a license has been recently acquired by a foreign broker by the Jordan Securities Commission, as the company seeks to expand and meet the needs of its investors in order to achieve its goals and What is not inconsistent with the Securities Act.

B - Geographical locations of the company's offices and staff:

The company's main offices are located in Amman - Sweifieh - Paris St. The company's branch is located in Zarqa - Al Wasat Al-Tejari - Bab Al-Wad St. It has no branches outside the Hashemite Kingdom of Jordan, The number of employees in the main branch is 10 employees and the number of employees in Zarqa branch is 2 employees.

C- Capital investment:

The capital investment of the company until the end of 2019 amounted to JD (4,893,228).

Second: Description of the subsidiaries and the nature of their work and areas of activity:

A. Subsidiary and its ownership: Sowar Al Sharq Trading Company is a limited liability company registered under (30101) on 03/10/2012 with a capital of 1000 JD, wholly owned by Al Bilad Securities Investment Company.

B- The company's location and number of employees: The Company's main position is at Al-Bilad Securities and Investment Company. There are no employees in the company and are managed by Al-Bilad for Securities and Investment. There are no other branches of the company inside or outside the Hashemite Kingdom of Jordan.

C- Description of the activities and nature of the work and areas of the company's activity: The company owns a plot of land (No. 676) basin No. (24) Um Tina of the land of Naour with an area of (4.690) acres. The main activity of the company is a fruit tree farm, marketing the production and possessing the transferred and non-transferable funds required for it. During the year 2019.

Third: Members of the Board of Directors and Executive Management:

A- Members of the Board of Directors consist of seven members.

The Quorum should be four members, below is a glimpse of their experiences:

Chairman Of Board of Directors Eng/ Ismail Issa Ismail Dkeidek.

Chairman of the board of directors.

Born in Jerusalem, 1950.

Educational Degree:

Bachelor's Degree in Civil Engineering, Florida International University, Miami, United States of America, 1987.

Practical Experience:

- Project Director, Saudi Company for Research and Development, Al-Khobar- Saudi Arabia, {1979 – 1982}.
- Technical Consultant, Mohammad Al-Bahri Establishment, Construction Company, Al-Riyadh, Saudi Arabia, {1982-2010}.
- Deputy Chairman, Al-Bilad Medical Services Co, Amman-Jordan {1997-1998}.
- Member of Engineers Association, Dubai-UAE, {1998-2014}.
- Chairman, Al-Bilad Medical Services Co, Amman-Jordan {1998-2014}.
- General Manager, Al-Bilad Medical Services Co, Amman-Jordan {2002-2014}.
- Chairman of the Board of Directors, Al-Bilad Al-Khadra'a Real Estate Investment Company, {2006-2014}.
- Member of the Board of Directors, Arabia for International Trading and Investments Company (INMA) since 04/2016 - Till Now}.
- Member of the Board of Directors, Darkom Investment Company since 2014 - Till Now}.

Mr. Samer Yousef Kayed Hammad

Vice Chairman of the board of directors , Representative of Sadaf Al-Bahar Real Estate Development Co.

Born in Amman, 1968.

Educational Degrees:

Bachelor's Degree in Finance & Banking science, Yarmouk University, 1991.

Master Degree in Business Accounting, New York University, New York- USA, 1995.

Practical Experience:

- Deputy Manager & Partner, Center Press Co, Jordan, {1991- Till Now}.
- Manager and Owner, Hammad General Services, Ontario- Canada, {1999-2011}.
- President and Chief Pilot (Volunteer), Royal Jordanian Gliding, {2004 - Till Now}.
- Managerial Board Member, Jordanian Canadian Business Association, {2005- Till Now}.
- Member of the Board of Directors, Al-Inma Investment & Financing Co, {2012- Till Now }.
- CFO, Member of the Board of Directors, Canadian International School, Amman, {2014 - Till Now}.
- Member of the Board of Directors, Jordan Clearing & Transport Co, {2015 - Till Now}.

Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh.

Chairman of the board of directors.

Born in Zarqa, 1958.

Educational Degree:

Bachelor's degree in Economics, Yarmouk University, Irbid- Jordan, 1986.

Practical Experience

- General Manager, the Saudi Investment Bank, Riyadh-KSA {1988-2010}.
- A Former Member, The Jordanian House of Representatives, and Member of Health and Environment committee and Member of the Energy and Mining committee {2010-2011 } .
- Board of Director Member, Al-Bilad Medical Services Co, Amman-Jordan {2002-2014}.
- Vice Chairman, Arab Jordanian Insurance Group, Amman-Jordan {2012 - 2016}.
- Chairman of the Board, Arabian Development and Investment Trading Co (INMA) {2012-11/2015}.
- Chairman of the Board, Jazira Securities Brokerage, Egypt.
- Chairman of the Board, Mandala Beauty Clinic, Amman-Jordan {2014 - Till Now}.
- Member of the Board of Trustee's, Mutah University, Karak-Jordan.
- Board Member, Jordanian Canadian International School, Amman-Jordan.
- Board Member & head of audit committees, Jordan Commercial Bank, {2012 - Till Now}.

- Member of the Board of Directors, National Chlorine Industries Company, from 4/2012 until 10/2012.
- Member of the Board of Directors, Arabian Aluminum Manufacturing Company since 04/2017 - Till Now}.

Mr. Iyad Ghassoub Jamil Al-Asali

Member of the Board of Directors, Representative of Dom Al-Riyadh for Trade & Investment Co.

Born in Jerusalem, 1966.

Educational Degrees:

- Bachelor's Degree in Business Administration/ Economy and statistics, Jordan University, 1986.
- MBA, American University of Cairo, Egypt, 1989.

Practical Experience:

- Credit and Marketing Officer, Al-Mashreq Bank, Dubai-UAE, {1989-1992}.
- Director of the Credit Department, ABC Bank, Amman-Jordan, {1992-1999}.
- Chief of the Commercial Bank Services Group, Arab National Bank, Riyadh-Saudi Arabia, {1999-2007}.
- Deputy CEO-of the Corporate Banking Services Group, Jordan Ahli Bank, Jordan,{2007-2011}.
- General Member, International Islamic Arabic Bank, Jordan, {2011-Till Now}.
- Member of the French Chamber of Commerce and Industry in Jordan, CAFRAJ, {2012- Till Now}.
- Member of the Board of Trustees, INJAZ for the Volunteers work of youth, {2012-Till Now}.
- An active member of the forum Jordanian strategies, {2013- Till Now}.
- Member of the Jordanian Businessmen Association, {2015-Till Now}.
- Member of the Board of Directors, Saving Fund of the Jordan Postal, {2015-Till Now}.
- Member of the Board of Trustees of the Fund for the future of orphans, {2018 - Till Now}.
- Member of the Board of Directors of Al-Bilad Securities and Investment Company, {4/2010 - Till Now}.

Mr. Ahmed Mohammad Mahmoud Al-Ahmad

Member of the Board of Directors, Representative of Al-Bilad Medical Services Co.

Born in 1984 / Zarqa.

Educational Degrees:

Bachelor of Accounting, Yarmouk University, 2006

Member of the Institute of Internal Auditors (IIA)

Practical experiences:

- Internal auditor at Aqaba Special Economic Zone Authority - from 2007 to 2009.
- Internal Auditor at Fall Arabia Holding Company Riyadh-Saudi Arabia from 2012-2015.

- Financial Director of Ramle Medical Services Ltd. Riyadh - Saudi Arabia from 2014-2015
- Internal auditor in Al-Bilad Medical Services Company from 8-2016 till 1-2018.
- Acting General Manager of Al Bilad Medical Services Company from 9-2016 till 9-2018.
- General Manager of Al-Bilad Medical Services Company from 9-2017 - Till Now}.

Mr. Ahmad Salah Attalla Suheimat.

Member of the Board of Directors.

Born in Amman, 1951.

Educational Degrees:

Bachelor's Degree in Economy, University of Houston, Texas- USA, 1978.

Practical Experience:

- Operation Director, City bank manager, Al-Khobar–Saudi Arabia {1980- 1983}.
- Electronic Operations Director, Saudi American Bank (Citibank), Riyadh-Saudi Arabia, {1983-1985}
- Director in the bank facilities, Saudi American Bank (Citibank), Riyadh-Saudi Arabia,{1985-1991}.
- Financial Manager, Safari Company, Riyadh - Saudi Arabia,{1991-1993}
- Chairman of the Investment Group, Saudi Commercial Bank, Riyadh - Saudi Arabia,{1993-1997}
- Director of Facilities, Saudi American Bank-central region, Riyadh, Saudi Arabia {1997- 2001}.
- Director of Facilities, Saudi France Bank-Central Region, Riyadh-Saudi Arabia,{2003-2008}.
- Chairman of Board of Directors of A'awn for investment, Amman-Jordan, 2009.
- Partner and executive director of the House tables for Publication and Distribution, Riyadh-Saudi Arabia, {2008 - Till Now}.
- Several sessions with Citibank in operations, credit, treasury and administration in Athens, London, Singapore, Istanbul and Riyadh.

Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.

Member of the Board of Directors.

Born in 1982 / Kuwait.

Educational Degrees:

Bachelor of Economics - Financial Management Yarmouk University in 2004

Practical experiences :

- Director of Accounts of the International Company for Ductile Tubes Ltd. (INDEPCO) Riyadh - Saudi Arabia from 2008 - 2012.
- Financial Director of the International Company for Ductile Enamel Ltd. (INDPCO) Riyadh-Saudi Arabia from 2012-2014.
- Controller of the group companies Fall Arabia Holding Riyadh - Saudi Arabia from 2014-2017

- Director of Financial Management of the Group Fal Arab Holding Company Riyadh - Saudi Arabia from 2017 - Till Now}.
- Member of the Board of Directors of Al-Bilad Medical Services Company and Chairman of the Audit Committee from 2017/11 – 2019/07}.

B- Brief Introduction of the Executive and Upper Management Team :

General Manager: Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Born in 1955 / Amman .

Educational Degrees: Bachelor's

Practical experiences :

-25 years' experience in banking and investments.

-Deputy Chairman of the Board of Directors, the Arabian for aluminum Industries Co.

- Chairman of the Board of Directors, Arabia for International Trading and Investments Co. (INMA)

-Member of the Board of Directors, the Securities Deposit Center.

Director, Brokerage Department: Mr. Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb

Born in 1974/ Amman .

Educational Degrees: Bachelor's

Practical experiences :

-Brokerage Manager in a number of financial services companies.

- Chairman of the Board of Directors, Arabia for International Trading and Investments Co.

- Member of the Board of Directors of Al-Tajamouat Investment Co. (SPIC).

Acting Chief Financial Manager: Mr. Ahmad Abdelrahim Mustafa Daghmarsh

Born in 1979/ Amman .

Educational Degrees: Bachelor's

Practical experiences :

Head of an accounting department in several financial services companies.

Fourth: Major Shareholders

Following are the major shareholders, who own more than 5% of the capital compared with the last year:

Name	Number of Shears (2018)	%	Number of Shears (2019)	%
Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	2,757,932	%27.58	2,783,132	%27.83
Al-Bilad Medical Services Co.	2,231,017	%22.31	2,231,017	%22.31
Dom Al-Riyadh for Trade & Investment Co.	1,204,338	%12.04	1,204,338	%12.04
Abdul-Aziz Bin Hamad Bin Ibrahim Meshal.	700,000	%7.00	700,000	%7.00

Fifth: the competitive position of the company within its sector, and its share of the domestic market, as well as the share of foreign markets, if any.

There is no doubt that competition among brokerage firms is significant given that there are 56 licensed brokerage companies operates in the Amman Stock Exchange Market. However, the company was able to achieve a good ranking in terms of trading volume in the Amman Stock Exchange during 2019, as shown in the table below:

year	Traded value	Traded Value at the *ASE	Traded value (%)	Rank in the *ASE
2015	220,562,908	6,837,413,575	%3.2	8
2016	117,506,361	4,680,768,698	%2.5	12
2017	92,818,609	5,907,519,572	%1.6	16
2018	59,73,035	4,699,152,689	%1.3	17
2019	56,539,489	3,699,152,689	%1.7	23

*ASE : Amman Stock Exchange Market

Sixth: The degree of reliance on specific suppliers and / or main customers (locally and abroad): there is no reliance on the specified suppliers or major customers locally and abroad 10% or more of the total purchases and revenues of the company.

Seventh: Government protection and privileges enjoyed by the company:

- A- Description of any governmental protection enjoyed by the Company or of the privileges enjoyed by the Company or any of its products according to laws, regulations or otherwise with reference to the period to which this applies: There is no government protection or privileges enjoyed by the Company or any of its products under laws or regulations.
- B- Description of any patents or franchise rights obtained by the Company: There are no patents or franchise rights obtained by the Company.

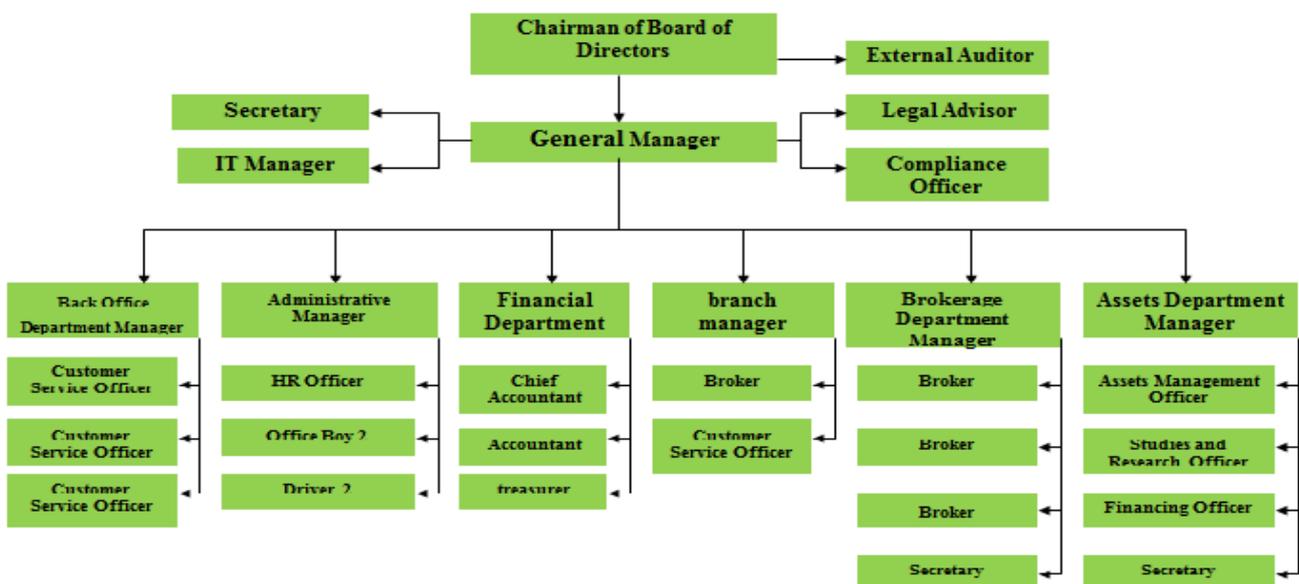
Eighth: A description of the decisions issued by the government or international organizations and the extent to which the company's international quality standards are applied:

- A- Description of any decisions issued by the government, international organizations or others that have a material effect on the company's work or products or its competitiveness: There are no decisions issued by the government or international organizations or others that have a material impact on the company's work or products or its competitiveness.
- B- Disclosure of the Company's application of international quality standards: The international quality standards of the company are not applied.

Ninth: The Company's organizational structure, recruitment policy, number of employees, and their training programs are as follows.

A- Organizational Structure:

The organizational structure of the AI Bilad securities & Investment Co.



B- Company employees and Qualification:

The number of employees of the company and their categories of scientific qualifications: The number of employees of the company from various disciplines until 31/12/2019 a total of (12) The following is a statement of their scientific qualifications:

Qualification	The main center	Zarqa Branch	total
Bachelor's Degree Holders	6	1	7
Community College Holders	2	0	2
Below High School(Tawjihi) Holders	2	1	3
Total	10	2	12

C- Training and Qualification:

- 1- The Company trains its employees in all departments to provide them with comprehensive knowledge of the Company's activities.
- 2- The Company sends those employees whose work requires renewal and development to training courses during the year. This depends on the extent to which the Company benefits from such courses and their relevance to the employee's work.

Tenth: Risks Facing the Company

Like other financial brokerage companies, Bilad Capital is exposed to what is termed 'regular risks', resulting from economic, political and social conditions affecting capital markets, and henceforth financial securities prices, especially the customer category that deals with the company in the field of finance at the margin, which constitute the main securities guarantees them especially those customers who finance their activities through margin accounts and here is lays the risk, which is mostly due to the lack of collateral, putting all the pressure in the securities that possessed in margin account to be the only guarantees.

Eleventh: Achievements achieved by the company in 2019 and important events during the fiscal year:

A - **The achievements of the company supported figures:** The volume of trading company, 56,539,489 JD during the year 2019 ranked No. 23 on the brokerage firms competing with a share of %1.70 of the size of the market.

B - Significant events during the fiscal year: As an extension of the company's vision in the relentless pursuit of expansion, more customers were attracted during 2019 after the company opened its branch in Zarqa Governorate by the end of 2018.

Twelfth: Operations of a non-recurrent nature:

There are no non-recurring operations having any financial impact during the fiscal year (2019).

Thirteenth: Profits and Losses

The last five year Profits and losses, distributed dividends, net shareholders' equity, and securities' prices shown as follow:

Description	2015	2016	2017	2018	2019
Profits (Losses) in JD	572,374	101,100	(620,945)	(81,808)	12,094
Net Shareholders' Equity	9,553,362	9,822,930	8,644,327	8,669,292	8,354,610
Distributed Profits	None	None	None	None	None
Company Share Book Value	0.955	0.982	0.864	0.867	0.835
Closing Price of Company Share	0.520	0.67	1.050	1.050	0.79

Fourteenth: Analysis of the Financial Position and the Results of Operations in 2019, Compared with 2018:

Percentage	Year	
	2018	2019
Trading Percentage (Times)	2.067	2.591
Quick Liquidity Ratio (Times)	1.858	2.311
Operating Capital (JD)	2,168,932	2,274,631
Cash Ratio	0.17	0.125
Debt Ratio	%18.99	%15.33
Debt/Equity Ratio	%23.45	%18.11
Return on Investment (ROI)	%(0.76)	%0.122
Return on equity (ROE)	%(0.94)	%0.145
Earnings Per Share	(0.008)	0.001

Fifteenth: Developments and Company future Year Plan

A - Expansion and new projects: Continue to seek to attract more customers in all areas of financial services have been obtained licenses: - Financial brokerage, investment management, margin financing, in addition to the expansion of the service of financial intermediation to include the opening of new branches and the launch of markets Regional commissions.

B - The future plan of the company: We will seek to complete access to the rest of the licenses of financial services in the light of developments and needs for the next phase so that the company becomes a competition for all financial services companies.

C) Board of Directors' expectations for the results of the company's business: The search for investment opportunities that achieve an excellent return for the company through entering into strategic contributions or establishing subsidiaries, which in turn will contribute to increase the revenues of the company.

Sixteenth: Auditor Fees.

Auditor fees for the year 2019 amounted to (12,180) JD for Al-Bilad Securities and Investment Co. (Parent Company), and amounted to (500) JD for Sawar Al-Sharq Trading Co (subsidiary Company). There are no fees paid or due to auditors for services other.

Seventeenth: A statement of the number of securities issued by the company and owned by the members of the Board of Directors and Management executive and their relatives, and the companies controlled by any of them compared to the previous year:

A- Securities issued by the Company and owned by the members of the Board of Directors:

Name	Nationality	Adjective	Number of Shares	
			2018	2019
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Jordanian	Natural	2,757,932	2,783,132
Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek	Jordanian	Natural	103,804	103,804
Dom Al-Riyad for Trade & Investment Co.	Jordanian	Legal	1,204,338	1,204,338
Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali.	Jordanian	Natural	None	None
Sadaf Al-Bahar Real Estate Development	Jordanian	Legal	79,594	79,594
Mr. Samer Yousef Kayed Hammad	Jordanian	Natural	None	None
Al-Bilad Medical Services Co.	Jordanian	Legal	2,231,017	2,231,017
Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad	Jordanian	Natural	None	None
Mr. ahmad Salah Atallah Suheimat.	Jordanian	Natural	50,000	50,000
Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.	Jordanian	Natural	25,000	25,000

B - Securities issued by the company and owned by relatives of the members of the Board of

Directors:

Members of the Board of Directors and their Relatives	Relationship	Nationality	No. of Shares	
			2018	2019
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh				
Suhad Abdulaziz Khalaf Al-Rawashdeh	Wife	Jordanian	None	None
Rayan Sharif Tawfiq Al-Rawashdeh	Son	Jordanian	None	None
Mr. Ismail Issa Ismail Dkeidek				
Melissa Suzanne Eben Berry Dkeidek	Wife	American	2,202	2,202
Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali.				
Salam Mohammed Abed AlHadi Najdawi	wife	Jordanian	None	None
Farah Iyad Ghassoub Asali	Daughter	Jordanian	None	None
Noor Iyad Ghassoub Asali	Daughter	Jordanian	None	None
Hana Iyad Ghassoub Asali	Daughter	Jordanian	None	None
Mr. Samer Yousef Kayed Hammad.				
Rana Ahmed Mahmud Eid	Wife	Jordanian	None	None
Faisal Yousef Samer Hammad	Son	Jordanian	None	None
Ghada Samer Yousef Hammad	Daughter	Jordanian	None	None
Mesk Samer Yousef Hammad	Daughter	Jordanian	None	None
Mr. Ahmed Salah Atallah Al Suheimat				
Hanna Mohammed Al Suheimat	Wife	Jordanian	None	None
Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.				
Mai Wafik fared annsour	Wife	Jordanian	None	None
Rashid Mohamed Rashid Hassan.	Son	Jordanian	None	None
Abdurrahman Mohamed Rashid Hassan.	Son	Jordanian	None	None
Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad				
Sandy Saleh Mahmoud Abed	Wife	Jordanian	None	None
Zanah Ahmed Mohammad Al Ahmad	Daughter	Jordanian	None	None

C) Securities issued by the Company and owned by senior management executive authority:

Name	Nationality	Position	No. of Shares	
			2018	2019
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Jordanian	General Manager	25,000	None
Mr. Tareq Mohammad Daoud Al Muhtaseb	Jordanian	Director, Brokerage Department	None	None
Mr. Ahmad Abdel Rahim Mustafa Daghmarsh	Jordanian	Acting chief Financial Manager	None	None

D. Securities issued by the Company and owned by the relatives of management executive:

Management executive and their Relatives	Relationship	Nationality	No. of Shares	
			2018	2019
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh				
Mai Issa Abdel Mahdi Al-Rawashdeh	Wife	Jordanian	None	None
Mr. Tareq Mohammad Daoud Al-Hajj Omar Al-Muhtasseb				
Sara Marwan Noor Al Din Shahdeh	Wife	Jordanian	None	None
Tala Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Daughter	Jordanian	None	None
Daoud Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Son	Jordanian	None	None
Farah Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Daughter	Jordanian	None	None
Muhammad Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Son	Jordanian	None	None
Mr. Ahmad Abdelrahim Mustafa Daghmash				
Sana'a Hussein Mohammad Zeidan	Wife	Jordanian	None	None
Amr Ahmad Abdelrahim Daghmash	Son	Jordanian	None	None
Munther Ahmad Abdelrahim Daghmash	Son	Jordanian	None	None
Abdelrahim Ahmad Abdelrahim Daghmash	Son	Jordanian	None	None
Mohammad Ahmad Abdelrahim Daghmash	Son	Jordanian	None	None

E. Companies controlled by members of the Board of Directors and their relatives:

Members of the Board of Directors and their Relatives	Relationship	Companies Controlled	No. of shares owned by the controlling company	
			2018	2019
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Chairman of Board of Directors	Dom Al-Riyad	1,204,338	1,204,338
		Sadaf Al-Bahar	79,594	79,594
Suhad Abdulaziz Khalaf Al-Rawashdeh	Wife	None	None	None
Rayan Sharif Tawfiq Al-Rawashdeh	Son	None	None	None

Mr. Ismail Issa Ismail Dkeidek	Vice Chairman	Sadaf Al-Bahar	79,594	79,594
Melissa Suzanne Eben Berry Dkeidek	Wife	None	None	None

Dom Al-Riyad for Trade & Investment Co	Member	None	None	None
Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali	Representative	None	None	None
Salam Mohammed Abed AlHadi Najdawi	wife	None	None	None
Farah Iyad Ghassoub Asali	Daughter	None	None	None
Noor Iyad Ghassoub Asali	Daughter	None	None	None
Hana Iyad Ghassoub Asali	Daughter	None	None	None

Sadaf Al-Bahar Real Estate Development Co	Member	None	None	None
Mr.Samer Yousef Kayed Hammad.	Representative	None	None	None
Rana Ahmed Mahmud Eid	Wife	None	None	None
Faisal Yousef Samer Hammad	Son	None	None	None
Ghada Samer Yousef Hammad	Daughter	None	None	None
Mesk Samer Yousef Hammad	Daughter	None	None	None

Mr. Ahmed Salah Atallah Al Suheimat	Member	None	None	None
Hanna Mohammed Al Suheimat	Wife	None	None	None

Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.	Member	None	None	None
Mai Wafik fared annsour	Wife	None	None	None
Rashid Mohamed Rashid Hassan.	Son	None	None	None
Abdurrahman Mohamed Rashid Hassan.	Son	None	None	None

Al Bilad Medical Services Co.	Member	None	None	None
Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad	Representative	None	None	None
Sandy Saleh Mahmoud Abed	Wife	None	None	None
Zanah Ahmed Mohammad Al Ahmad	Daughter	None	None	None

F. Companies controlled by senior management with executive authority and their relatives:

Management executive and their Relatives	Relationship	Companies Controlled	No. of shares owned by the controlling company	
			2018	2019
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	General Manager	None	None	None
Mai Issa Abdel Mahdi Al-Rawashdeh	Wife	None	None	None
Mr. Tareq Mohammad Daoud Omar Al-Muhtasseb	Director, Brokerage Department	None	None	None
Sara Marwan Noor Al Din Shahdeh	Wife	None	None	None
Tala Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Daughter	None	None	None
Daoud Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Son	None	None	None
Farah Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Daughter	None	None	None
Muhammad Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Son	None	None	None
Mr. Ahmad Abdelrahim Mustafa Daghmarsh	Acting chief Financial Manager	None	None	None
Sana'a Hussein Mohammad Zeidan	Wife	None	None	None
Amr Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	None	None	None
Munther Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	None	None	None
Abdelrahim Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	None	None	None
Mohammad Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	None	None	None

Eighteenth: Benefits, Awards and Salaries:

Name	Occupation	Benefits & rewards	Travel & transportation Allowances
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Chairman Board of Directors	None	4,800
Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek	Deputy Chairman Board of Directors	None	4,800
Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali.	Member Board of Directors	None	4,800
Dr. Issam Adib Ahmad Hashem.	Member Board of Directors	None	4,800
Mr. Samer Yousef Kayed Hammad.	Member Board of Directors	None	4,800
Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad	Member Board of Directors	None	4,800
Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.	Member Board of Directors	None	4,800
TOTAL AMOUNT			33,600

A- Benefits and rewards enjoyed by management executive for the year 2019:

Name	Occupation	Salaries	Benefits & rewards	Travel & transportation Allowances
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	General Manager	126,000	None	None
Mr. Tareq Mohammad Daoud Al Muhtaseb	Brokerage Department Manager	35,000	None	None
Mr. Ahmad Abdel Rahim Mustafa Daghmash	Acting Chief Financial Manager	12,250	None	None
TOTAL AMOUNT		173,250	-	-

Nineteen: Donations and grants paid by the company:

The value of contributions paid during 2019 amounted to (2,000) JD as follows:

- 1- Al-Khath Cultural Forum at 1,000 JD.
- 2- Karak Sons Association, in a sum of 1,000 JD.

Twentieth: contracts, projects and commitments that have been adopted by the company:

A- **Subsidiaries, associates or associates:** There are no contracts, projects or commitments entered into with any of them.

B- **The Chairman of the Board of Directors, the members of the Board of Directors, the General Manager or any employee of the Company or their relatives:** There are no contracts, projects or engagements concluded with any of them.

Twenty First: Contribution to the company in environmental protection or community service:

There are no contributions to the company in environmental protection or community service, depending on the nature of the company's business



Twenty Two: The Board of Directors acknowledges the following:

1. That there is no material or essential issues that may affect the continuity of the Company during the financial year 2020.
2. That it is responsible for preparing the Financial Statements for the year 2019 and for providing an effective control system for the Company.

<p>Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek. Chairman of the Board of Directors .</p> 	<p>Mr. Samer Yousef Hammad. Deputy Chairman of the board of directors, Representative of Sadaf Al-Bahar Real Estate Development Co</p> 	
<p>Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad Member of the Board of Directors, Representative of Al bilad medical services co.</p> 	<p>Mr. Ahmad Salah Suheimat. Member of the Board of Directors.</p> 	
<p>Mr. Iyad Ghassoub Al-Asali. Member of the Board of Directors, Representative of Dom Al- Riyadh for Trade &Investment Co.</p> 	<p>Mr. Sharif Tawfiq Al-Rawashdeh. Member of the Board of Directors.</p> 	
<p>Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan. Member of the Board of Directors.</p> 		
<p>3-That the information and statements mentioned in the Annual Report for 2019 are true, accurate and complete.</p>		
<p>Eng Ismail Issa Dkeidek. Chairman of the Board of Directors.</p> 	<p>Mr. Sameer Tawfiq Al-Rawashdeh. General Manager.</p> 	<p>Mr. Ahmad Abdel Rahim Daghmash. Acting Chief Financial Manager.</p> 

The Board of Directors wishes to extend its sincere gratitude and appreciation to all employees of the Company for the concerted efforts they exerted to maintain the continuity of the Company and develop its operations forward, and for their contribution towards the success of plans and visions set by the Company. The Board finally recommends that this auspicious assembly approves the Balance Company Sheet and the accompanying financial statements for the financial year ending on 31/12/2019.

Governance Report

Introduction :

As a result of its commitment to best governance practices in all its operations, the company has defined the responsibilities and rights of each stakeholder and has enhanced the principles of transparency, accountability, responsibility and equity, creating an ideal regulatory environment for the company's business and activities.

Governance is one of the most important platforms for transparency and communication with the public. Governance is embodied in the set of rules and procedures under which the company is managed and controlled. It also regulates relationships between the board of directors, executive management, shareholders and other stakeholders. This report provides an indication of what is available to the public and allows shareholders to know what the company is doing in this context.

This report deals with the application of the rules of governance that define the company's corporate governance framework in line with the Corporate Governance Regulations of Listed Companies of 2017 issued pursuant to the provisions of Articles (12 / N) and 118 / B of the Securities Authority Law No. (18) 2017 and approved by the Board of Commissioners Commission decision no. (146/2017) dated 22/5/2017, and other relevant legislation, as well as the best practices of global governance, and also addresses the Board of Directors of the company and the committees emanating from it and the membership of the boards of directors occupied by members of the board of directors in the joint stock companies. The report also discusses executive management and meetings of committees emanating from the Board of Directors.



A-Application of the rules of governance:

The importance of corporate governance has grown to become one of the most important issues that are indispensable for public shareholding companies. Al Bilad Securities & Investment Co. is one of the leaders in applying these rules. They are managing their various operations with an integrated system of policies and mechanisms aimed at achieving transparency and facilitating the company's completion of its work. At a faster pace in line with the rapid development of financial markets.

The Board of Directors is committed to implementing the Corporate Governance Regulations issued by the Securities Commission for the year 2017. The company believes in the importance of applying the rules and regulations of corporate governance to achieve transparency and fairness and granting the right of accountability to the management of the company within the working procedures of committees emanating from the Board of Directors. , Taking into account the interests of labor and workers, and reducing the abuse of power in the public interest. These rules also emphasize the importance of adhering to the provisions of the law and ensuring the review of financial performance and the existence of administrative structures that enable management to be accountable to the shareholder With the establishment of an audit committee that is not a member of the Executive Board, which has many functions, competencies and powers to achieve independent control over implementation. The details of the application of governance include the following:

- The Board Member Meetings

The Board of Directors held six meetings in 2019 through a written invitation from the Chairman of the Board of directors and the decisions made by the majority of the members attained. The appointed trustee member of the Board of Directors has recorded the meetings and the decisions in a general meeting register.

- Company's General Assembly meeting

Company's General Assembly meeting hold regular once every year during the four months following the end of the financial year, the meeting is headed by the Chairman of the Board of Directors allowing shareholders to participate actively and express freely their views and to get answers to their questions and provides sufficient information to enable them to make their own decisions.

- Shareholders' equity

The company is taking appropriate measures to ensure that shareholders will get their rights in order to achieve justice and equality without discrimination, including the general rights, and the rights within the powers of the General Authority.

- **Disclosure and transparency**

The company provides a written work procedures in accordance with the certified disclosure policies by the board of directors to regulate the information disclosure affairs, maintain a steady follow-up of the application of those policies in accordance with the requirements of the regulatory authorities and the legislation, and ensure providing those disclosure information to the shareholders and investors in accuracy, clear, and without mislead before the end of the required deadline that include the disclosures of periodic reports, essential information, and the trades of insider and related parties.

B- The names of the members of the Board and the representatives of the members of the Board and determine the status of each member

Members of the board	Position	Status
Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek	Chairman Of The Board Of Directors	Non-executive member Non-independent member
Sadaf Al-Bahar Real Estate Development Co Mr.Samer Yousef Kayed Hammad.	Vice Chairman of the board of directors	Non-executive member Non-independent member
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Member of the board	Non-executive member Non-independent member
Dom Al-Riyad for Trade &Investment Co. Mr.Iyad Ghasoub Jamil Asali.	Member of the board	Non-executive member Non-independent member
Al bilad medical services co. Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad	Member of the board	Non-executive member Non-independent member
Mr.ahmad Salah Atallah Suheimat.	Member of the board	Non-executive member independent member
Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.	Member of the board	Non-executive member independent member

C- The executive positions in the company and the names of the persons who occupy them

Name	Position
Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	General Manager
Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Director, Brokerage Department
Ahmad Abdelrahim Mustafa Daghmarsh	Acting Chief Financial Manager

D- Membership of the Board of Directors held by a member of the Board of Directors of public shareholding companies:

Members of the board	Membership
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	<ol style="list-style-type: none"> 1. Board Member, Jordan Commercial Bank , 2. Member of the Board of Directors, National Chlorine Industries Co. 3. Member of the Board of Directors, Arabian Aluminum Manufacturing Co.
Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek	<ol style="list-style-type: none"> 1. Member of the Board of Directors, Arabia for International Trading and Investments Company (INMA). 2. Member of the Board of Directors, Darkom Investment Co.
Dom Al-Riyad for Trade &Investment Co. Mr.Iyad Ghasoub Jamil Asali.	None
Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.	None
Sadaf Al-Bahar Real Estate Development Co Mr.Samer Yousef Kayed Hammad.	1- Member of the Board of Directors, Arabia for International Trading and Investments Co (INMA).
Mr.ahmad Salah Atallah Suheimat.	None
Al bilad medical services co Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad	None

E- Name of Corporate Governance Officer :

Mr. Mohammad Issam Othman Dar Mahmoud

F. Board Committees :

Council formed four committees and carry out its tasks and responsibilities according to the rules of procedure of the company are as follows:

- 1- Audit Committee.
- 2- Governance Committee.
- 3- Nomination and Remuneration Committee.
- 4- Risk Management Committee.
- 5- Investment Committee.



H. Name of the chairman and members of the Audit Committee and a description of their qualifications and experience related to financial and accounting matters:

Member Name	Qualification	Work Experience
Mr. Iyad Ghassoub Jamil Al-Asali. Chairmen of the Committee	<ul style="list-style-type: none"> - Bachelor's Degree in Business Administration/ Economy and statistics, Jordan University, Amman-Jordan, 1986. - MBA, American University of Cairo, Egypt, 1989. 	<ul style="list-style-type: none"> - Credit and Marketing Officer, Al-Mashreq Bank, Dubai-UAE, {1989-1992}. - Director of the Credit Department, ABC Bank, Amman-Jordan, {1992-1999}. - Chief of the Commercial Bank Services Group, Arab National Bank, Riyadh-Saudi Arabia, {1999-2007}. - Deputy CEO-of the Corporate Banking Services Group, Jordan Ahli Bank, Jordan,{2007-2011}. - General Member, International Islamic Arabic Bank, Jordan, {2011-Till Now}.
	<ul style="list-style-type: none"> - Bachelor's Degree in Finance & Banking science, Yarmouk University, 1991. - Master Degree in Business Accounting, New York University, New York- USA, 1995 	<ul style="list-style-type: none"> - Deputy Manager & Partner, Center Press Co, Jordan, {1991- Till Now}. - Manager and Owner, Hammad General Services, Ontario- Canada, {1999-2011}. - President and Chief Pilot (Volunteer), Royal Jordanian Gliding, {2004 - Till Now}. - Managerial Board Member, Jordanian Canadian Business Association, {2005- Till Now}. - Member of the Board of Directors, Al-Inma Investment & Financing Co, {2012-04/2016}.
Mr. Ahmad Salah Attalla Suheimat. Member of the committee.	<ul style="list-style-type: none"> - Bachelor's Degree in Economy, University of Houston, Texas- USA, 1978. 	<ul style="list-style-type: none"> - Operation Director, City bank manager, Al-Khobar – Saudi Arabia {1980- 1983}. - Electronic Operations Director, Saudi American Bank (Citibank), Riyadh-Saudi Arabia, {1983-1985} - Director in the bank facilities, Saudi American Bank (Citibank), Riyadh-Saudi Arabia, {1985-1991}. - Financial Manager, Safari Company, Riyadh - Saudi Arabia, {1991-1993} - Chairman of the Investment Group, Saudi Commercial Bank, Riyadh - Saudi Arabia, {1993-1997} - Director of Facilities, Saudi American Bank- central region, Riyadh, Saudi Arabia {1997- 2001}. - Director of Facilities, Saudi France Bank- Central Region, Riyadh-Saudi Arabia, {2003-2008}. - Chairman of Board of Directors of A'awn for investment, Amman-Jordan, 2009. - Partner and executive director of the House tables for Publication and Distribution, Riyadh-Saudi Arabia, {2008 to Date}. - Several sessions with Citibank in operations, credit,

		treasury and administration in Athens, London, Singapore, Istanbul and Riyadh.
Ahmed Mohamed Mahmoud Al-Ahmad Member of the Committee	<ul style="list-style-type: none"> - Bachelor of Accounting, Yarmouk University, 2006 - Member of the Institute of Internal Auditors (IIA) 	<ul style="list-style-type: none"> - Internal auditor at Aqaba Special Economic Zone Authority - from 2007 to 2009. - Internal Auditor at Fall Arabia Holding Company Riyadh- Saudi Arabia from 2012-2015. - Financial Director of Ramle Medical Services Ltd. Riyadh Saudi Arabia from 2014-2015 - Internal auditor in Al-Bilad Medical Services Company from 8-2016 till 1-2018. - Acting General Manager of Al Bilad Medical Services Company from 9-2016 to 9-2018. - General Manager of Al-Bilad Medical Services Company from 9-2017 to date.

I- Name of Chairman and members of the Nomination and Remuneration Committee, the Governance Committee, the Risk Management Committee and the Investment Committee:

Committee	Members	
Nomination and Remuneration Committee	Ismail Issa Ismail Dikidak. Sherif Tawfiq Al - Rawashdeh. Iyad Ghassoub Jamil Al-Asali.	Chairman Member Member
Governance Committee	Mohammad Rashid Dhiab Hassan. Ismail Issa Ismail Dikidak. Samer Youssef Hammad.	Chairman Member Member
Risk Management Committee	Sherif Tawfiq Al - Rawashdeh. Ahmed Mohamed Al-Ahmad Sameer Tawfiq Al - Rawashdeh.	Chairman Member Member
Investment Committee	Sherif Tawfiq Al - Rawashdeh. Ismail Issa Ismail Dikidak. Mohammad Rashid Dhiab Hassan.	Chairman Member Member

J- Number of meetings of each committee with the members present:

Members	Governance committee meetings	
	First	Second
Mohammad Rashid Dhiab Hassan.	√	√
Ismail Issa Ismail Dikidak.	√	√
Samer Youssef Hammad.	√	√
Members	Nomination and Remuneration committee meetings	
	First	Second
Ismail Issa Ismail Dikidak.	√	√
Sherif Tawfiq Al - Rawashdeh.	√	√
Iyad Ghassoub Jamil Al-Asali.	√	√
Members	Risk Management committee meetings	
	First	Second
Sherif Tawfiq Al - Rawashdeh.	√	√
Ahmed Mohamed Al-Ahmad	√	√
Sameer Tawfiq Al - Rawashdeh.	√	√

- The Investment Committee did not hold any meetings during 2019.

H. The number of meetings of the Audit Committee during the year 2019 and the names of the members present and the number of meetings of the Committee with the External Auditor during the year.

Members	Audit committee meetings			
	First	Second	Third	Forth
Iyad Ghasoub Al Asali	√	√	√	√
Ahmed Mohamed Al-Ahmad	√	√	√	√
Samer Youssef Hammad.	start of 28/02/2018	√	√	√
Ahmed Salah Suheimat	×	×	End of 27/04/2019	
External Auditor	√	√	√	√

K. Number of Board meetings during the year 2019 and names of members present.

Members	The Board Meetings					
	First	Second	Third	Forth	Fifth	Sixth
Sherif Tawfiq Hamad Al - Rawashdeh	√	√	√	√	√	√
Ismail Issa Ismail Dikidak	×	×	√	√	√	√
Mr. Samer Yousef Hammad Representative of Sadaf Sea Real Estate Development Company	√	√	√	√	√	√
Mr. Iyad Ghasoub Jamil Al-Asali Representative of Dom Riyadh Company for Trading and Investment	√	√	√	√	√	√
Mr. Ahmed Salah Atallah Suheimat	×	×	√	√	√	√
Mr. Ahmed Mohamed Mahmoud Al Ahmad Representative of Al Bilad Medical Services Co.	√	√	√	√	√	√
Mr. Mohammad Rasheed Diab Hassan	√	√	√	√	√	√

Chairman of the Board of Directors

Ismail Issa Ismail Dikidak



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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITORS' REPORT**

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER
31, 2019**

Contents	Page
Independent Auditors' Report	1-4
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	7
Consolidated Statement of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated Financial Statements	9-41



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

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

**To the General Assembly
AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(Public Shareholding Company)
Amman – Jordan
Audit Report Over the Consolidated Financial Statements**

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **Al Bilad Securities and Investment Company Public Shareholding Company- (“the Company”) and its subsidiary (“ the Group”)**, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated changes in shareholders’ equity and consolidated cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion the consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards”.

Basis for Opinion

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

Emphasis of Matter

Without qualifying our opinion, we draw attention to the notes (2-D) of the consolidated financial statements, which highlights the consolidation of Siwar Al Sharq For Trading (a Subsidiary) in accordance with 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 against such receivables.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. The description of the key audit matters is presented below:

1- Determination of fair value of the Financial assets at fair value through other comprehensive income

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group holds investments in financial assets at fair value through other comprehensive income amounted to JOD 1,910,599 and JOD 2,520,927 as of December 31, 2019 and December 31, 2018, respectively, some of these investments are not quoted in an active market. Accordingly, the determination of the fair value requires management to make several judgments and assessments and to rely on non-listed prices inputs. Consequently, management's fair value estimation of these assets was significant to our audit.</p>	<p>Audit procedures included evaluating internal procedures relating to the determination of financial assets at fair value through other comprehensive income and examination of their efficiency. In addition to evaluate the estimates adopted by the Group's management to determine the fair value of non- listed financial assets. Moreover, these estimates have been compared to the requirements of International Financial Reporting Standards and discussed in light of available information.</p> <p>The audit procedures also included evaluating the adopted methodology, appropriateness of evaluation models, and inputs used to determine the fair value of financial assets. They also included reviewing the reasonableness of the most significant inputs in the evaluation process through reviewing investee companies' financial statements.</p>

2- Expected credit losses

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group's has financial assets at amortized cost (net) amounted to JOD 3,125,618, and JOD 3,430,882 as of December 31, 2019 and December 31, 2018 respectively. The adequacy of the provisions depends on management's estimates. Consequently, this matter is significant to our audit.</p> <p>In addition, the application of IFRS no. (9) has affected the management's estimate in calculating the provision for the expected credit losses on these receivables.</p>	<p>The audit procedures include considering the internal control system related to collection of the brokerage receivables, the acceptance of new customers, and review of the cash received in the subsequent period until the end of the financial year, testing the adequacy of the expected credit losses provision recorded on Financial assets at amortized cost through evaluating the management assumptions regarding receivables aging. We also review the available external information of due receivables risks, and our experience regarding the expected credit losses provision in this sector. The evaluation also include the evaluating of real estate or customers portfolios held as collaterals against receivables due for more than three months. The audit procedures also includes an assessment of the reasonableness of the assumptions adopted by the management regarding the calculation of the expected credit losses provision based on the market information and the specific patterns selected by management, as well as the recalculation of this provision and the disclosure of its impact on the consolidated financial statements for the current year.</p>



Other Information

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

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, we consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We were not provided with the annual report of the company or any other information as it relates to this paragraph until the date of this report.

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the consolidated disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the (consolidated) financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Group maintains proper accounting records. The accompanying consolidated financial statements are, in all material aspects, in agreement with the Group's accounting records, and we recommend that the Group's General Assembly to approve these consolidated financial statements, considering the Emphasis of Matter paragraph included in our report.

KPMG Kawasmy and Partners

Hatem Kawasmy
License no. (656)



Amman - Jordan
June 15, 2020

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Notes</u>	<u>As at December 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	6	178,524	345,596
Financial assets at amortized cost	7	3,125,618	3,430,882
Other debit balances	8	400,474	425,080
Total-Current Assets		3,704,616	4,201,558
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	1,910,599	2,520,927
Investment in associate	10	2,245,266	2,026,266
Property and equipment	11	75,063	112,221
Investment property	12	737,363	741,988
Right of use assets	13	166,120	-
Intangible assets	14	3,541	5,859
Brokerage license	15	1	1
Deferred tax assets	16	1,025,098	1,093,098
Total Non- Current Assets		6,163,051	6,500,360
Total Assets		9,867,667	10,701,918
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks	17,6	996,009	1,448,224
Brokerage customer payable	18	179,157	326,494
Leased liability- short-term	19	44,835	-
Other credit balances	20	209,984	224,013
Income tax payable	16	-	33,895
Total Current liabilities		1,429,985	2,032,626
Non-current liability			
Leased liability- long-term	19	83,072	-
Total non-current liability		83,072	-
Total Liabilities		1,513,057	2,032,626
Shareholders' equity			
Paid-up capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	21	516,729	516,729
Fair value reserve	9	(1,256,872)	(966,103)
Accumulated losses		(905,247)	(881,334)
Net Shareholders' Equity		8,354,610	8,669,292
Total Liabilities and Shareholders' Equity		9,867,667	10,701,918

* The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

* The consolidated financial statements were approved by page (9) to (41) by board of directors June 15, 2020 and signed by

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Notes</u>	<u>For the year ended December 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Revenues			
Brokerage Commissions		201,626	198,405
Interest revenue customer margin accounts		75,503	92,133
Dividends revenue distributed by investees		-	63,106
Bank interests revenue		2,334	3,520
Investment Management revenue		53	462
Company share of results from an associate	10	219,000	163,977
Other revenue	22	11,150	5,670
Reversed from (provision) of expected credit losses	7	243,000	-
Total revenue		752,666	527,273
Expenses			
Administrative expenses	23	(431,249)	(506,205)
Finance expenses	24	(130,855)	(135,212)
Depreciation and amortization	11,12,13,14	(88,297)	(46,245)
Foreign currency exchange loss		-	(17,359)
Total expenses		(650,401)	(705,021)
Income (Loss) for the year before income tax		102,265	(177,748)
Income tax (Expense) surplus	16	(90,171)	95,940
Profit (Loss) for the year		12,094	(81,808)
Other consolidated comprehensive income items:			
Gain (loss) on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		168,211	(21)
Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income		(494,987)	106,794
Total comprehensive (loss) income for the year		(314,682)	24,965
Basic and diluted earning (losses) per share	25	0.001	(0.008)

The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Fair value reserve *	(Accumulated) losses **	Net Shareholders' Equity
<u>Changes for the year ended December 31, 2019</u>					
Balance at 1 January 2019	10,000,000	516,729	(966,103)	(881,334)	8,669,292
Profit for the year	-	-	-	12,094	12,094
Change in fair value of the financial assets through other comprehensive income	-	-	(494,987)	-	(494,987)
Gain from selling financial assets	-	-	-	168,211	168,211
Transfer from change in fair value	-	-	204,218	(204,218)	-
Balance at 31 December 2019	<u>10,000,000</u>	<u>516,729</u>	<u>(1,256,872)</u>	<u>(905,247)</u>	<u>8,354,610</u>
<u>Changes for the year ended December 31, 2018</u>					
Balance at 1 January 2018	10,000,000	516,729	(1,076,592)	(795,810)	8,644,327
(Loss) for the year	-	-	-	(81,808)	(81,808)
Change in fair value of the financial assets through other comprehensive income	-	-	106,794	-	106,794
(Loss) from selling financial assets	-	-	-	(21)	(21)
Transfer from change in fair value	-	-	3,695	(3,695)	-
Balance at 31 December 2018	<u>10,000,000</u>	<u>516,729</u>	<u>(966,103)</u>	<u>(881,334)</u>	<u>8,669,292</u>

* According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (1,256,872) is prohibited from distribution to the Shareholders as of December 31, 2019 (2018: JOD (966,103)).

** The accumulated losses as at December 31, 2019 include deferred tax assets of JOD 1,025,098, (2018: JOD 1,093,098) prohibited from use or distribution to the shareholders in accordance with the instructions of Jordanian Securities Commission.

The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Notes</u>	For the year ended December 31,	
		2019	2018
Cash flows from operating activities:			
Profit (Loss) for the year before income tax		102,265	(177,748)
Adjustments for:			
Finance expenses	24	130,855	135,212
Depreciation and amortization	11,12,13,14	88,297	46,245
Company share of results from associate company	10	(219,000)	(163,977)
Reversed from (provision) of expected credit losses	7	(243,000)	-
Loss from selling financial asset through other comprehensive Income		(36,007)	-
		(176,590)	(160,268)
Changes in working capital items:			
Financial assets at amortized cost		548,264	333,174
Other debit balances		24,606	(54,409)
Brokerage customer payables		(147,337)	44,372
Other credit balances		(14,029)	21,869
Cash flow from operating activities		234,914	184,738
Finance expense paid		(130,855)	(135,212)
Income tax paid	16	(56,066)	(26,322)
Net cash flow from operating activities		47,993	23,204
Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment	11	(2,674)	(15,754)
Payment on purchase of intangible assets	14	-	(2,184)
Payment on purchase of investment in associate company		-	(3,445)
Payment on purchase through other comprehensive income		319,559	(15,543)
Net cash flow from (used in) investing activities		316,885	(36,926)
Cash flow from Financing activities			
Leased liability		(79,735)	-
Cash flow (used in) financing Activities		(79,735)	-
Net change in cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	6	(1,102,628)	(1,088,906)
Cash and cash equivalents at the end of the year	6	(817,485)	(1,102,628)
<u>Non-cash item</u>			
Investment property against settlement of Accounts receivable		-	(159,000)
Right of Use		207,642	-
Leased Liability		297,642	-

The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1) GENERAL

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

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

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

The Company shares is listed on the Amman Stock Exchange.

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

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on June 15, 2020 and is subject to general assembly approval.

2) BASIS OF PREPARATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(a) Statement of compliance

The consolidated financial statement preparation in accordance to International Financial Reporting Standards (IFRS).

(b) Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for financial assets of fair value through other comprehensive income which we measured as fair value.

(c) Functional and presentation currency

The consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the group's functional currency.

(d) Basis of consolidating financial statements

The consolidated financial statements include the consolidated financial statements for the Company and its following subsidiary, after the elimination of transactions and balances between them, the Company has the following subsidiary as of December 31, 2019:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of operation</u>	<u>Year of acquisition</u>
Siwar Al Sharq For Trading Company	1,000	%100	Possession of movable and immovable property	Jordan	20 June 2018

The following is the most important information about the subsidiary as of December 31, 2019 & 2018:

		As of 31 December, 2019			
<i>In Jordanian Dinar</i>		<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
Siwar Al Sharq For Trading Company		159,000	158,300	-	500
		As of 31 December, 2018			
<i>In Jordanian Dinar</i>		<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
Siwar Al Sharq For Trading Company		159,000	158,500	-	500

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Siwar Al- Sharq for Trading Company has been consolidated according to a settlement agreement for brokerage customers receivables, through which previous owners' shares have been waived to the Group against these receivables

The Company accounts for business combinations of a subsidiary in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income starting from the date of the acquisition which is the date when control is transferred from the company to the group.

The Group accounts for business combinations using the acquisition method when control is transferred to the Group. 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income immediately. Transactions costs are expensed as incurred in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as shareholders' equity, then it is not re-measured, and settlement is accounted for within Shareholder's equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the acquire identifiable net assets at the acquisition date.

On the loss of control, the Group derecognizes the assets and liabilities of the subsidiary, any non-controlling interests and the other components of equity related to the subsidiary. Any surplus or deficit arising on the loss of control is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Balances, transactions and unrealized profits and expenses resulted from transactions within the Group are eliminated when preparing these consolidated financial statements.

(e) Use of judgments and estimates

In preparing these consolidated financial statements, management has made judgements and estimates that affect the application of the Company's accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively.

• **Judgments**

The following are the most significant judgments that have a material effect on the amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements:

- Classification of financial assets: Valuation of the business model under which the asset is to be held and determining whether the contractual terms of the SPPI are on the outstanding balance.
- The development of new criteria to determine whether financial assets have declined significantly since initial recognition and determine the methodology of future expectations and methods of measuring expected credit loss.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

• **Assumptions and estimation uncertainties**

Information about assumptions and estimation uncertainties at December 31, 2019 that have significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities in the next financial year is included in the following notes:

- Recognition of deferred tax assets: availability of future taxable profit against which deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised;
- Impairment test of tangible assets: key assumptions underlying recoverable amounts, and periodically reassessment of the economic useful lives of tangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- Impairment test of intangible assets: key assumptions underlying recoverable amounts, including the recoverability of development costs; and periodically reassessment of the economic useful lives of intangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- Recognition and measurement of provisions and contingencies: key assumptions about the likelihood and magnitude of an outflow of resources;
- Measurement of ECL allowance for trade receivables and contract assets: key assumptions in determining the weighted-average loss rate; and
- Impairment test of Investment property: key assumptions underlying recoverable amounts, and periodically reassessment of the economic useful lives of Investment property based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.

Measurement of fair values:

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Group has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the chief financial officer.

The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments. If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that these valuations meet the requirements of the Standards, including the level in the fair value hierarchy in which the valuations should be classified.

Significant valuation issues are reported to the Group's Board of Directors.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Group uses observable market data as far as possible. Fair values are categorized into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

- **Level 1:** quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- **Level 2:** inputs other than quoted prices included in 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).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability fall into different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

The management's believe that the accounting estimates and assumptions used are reasonable and sufficient.

3) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied by the Group in these consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019 are the same as those applied by the Group in its consolidated financial statements for the year ended December 31, 2018, except for the following new International Financial Reporting Standards or amendments that become effective after January 1, 2019:

- IFRS 16 Leases.
- IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments.
- Prepayment Features with Negative Compensation (Amendments to IFRS 9).
- Plan Amendment, Curtailment or Settlement (Amendments to IAS 19).
- Annual Improvements to IFRSs 2015–2017 Cycle (Amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23).

The Group anticipates that each of the above standards and amendments will be adopted in the consolidated financial statements by its date mentioned above without having any material impact on the Group's consolidated financial statements, except for IFRS 16 Leases.

Changes in Significant Accounting Policies

- IFRS (16) Leases Contracts

The Company has applied IFRS (16) using the modified retrospective approach and therefore the comparative information has not been restated and continues to be reported under IAS (17) and IFRIC (4) The details of accounting policies under IAS (17) and IFRIC (4) are disclosed separately if they are different from those under IFRS 16 and the impact of changes is disclosed below.

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group uses the definition of a lease contract that mentioned as per the international financial reporting standards no (16).

This policy applies to contracts entered on or after January 1, 2019.

• As a Lessee

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component based on their relative prices. However, for the leases of land and buildings in which it is a lessee, the Group has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term. Unless the lease transfers the ownership of the underlying asset to the group, at the end of lease contract, or the exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise, then the asset will be depreciated based on the estimated useful lives of right-of-use assets, which are determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group determines the additional borrowing rate, by obtaining the interest rates from external financing resources, and making some adjustments to reflect the terms of the lease contracts, and the leased asset.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- Variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- Amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- The exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Group is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.
- To classify each lease, the Group makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Company considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset.

When the Company is an intermediate lessor, it accounts for its interests in the head lease and the sub-lease separately. It assesses the lease classification of a sub-lease with reference to the right-of-use asset arising from the head lease, not with reference to the underlying asset.

Property and equipment include owned and leased assets that do not meet the definition of the right of use assets.

Short-Term Leases and Leases of Low-Value Assets

The Group has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets, The Company recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

● **As Lessor**

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component based on their relative prices.

When the Group acts as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Group makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Group considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset.

When the Group is an intermediate lessor, it accounts for its interests in the head lease and the sub-lease separately. It assesses the lease classification of a sub-lease with reference to the right-of-use asset arising from the head lease, not with reference to the underlying asset. If a head lease is a short-term lease to which the Group applies the exemption described above, then it classifies the sub-lease as an operating lease.

The Group applies the impairment requirements, according to the international financial reporting standard no (9), on the net investment from rent contract. In addition, on a regular basis, the group revise the estimated-guaranteed residual value, that are used in gross investment account in the rent contract.

The Group recognizes lease payments received under operating leases as income on a straight-line basis over the lease term as part of 'other income'.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The accounting policies applicable to the Group as a lessor in the comparative period were not different from IFRS 16. However, when the Group was an intermediate lessor the sub-leases were classified with reference to the underlying asset.

There is no rental income from leases contracts in which the group acts as lessor.

Policy applicable before January 1, 2019

For contracts entered into before 1 January 2019, the Group determined whether the arrangement was or contained a lease based on the assessment of whether:

- Fulfilment of the arrangement was dependent on the use of a specific asset or assets; and
The arrangement had conveyed a right to use the asset. An arrangement conveyed the right to use the asset if one of the following was met:
- The purchaser had the ability or right to operate the asset while obtaining or controlling more than an insignificant amount of the output;
- The purchaser had the ability or right to control physical access to the asset while obtaining or controlling more than an insignificant amount of the output; or
- Facts and circumstances indicated that it was remote that other parties would take more than an insignificant amount of the output, and the price per unit was neither fixed per unit of output nor equal to the current market price per unit of output.

• **As a Lessee**

In the comparative period, as a lessee the Group classified leases that transferred substantially all of the risks and rewards of ownership as finance leases. When this was the case, the leased assets were measured initially at an amount equal to the lower of their fair value and the present value of the minimum lease payments. Minimum lease payments were the payments over the lease term that the lessee was required to make, excluding any contingent rent. Subsequent to initial recognition, the assets were accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset.

Assets held under other leases were classified as operating leases and were not recognized in the Group's statement of financial position. Payments made under operating leases were recognized in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received were recognized as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

• **As a Lessor**

When the Group acted as a lessor, it determined at lease inception whether each lease was a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Group made an overall assessment of whether the lease transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this was the case, then the lease was a finance lease; if not, then it was an operating lease. As part of this assessment, the Group considered certain indicators such as whether the lease was for the major part of the economic life of the asset.

• **As a Lessee**

Right-of-Use Assets

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31, 2019
Cost	
Balance at January 1, 2019	207,642
Balance at December 31	207,642
Accumulated Depreciation	
Balance at January 1, 2019	-
Amortization charge for the year	(41,522)
Balance at December 31, 2019	(41,522)
Net book value at December 31,	166,120

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Lease Liabilities

Maturity Analysis – Contractual Undiscounted Cash Flows	As of December 31, 2019
<hr/>	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Within a year	49,100
More than a year	147,300
Total Undiscounted Lease Liabilities at December 31,	196,400
	<hr/>
	As of December 31, 2019
<hr/>	
Maturity Analysis – Contractual Discounted Cash Flows	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Current	44,835
Non-Current	83,072
Lease Liabilities included in the Statement of Financial Position	127,907
	<hr/>

Amounts recognized in the statement of profit and loss

	For the Year Ended December 31, 2019
<hr/>	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Interest on Lease Liabilities	14,240
	<hr/>

Amounts recognized in the statement of cash flows

	For the year ended December 31, 2019
<hr/>	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Total cash outflow for leases	(79,735)
	<hr/>

As A Lessor

There is no lease income from lease contracts in which the Group acts as a lessor

Impact on the opening balances

The impact on applying IFRS (16) on the Group's consolidated financial statements as at January 1, 2019 is as follows:

	Estimated impact of adoption of IFRS (16)		
<i>Jordanian Dinar</i>	As reported at December 31, 2018	Estimated adjustments due to adoption of IFRS 16	Estimated adjustments at January 1, 2019 due to adoption of IFRS (16)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
RoU assets	-	207,642	207,642
Lease liability	-	(207,642)	(207,642)

Significant accounting policies applied by the Group:

(a) Financial Instruments:

- Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Classification and subsequent measurement for financial assets and liabilities:

Financial Assets:

According to the international financial reporting standard no(9), On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

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 the consolidated profit or loss:

- It's held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows.
- 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 the consolidated other comprehensive income if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through the consolidated profit or loss:

- It's held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.
- 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 the consolidated 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 the consolidated other comprehensive income as described above are measured at fair value through the consolidated profit or loss. 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 the consolidated other comprehensive income as at fair value through profit or loss if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

• **Business model assessment**

The Group makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- How the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- How managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- The frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

Transfers of financial assets to third parties in transactions that do not qualify for derecognition are not considered sales for this purpose, consistent with the Group's continuing recognition of the assets.

Financial assets that are held for trading or are managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

• **Financial assets – Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest**

For the purposes of this assessment, ‘principal’ is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. ‘Interest’ is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Company considers:

- Contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- Terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable-rate features;
- Prepayment and extension features; and
- Terms that limit the Group’s claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

A prepayment feature is consistent with the solely payments of principal and interest criterion if the prepayment amount substantially represents unpaid amounts of principal and interest on the principal amount outstanding, which may include reasonable compensation for early termination of the contract. Additionally, for a financial asset acquired at a discount or premium to its contractual par amount, a feature that permits or requires prepayment at an amount that substantially represents the contractual par amount plus accrued (but unpaid) contractual interest (which may also include reasonable compensation for early termination) is treated as consistent with this criterion if the fair value of the prepayment feature is insignificant at initial recognition.

Financial assets – Subsequent measurement and gains and losses

Financial assets at FVTPL	These assets are subsequently measured at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in profit or loss.
Financial assets at amortized cost	These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in consolidated profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in consolidated profit or loss.
Debt investments at FVOCI	These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in COCI. On derecognition, gains and losses accumulated in COCI are reclassified to profit or loss.
Equity investments at FVOCI	These assets are subsequently measured at fair value. Dividends are recognised as income in profit or loss unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognised in COCI and are never reclassified to consolidated profit or loss.

• **Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses**

Financial liabilities are classified as measured at amortized cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognized in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognized in profit or loss.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Derecognition

Financial assets

The Group derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The group also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

-Modifications of Financial Assets and Financial Liabilities

Adjusted Financial Assets

If the terms of a financial asset are modified, then the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognized, and a new financial asset is recognized at fair value plus any eligible transaction costs. Any fees received as part of the modification are accounted for as follows:

- Fees considered in determining the fair value of the new asset and fees that represent reimbursement of eligible transaction costs are included in the initial measurement of the new asset.
- Other fees are included in profit or loss as part of the gain or loss on derecognition.

If cash flows are modified when the borrower is in financial difficulties, then the objective of the modification is usually to maximize recovery of the original contractual terms rather than to originate a new asset with substantially different terms. If the Group plans to modify a financial asset in a way that would result in forgiveness of cash flows, then it first considers whether a portion of the asset should be written off before the modification takes place (see below for write-off policy). This approach impacts the result of the quantitative evaluation and means that the derecognition criteria are not usually met in such cases.

Adjusted Financial Liabilities

The Group derecognizes a financial liability when its terms are modified, and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognized at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and consideration paid is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

(b) Impairment

- Financial assets measured at amortised cost;
- Debt investments measured at FVOCI; and
- Contract assets.

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- Debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- Other debt securities and bank 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Loss allowances for due from related parties and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment, that includes forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 90 days past due.

The Group considers a financial asset to be in default when:

- The debtor is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or
- The financial asset is more than 90 days past due.

The Group considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the group assesses whether financial assets carried at amortized cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- Significant financial difficulty of the debtor;
- A breach of contract.
- The restructuring of a loan or advance by the group on terms that the group would not consider otherwise;
- It is probable that the debtor will enter bankruptcy or other financial reorganization; or
- The disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortized cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognized in OCI.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the group's procedures for recovery of amounts due.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Non-financial assets

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than biological assets, investment property, inventories, contract assets and deferred tax assets) to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. Goodwill is tested annually for impairment.

For impairment testing, assets are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGUs. Goodwill arising from a business combination is allocated to CGUs or groups of CGUs that are expected to benefit from the synergies of the combination.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount.

Impairment losses are recognized in profit or loss. They are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU, and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU on a pro rata basis.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. For other assets, an impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized

(c) Property and Equipment

Recognition and measurement

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property and equipment. When parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separated items of property and equipment. Gains and losses on disposal of an item of property and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment and are recognized net within the consolidated statement of profit or loss.

Subsequent costs

Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group.

Depreciation

Items of property and equipment are depreciated on a straight-line basis in consolidated statement of profit or loss over the estimated useful lives of each component.

The estimated useful lives of property and equipment for the current and previous year are as follows:

<u>Property and equipment</u>	<u>Depreciation rates</u>
Furnitures and fixtures	15%
Decorations	20%
Machinery and equipment	15%
Vehicles	15%
Computers	25%
Zarqa branch fixed assets	15% - 25%

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(d) Intangible Assets

Intangible assets with definite useful lives are amortized over their useful lives and are recognized at cost less accumulated amortization less any impairment. Amortization of assets shall be recognized in the statement of profit or loss. However, intangible assets with an indefinite useful life should not be amortized and it is required to be tested for impairment as at the consolidated financial statement date.

<u>Intangible assets</u>	<u>Amortization Rate</u>
Computer Programs	25%

(e) Investment property

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

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

(f) Investment in associate

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control or joint control, over the financial and operating policies.

Investments in associates are accounted for using the equity method. They are recognized initially at cost, which includes transaction costs. Subsequent to initial recognition, the financial statements include the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the investees

(g) Revenue recognition

Revenue is measured based on the considerations specified in the contract with the customer. Where the Group recognizes revenue when it transfers control, at a specific time or over time - a good or service to a customer.

Contract (s) with the customer: A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations.

Determine performance obligations in the contract.

Transaction price: The transaction price is the amount of revenue that the group expects to receive in exchange for transferring services to the customer, except for the consideration that are collected on behalf of third parties.

Allocating the transaction price to the performance obligations in the contract: For a contract that contains more than one performance obligation, the company will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that indicates the amount of return that the group expects to receive in exchange for fulfilling each performance obligation.

The Group recognizes revenue when the Group meets a customer's performance obligation at a specified time or over time.

The group fulfills the performance obligation and recognizes revenue over time, if one of the following criteria is met:

- the group's performance obligation creates and / or improves the assets the customer controls when creating or improving the asset; or
- The performance of the group does not lead to the creation of an asset with an alternative use of the group and the group has an enforceable right to pay for the performance completed so far.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(h) Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the group has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

A number of the group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities when one is available, the group measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as 'active' if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the group uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would consider in pricing a transaction.

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the group measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

The best evidence of the fair value of a financial instrument on initial recognition is normally the transaction price – i.e. the fair value of the consideration given or received. If the Group determines that the fair value on initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique for which any unobservable inputs are judged to be insignificant in relation to the measurement, then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value on initial recognition and the transaction price.

Subsequently, that difference is recognized in the consolidated profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out.

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

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

(i) Provisions

Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

Warranties: A provision for warranties is recognized when the underlying products or services are sold, based on historical warranty data and a weighting of possible outcomes against their associated probabilities.

Restructuring: A provision for restructuring is recognized when the Company has approved a detailed and formal restructuring plan, and the restructuring either has commenced or has been announced publicly. Future operating losses are not provided for.

Site restoration: In accordance with the Company's published environmental policy and applicable legal requirements, a provision for site restoration in respect of contaminated land, and the related expense, is recognized when the land is contaminated.

Onerous contracts: A provision for onerous contracts is measured at the present value of the lower of the expected cost of terminating the contract and the expected net cost of continuing with the contract. Before a provision is established, the Company recognizes any impairment loss on the assets associated with that contract.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(j) Finance expenses

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

(k) Offsetting

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

(l) Earnings per share

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

(m) Foreign currency transactions

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

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

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

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

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

(n) Income tax and National contribution

- Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in the consolidated statement of profit or loss except, to the extent that, it relates to a business combination, or items recognized directly in equity.
- Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.
- Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.
- Deferred tax is measured at tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date. The amendments over the Amended Income Tax Law No. 38 of 2018 will be reflected in the calculation of the deferred taxes measured as of the end of the reporting period.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.
- A deferred tax asset is recognized for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.
- Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.
- Current tax payable is calculated at the tax rate of 24% in accordance with the amended income tax law for 2018, and national contribution rate is 4% as per the amended income tax law.

4) Standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after January 1, 2019 and earlier application is permitted; however, the Group has not early adopted the new or amended standards in preparing these consolidated financial statements:

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements:

- Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards.
- Definition of a Business (Amendments to IFRS 3).
- Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8).
- IFRS 17 Insurance Contracts.

The Group anticipates that each of the above standards and amendments will be adopted in the consolidated financial statements by its date mentioned above without having any material impact on the Group's consolidated financial statements.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

5) Segment Reporting

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

A- Operating Segment

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

- Brokerage.
- Investments.

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31, 2019			As of December 31, 2018		
	Brokerage	Investments	Total	Brokerage	Investments	Total
Brokerage commission	201,626	-	201,626	198,405	-	198,405
Interest revenue on customer margin accounts	75,503	-	75,503	92,133	-	92,133
Dividends revenue	-	-	-	-	63,106	63,106
Bank interests	2,334	-	2,334	3,520	-	3,520
Investment Management revenue	53	-	53	462	-	462
Company share of results associate company	-	219,000	219,000	-	163,977	163,977
Other revenue	-	11,150	11,150	5,670	-	5,670
Reversed from (provision) expected credit losses	243,000	-	243,000	-	-	-
Total Revenue	522,516	230,150	752,666	300,190	227,083	527,273
Administrative expenses	(431,249)	-	(431,249)	(506,205)	-	(506,205)
Finance expenses	(130,855)	-	(130,855)	(135,212)	-	(135,212)
Depreciation and amortization	(83,672)	(4,625)	(88,297)	(41,620)	(4,625)	(46,245)
Foreign currency exchange loss	-	-	-	-	(17,359)	(17,359)
Total expenses	(645,776)	(4,625)	(650,401)	(683,037)	(21,984)	(705,021)
Total segment assets	4,974,439	4,893,228	9,867,667	5,412,737	5,289,181	10,701,918
Total segment liabilities	(1,513,057)	-	(1,513,057)	(2,032,626)	-	(2,032,626)

B- Geographical Segment

The Group operated its activities inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

6) Cash and cash equivalents

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Cash at banks – current accounts*	12,781	15,298
Cash at banks – customer currents account*	165,463	327,345
Cash on hand	280	2,953
Total	178,524	345,596
Due to banks (Note 17)	(996,009)	(1,448,224)
Cash and Cash Equivalents for cash flow purpose	(817,485)	(1,102,628)

* These bank account bears an interest of 1% annually for the years 2019 and 2018.

7) Financial assets at amortized cost

This item represents brokerage customers receivables, and it is as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Brokerage customer receivables	3,777,076	4,005,442
Finance customer receivables on margin	3,009,042	3,329,360
Related parties' receivables note (26-1)	420	-
	6,786,538	7,334,802
Less: Expected credit losses provision		
Brokerage customers receivables	(1,932,582)	(2,058,950)
Margin customers receivables	(1,728,338)	(1,844,970)
	3,125,618	3,430,882

* The movement on provision expected credit loss was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Balance at the beginning of the year	3,903,920	3,903,920
Additions during the year	200,000	-
(Reversed) during the year	(443,000)	-
	3,660,920	3,903,920

The following is brokerage customer receivables aging

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Less than 30 days	901,699	1,275,563
From 31 to 90 days	977,611	677,791
From 91 to 180 days	174	10
More than 180 days	1,897,592	2,052,078
Balance at the end of year (A)	3,777,076	4,005,442

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Less than 30 days	9,407	7,027
From 31 to 90 days	13,547	18,700
From 91 to 180 days	80,267	22,366
More than 180 days	2,906,241	3,281,267
Balance at the end of year (B)	3,009,462	3,329,360
Total (A)+(B)	6,786,538	7,334,802

The impairment losses have been calculated according to the requirements of IFRS no (9), financial instruments, in accordance with the following rules:

Under IFRS (9), impairment loss is 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 bank 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 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 to transfer the financial instrument from Tier 1 to Tier 2, or if the financial instrument applies to specific cases with the standard, which requires the group to classify the assets directly within the second tier.

The financial instrument is impaired, when there is an objective evidence of impairment, as a result of a loss that have negative impact on the estimated future cash flow, accordingly the financial instrument is transferred to third tier, and 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 considers financial assets to be impaired when:

- The borrower likely be unable to pay its credit obligations to the group without recourse to the procedures for using the collateral held against such obligations (if any).
- If more than, 90 days have elapsed on maturity of financial assets.

The expected credit loss calculation mechanism depends on the (probability of default), which is calculated according to the credit risk and future economic factors, (loss given default), which depends

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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.

At each financial period, the group evaluates the credit rating of financial assets at amortized cost and debt securities at fair value through the consolidated statement of other 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 the consolidated statement of other 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 the consolidated statement of other comprehensive income based on material considerations.

-The brokerage customers receivables and customer margin interest receivables aged for more than 90 days which are not covered by shares amounted to 755,657 JOD for the year ended December 31, 2019, (2018: JOD 755,657) are secured by property amounted to fair value as of 31 December 2019: 4,962,125 JOD, (2018: JOD 5,386,250) assessed by an independent real estate valuator using input assess in the second level, and the company raised an executive case related to pledge on immovable property against account receivable amounted 900,000 and the case is still within the executive procedures.

-During the year ended December 31, 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 165,560 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 amounted to 159,000 JOD (note 12) must be disposed of within two years from the date of acquisition.

8) Other debit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Bank guarantees deposits	116,769	116,769
Settlement guarantee fund	50,000	50,000
Prepaid expenses	29,334	30,275
Accrued revenue	7,945	7,945
Employees receivable	4,898	8,268
Securities depository Center receivable	3,688	1,736
Refundable deposits	3,130	3,130
Income tax on bank interest	339	7,208
Other receivables*	184,371	199,749
	400,474	425,080

*This item includes an amount of 136,186 JD due from Inmaa Development and International Investment Company - Public Shareholding Company- as of December 31, 2019 (31 December 2018: 146,674 JD) guaranteed by a first-class mortgage for the Company in the amount of JD 900,000.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

9) Financial assets in fair value through other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
<u>Shares of companies listed on the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	2,550,893	2,870,452
Net change in fair value	(729,779)	(519,010)
	1,821,114	2,351,442
<u>Shares of companies Not listed on the Stock Exchange</u>		
Saraya Aqaba Real Estate Development Company**	616,578	616,578
Net change in fair value	(527,093)	(447,093)
	89,485	169,485
Total	1,910,599	2,520,927

* Financial assets include shares of listed companies in Amman Stock Exchange with fair value amounted to as of 31 December 2019: 1,251,387 JD (31 December 2018: 1,522,932 JD) at the date of the consolidated financial statements are mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities (Note 17).

** Financial assets include shares of listed companies in Amman Stock Exchange with fair value amounted to as of 31 December 2019: 23,000 JD (2018: 15,000 JD), and are mortgaged against board membership.

***The fair value of Saraya Aqaba Real Estate Development Company shares are evaluated according to the net book value of the Company's asset since they are not listed in financial market Securities, in the opinion of the Group's management there is no impairment in its value. In addition, the Company has a real estate project that is expected to be completed in 2022. The cost recovery depends on the completion of its implementation and the realization of cash flows in accordance with the cash flows of this project.

10) Investment in associates' company

This item includes the following:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Fair value to invest in associates' company	1,862,289	1,858,844
Additions during the year	-	3,445
Cost purchase / invest in associates company	1,862,289	1,862,289
<u>The Company's share of net assets of the associate (27.656% and 27.59%)</u>		
Opening balance	2,026,266	1,858,844
Additions during the year	-	3,445
Share of profit during the year	219,000	163,977
Total	2,245,266	2,026,266
Company's profit from investing in associate	219,000	163,977

Some of the shares of the associate company are mortgaged in favor of the Commercial Bank of Jordan, with their fair value as of 31 December 2019: 770,006 JD (as of 31 December 2018: 1,298,666 JD).

The Group's share of the interests of the associate was calculated based on the audited financial statements for the year ended 31 December 2019.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

11) Property and equipment

<i>Jordanian Dinar</i>	Furniture and Fixture	Decorations	Tools, Equipment	Vehicles	Computer Equipment	Al Zarqa' Branch Assets	Total
<u>As at December 31, 2019</u>							
<u>Cost</u>							
Balance as at January 1, 2019	106,637	74,947	94,708	67,233	118,787	8,000	470,312
Additions	460	-	-	-	879	1,335	2,674
Balance as at December 31, 2019	107,097	74,947	94,708	67,233	119,666	9,335	472,986
<u>Accumulated Depreciation</u>							
Balance as at January 1, 2019	83,045	63,925	73,408	26,067	111,146	500	358,091
Depreciation for the year	6,504	11,018	6,464	10,085	3,652	2,109	39,832
Balance as at December 31, 2019	89,549	74,943	79,872	36,152	114,798	2,609	397,923
Net book value as at December 31, 2019	17,548	4	14,836	31,081	4,868	6,726	75,063
<u>As at December 31, 2018</u>							
<u>Cost</u>							
Balance as at January 1, 2018	105,921	74,947	93,324	67,233	113,133	-	454,558
Additions	716	-	1,384	-	5,654	8,000	15,754
Balance as at December 31, 2018	106,637	74,947	94,708	67,233	118,787	8,000	470,312
<u>Accumulated Depreciation</u>							
Balance as at January 1, 2018	76,347	52,056	66,929	15,982	107,852	-	319,166
Depreciation for the year	6,698	11,869	6,479	10,085	3,294	500	38,925
Balance as at December 31, 2018	83,045	63,925	73,408	26,067	111,146	500	358,091
Net book value as at December 31, 2018	23,592	11,022	21,300	41,166	7,641	7,500	112,221

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

12) Investment property

<i>Jordanian Dinar</i>	Land	Buildings	Total
<u>Cost</u>			
Balance as at January 1, 2019	531,549	231,251	762,800
Balance as at December 31, 2019	531,549	231,251	762,800
<u>Accumulated Depreciation</u>			
Balance as at January 1, 2019	-	20,812	20,812
Depreciation for the year	-	4,625	4,625
Balance as at December 31, 2019	-	25,437	25,437
Book Value as 31, December, 2019	531,549	205,814	737,363
<u>Cost</u>			
Balance as at January 1, 2018	372,549	231,251	603,800
Addition during the year*	159,000	-	159,000
Balance as at December 31, 2018	531,549	231,251	762,800
<u>Accumulated Depreciation</u>			
Balance as at January 1, 2018	-	16,187	16,187
Depreciation for the year	-	4,625	4,625
Balance as at December 31, 2018	-	20,812	20,812
Book Value as 31, December, 2018	531,549	210,439	741,988

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

<i>Jordanian Dinar</i>	Average Fair Value	Level of fair value
Land	540,494	Level 2
Buildings	286,913	Level 2

* The acquisition described in note (6) resulted to investment property amounted 159,000 as of December 31, 2019 & 2018.

13) Right of use

This item represents:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Right of use asset	207,642	-
Amortization – Right of use assets	(41,522)	-
	166,120	-

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

14) **Intangible assets**

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Computer Programs</u>
<u>Cost</u>	
<u>As at 31 December 2019</u>	
Balance at 1 January 2019	105,127
Balance at 31 December 2019	105,127
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at 1 January 2019	99,268
Amortization for the year	2,318
Balance at 31, December 2019	101,586
Net Book Value as at 31 December 2019	3,541
<u>As at 31 December 2018</u>	
Balance at 1 January 2018	102,943
Additions	2,184
Balance at 31 December 2018	105,127
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at 1 January 2018	96,573
Amortization for the year	2,695
Balance at 31, December 2018	99,268
Net Book Value as at 31 December 2018	5,859

15) **Brokerage license**

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>As of December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Brokerage license	200,000	200,000
Accumulated amortization	(199,999)	(199,999)
	1	1

16) **Income tax**

- Movements on temporary timing differences were as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Balance at the beginning of the year</u>	<u>Additions</u>	<u>Released amounts</u>	<u>Balance at the end of the year</u>	<u>Deferred tax assets</u>
<u>As at 31 December 2019</u>					
Expected Credit losses allowance	3,903,920	200,000	(443,000)	3,660,920	1,025,098
	3,903,920	200,000	(443,000)	3,660,920	1,025,098
<u>As at 31 December 2018</u>					
Expected Credit losses allowance	3,903,920	-	-	3,903,920	1,093,098
	3,903,920	-	-	3,903,920	1,093,098

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Balance at the beginning of the year	1,093,098	936,941
Additions during the year	-	156,157
Released during the year	(68,000)	-
Balance at the end of the year	1,025,098	1,093,098

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Balance at the beginning of the year	33,895	-
Income tax for previous years	22,171	60,217
Income Tax paid	(56,066)	(26,322)
Balance at the end of the year	-	33,895

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2019	2018
Income tax for previous years	(22,171)	(60,217)
Change in deferred tax assets	(68,000)	156,157
	(90,171)	95,940

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2019	2018
Income (loss) for the year before income tax	102,265	(177,748)
(Less): Income not subject for income tax	(498,007)	(167,693)
	(395,742)	(345,441)
Income tax rate for the year %28 (2019: %24)	-	-

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

Tax Status

- The Income tax status for the group has been settled until 2017.
- The tax return was submitted for the period 2018, which have been accepted for estimation purposes and have not been reviewed as of the date of the consolidated financial statements.
- The group has not calculated the income tax provision for the year; given the fact that the company has operating losses, which has been accepted by the Income and Sales tax department, and the group has operating losses during the year.

17) Due to banks

This balance represents the utilized balance of overdraft from the Jordan Commercial Bank with limit of 1.1 million JOD. The annual interest rate is 8.75%, and it is guaranteed by some of the Group's own portfolio consolidated (Note 9 and Note 10) amounted to 2,021,393 JD as of December 31, 2019.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

18) Brokerage customer payable

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Brokerage customer receivables	126,071	277,469
Related parties Receivables (note 26-2)	40,668	41,284
Investment Management customer receivables	7,205	5,434
Finance customers on margin receivables	5,213	2,307
	179,157	326,494

19) Leased liability

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Leased liability- short-term	44,835	-
Leased liability- long-term	83,072	-
	127,907	-

20) Other credit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Accrued expenses	59,823	82,599
Shareholders deposits	57,956	58,096
Employee vacations provision	40,895	31,306
Under writing refundable	36,647	36,647
Social security's deposits	1,864	2,214
Income tax deposits	1,716	1,772
Other	11,083	11,379
	209,984	224,013

21) Statutory reserve

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

22) Other revenue

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Rent	7,908	2,990
Interest on Settlement Guarantee Fund	2,838	2,236
Other	259	254
Opening accounts revenue	145	190
	11,150	5,670

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

23) Administrative expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Salaries and wages	241,940	279,905
Company contributions in social securities	15,562	20,817
Transportation	33,600	33,600
Fees and license	31,666	29,113
Legal expenses	25,150	13,400
Professional fees	16,680	15,164
Medical insurance	13,022	10,322
Employee vacation and end of service	9,816	5,086
Mail, Phone and internet	6,296	6,911
Car expenses	6,190	3,130
Al Zarqa' Branch expenses	4,940	3,061
Maintenance	4,179	7,556
Cleaning and hospitality	3,975	5,471
Other	3,903	3,837
Water and electricity	3,192	3,667
Printings and stationery	2,581	2,146
Donations	2,000	2,500
Board of director expenses	2,203	3,904
Trading errors	1,812	581
Furnished apartment expenses	1,349	2,654
Rents	900	45,900
Advertising	293	1,356
Investor safety fund	-	5,974
Penalties	-	150
	431,249	506,205

24) Finance expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Banks fees	102,560	121,567
Banks commission	14,055	13,645
Interest – Finance charges	14,240	-
	130,855	135,212

25) Basic and diluted profit (losses) per share

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Profit (loss) for the year (JOD)	12,094	(81,808)
Weighted average for shares (per share)	10,000,000	10,000,000
	0.001	(0.008)

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

26) Balances and Transaction with related parties

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

26-1) Due from related parties

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2019	2018
Sharif Al-Rawshdeh	Trading	Member of the Board	420	-
			420	-

26-2) Due to related parties

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2019	2018
Sadaf Al Bahar for property development Company	Trading	Deputy of Chairman of the Board	21,592	21,592
Fahad Thnian	Trading	Contributor	16,226	16,226
Arab Securities Trading - Saudi Arabia	Trading	Former contributor	2,524	2,524
Saleh Al-Mdefar	Trading	Contributor	200	200
Emran Omar	Trading	Former member of the Board	101	101
Abd-Alazez Masha'al	Trading	contributor	25	25
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	Member of the Board	-	160
Sameer Al-Rawashdeh	Trading	Former member of the Board	-	456
			40,668	41,284

The size to deal with related parties during the year is as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of Transaction	For the Year ended of December 31,	
		2019	2018
Sharif Al Rawshdeh	Brokerage commission	481	757
Ahmed Al Ahmed	Brokerage commission	470	167
Samer Al Rawashdeh	Brokerage commission	162	2
Ismail Issa dkeidek	Brokerage commission	58	95
Issam hashem	Brokerage commission	-	467
Mohammad Rasheed	Brokerage commission	-	138
Sadaf Al Bahar for property development Company	Brokerage commission	-	621

26-3) Key management remuneration

Salaries and bonuses of senior executive management amounted to 173,250 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2019 compared to 211,867 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2018.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

27) Contingent Liabilities

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December, 31	
	2019	2018
Guarantees	750,500	750,500
	750,500	750,500

Cash insurance against the bank guarantees amounted to 116,769 Jordanian Dinars for the year ended December 31, 2018, (2017: JOD 101,319)

28) Financial risk management

Overview

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

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

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

Risk management framework

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

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

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

The Group Audit Committee oversees how management monitors compliance with the Group's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group.

The Group Audit Committee is assisted in its oversight role by Internal Audit. Internal Audit undertakes both regular and ad hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Audit Committee.

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Cash at banks	178,244	342,643
Financial assets at amortized cost	3,125,618	3,430,882
Other debit balances	371,140	394,805
	3,675,002	4,168,330

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Liquidity risk

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

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

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

December 31, 2019	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	996,009	(996,009)	(996,009)	-
Brokerage customer payable	179,157	(179,157)	(179,157)	-
Other credit balances	209,984	(209,984)	(209,984)	-
Lease liability	127,907	(147,300)	(48,835)	(83,072)
	1,513,057	(1,532,450)	(1,429,985)	(83,072)

December 31, 2018	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,448,224	(1,448,224)	(1,448,224)	-
Brokerage customer payable	326,494	(326,494)	(326,494)	-
Other credit balances	224,013	(224,013)	(224,013)	-
	1,998,731	(1,998,731)	(1,998,731)	-

- 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 Group's profit or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

- Currency Risk

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

- Interest rate risk

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Fixed rate instruments:		
Financial liabilities	996,009	1,448,224

The increase in the interest rate by 1% will lead to an increase in financing expenses amounted to 9,960 JD. The decrease in the interest rate by 1% would lead to a decline in financing expenses amounted to 9,960 JD.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- **Market price risk**

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

- **Sensitivity analysis for equity price risk**

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

	<u>Equity</u>	
	<u>5% Increase</u>	<u>5% Decrease</u>
December 31, 2019		
<i>Jordanian Dinar</i>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>95,530</u>	<u>95,530</u>
	<u>95,530</u>	<u>95,530</u>
December 31, 2018		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>126,046</u>	<u>(126,046)</u>
	<u>126,046</u>	<u>(126,046)</u>

- **Capital management**

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

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

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

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

Debt-to-adjusted Capital Ratio

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>As at December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total Debt	1,513,057	2,032,626
(Less) cash and cash equivalent	(178,524)	(345,596)
Net Debt	<u>1,334,533</u>	<u>1,687,030</u>
Net Shareholders' equity	8,354,610	8,669,292
Adjusted capital	<u>8,498,610</u>	<u>8,669,292</u>
Debt - to- adjusted capital ratio	<u>0.160</u>	<u>0.195</u>

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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Fair value hierarchy

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

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

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

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
<u>As at 31 December 2019</u>				
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	1,821,114	89,485	-	1,910,599
<u>As at 31 December 2018</u>				
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,351,442	169,485	-	2,520,927

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

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>31 December 2019</u>				
Cash and cash equivalent	178,524	-	-	-
Financial assets at amortized cost	3,125,618	-	-	-
Credit banks	(996,009)	-	-	-
Brokerage customer payable	(179,157)	-	-	-
Leased liability	(127,907)	-	-	-

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>31 December 2018</u>				
Cash and cash equivalent	345,596	-	-	-
Financial assets at amortized cost	3,430,882	-	-	-
Credit banks	(1,448,224)	-	-	-
Brokerage customer payable	(326,494)	-	-	-

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).

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>As at 31 December 2019</u>				
Investment property	737,363	-	827,407	-
<u>As at 31 December 2018</u>				
Investment property	741,988	-	843,980	-

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).

29) SUBSEQUENT EVENTS

The spread of novel coronavirus (COVID-19) across multiple geographies was confirmed in early 2020, causing significant macro-economic uncertainty, disruptions to businesses and economic activities. The Company considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. At this early stage, the Company is in the process of assessing any potential financial impact. The management and those charged with governance will continue to monitor the situation and accordingly update all stakeholders as soon as more information is available. Changes in circumstances may require enhanced disclosures or recognition of adjustments in the condensed interim financial information of the Company for the subsequent periods in the year 2020.

30) COMPARATIVE FIGURES

Comparative figures represent the statement of financial position as of 31 December 2018.



شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار م.ع.م
AL-Bilad Securities & Investment Co.

The Fourteen Annual Report 2019



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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
TOGETHER WITH INDEPENDENT
AUDITORS' REPORT**

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED DECEMBER
31, 2019**

Contents	Page
Independent Auditors' Report	1-4
Consolidated Statement of Financial Position	5
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	6
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	7
Consolidated Statement of Cash Flows	8
Notes to the Consolidated Financial Statements	9-41



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

INDEPENDENT AUDITORS' REPORT

**To the General Assembly
AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(Public Shareholding Company)
Amman – Jordan
Audit Report Over the Consolidated Financial Statements**

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **Al Bilad Securities and Investment Company Public Shareholding Company- (“the Company”) and its subsidiary (“ the Group”)**, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, consolidated changes in shareholders’ equity and consolidated cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion the consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as of December 31, 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards”.

Basis for Opinion

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

Emphasis of Matter

Without qualifying our opinion, we draw attention to the notes (2-D) of the consolidated financial statements, which highlights the consolidation of Siwar Al Sharq For Trading (a Subsidiary) in accordance with 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 against such receivables.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. The description of the key audit matters is presented below:

1- Determination of fair value of the Financial assets at fair value through other comprehensive income

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group holds investments in financial assets at fair value through other comprehensive income amounted to JOD 1,910,599 and JOD 2,520,927 as of December 31, 2019 and December 31, 2018, respectively, some of these investments are not quoted in an active market. Accordingly, the determination of the fair value requires management to make several judgments and assessments and to rely on non-listed prices inputs. Consequently, management's fair value estimation of these assets was significant to our audit.</p>	<p>Audit procedures included evaluating internal procedures relating to the determination of financial assets at fair value through other comprehensive income and examination of their efficiency. In addition to evaluate the estimates adopted by the Group's management to determine the fair value of non- listed financial assets. Moreover, these estimates have been compared to the requirements of International Financial Reporting Standards and discussed in light of available information.</p> <p>The audit procedures also included evaluating the adopted methodology, appropriateness of evaluation models, and inputs used to determine the fair value of financial assets. They also included reviewing the reasonableness of the most significant inputs in the evaluation process through reviewing investee companies' financial statements.</p>

2- Expected credit losses

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group's has financial assets at amortized cost (net) amounted to JOD 3,125,618, and JOD 3,430,882 as of December 31, 2019 and December 31, 2018 respectively. The adequacy of the provisions depends on management's estimates. Consequently, this matter is significant to our audit.</p> <p>In addition, the application of IFRS no. (9) has affected the management's estimate in calculating the provision for the expected credit losses on these receivables.</p>	<p>The audit procedures include considering the internal control system related to collection of the brokerage receivables, the acceptance of new customers, and review of the cash received in the subsequent period until the end of the financial year, testing the adequacy of the expected credit losses provision recorded on Financial assets at amortized cost through evaluating the management assumptions regarding receivables aging. We also review the available external information of due receivables risks, and our experience regarding the expected credit losses provision in this sector. The evaluation also include the evaluating of real estate or customers portfolios held as collaterals against receivables due for more than three months. The audit procedures also includes an assessment of the reasonableness of the assumptions adopted by the management regarding the calculation of the expected credit losses provision based on the market information and the specific patterns selected by management, as well as the recalculation of this provision and the disclosure of its impact on the consolidated financial statements for the current year.</p>



Other Information

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

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, we consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We were not provided with the annual report of the company or any other information as it relates to this paragraph until the date of this report.

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

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

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

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the consolidated disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the (consolidated) financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current year and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Group maintains proper accounting records. The accompanying consolidated financial statements are, in all material aspects, in agreement with the Group's accounting records, and we recommend that the Group's General Assembly to approve these consolidated financial statements, considering the Emphasis of Matter paragraph included in our report.

KPMG Kawasmy and Partners

Hatem Kawasmy
License no. (656)

Amman - Jordan
June 15, 2020

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Notes</u>	<u>As at December 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	6	178,524	345,596
Financial assets at amortized cost	7	3,125,618	3,430,882
Other debit balances	8	400,474	425,080
Total-Current Assets		3,704,616	4,201,558
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	1,910,599	2,520,927
Investment in associate	10	2,245,266	2,026,266
Property and equipment	11	75,063	112,221
Investment property	12	737,363	741,988
Right of use assets	13	166,120	-
Intangible assets	14	3,541	5,859
Brokerage license	15	1	1
Deferred tax assets	16	1,025,098	1,093,098
Total Non- Current Assets		6,163,051	6,500,360
Total Assets		9,867,667	10,701,918
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks	17,6	996,009	1,448,224
Brokerage customer payable	18	179,157	326,494
Leased liability- short-term	19	44,835	-
Other credit balances	20	209,984	224,013
Income tax payable	16	-	33,895
Total Current liabilities		1,429,985	2,032,626
Non-current liability			
Leased liability- long-term	19	83,072	-
Total non-current liability		83,072	-
Total Liabilities		1,513,057	2,032,626
Shareholders' equity			
Paid-up capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	21	516,729	516,729
Fair value reserve	9	(1,256,872)	(966,103)
Accumulated losses		(905,247)	(881,334)
Net Shareholders' Equity		8,354,610	8,669,292
Total Liabilities and Shareholders' Equity		9,867,667	10,701,918

* The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

* The consolidated financial statements were approved by page (9) to (41) by board of directors June 15, 2020 and signed by

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Notes</u>	<u>For the year ended December 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Revenues			
Brokerage Commissions		201,626	198,405
Interest revenue customer margin accounts		75,503	92,133
Dividends revenue distributed by investees		-	63,106
Bank interests revenue		2,334	3,520
Investment Management revenue		53	462
Company share of results from an associate	10	219,000	163,977
Other revenue	22	11,150	5,670
Reversed from (provision) of expected credit losses	7	243,000	-
Total revenue		<u>752,666</u>	<u>527,273</u>
Expenses			
Administrative expenses	23	(431,249)	(506,205)
Finance expenses	24	(130,855)	(135,212)
Depreciation and amortization	11,12,13,14	(88,297)	(46,245)
Foreign currency exchange loss		-	(17,359)
Total expenses		<u>(650,401)</u>	<u>(705,021)</u>
Income (Loss) for the year before income tax		<u>102,265</u>	<u>(177,748)</u>
Income tax (Expense) surplus	16	(90,171)	95,940
Profit (Loss) for the year		<u>12,094</u>	<u>(81,808)</u>
Other consolidated comprehensive income items:			
Gain (loss) on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		168,211	(21)
Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income		(494,987)	106,794
Total comprehensive (loss) income for the year		<u>(314,682)</u>	<u>24,965</u>
Basic and diluted earning (losses) per share	25	<u>0.001</u>	<u>(0.008)</u>

The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Fair value reserve *	(Accumulated) losses **	Net Shareholders' Equity
<u>Changes for the year ended December 31, 2019</u>					
Balance at 1 January 2019	10,000,000	516,729	(966,103)	(881,334)	8,669,292
Profit for the year	-	-	-	12,094	12,094
Change in fair value of the financial assets through other comprehensive income	-	-	(494,987)	-	(494,987)
Gain from selling financial assets	-	-	-	168,211	168,211
Transfer from change in fair value	-	-	204,218	(204,218)	-
Balance at 31 December 2019	<u>10,000,000</u>	<u>516,729</u>	<u>(1,256,872)</u>	<u>(905,247)</u>	<u>8,354,610</u>
<u>Changes for the year ended December 31, 2018</u>					
Balance at 1 January 2018	10,000,000	516,729	(1,076,592)	(795,810)	8,644,327
(Loss) for the year	-	-	-	(81,808)	(81,808)
Change in fair value of the financial assets through other comprehensive income	-	-	106,794	-	106,794
(Loss) from selling financial assets	-	-	-	(21)	(21)
Transfer from change in fair value	-	-	3,695	(3,695)	-
Balance at 31 December 2018	<u>10,000,000</u>	<u>516,729</u>	<u>(966,103)</u>	<u>(881,334)</u>	<u>8,669,292</u>

* According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (1,256,872) is prohibited from distribution to the Shareholders as of December 31, 2019 (2018: JOD (966,103)).

** The accumulated losses as at December 31, 2019 include deferred tax assets of JOD 1,025,098, (2018: JOD 1,093,098) prohibited from use or distribution to the shareholders in accordance with the instructions of Jordanian Securities Commission.

The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Notes</u>	For the year ended December 31,	
		2019	2018
Cash flows from operating activities:			
Profit (Loss) for the year before income tax		102,265	(177,748)
Adjustments for:			
Finance expenses	24	130,855	135,212
Depreciation and amortization	11,12,13,14	88,297	46,245
Company share of results from associate company	10	(219,000)	(163,977)
Reversed from (provision) of expected credit losses	7	(243,000)	-
Loss from selling financial asset through other comprehensive Income		(36,007)	-
		(176,590)	(160,268)
Changes in working capital items:			
Financial assets at amortized cost		548,264	333,174
Other debit balances		24,606	(54,409)
Brokerage customer payables		(147,337)	44,372
Other credit balances		(14,029)	21,869
Cash flow from operating activities		234,914	184,738
Finance expense paid		(130,855)	(135,212)
Income tax paid	16	(56,066)	(26,322)
Net cash flow from operating activities		47,993	23,204
Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment	11	(2,674)	(15,754)
Payment on purchase of intangible assets	14	-	(2,184)
Payment on purchase of investment in associate company		-	(3,445)
Payment on purchase through other comprehensive income		319,559	(15,543)
Net cash flow from (used in) investing activities		316,885	(36,926)
Cash flow from Financing activities			
Leased liability		(79,735)	-
Cash flow (used in) financing Activities		(79,735)	-
Net change in cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	6	(1,102,628)	(1,088,906)
Cash and cash equivalents at the end of the year	6	(817,485)	(1,102,628)
<u>Non-cash item</u>			
Investment property against settlement of Accounts receivable		-	(159,000)
Right of Use		207,642	-
Leased Liability		297,642	-

The accompanying notes on pages from (9) to (41) are an integral part of these consolidated financial statements.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1) GENERAL

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

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

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

The Company shares is listed on the Amman Stock Exchange.

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

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors on June 15, 2020 and is subject to general assembly approval.

2) BASIS OF PREPARATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(a) Statement of compliance

The consolidated financial statement preparation in accordance to International Financial Reporting Standards (IFRS).

(b) Basis of measurement

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis except for financial assets of fair value through other comprehensive income which we measured as fair value.

(c) Functional and presentation currency

The consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinar, which is the group's functional currency.

(d) Basis of consolidating financial statements

The consolidated financial statements include the consolidated financial statements for the Company and its following subsidiary, after the elimination of transactions and balances between them, the Company has the following subsidiary as of December 31, 2019:

<u>Company Name</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership Percentage</u>	<u>Nature of operation</u>	<u>Country of operation</u>	<u>Year of acquisition</u>
Siwar Al Sharq For Trading Company	1,000	%100	Possession of movable and immovable property	Jordan	20 June 2018

The following is the most important information about the subsidiary as of December 31, 2019 & 2018:

		As of 31 December, 2019			
<i>In Jordanian Dinar</i>		<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
Siwar Al Sharq For Trading Company		159,000	158,300	-	500
		As of 31 December, 2018			
<i>In Jordanian Dinar</i>		<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
Siwar Al Sharq For Trading Company		159,000	158,500	-	500

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Siwar Al- Sharq for Trading Company has been consolidated according to a settlement agreement for brokerage customers receivables, through which previous owners' shares have been waived to the Group against these receivables

The Company accounts for business combinations of a subsidiary in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income starting from the date of the acquisition which is the date when control is transferred from the company to the group.

The Group accounts for business combinations using the acquisition method when control is transferred to the Group. 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income immediately. Transactions costs are expensed as incurred in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income 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 consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date. If the contingent consideration is classified as shareholders' equity, then it is not re-measured, and settlement is accounted for within Shareholder's equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-controlling interests are measured at their proportionate share of the acquire identifiable net assets at the acquisition date.

On the loss of control, the Group derecognizes the assets and liabilities of the subsidiary, any non-controlling interests and the other components of equity related to the subsidiary. Any surplus or deficit arising on the loss of control is recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Balances, transactions and unrealized profits and expenses resulted from transactions within the Group are eliminated when preparing these consolidated financial statements.

(e) Use of judgments and estimates

In preparing these consolidated financial statements, management has made judgements and estimates that affect the application of the Company's accounting policies and the reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively.

• **Judgments**

The following are the most significant judgments that have a material effect on the amounts of assets and liabilities in the consolidated financial statements:

- Classification of financial assets: Valuation of the business model under which the asset is to be held and determining whether the contractual terms of the SPPI are on the outstanding balance.
- The development of new criteria to determine whether financial assets have declined significantly since initial recognition and determine the methodology of future expectations and methods of measuring expected credit loss.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

• **Assumptions and estimation uncertainties**

Information about assumptions and estimation uncertainties at December 31, 2019 that have significant risk of resulting in a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities in the next financial year is included in the following notes:

- Recognition of deferred tax assets: availability of future taxable profit against which deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised;
- Impairment test of tangible assets: key assumptions underlying recoverable amounts, and periodically reassessment of the economic useful lives of tangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- Impairment test of intangible assets: key assumptions underlying recoverable amounts, including the recoverability of development costs; and periodically reassessment of the economic useful lives of intangible assets based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- Recognition and measurement of provisions and contingencies: key assumptions about the likelihood and magnitude of an outflow of resources;
- Measurement of ECL allowance for trade receivables and contract assets: key assumptions in determining the weighted-average loss rate; and
- Impairment test of Investment property: key assumptions underlying recoverable amounts, and periodically reassessment of the economic useful lives of Investment property based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.

Measurement of fair values:

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

A number of the Group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities.

The Group has an established control framework with respect to the measurement of fair values. This includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the chief financial officer.

The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments. If third party information, such as broker quotes or pricing services, is used to measure fair values, then the valuation team assesses the evidence obtained from the third parties to support the conclusion that these valuations meet the requirements of the Standards, including the level in the fair value hierarchy in which the valuations should be classified.

Significant valuation issues are reported to the Group's Board of Directors.

When measuring the fair value of an asset or a liability, the Group uses observable market data as far as possible. Fair values are categorized into different levels in a fair value hierarchy based on the inputs used in the valuation techniques as follows.

- **Level 1:** quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- **Level 2:** inputs other than quoted prices included in 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).

If the inputs used to measure the fair value of an asset or a liability fall into different levels of the fair value hierarchy, then the fair value measurement is categorised in its entirety in the same level of the fair value hierarchy as the lowest level input that is significant to the entire measurement.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

The management's believe that the accounting estimates and assumptions used are reasonable and sufficient.

3) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied by the Group in these consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019 are the same as those applied by the Group in its consolidated financial statements for the year ended December 31, 2018, except for the following new International Financial Reporting Standards or amendments that become effective after January 1, 2019:

- IFRS 16 Leases.
- IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments.
- Prepayment Features with Negative Compensation (Amendments to IFRS 9).
- Plan Amendment, Curtailment or Settlement (Amendments to IAS 19).
- Annual Improvements to IFRSs 2015–2017 Cycle (Amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23).

The Group anticipates that each of the above standards and amendments will be adopted in the consolidated financial statements by its date mentioned above without having any material impact on the Group's consolidated financial statements, except for IFRS 16 Leases.

Changes in Significant Accounting Policies

- IFRS (16) Leases Contracts

The Company has applied IFRS (16) using the modified retrospective approach and therefore the comparative information has not been restated and continues to be reported under IAS (17) and IFRIC (4) The details of accounting policies under IAS (17) and IFRIC (4) are disclosed separately if they are different from those under IFRS 16 and the impact of changes is disclosed below.

At inception of a contract, the Company assesses whether a contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration. To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Group uses the definition of a lease contract that mentioned as per the international financial reporting standards no (16).

This policy applies to contracts entered on or after January 1, 2019.

• As a Lessee

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component based on their relative prices. However, for the leases of land and buildings in which it is a lessee, the Group has elected not to separate non-lease components and account for the lease and non-lease components as a single lease component.

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the end of the lease term. Unless the lease transfers the ownership of the underlying asset to the group, at the end of lease contract, or the exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise, then the asset will be depreciated based on the estimated useful lives of right-of-use assets, which are determined on the same basis as those of property and equipment. In addition, the right-of-use asset is periodically reduced by impairment losses, if any, and adjusted for certain remeasurements of the lease liability.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, the Group's incremental borrowing rate. Generally, the Group uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group determines the additional borrowing rate, by obtaining the interest rates from external financing resources, and making some adjustments to reflect the terms of the lease contracts, and the leased asset.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- Variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- Amounts expected to be payable under a residual value guarantee; and
- The exercise price under a purchase option that the Group is reasonably certain to exercise, lease payments in an optional renewal period if the Group is reasonably certain to exercise an extension option, and penalties for early termination of a lease unless the Group is reasonably certain not to terminate early.
- To classify each lease, the Group makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Company considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset.

When the Company is an intermediate lessor, it accounts for its interests in the head lease and the sub-lease separately. It assesses the lease classification of a sub-lease with reference to the right-of-use asset arising from the head lease, not with reference to the underlying asset.

Property and equipment include owned and leased assets that do not meet the definition of the right of use assets.

Short-Term Leases and Leases of Low-Value Assets

The Group has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less and leases of low-value assets, The Company recognizes the lease payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

● **As Lessor**

At inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component based on their relative prices.

When the Group acts as a lessor, it determines at lease inception whether each lease is a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Group makes an overall assessment of whether the lease transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this is the case, then the lease is a finance lease; if not, then it is an operating lease. As part of this assessment, the Group considers certain indicators such as whether the lease is for the major part of the economic life of the asset.

When the Group is an intermediate lessor, it accounts for its interests in the head lease and the sub-lease separately. It assesses the lease classification of a sub-lease with reference to the right-of-use asset arising from the head lease, not with reference to the underlying asset. If a head lease is a short-term lease to which the Group applies the exemption described above, then it classifies the sub-lease as an operating lease.

The Group applies the impairment requirements, according to the international financial reporting standard no (9), on the net investment from rent contract. In addition, on a regular basis, the group revise the estimated-guaranteed residual value, that are used in gross investment account in the rent contract.

The Group recognizes lease payments received under operating leases as income on a straight-line basis over the lease term as part of 'other income'.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The accounting policies applicable to the Group as a lessor in the comparative period were not different from IFRS 16. However, when the Group was an intermediate lessor the sub-leases were classified with reference to the underlying asset.

There is no rental income from leases contracts in which the group acts as lessor.

Policy applicable before January 1, 2019

For contracts entered into before 1 January 2019, the Group determined whether the arrangement was or contained a lease based on the assessment of whether:

- Fulfilment of the arrangement was dependent on the use of a specific asset or assets; and
The arrangement had conveyed a right to use the asset. An arrangement conveyed the right to use the asset if one of the following was met:
- The purchaser had the ability or right to operate the asset while obtaining or controlling more than an insignificant amount of the output;
- The purchaser had the ability or right to control physical access to the asset while obtaining or controlling more than an insignificant amount of the output; or
- Facts and circumstances indicated that it was remote that other parties would take more than an insignificant amount of the output, and the price per unit was neither fixed per unit of output nor equal to the current market price per unit of output.

• **As a Lessee**

In the comparative period, as a lessee the Group classified leases that transferred substantially all of the risks and rewards of ownership as finance leases. When this was the case, the leased assets were measured initially at an amount equal to the lower of their fair value and the present value of the minimum lease payments. Minimum lease payments were the payments over the lease term that the lessee was required to make, excluding any contingent rent. Subsequent to initial recognition, the assets were accounted for in accordance with the accounting policy applicable to that asset.

Assets held under other leases were classified as operating leases and were not recognized in the Group's statement of financial position. Payments made under operating leases were recognized in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease. Lease incentives received were recognized as an integral part of the total lease expense, over the term of the lease.

• **As a Lessor**

When the Group acted as a lessor, it determined at lease inception whether each lease was a finance lease or an operating lease.

To classify each lease, the Group made an overall assessment of whether the lease transferred substantially all of the risks and rewards incidental to ownership of the underlying asset. If this was the case, then the lease was a finance lease; if not, then it was an operating lease. As part of this assessment, the Group considered certain indicators such as whether the lease was for the major part of the economic life of the asset.

• **As a Lessee**

Right-of-Use Assets

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31, 2019
Cost	
Balance at January 1, 2019	207,642
Balance at December 31	207,642
Accumulated Depreciation	
Balance at January 1, 2019	-
Amortization charge for the year	(41,522)
Balance at December 31, 2019	(41,522)
Net book value at December 31,	166,120

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Lease Liabilities

Maturity Analysis – Contractual Undiscounted Cash Flows	As of December 31, 2019
<hr/>	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Within a year	49,100
More than a year	147,300
Total Undiscounted Lease Liabilities at December 31,	196,400
	<hr/>
	As of December 31, 2019
<hr/>	
Maturity Analysis – Contractual Discounted Cash Flows	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Current	44,835
Non-Current	83,072
Lease Liabilities included in the Statement of Financial Position	127,907
	<hr/>

Amounts recognized in the statement of profit and loss

	For the Year Ended December 31, 2019
<hr/>	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Interest on Lease Liabilities	14,240
	<hr/>

Amounts recognized in the statement of cash flows

	For the year ended December 31, 2019
<hr/>	
<i>Jordanian Dinar</i>	
Total cash outflow for leases	(79,735)
	<hr/>

As A Lessor

There is no lease income from lease contracts in which the Group acts as a lessor

Impact on the opening balances

The impact on applying IFRS (16) on the Group's consolidated financial statements as at January 1, 2019 is as follows:

	Estimated impact of adoption of IFRS (16)		
<i>Jordanian Dinar</i>	As reported at December 31, 2018	Estimated adjustments due to adoption of IFRS 16	Estimated adjustments at January 1, 2019 due to adoption of IFRS (16)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
RoU assets	-	207,642	207,642
Lease liability	-	(207,642)	(207,642)

Significant accounting policies applied by the Group:

(a) Financial Instruments:

- Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Classification and subsequent measurement for financial assets and liabilities:

Financial Assets:

According to the international financial reporting standard no(9), On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

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 the consolidated profit or loss:

- It's held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows.
- 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 the consolidated other comprehensive income if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through the consolidated profit or loss:

- It's held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.
- 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 the consolidated 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 the consolidated other comprehensive income as described above are measured at fair value through the consolidated profit or loss. 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 the consolidated other comprehensive income as at fair value through profit or loss if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

• **Business model assessment**

The Group makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- The stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- How the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- The risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- How managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- The frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

Transfers of financial assets to third parties in transactions that do not qualify for derecognition are not considered sales for this purpose, consistent with the Group's continuing recognition of the assets.

Financial assets that are held for trading or are managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

• **Financial assets – Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest**

For the purposes of this assessment, ‘principal’ is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. ‘Interest’ is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Company considers:

- Contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- Terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable-rate features;
- Prepayment and extension features; and
- Terms that limit the Group’s claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

A prepayment feature is consistent with the solely payments of principal and interest criterion if the prepayment amount substantially represents unpaid amounts of principal and interest on the principal amount outstanding, which may include reasonable compensation for early termination of the contract. Additionally, for a financial asset acquired at a discount or premium to its contractual par amount, a feature that permits or requires prepayment at an amount that substantially represents the contractual par amount plus accrued (but unpaid) contractual interest (which may also include reasonable compensation for early termination) is treated as consistent with this criterion if the fair value of the prepayment feature is insignificant at initial recognition.

Financial assets – Subsequent measurement and gains and losses

Financial assets at FVTPL	These assets are subsequently measured at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in profit or loss.
Financial assets at amortized cost	These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in consolidated profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in consolidated profit or loss.
Debt investments at FVOCI	These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in COCI. On derecognition, gains and losses accumulated in COCI are reclassified to profit or loss.
Equity investments at FVOCI	These assets are subsequently measured at fair value. Dividends are recognised as income in profit or loss unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognised in COCI and are never reclassified to consolidated profit or loss.

• **Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses**

Financial liabilities are classified as measured at amortized cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognized in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognized in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognized in profit or loss.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Derecognition

Financial assets

The Group derecognizes a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The group also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

-Modifications of Financial Assets and Financial Liabilities

Adjusted Financial Assets

If the terms of a financial asset are modified, then the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognized, and a new financial asset is recognized at fair value plus any eligible transaction costs. Any fees received as part of the modification are accounted for as follows:

- Fees considered in determining the fair value of the new asset and fees that represent reimbursement of eligible transaction costs are included in the initial measurement of the new asset.
- Other fees are included in profit or loss as part of the gain or loss on derecognition.

If cash flows are modified when the borrower is in financial difficulties, then the objective of the modification is usually to maximize recovery of the original contractual terms rather than to originate a new asset with substantially different terms. If the Group plans to modify a financial asset in a way that would result in forgiveness of cash flows, then it first considers whether a portion of the asset should be written off before the modification takes place (see below for write-off policy). This approach impacts the result of the quantitative evaluation and means that the derecognition criteria are not usually met in such cases.

Adjusted Financial Liabilities

The Group derecognizes a financial liability when its terms are modified, and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognized at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and consideration paid is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

(b) Impairment

- Financial assets measured at amortised cost;
- Debt investments measured at FVOCI; and
- Contract assets.

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured at 12-month ECLs:

- Debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and
- Other debt securities and bank 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Loss allowances for due from related parties and contract assets are always measured at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment, that includes forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 90 days past due.

The Group considers a financial asset to be in default when:

- The debtor is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or
- The financial asset is more than 90 days past due.

The Group considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'.

Lifetime ECLs are the ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

12-month ECLs are the portion of ECLs that result from default events that are possible within the 12 months after the reporting date (or a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the group assesses whether financial assets carried at amortized cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Evidence that a financial asset is credit-impaired includes the following observable data:

- Significant financial difficulty of the debtor;
- A breach of contract.
- The restructuring of a loan or advance by the group on terms that the group would not consider otherwise;
- It is probable that the debtor will enter bankruptcy or other financial reorganization; or
- The disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortized cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognized in OCI.

Write-off

The gross carrying amount of a financial asset is written off when the group has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the group's procedures for recovery of amounts due.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Non-financial assets

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its non-financial assets (other than biological assets, investment property, inventories, contract assets and deferred tax assets) to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, then the asset's recoverable amount is estimated. Goodwill is tested annually for impairment.

For impairment testing, assets are grouped together into the smallest group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows of other assets or CGUs. Goodwill arising from a business combination is allocated to CGUs or groups of CGUs that are expected to benefit from the synergies of the combination.

The recoverable amount of an asset or CGU is the greater of its value in use and its fair value less costs to sell. Value in use is based on the estimated future cash flows, discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset or CGU.

An impairment loss is recognized if the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount.

Impairment losses are recognized in profit or loss. They are allocated first to reduce the carrying amount of any goodwill allocated to the CGU, and then to reduce the carrying amounts of the other assets in the CGU on a pro rata basis.

An impairment loss in respect of goodwill is not reversed. For other assets, an impairment loss is reversed only to the extent that the asset's carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation or amortization, if no impairment loss had been recognized

(c) Property and Equipment

Recognition and measurement

Items of property and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the property and equipment. When parts of an item of property and equipment have different useful lives, they are accounted for as separated items of property and equipment. Gains and losses on disposal of an item of property and equipment are determined by comparing the proceeds from disposal with the carrying amount of property and equipment and are recognized net within the consolidated statement of profit or loss.

Subsequent costs

Subsequent expenditure is capitalized only if it is probable that the future economic benefits associated with the expenditure will flow to the Group.

Depreciation

Items of property and equipment are depreciated on a straight-line basis in consolidated statement of profit or loss over the estimated useful lives of each component.

The estimated useful lives of property and equipment for the current and previous year are as follows:

<u>Property and equipment</u>	<u>Depreciation rates</u>
Furnitures and fixtures	15%
Decorations	20%
Machinery and equipment	15%
Vehicles	15%
Computers	25%
Zarqa branch fixed assets	15% - 25%

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(d) Intangible Assets

Intangible assets with definite useful lives are amortized over their useful lives and are recognized at cost less accumulated amortization less any impairment. Amortization of assets shall be recognized in the statement of profit or loss. However, intangible assets with an indefinite useful life should not be amortized and it is required to be tested for impairment as at the consolidated financial statement date.

Intangible assets

Amortization Rate

Computer Programs

25%

(e) Investment property

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

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

(f) Investment in associate

Associates are those entities in which the Group has significant influence, but not control or joint control, over the financial and operating policies.

Investments in associates are accounted for using the equity method. They are recognized initially at cost, which includes transaction costs. Subsequent to initial recognition, the financial statements include the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the investees

(g) Revenue recognition

Revenue is measured based on the considerations specified in the contract with the customer. Where the Group recognizes revenue when it transfers control, at a specific time or over time - a good or service to a customer.

Contract (s) with the customer: A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations.

Determine performance obligations in the contract.

Transaction price: The transaction price is the amount of revenue that the group expects to receive in exchange for transferring services to the customer, except for the consideration that are collected on behalf of third parties.

Allocating the transaction price to the performance obligations in the contract: For a contract that contains more than one performance obligation, the company will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that indicates the amount of return that the group expects to receive in exchange for fulfilling each performance obligation.

The Group recognizes revenue when the Group meets a customer's performance obligation at a specified time or over time.

The group fulfills the performance obligation and recognizes revenue over time, if one of the following criteria is met:

- the group's performance obligation creates and / or improves the assets the customer controls when creating or improving the asset; or
- The performance of the group does not lead to the creation of an asset with an alternative use of the group and the group has an enforceable right to pay for the performance completed so far.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(h) Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the group has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

A number of the group's accounting policies and disclosures require the measurement of fair values, for both financial and non-financial assets and liabilities when one is available, the group measures the fair value of an instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as 'active' if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the group uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would consider in pricing a transaction.

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the group measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

The best evidence of the fair value of a financial instrument on initial recognition is normally the transaction price – i.e. the fair value of the consideration given or received. If the Group determines that the fair value on initial recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique for which any unobservable inputs are judged to be insignificant in relation to the measurement, then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value on initial recognition and the transaction price.

Subsequently, that difference is recognized in the consolidated profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out.

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

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

(i) Provisions

Provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

Warranties: A provision for warranties is recognized when the underlying products or services are sold, based on historical warranty data and a weighting of possible outcomes against their associated probabilities.

Restructuring: A provision for restructuring is recognized when the Company has approved a detailed and formal restructuring plan, and the restructuring either has commenced or has been announced publicly. Future operating losses are not provided for.

Site restoration: In accordance with the Company's published environmental policy and applicable legal requirements, a provision for site restoration in respect of contaminated land, and the related expense, is recognized when the land is contaminated.

Onerous contracts: A provision for onerous contracts is measured at the present value of the lower of the expected cost of terminating the contract and the expected net cost of continuing with the contract. Before a provision is established, the Company recognizes any impairment loss on the assets associated with that contract.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(j) Finance expenses

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

(k) Offsetting

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

(l) Earnings per share

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

(m) Foreign currency transactions

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

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

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

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

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

(n) Income tax and National contribution

- Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognized in the consolidated statement of profit or loss except, to the extent that, it relates to a business combination, or items recognized directly in equity.
- Current tax is the expected tax payable or receivable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.
- Deferred tax is recognized in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes.
- Deferred tax is measured at tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date. The amendments over the Amended Income Tax Law No. 38 of 2018 will be reflected in the calculation of the deferred taxes measured as of the end of the reporting period.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realized simultaneously.
- A deferred tax asset is recognized for unused tax losses, tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which they can be utilized.
- Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realized.
- Current tax payable is calculated at the tax rate of 24% in accordance with the amended income tax law for 2018, and national contribution rate is 4% as per the amended income tax law.

4) Standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards are effective for annual periods beginning after January 1, 2019 and earlier application is permitted; however, the Group has not early adopted the new or amended standards in preparing these consolidated financial statements:

The following amended standards and interpretations are not expected to have a significant impact on the Group's consolidated financial statements:

- Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards.
- Definition of a Business (Amendments to IFRS 3).
- Definition of Material (Amendments to IAS 1 and IAS 8).
- IFRS 17 Insurance Contracts.

The Group anticipates that each of the above standards and amendments will be adopted in the consolidated financial statements by its date mentioned above without having any material impact on the Group's consolidated financial statements.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

5) Segment Reporting

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

A- Operating Segment

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

- Brokerage.
- Investments.

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31, 2019			As of December 31, 2018		
	Brokerage	Investments	Total	Brokerage	Investments	Total
Brokerage commission	201,626	-	201,626	198,405	-	198,405
Interest revenue on customer margin accounts	75,503	-	75,503	92,133	-	92,133
Dividends revenue	-	-	-	-	63,106	63,106
Bank interests	2,334	-	2,334	3,520	-	3,520
Investment Management revenue	53	-	53	462	-	462
Company share of results associate company	-	219,000	219,000	-	163,977	163,977
Other revenue	-	11,150	11,150	5,670	-	5,670
Reversed from (provision) expected credit losses	243,000	-	243,000	-	-	-
Total Revenue	522,516	230,150	752,666	300,190	227,083	527,273
Administrative expenses	(431,249)	-	(431,249)	(506,205)	-	(506,205)
Finance expenses	(130,855)	-	(130,855)	(135,212)	-	(135,212)
Depreciation and amortization	(83,672)	(4,625)	(88,297)	(41,620)	(4,625)	(46,245)
Foreign currency exchange loss	-	-	-	-	(17,359)	(17,359)
Total expenses	(645,776)	(4,625)	(650,401)	(683,037)	(21,984)	(705,021)
Total segment assets	4,974,439	4,893,228	9,867,667	5,412,737	5,289,181	10,701,918
Total segment liabilities	(1,513,057)	-	(1,513,057)	(2,032,626)	-	(2,032,626)

B- Geographical Segment

The Group operated its activities inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

6) Cash and cash equivalents

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Cash at banks – current accounts*	12,781	15,298
Cash at banks – customer currents account*	165,463	327,345
Cash on hand	280	2,953
Total	178,524	345,596
Due to banks (Note 17)	(996,009)	(1,448,224)
Cash and Cash Equivalents for cash flow purpose	(817,485)	(1,102,628)

* These bank account bears an interest of 1% annually for the years 2019 and 2018.

7) Financial assets at amortized cost

This item represents brokerage customers receivables, and it is as follow:

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Brokerage customer receivables	3,777,076	4,005,442
Finance customer receivables on margin	3,009,042	3,329,360
Related parties' receivables note (26-1)	420	-
	6,786,538	7,334,802
Less: Expected credit losses provision		
Brokerage customers receivables	(1,932,582)	(2,058,950)
Margin customers receivables	(1,728,338)	(1,844,970)
	3,125,618	3,430,882

* The movement on provision expected credit loss was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Balance at the beginning of the year	3,903,920	3,903,920
Additions during the year	200,000	-
(Reversed) during the year	(443,000)	-
	3,660,920	3,903,920

The following is brokerage customer receivables aging

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Less than 30 days	901,699	1,275,563
From 31 to 90 days	977,611	677,791
From 91 to 180 days	174	10
More than 180 days	1,897,592	2,052,078
Balance at the end of year (A)	3,777,076	4,005,442

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Less than 30 days	9,407	7,027
From 31 to 90 days	13,547	18,700
From 91 to 180 days	80,267	22,366
More than 180 days	2,906,241	3,281,267
Balance at the end of year (B)	3,009,462	3,329,360
Total (A)+(B)	6,786,538	7,334,802

The impairment losses have been calculated according to the requirements of IFRS no (9), financial instruments, in accordance with the following rules:

Under IFRS (9), impairment loss is 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 bank 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 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 to transfer the financial instrument from Tier 1 to Tier 2, or if the financial instrument applies to specific cases with the standard, which requires the group to classify the assets directly within the second tier.

The financial instrument is impaired, when there is an objective evidence of impairment, as a result of a loss that have negative impact on the estimated future cash flow, accordingly the financial instrument is transferred to third tier, and 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 considers financial assets to be impaired when:

- The borrower likely be unable to pay its credit obligations to the group without recourse to the procedures for using the collateral held against such obligations (if any).
- If more than, 90 days have elapsed on maturity of financial assets.

The expected credit loss calculation mechanism depends on the (probability of default), which is calculated according to the credit risk and future economic factors, (loss given default), which depends

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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.

At each financial period, the group evaluates the credit rating of financial assets at amortized cost and debt securities at fair value through the consolidated statement of other 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 the consolidated statement of other 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 the consolidated statement of other comprehensive income based on material considerations.

-The brokerage customers receivables and customer margin interest receivables aged for more than 90 days which are not covered by shares amounted to 755,657 JOD for the year ended December 31, 2019, (2018: JOD 755,657) are secured by property amounted to fair value as of 31 December 2019: 4,962,125 JOD, (2018: JOD 5,386,250) assessed by an independent real estate valuator using input assess in the second level, and the company raised an executive case related to pledge on immovable property against account receivable amounted 900,000 and the case is still within the executive procedures.

-During the year ended December 31, 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 165,560 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 amounted to 159,000 JOD (note 12) must be disposed of within two years from the date of acquisition.

8) Other debit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Bank guarantees deposits	116,769	116,769
Settlement guarantee fund	50,000	50,000
Prepaid expenses	29,334	30,275
Accrued revenue	7,945	7,945
Employees receivable	4,898	8,268
Securities depository Center receivable	3,688	1,736
Refundable deposits	3,130	3,130
Income tax on bank interest	339	7,208
Other receivables*	184,371	199,749
	400,474	425,080

*This item includes an amount of 136,186 JD due from Inmaa Development and International Investment Company - Public Shareholding Company- as of December 31, 2019 (31 December 2018: 146,674 JD) guaranteed by a first-class mortgage for the Company in the amount of JD 900,000.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

9) Financial assets in fair value through other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
<u>Shares of companies listed on the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	2,550,893	2,870,452
Net change in fair value	(729,779)	(519,010)
	1,821,114	2,351,442
<u>Shares of companies Not listed on the Stock Exchange</u>		
Saraya Aqaba Real Estate Development Company**	616,578	616,578
Net change in fair value	(527,093)	(447,093)
	89,485	169,485
Total	1,910,599	2,520,927

* Financial assets include shares of listed companies in Amman Stock Exchange with fair value amounted to as of 31 December 2019: 1,251,387 JD (31 December 2018: 1,522,932 JD) at the date of the consolidated financial statements are mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities (Note 17).

** Financial assets include shares of listed companies in Amman Stock Exchange with fair value amounted to as of 31 December 2019: 23,000 JD (2018: 15,000 JD), and are mortgaged against board membership.

***The fair value of Saraya Aqaba Real Estate Development Company shares are evaluated according to the net book value of the Company's asset since they are not listed in financial market Securities, in the opinion of the Group's management there is no impairment in its value. In addition, the Company has a real estate project that is expected to be completed in 2022. The cost recovery depends on the completion of its implementation and the realization of cash flows in accordance with the cash flows of this project.

10) Investment in associates' company

This item includes the following:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Fair value to invest in associates' company	1,862,289	1,858,844
Additions during the year	-	3,445
Cost purchase / invest in associates company	1,862,289	1,862,289
<u>The Company's share of net assets of the associate (27.656% and 27.59%)</u>		
Opening balance	2,026,266	1,858,844
Additions during the year	-	3,445
Share of profit during the year	219,000	163,977
Total	2,245,266	2,026,266
Company's profit from investing in associate	219,000	163,977

Some of the shares of the associate company are mortgaged in favor of the Commercial Bank of Jordan, with their fair value as of 31 December 2019: 770,006 JD (as of 31 December 2018: 1,298,666 JD).

The Group's share of the interests of the associate was calculated based on the audited financial statements for the year ended 31 December 2019.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

11) Property and equipment

<i>Jordanian Dinar</i>	Furniture and Fixture	Decorations	Tools, Equipment	Vehicles	Computer Equipment	Al Zarqa' Branch Assets	Total
<u>As at December 31, 2019</u>							
<u>Cost</u>							
Balance as at January 1, 2019	106,637	74,947	94,708	67,233	118,787	8,000	470,312
Additions	460	-	-	-	879	1,335	2,674
Balance as at December 31, 2019	107,097	74,947	94,708	67,233	119,666	9,335	472,986
<u>Accumulated Depreciation</u>							
Balance as at January 1, 2019	83,045	63,925	73,408	26,067	111,146	500	358,091
Depreciation for the year	6,504	11,018	6,464	10,085	3,652	2,109	39,832
Balance as at December 31, 2019	89,549	74,943	79,872	36,152	114,798	2,609	397,923
Net book value as at December 31, 2019	17,548	4	14,836	31,081	4,868	6,726	75,063
<u>As at December 31, 2018</u>							
<u>Cost</u>							
Balance as at January 1, 2018	105,921	74,947	93,324	67,233	113,133	-	454,558
Additions	716	-	1,384	-	5,654	8,000	15,754
Balance as at December 31, 2018	106,637	74,947	94,708	67,233	118,787	8,000	470,312
<u>Accumulated Depreciation</u>							
Balance as at January 1, 2018	76,347	52,056	66,929	15,982	107,852	-	319,166
Depreciation for the year	6,698	11,869	6,479	10,085	3,294	500	38,925
Balance as at December 31, 2018	83,045	63,925	73,408	26,067	111,146	500	358,091
Net book value as at December 31, 2018	23,592	11,022	21,300	41,166	7,641	7,500	112,221

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

12) Investment property

<i>Jordanian Dinar</i>	Land	Buildings	Total
<u>Cost</u>			
Balance as at January 1, 2019	531,549	231,251	762,800
Balance as at December 31, 2019	531,549	231,251	762,800
<u>Accumulated Depreciation</u>			
Balance as at January 1, 2019	-	20,812	20,812
Depreciation for the year	-	4,625	4,625
Balance as at December 31, 2019	-	25,437	25,437
Book Value as 31, December, 2019	531,549	205,814	737,363
<u>Cost</u>			
Balance as at January 1, 2018	372,549	231,251	603,800
Addition during the year*	159,000	-	159,000
Balance as at December 31, 2018	531,549	231,251	762,800
<u>Accumulated Depreciation</u>			
Balance as at January 1, 2018	-	16,187	16,187
Depreciation for the year	-	4,625	4,625
Balance as at December 31, 2018	-	20,812	20,812
Book Value as 31, December, 2018	531,549	210,439	741,988

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

<i>Jordanian Dinar</i>	Average Fair Value	Level of fair value
Land	540,494	Level 2
Buildings	286,913	Level 2

* The acquisition described in note (6) resulted to investment property amounted 159,000 as of December 31, 2019 & 2018.

13) Right of use

This item represents:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Right of use asset	207,642	-
Amortization – Right of use assets	(41,522)	-
	166,120	-

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

14) **Intangible assets**

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Computer Programs</u>
<u>Cost</u>	
<u>As at 31 December 2019</u>	
Balance at 1 January 2019	105,127
Balance at 31 December 2019	105,127
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at 1 January 2019	99,268
Amortization for the year	2,318
Balance at 31, December 2019	101,586
Net Book Value as at 31 December 2019	3,541
<u>As at 31 December 2018</u>	
Balance at 1 January 2018	102,943
Additions	2,184
Balance at 31 December 2018	105,127
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at 1 January 2018	96,573
Amortization for the year	2,695
Balance at 31, December 2018	99,268
Net Book Value as at 31 December 2018	5,859

15) **Brokerage license**

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>As of December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Brokerage license	200,000	200,000
Accumulated amortization	(199,999)	(199,999)
	1	1

16) **Income tax**

- Movements on temporary timing differences were as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Balance at the beginning of the year</u>	<u>Additions</u>	<u>Released amounts</u>	<u>Balance at the end of the year</u>	<u>Deferred tax assets</u>
<u>As at 31 December 2019</u>					
Expected Credit losses allowance	3,903,920	200,000	(443,000)	3,660,920	1,025,098
	3,903,920	200,000	(443,000)	3,660,920	1,025,098
<u>As at 31 December 2018</u>					
Expected Credit losses allowance	3,903,920	-	-	3,903,920	1,093,098
	3,903,920	-	-	3,903,920	1,093,098

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Balance at the beginning of the year	1,093,098	936,941
Additions during the year	-	156,157
Released during the year	(68,000)	-
Balance at the end of the year	1,025,098	1,093,098

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Balance at the beginning of the year	33,895	-
Income tax for previous years	22,171	60,217
Income Tax paid	(56,066)	(26,322)
Balance at the end of the year	-	33,895

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2019	2018
Income tax for previous years	(22,171)	(60,217)
Change in deferred tax assets	(68,000)	156,157
	(90,171)	95,940

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2019	2018
Income (loss) for the year before income tax	102,265	(177,748)
(Less): Income not subject for income tax	(498,007)	(167,693)
	(395,742)	(345,441)
Income tax rate for the year %28 (2019: %24)	-	-

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

Tax Status

- The Income tax status for the group has been settled until 2017.
- The tax return was submitted for the period 2018, which have been accepted for estimation purposes and have not been reviewed as of the date of the consolidated financial statements.
- The group has not calculated the income tax provision for the year; given the fact that the company has operating losses, which has been accepted by the Income and Sales tax department, and the group has operating losses during the year.

17) Due to banks

This balance represents the utilized balance of overdraft from the Jordan Commercial Bank with limit of 1.1 million JOD. The annual interest rate is 8.75%, and it is guaranteed by some of the Group's own portfolio consolidated (Note 9 and Note 10) amounted to 2,021,393 JD as of December 31, 2019.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

18) Brokerage customer payable

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Brokerage customer receivables	126,071	277,469
Related parties Receivables (note 26-2)	40,668	41,284
Investment Management customer receivables	7,205	5,434
Finance customers on margin receivables	5,213	2,307
	179,157	326,494

19) Leased liability

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Leased liability- short-term	44,835	-
Leased liability- long-term	83,072	-
	127,907	-

20) Other credit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Accrued expenses	59,823	82,599
Shareholders deposits	57,956	58,096
Employee vacations provision	40,895	31,306
Under writing refundable	36,647	36,647
Social security's deposits	1,864	2,214
Income tax deposits	1,716	1,772
Other	11,083	11,379
	209,984	224,013

21) Statutory reserve

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

22) Other revenue

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Rent	7,908	2,990
Interest on Settlement Guarantee Fund	2,838	2,236
Other	259	254
Opening accounts revenue	145	190
	11,150	5,670

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

23) Administrative expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Salaries and wages	241,940	279,905
Company contributions in social securities	15,562	20,817
Transportation	33,600	33,600
Fees and license	31,666	29,113
Legal expenses	25,150	13,400
Professional fees	16,680	15,164
Medical insurance	13,022	10,322
Employee vacation and end of service	9,816	5,086
Mail, Phone and internet	6,296	6,911
Car expenses	6,190	3,130
Al Zarqa' Branch expenses	4,940	3,061
Maintenance	4,179	7,556
Cleaning and hospitality	3,975	5,471
Other	3,903	3,837
Water and electricity	3,192	3,667
Printings and stationery	2,581	2,146
Donations	2,000	2,500
Board of director expenses	2,203	3,904
Trading errors	1,812	581
Furnished apartment expenses	1,349	2,654
Rents	900	45,900
Advertising	293	1,356
Investor safety fund	-	5,974
Penalties	-	150
	431,249	506,205

24) Finance expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2019	2018
Banks fees	102,560	121,567
Banks commission	14,055	13,645
Interest – Finance charges	14,240	-
	130,855	135,212

25) Basic and diluted profit (losses) per share

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Profit (loss) for the year (JOD)	12,094	(81,808)
Weighted average for shares (per share)	10,000,000	10,000,000
	0.001	(0.008)

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

26) Balances and Transaction with related parties

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

26-1) Due from related parties

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2019	2018
Sharif Al-Rawshdeh	Trading	Member of the Board	420	-
			420	-

26-2) Due to related parties

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2019	2018
Sadaf Al Bahar for property development Company	Trading	Deputy of Chairman of the Board	21,592	21,592
Fahad Thnian	Trading	Contributor	16,226	16,226
Arab Securities Trading - Saudi Arabia	Trading	Former contributor	2,524	2,524
Saleh Al-Mdefar	Trading	Contributor	200	200
Emran Omar	Trading	Former member of the Board	101	101
Abd-Alazez Masha'al	Trading	contributor	25	25
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	Member of the Board	-	160
Sameer Al-Rawashdeh	Trading	Former member of the Board	-	456
			40,668	41,284

The size to deal with related parties during the year is as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of Transaction	For the Year ended of December 31,	
		2019	2018
Sharif Al Rawshdeh	Brokerage commission	481	757
Ahmed Al Ahmed	Brokerage commission	470	167
Samer Al Rawashdeh	Brokerage commission	162	2
Ismail Issa dkeidek	Brokerage commission	58	95
Issam hashem	Brokerage commission	-	467
Mohammad Rasheed	Brokerage commission	-	138
Sadaf Al Bahar for property development Company	Brokerage commission	-	621

26-3) Key management remuneration

Salaries and bonuses of senior executive management amounted to 173,250 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2019 compared to 211,867 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2018.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

27) Contingent Liabilities

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December, 31	
	2019	2018
Guarantees	750,500	750,500
	750,500	750,500

Cash insurance against the bank guarantees amounted to 116,769 Jordanian Dinars for the year ended December 31, 2018, (2017: JOD 101,319)

28) Financial risk management

Overview

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

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

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

Risk management framework

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

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

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

The Group Audit Committee oversees how management monitors compliance with the Group's risk management policies and procedures and reviews the adequacy of the risk management framework in relation to the risks faced by the Group.

The Group Audit Committee is assisted in its oversight role by Internal Audit. Internal Audit undertakes both regular and ad hoc reviews of risk management controls and procedures, the results of which are reported to the Audit Committee.

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2019	2018
Cash at banks	178,244	342,643
Financial assets at amortized cost	3,125,618	3,430,882
Other debit balances	371,140	394,805
	3,675,002	4,168,330

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- Liquidity risk

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

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

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

December 31, 2019	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	996,009	(996,009)	(996,009)	-
Brokerage customer payable	179,157	(179,157)	(179,157)	-
Other credit balances	209,984	(209,984)	(209,984)	-
Lease liability	127,907	(147,300)	(48,835)	(83,072)
	1,513,057	(1,532,450)	(1,429,985)	(83,072)

December 31, 2018	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,448,224	(1,448,224)	(1,448,224)	-
Brokerage customer payable	326,494	(326,494)	(326,494)	-
Other credit balances	224,013	(224,013)	(224,013)	-
	1,998,731	(1,998,731)	(1,998,731)	-

- 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 Group's profit or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

- Currency Risk

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

- Interest rate risk

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2019	2018
Fixed rate instruments:		
Financial liabilities	996,009	1,448,224

The increase in the interest rate by 1% will lead to an increase in financing expenses amounted to 9,960 JD. The decrease in the interest rate by 1% would lead to a decline in financing expenses amounted to 9,960 JD.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- **Market price risk**

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

- **Sensitivity analysis for equity price risk**

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

	<u>Equity</u>	
	<u>5% Increase</u>	<u>5% Decrease</u>
December 31, 2019		
<i>Jordanian Dinar</i>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>95,530</u>	<u>95,530</u>
	<u>95,530</u>	<u>95,530</u>
December 31, 2018		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>126,046</u>	<u>(126,046)</u>
	<u>126,046</u>	<u>(126,046)</u>

- **Capital management**

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

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

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

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

Debt-to-adjusted Capital Ratio

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>As at December 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total Debt	1,513,057	2,032,626
(Less) cash and cash equivalent	(178,524)	(345,596)
Net Debt	<u>1,334,533</u>	<u>1,687,030</u>
Net Shareholders' equity	8,354,610	8,669,292
Adjusted capital	<u>8,498,610</u>	<u>8,669,292</u>
Debt - to- adjusted capital ratio	<u>0.160</u>	<u>0.195</u>

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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Fair value hierarchy

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

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

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

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
<u>As at 31 December 2019</u>				
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	1,821,114	89,485	-	1,910,599
<u>As at 31 December 2018</u>				
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,351,442	169,485	-	2,520,927

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

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>31 December 2019</u>				
Cash and cash equivalent	178,524	-	-	-
Financial assets at amortized cost	3,125,618	-	-	-
Credit banks	(996,009)	-	-	-
Brokerage customer payable	(179,157)	-	-	-
Leased liability	(127,907)	-	-	-
<u>31 December 2018</u>				
Cash and cash equivalent	345,596	-	-	-
Financial assets at amortized cost	3,430,882	-	-	-
Credit banks	(1,448,224)	-	-	-
Brokerage customer payable	(326,494)	-	-	-

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).

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>As at 31 December 2019</u>				
Investment property	737,363	-	827,407	-
<u>As at 31 December 2018</u>				
Investment property	741,988	-	843,980	-

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).

29) SUBSEQUENT EVENTS

The spread of novel coronavirus (COVID-19) across multiple geographies was confirmed in early 2020, causing significant macro-economic uncertainty, disruptions to businesses and economic activities. The Company considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. At this early stage, the Company is in the process of assessing any potential financial impact. The management and those charged with governance will continue to monitor the situation and accordingly update all stakeholders as soon as more information is available. Changes in circumstances may require enhanced disclosures or recognition of adjustments in the condensed interim financial information of the Company for the subsequent periods in the year 2020.

30) COMPARATIVE FIGURES

Comparative figures represent the statement of financial position as of 31 December 2018.