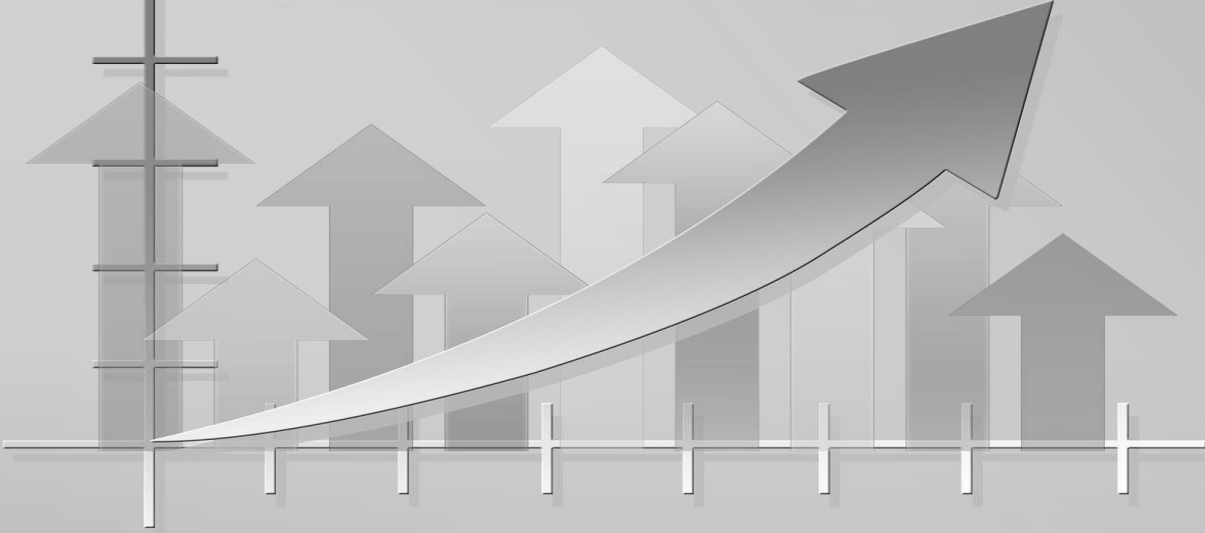


شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار



التقرير السنوي الخامس عشر

2020





حضرة صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبد الله الثاني بن الحسين



حضرة صاحب السمو الملكي
الأمير حسين بن عبد الله ولي

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

لذلك فإننا ملتزمون بتقديم أحدث التقنيات من الخدمات الاستثمارية والأدوات المالية إستجابة لمتطلبات عملائنا ومساهميننا 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 معمقة .

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



قيمنا :

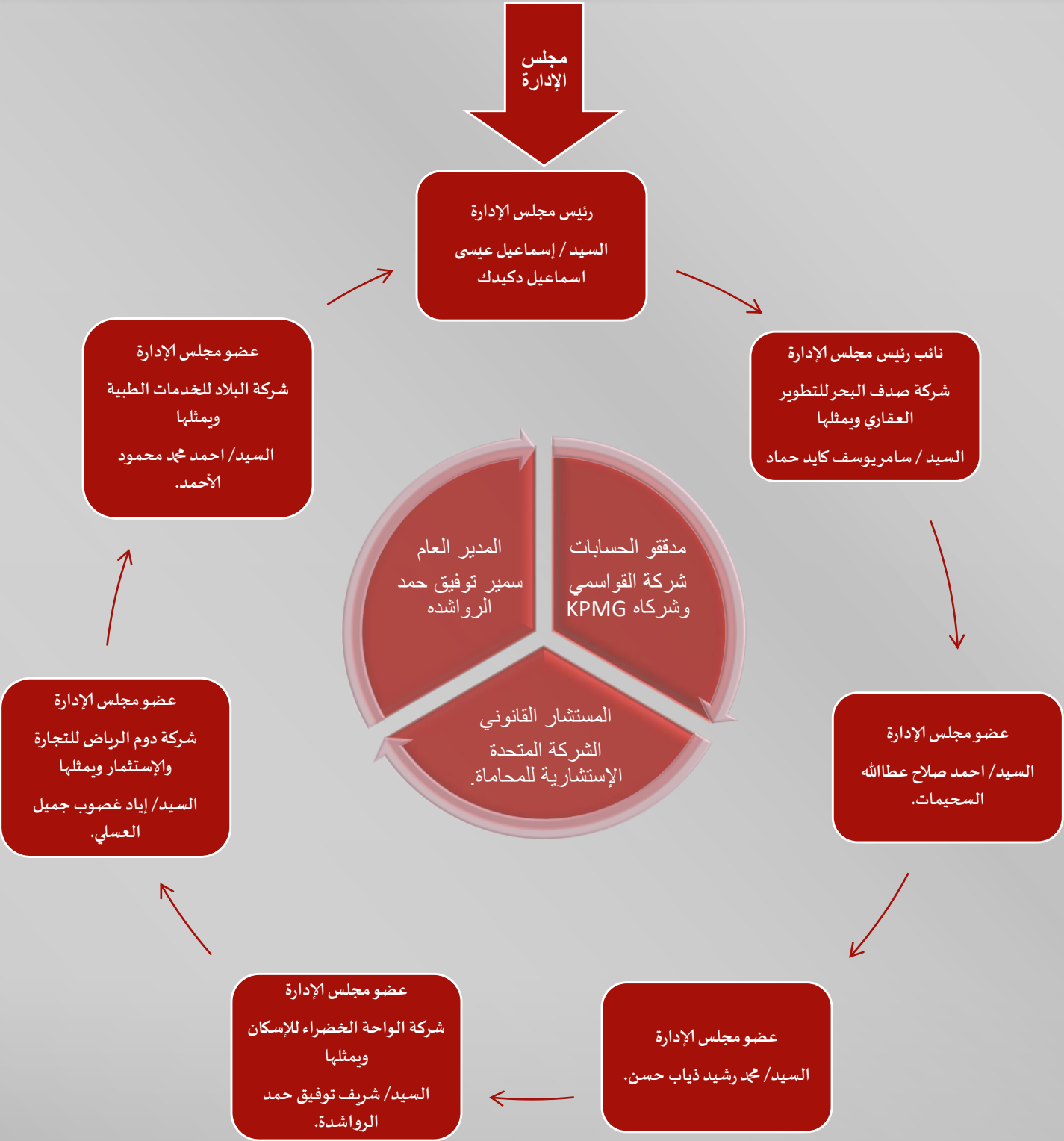
قيمنا الأساسية هي المبادئ التي نركز عليها يوميا لمساعدة عملائنا في تحقيق الإزدهار المالي ، في جميع الأوقات نسعى جاهدين إلى وضع ثقة عملائنا من أولويات مبادئنا ، وذلك عن طريق تقديم أفضل الخدمات والأدوات الإستثمارية المتاحة، وبشكل يسهم في تحقيق طموحات العملاء الإستثمارية.

رؤيتنا :

الحفاظ على نمو ثابت ومستمر لنحسن مكانتنا في القطاع، وتوطيد مكانتنا كشركة رائدة في مجال توفير الخدمات المالية في الأردن، ونسعى جاهدين لتوفير التميز في خدمة العملاء والامتثال من خلال التزامنا الذي لا يتزعزع لعملائنا ، وتلبية إحتياجاتهم بغض النظر عن أهدافهم الاستثمارية.

مهمتنا :

توفير 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.





شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
تقرير مجلس الإدارة السنوي عن أعمال الشركة للعام 2020
والخطة المستقبلية للعام 2021
تقرير مدققي الحسابات
عن الفترة المنتهية في 2020-12-31



كلمة رئيس مجلس الإدارة



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

يسرني وأعضاء مجلس الإدارة أن نرحب بكم ونشكر لكم تلييتكم دعوتنا لحضور اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة ويسعدنا أن نقدم إليكم التقرير السنوي الخامس عشر والذي يتضمن أعمال الشركة وبياناتها المالية لعام 2020، وذلك عملاً بأحكام المادتين 169 و 171 من قانون الشركات رقم 22 لسنة 1997 وتعديلاته.

مساهميننا الكرام،،،

شهد عام 2020 تطورات مهمة نتيجة للتداعيات الإستثنائية الناجمة عن جائحة كوفيد-19 والتي كانت لها آثار سلبية على مختلف دول العالم ، 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 ، 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 التداعيات الناجمة عن جائحة كوفيد-19 ، حيث واجهنا هذه التحديات للحفاظ على التزامنا طويل الأمد تجاه مساهميننا وعمالئنا ومجتمعنا للعودة إلى مسار التعافي .

حيث تراجع حجم التداول في بورصة عمان عام 2020 الى (1.004) مليار دينار مقارنة مع (1.153) مليار دينار للعام 2019 بإنخفاض نسبته 12.92% ، وإنخفاض الرقم القياسي العام لأسعار الأسهم المرجح للأسهم الحرة ليصل الى (1657.22) نقطة بنهاية العام 2020 مقارنة مع (1815.2) نقطة بنهاية العام 2019 أي بإنخفاض نسبته 8.70% ، هذا وإنخفضت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان بنهاية العام 2020 إلى 12.9 مليار دينار أي بإنخفاض نسبته 13.5% مقارنة مع القيمة السوقية للأسهم المدرجة في نهاية العام الماضي 2019.

وأسمحوا لي في ختام لقائنا هذا ان اكرر الشكر والتقدير لكم لمشاركتم في هذا الإجتماع ولعمالئنا الكرام على ثقتهم ومؤازرتهم وحسن تعاملهم ، ولا يفوتني ان اشكر زملائي الاعزاء موظفي الشركة على اخالصهم وانتائهم وخدمتهم للشركة وعمالءها ومساهمينها بكل امانه ومهنية عالية وعلى أمل ان يكون لقاءنا القادم مقروناً بأحوال احسن ونتائج افضل ، لكم كل المحبة والإحترام .

رئيس مجلس الإدارة
إسماعيل عيسى دكيدك

تقرير مجلس الإدارة السنوي عن أعمال الشركة لعام 2020 والخطة المستقبلية لعام 2021



حضرات السادة المساهمين الكرام ،،،

تحية طيبة وبعد ،،،

يسر مجلس الادارة ان يرحب بكم في الإجتماع السنوي الخامس عشر للهيئة العامة العادي ، وان يقدم لكم تقريره السنوي التالي عن أعمال الشركة للعام 2020، 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 :

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 ، وتتمثل أنشطة الشركة والتراخيص الممنوحة لها من قبل هيئة الأوراق المالية فيما يلي: الوساطة المالية لحسابها وحساب الغير والتمويل على الهامش ، 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 .

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 .

حجم الإستثمار الرأسمالي :

بلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة حتى نهاية عام 2020 مبلغ (4,662,767) دينار.

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

- أعضاء مجلس الإدارة ونبذة تعريفية عن كل منهم:

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 الخير – 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 المطابع المركزية ، 1991 ولتاريخه.
- مدير شركة حماد العقارية كندا ، 1999 - 2011.
- عضو مجلس الأمناء 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 والاستثمارات العالمية ، 2012 - لتاريخه.
- عضو هيئة مديري المدارس الكندية الدولية ، 2014 ولتاريخه.
- عضو مجلس إدارة شركة التخليص والنقل الاردنية ، 2015 ولتاريخه.

عضو مجلس الإدارة السادة / شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد اياد 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 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 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 (CAFAJ)، 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 أحمد محمد محمود الاحمد

- 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 الرملة 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 / احمد 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 - الخير- 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, المنطقة الوسطى - البنك السعودي الأمريكي الرياض السعودية 1997- 2001.
- مدير التسهيلات, المنطقة 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 -لتاريخه.

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 للأنابيب الدكتايل المحدوده (اندبكو) الرياض -السعودية –2008- 2012 م.
- المدير المالي بالشركة العالمية للأنابيب الدكتايل المحدوده (اندبكو) الرياض –السعودية , 2012- 2014 م.
- المراقب المالي لمجموعة شركات فال العربية القابضة الرياض – السعودية , 2014- 2017 م
- مدير الإدارة المالية لمجموعة شركات فال العربية القابضة الرياض – السعودية , 2017- ولتاريخه .
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م, 11/2017 - ولتاريخه ..

عضو مجلس الإدارة السادة / شركة الواحة الخضراء للإسكان ويمثلها 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 - 4/2014 .
- عضو مجلس ادارة البنك التجاري الاردني ورئيس لجان التدقيق و الترشيح و المكافآت، منذ عام 2012 ولتاريخه .
- نائب رئيس مجلس الادارة شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين ، 2012 - 06/2016 .
- عضو مجلس ادارة شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين ، 07/2020- ولتاريخه .
- رئيس مجلس إدارة شركة الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية ، 2012 - 11/2015 .
- 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، 06/2016 - 07/2020 .
- عضو مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم 04/2017 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 مؤتة.

- الإدارة العليا ذوي السلطة التنفيذية والرقابية و نبذة تعريفية عن كل منهم :

المدير العام السيد / سمير توفيق حمد الرواشده

- تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1955 / عمان.
- الشهادات العلمية : بكالوريوس آداب جامعة بغداد عام 1978 .
- الخبرات العملية :
- خبرة 25 سنة في مجال البنوك والاستثمارات.
- عضو مجلس ادارة شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين ، 07/2020- ولتاريخه .
- نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم.
- عضو 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 والاستثمارات العالمية.
- عضو مجلس إدارة شركة التجمعات الإستثمارية المتخصصة .

المدير المالي بالإنابة 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.

مسؤول الإمتثال السيد / محمد عصام عثمان دارمحمود

- تاريخ ومكان الميلاد : مواليد عام 1992 / الزرقاء .
- الشهادات العلمية : بكالوريوس محاسبة وقانون تجاري – الجامعة الهاشمية .
- دبلوم محاسبة – جامعة البلقاء التطبيقية
- عضو في المعهد البريطاني المتخصص بمنح الشهادات المهنية الخاصة بالأوراق المالية والإستثمار (CISI)

الخبرات العملية :

- مسؤول الإمتثال والمدقق الداخلي بالشركة العربية السويسرية للإستثمارات المالية
- مدقق داخلي ومحاسب بشركات مختلفة .



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 31/12/2019	النسبة %	عدد الأسهم 31/12/2020	النسبة %
1	شريف توفيق حمد الرواشده	2,783,132	%27.83	2,778,532	%27.785
2	شركه البلاد للخدمات الطبيه	2,231,017	%22.31	2,231,017	%22.31
3	شركة دوم الرياض للتجارة و الاستثمار	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 (56) شركة وساطة مرخصة عاملة في بورصة عمان ، وتمكنت الشركة من تحقيق مرتبة جيدة من حيث حجم التداول في بورصة عمان خلال عام 2020 كما هو موضح بالجدول ادناه .
• حيث أن الشركة لا تمتلك أي حصة في الأسواق الخارجية ويعتمد نشاطها على التداول في بورصة عمان .

السنة	تداول الشركة	تداول السوق	حصة الشركة (%)	الترتيب من حيث حجم التداول
2016	117,506,361	4,680,768,698	%2.5	12
2017	92,818,609	5,906,953,172	%1.6	16
2018	59,73,5035	4,699,152,689	%1.3	17
2019	56,539,489	3,262,617,067	%1.7	23
2020	34,192,079	2,179,132,036	%1.57	21

• سوق بورصة عمان المالي



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

لا يوجد إعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون 10 % فأكثر من إجمالي المشتريات والإيرادات الخاصة بالشركة .



سابعاً: الحماية الحكومية والإمتيازات التي تتمتع بها الشركة :

أ- 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 .

ب- 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 لموظفي الشركة :

- الهيكل التنظيمي :



- عدد موظفي الشركة وفئات مؤهلاتهم العلمية :

بلغ عدد موظفي الشركة من مختلف التخصصات ولغاية 31/12/2020 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

- برامج التأهيل والتدريب لموظفي الشركة :

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



عاشراً: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة :

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

حادي عشر: الانجازات التي حققتها الشركة عام 2020 والأحداث الهامة التي مرت خلال السنة المالية :

- ✓ الإنجازات التي حققتها الشركة مدعمة بالأرقام: بلغ حجم تداول الشركة (34,192,079) دينار خلال عام 2020 بترتيب رقم 21 على شركات الوساطة المنافسة بحصة 1.57% من حجم السوق .
- ✓ الأحداث الهامة التي مرت على الشركة خلال السنة المالية: إمتداداً لرؤية الشركة في السعي الدئوب بالتوسع تم خلال عام 2020 إستقطاب المزيد من العملاء .

ثاني عشر: العمليات ذات الطبيعة غير المتكررة :

لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة لها أي أثر مالي خلال السنة المالية (2020).



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

صافي الأرباح
والخسائر

2020	2019	2018	2017	2016
(500,481)	12,094	(81,808)	(620,945)	101,100

الأرباح
الموزعة

2020	2019	2018	2017	2016
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

صافي حقوق
المساهمين

2020	2019	2018	2017	2016
7,622,378	8,354,610	8,669,292	8,644,327	9,822,930

القيمة الدفترية
لسهم الشركة

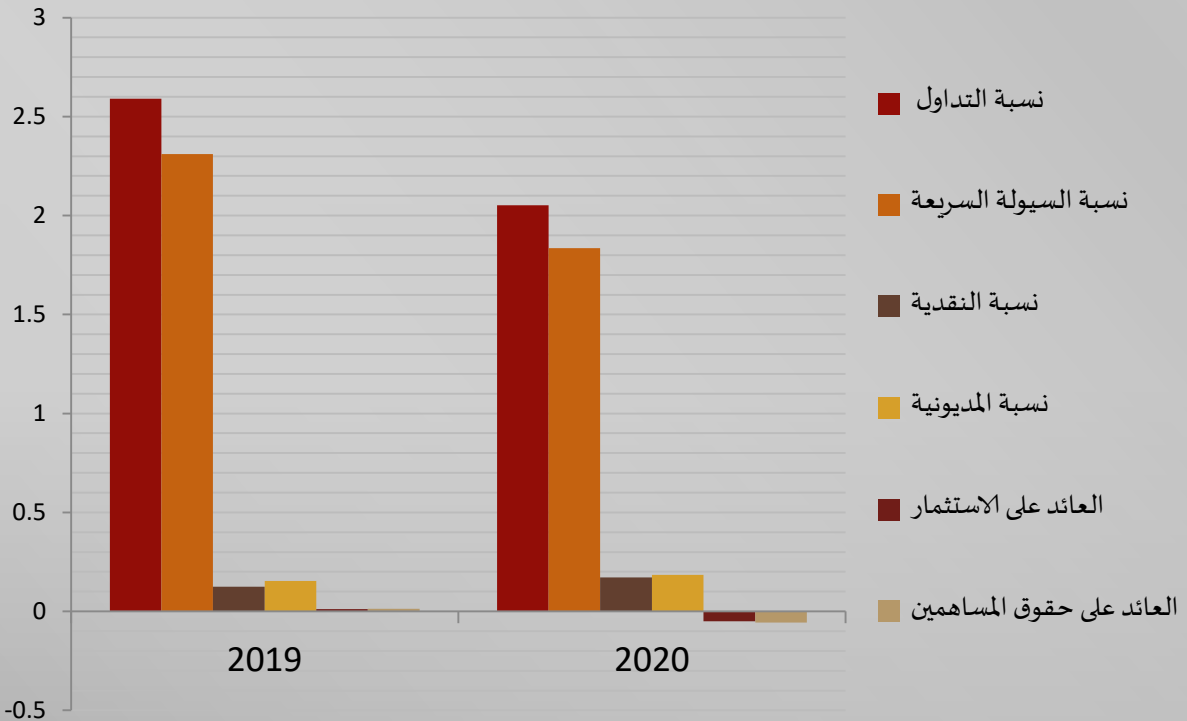
2020	2019	2018	2017	2016
0.762	0.835	0.867	0.864	0.982

سعر اغلاق
سهم الشركة

2020	2019	2018	2017	2016
0.56	0.79	1.050	1.050	0.67

رابع عشر: تحليل للمركز المالي ونتائج أعمال عام 2020 مقارنة مع نتائج عام 2019.

السنوات		النسب
2020	2019	
2.052	2.591	نسبة التداول (الموجودات المتداولة / المطلوبات المتداولة) (مرة)
1.835	2.311	نسبة السيولة السريعة (الأرصدة النقدية والذمم المدينة / المطلوبات المتداولة) (مرة)
1,712,371	2,274,631	رأس المال العامل (الموجودات المتداولة - المطلوبات المتداولة) (دينار)
0.172	0.125	نسبة النقدية (الأرصدة النقدية / المطلوبات المتداولة) (مرة)
%18.45	%15.33	نسبة المديونية (المطلوبات / إجمالي الموجودات)
%22.63	%18.11	المديونية / حقوق الملكية
%(5.354)	%0.12	العائد على الإستثمار (صافي الربح بعد الضريبة / إجمالي الأصول)
%(6.566)	%0.14	العائد على حقوق المساهمين (صافي الربح بعد الضريبة / حقوق المساهمين)
(0.05)	0.001	حصة السهم من ربح (خسارة) السنة



خامس عشر: التطورات المستقبلية الهامة للشركة :

- **التوسعات والمشاريع الجديدة :** الإستمرار بالسعي لاستقطاب مزيداً من العملاء في كافة مجالات الخدمات المالية التي تم الحصول على تراخيصها وهي:- الوساطة المالية، التمويل على الهامش ، بالإضافة الى التوسع في مجال خدمة الوساطة المالية لتشمل فتح فروع جديدة والإنطلاق نحو الأسواق الإقليمية.
- **الخطة المستقبلية للشركة :** سندسعى لاستكمال الحصول على باقي تراخيص الخدمات المالية في ضوء التطورات والإحتياجات للمرحلة المقبلة بحيث تصبح الشركة منافسة لكافة شركات الخدمات المالية .
- **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 أتعاب مكتب تدقيق الحسابات لعام 2020 مبلغ (13,920) دينار وذلك عن شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار (الأم) ، كما وبلغت (500) دينار عن شركة سوار الشرق للتجارة (التابعة) ولا يوجد اية أتعاب مدفوعة أو مستحقة للمدققين عن خدمات أخرى.

سابع عشر: بيان بعدد الأوراق المالية المصدرة 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 :

❖ الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة والمملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة :

عدد الأسهم		الصفة	الجنسية	الاسم
2020	2019			
5000	لا يوجد	اعتباري	الأردنية	شركة الواحة الخضراء للإسكان ويمثلها السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده.
2,778,532	2,757,932	طبيعي	الأردنية	السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
103,804	103,804	طبيعي	الأردنية	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد/اياد غصوب جميل العسلي
1,204,338	1,204,338	إعتباري	الأردنية	شركة صدف البحر للتطوير العقاري ويمثلها السيد/سامر يوسف كايد حماد
لا يوجد	لا يوجد	طبيعي	الأردنية	شركة البلاد للخدمات الطبية ويمثلها السيد/أحمد محمد محمود الأحمد
79,594	79,594	إعتباري	الأردنية	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات
2,231,017	2,231,017	طبيعي	الأردنية	السيد/محمد رشيد ذياب حسن
لا يوجد	لا يوجد	طبيعي	الأردنية	
50,000	50,000	طبيعي	الأردنية	
25,000	25,000	طبيعي	الأردنية	

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

عدد الأسهم		الجنسية	صلة القرابة	أعضاء مجلس الإدارة و اقربائهم
2020	2019			
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 أبين بييري دكيدك
السيد/ إياد غصوب جميل العسلي				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	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
السيد/ سامر يوسف كايد حماد				
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	الزوجة	ندى خليل الياس كرم
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابن	فيصل سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابنه	غاده سامر يوسف حماد
لا يوجد	لا يوجد	اردنية	ابنه	مسك سامر يوسف حماد
السيد/ احمد صلاح عطالله السحيمات				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	هنا محمد السحيمات
السيد/ محمد رشيد ذياب حسن				
لا يوجد	لا يوجد	أردنية	الزوجة	مي وفيق فريد النصور
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	اردنية	ابنه	زينه أحمد محمد الأحمد

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

الاسم	الجنسية	الوظيفة	عدد الأسهم 2019	عدد الأسهم 2020
السيد/ سمير توفيق حمد الرواشده	أردنية	المدير العام	لا يوجد	لا يوجد
السيد/ طارق محمد داود المحتسب	أردنية	مدير دائرة الوساطة	لا يوجد	لا يوجد
السيد/ احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش	أردنية	مدير مالي بالإئابة	لا يوجد	لا يوجد

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

عدد الأسهم		الجنسية	صلة القرابة	الإدارة العليا و اقربائهم
2020	2019			
				السيد سمير توفيق حمد الرواشده
				لا يوجد
				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

❖ 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 و اقربائهم
2020	2019			
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	عضو	شركة الواحة الخضراء للإسكان
1,204,338 79,594	1,204,338 79,594	شركة دوم الرياض شركة صدف البحر	ممثل	ويمثلها السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده
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	ندى خليل الياس كرم
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 وافي فريد النصور
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	رشيد محمد رشيد حسن
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	ابن	عبد الرحمن محمد رشيد حسن

❖ 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 وأقربائهم
2020	2019			
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	المدير العام	السيد سمير توفيق حمد الرواشده
لا يوجد				
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 عبد الرحيم 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 :

□ لمزايا والمكافآت التي يتمتع بها رئيس وأعضاء مجلس الإدارة للعام 2020 :

الاسم	الوظيفة	الأجور والمزايا والمكافآت	التنقلات الداخلية والخارجية (السفر)
السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	رئيس مجلس الادارة	لا يوجد	4,800
شركة صدف البحر للتطوير العقاري ويمثلها السيد/ سامر يوسف كايد حماد	نائب رئيس مجلس الادارة	لا يوجد	4,800
شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد/اياد غصوب جميل العسلي	عضو مجلس الادارة	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
شركة الواحة الخضراء للإسكان ويمثلها السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده.	عضو مجلس الادارة	لا يوجد	4,800
السيد/محمد رشيد ذياب حسن	عضو مجلس الإدارة	لا يوجد	4,800
المجموع			33,600

□ المزايا والمكافآت التي يتمتع بها أشخاص الإدارة العليا ذوو السلطة التنفيذية للعام 2020:

الاسم	الوظيفة	الرواتب	المزايا والمكافآت	تنقلات السفر
السيد سمير توفيق الرواشدة	المدير العام	118,887	لا يوجد	لا يوجد
السيد طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	32,524	لا يوجد	لا يوجد
السيد احمد عبد الرحيم دغمش	مدير مالي بالإنبابة	11,121	لا يوجد	لا يوجد
المجموع		162,532	-	-



تاسع عشر: التبرعات والمنح التي دفعتها الشركة :

بلغت قيمة التبرعات المدفوعة خلال عام 2020 ما مجموعه (1,500) دينار وهي على النحو التالي :

- ☐ تبرعات متفرقة بمبلغ 500 دينار .
- ☐ جمعية ديوان الرواشدة بمبلغ 1,000 دينار.



عشرون : العقود والمشاريع والإرتباطات التي عقدتها الشركة :

- ☐ الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة : لا يوجد أي عقود أو مشاريع أو إرتباطات تم إبرامها مع أي منها .
- ☐ 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 الشركة في حماية البيئة أو خدمة المجتمع المحلي :

- تتبني الشركة رسالة إجتماعية ترمي الى اثراء إسهاماتها في خدمة المجتمع لإدراكها أن لهذا المجتمع حقوقاً وواجبات على ابنائه سواء كانوا أفراداً أو شركات ، وقد تحقق ذلك من خلال عدة قنوات وفق ما يلي :
- 1- العمل قدر المستطاع على تقديم كافة اشكال العون المباشر ، وغير المباشر للمؤسسات الخيرية والإجتماعية والتنمية ، وذلك من أجل تحسين المستوى المعيشي لأفراد المجتمع .
 - 2- الإسهام في دعم توفير فرص العمل لأفراد المجتمع .
 - 3- الإسهام في دعم الجهود المباشرة وغير المباشرة التي تهدف الى تطوير الأساليب والبرامج التطبيقية النظيفة أو الصديقة للبيئة .



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 2021.
ب - يقرّ مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية عن عام 2020 وعن توفير نظام رقابة فعّال للشركة.

السيد اسماعيل عيسى دكيدك
رئيس مجلس الإدارة

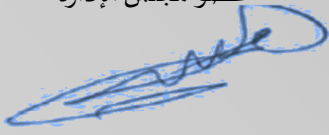
السيد سامر يوسف حماد
ممثل شركة صدف البحر للتطوير العقاري
نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد شريف توفيق الرواشده
ممثل شركة الواحة الخضراء للإسكان
عضو مجلس الإدارة



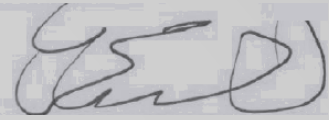
السيد اياد غصوب جميل العسلي
ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار
عضو مجلس الإدارة



السيد احمد صلاح عطالله السحيمات
عضو مجلس الإدارة



السيد/ أحمد محمد محمود الأحمد
ممثل شركة البلاد للخدمات الطبية
عضو مجلس الإدارة



السيد/ محمد رشيد ذياب حسن
عضو مجلس الإدارة



ج - يقرّ رئيس مجلس الإدارة والمدير العام والمدير المالي بالشركة بصحة ودقة وإكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير السنوي لعام 2020:
السيد/ احمد عبد الرحيم دغمش مدير مالي بالإدارة
السيد/ سمير توفيق حمد الرواشده المدير العام
السيد اسماعيل عيسى دكيدك رئيس مجلس الإدارة



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 هيئتك العامة الموقرة بالمصادقة على الميزانية العمومية والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ 31/12/2020.

تقرير الحوكمة

المقدمة:

من منطلق حرص شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار على تبني أعلى معايير الحوكمة للأسواق المالية ، وإدراكها بأهمية تطبيق افضل ممارسات الحوكمة في سائر عملياتها ، والتزاماً بمتطلبات حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة الأوراق المالية ، حرصت الشركة على تطبيق افضل الممارسات المتبعة في المؤسسات المالية بغرض تعزيز نهج الإدارة المتبع لديها إيماناً بأنها بوضع الأطر السليمة لحوكمة الشركات تعتبر اساساً جوهرياً لعمليات التخطيط الإستراتيجي والتنموي على المدى البعيد .

وحيث أن الحوكمة نهجاً متكاملاً وشاملاً لإدارة وتنظيم بيئة العمل وتطوير الأعمال وتنفيذ العمليات ووضع إجراءات الرقابة الداخلية فإن شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار ترى ان تطبيق معايير وممارسات الحوكمة من شأنه أن يحدث فرقاً جوهرياً على صعيد نجاح أي شركة وإستدامتها على المدى الطويل ، كما أنها تؤثر في كيفية إعداد وتقييم الاهداف الإستراتيجية ورصد المخاطر .

لقد شكلت جائحة كوفيد - 19 إختباراً حقيقياً لمدى متانة وكفاءة منظومة الحوكمة في شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار حيث كنت الظروف الإستثنائية التي مر بها العالم فرصة لإختبار جاهزية الشركة وآليات اتخاذ القرارات فيها ومقدرتها على المحافظة على استمرارية عملياتها وأنشطتها والوفاء بالتزاماتها تجاه المساهمين والمستثمرين والعملاء وجميع الأطراف ذات العلاقة في ظل ظروف قياسية ومتغيرة تتطلب قدراً هاماً من المرونة والتكيف مع المستجدات والمتغيرات اليومية وتستوجب متابعة حثيثة للمخاطر من اجل الحد من أثارها وإدارة التحديات بكفاءة واقتدار.

يعكس هذا التقرير المعلومات والتفاصيل المتعلقة بتطبيق قواعد الحوكمة بالإضافة إلى اسماء اعضاء مجلس إدارة الشركة وصفة كلاً منهم من حيث الإستقلالية واللجان المنبثقة عن المجلس وعضويات مجالس الإدارة التي يشغلها أعضاء مجلس الإدارة في الشركات المساهمة العامة . كما يشير التقرير الى الإدارة التنفيذية والاجتماعات الخاصة باللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة .



□ تطبيق قواعد الحوكمة:

لدى شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار إعتقاد راسخ بأن تطبيق قواعد وضوابط الحاكمية المؤسسية عاملاً أساسياً لنجاح أعمالها لما له من أهمية في تعزيز الثقة بها وإتاحة الفرص للقيام بتغيرات شاملة ومستدامة تتماشى مع قيم الشركة وأهدافها ، حيث أنها 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 .

خلال العام 2020 حافظت الشركة على إستمراريتها بالإلتزام بتطبيق تعليمات الحوكمة الصادرة عن هيئة الأوراق المالية لعام 2017 والتي توفر إطاراً شاملاً لحوكمة الشركات المدرجة ، بما في ذلك المبادئ الرئيسية لحماية حقوق المساهمين وتوطيد المبادئ المتعلقة بتعزيز انظمة الرقابة الداخلية، كما تعمل الشركة بصورة متواصلة 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 .

تتضمن التفاصيل الخاصة بتطبيق الحوكمة ما يلي :

اجتماعات مجلس الادارة:

عقد مجلس الادارة ستة اجتماعات في عام 2020 بدعوة خطية من رئيس مجلس الادارة و صدرت القرارات بالاكثرية للاعضاء الحاضرين وذلك عبر وسائل الإتصال الإلكترونية وتم تدوين 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 لانتهاء 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 والشفافية:

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 و واضحة 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 .

□ أسماء أعضاء مجلس الإدارة وممثلي أعضاء مجلس الإدارة الاعتباريين وتحديد صفة كل عضو:

نائب رئيس
مجلس الإدارة

عضو غير
تنفيذي
عضو غير
مستقل

شركة صدف البحر للتطوير
العقاري
السيد/ سامريوسف كايد حماد

رئيس مجلس
الإدارة

عضو غير تنفيذي
عضو غير مستقل

السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل
دكيدك

عضو مجلس
الادارة

عضو غير
تنفيذي
عضو غير
مستقل

شركة البلاد للخدمات الطبية
السيد/ أحمد محمد محمود الأحمد

عضو مجلس
الإدارة

عضو غير
تنفيذي
عضو غير
مستقل

شركة دوم الرياض للتجارة
والاستثمار
السيد/ اياد غصوب جميل العسلي

عضو مجلس
الادارة

عضو غير تنفيذي
عضو غير مستقل

شركة الواحة الخضراء للإسكان
السيد/ شريف توفيق حمد الرواشدة.

عضو مجلس
الادارة

عضو غير
تنفيذي
عضو غير
مستقل

السيد/ محمد رشيد ذياب حسن

عضو مجلس الإدارة

السيد/ احمد صلاح عطا
الله السحيمات

عضو غير تنفيذي
عضو مستقل

□ المناصب التنفيذية في الشركة وأسماء الأشخاص الذين يشغلونها:



المدير العام

السيد/ سمير
توفيق حمد
الرواشدة



مدير دائرة الوساطة

السيد/ طارق
محمد داود
المجتسب



مدير مالي بالإئابة

السيد/ احمد
عبد الرحيم
مصطفى دغمش

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

اسم عضو مجلس الإدارة	العضويات
شركة الواحة الخضراء للإسكان ويمثلها السيد/ شريف توفيق حمد الرواشده	(1) البنك التجاري الأردني. (2) الشركة العربية لصناعة الألمنيوم. (3) المجموعة العربية الأردنية للتأمين .
السيد/ اسماعيل عيسى اسماعيل دكيك	شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية.
شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد/أياد غصوب جميل العسلي	لا يوجد عضويات.
شركة صدف البحر للتطوير العقاري ويمثلها السيد/ سامر يوسف كايد حماد	شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية.
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	شركة البلاد للخدمات الطبية

□ إسم ضابط ارتباط الحوكمة في الشركة :

السيد / محمد عصام عثمان دار محمود .

□ أسماء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة :

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

✓ لجنة التدقيق.

✓ لجنة الحوكمة .

✓ لجنة الترشيحات و المكافآت.

✓ لجنة إدارة المخاطر .

✓ لجنة الإستثمار .

□ إسم 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.	- ضابط ائتمان وتسويق، بنك المشرق، دبي- الامارات العربية المتحدة، 1989 – 1992.
	- ماجستير إدارة/ الجامعة الامريكية بالقاهرة - مصر عام 1989	- 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.
سامر يوسف كايد حماد عضو اللجنة	- بكالوريوس علوم مالية ومصرفية /جامعة اليرموك /اربد -الاردن عام 1991.	- مدير عام، البنك العربي الإسلامي الدولي منذ 2011 ولتاريخه.
	- ماجستير محاسبة اعمال /جامعة نيويورك -امريكا عام 1995.	- نائب المدير العام وشريك في المطابع المركزية، 1991 ولتاريخه.
		- مدير شركة حماد العقارية كندا، 1999 - 2011.
		- عضو مجلس الأمناء ورئيس الهيئة الادارية نادي الطيران الشرعي الملكي الاردني، 2004 ولتاريخه.
احمد محمد محمود الأحمد عضو اللجنة	- بكالوريوس محاسبة /جامعة اليرموك/ إربد -الاردن عام 2006 م	- عضو جمعية رجال الاعمال الاردنية الكندية، 2005 لتاريخه.
	- عضو معهد المدققين الداخليين (IIA).	- عضو مجلس ادارة شركة الإنماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية 2020 ولتاريخه .
		- 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 .

إسم رئيس وأعضاء كل من لجنة الترشيحات والمكافآت، ولجنة الحوكمة، ولجنة إدارة المخاطر، ولجنة الاستثمار:

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

عدد اجتماعات كل من اللجان مع بيان الأعضاء الحاضرين :

إجتماعات لائحة الحوكمة		أعضاء اللائحة
الأول	الثاني	محمد رشيد ذياب حسن
✓	✓	إسماعيل عيسى دكيدك
✓	✓	سامر يوسف كايد حماد
✓	✓	محمد عصام دار محمود (ضابط ارتباط الحوكمة)
إجتماعات لائحة الترشيحات والمكافآت		أعضاء اللائحة
الأول	الثاني	إسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
✓	✓	شريف توفيق حمد الرواشدة
✓	✓	إياد غصوب العسلي
إجتماعات لائحة إدارة المخاطر		أعضاء اللائحة
الأول	الثاني	شريف توفيق حمد الرواشدة
✓	✓	احمد محمد محمود الاحمد
✓	✓	سمير توفيق حمد الرواشدة

❖ لم تعقد لائحة الإستثمار أي إجتماعات خلال العام 2020

عدد اجتماعات لجنة التدقيق خلال العام 2020 وأسماء الأعضاء الحاضرين، وعدد اجتماعات اللجنة مع مدقق الحسابات الخارجي خلال السنة:

إجتماعات لجنة التدقيق				اعضاء اللجنة
الرابع	الثالث	الثاني	الاول	
√	√	√	√	إياد غصوب العسلي
√	√	√	√	سامريوسف كايد حماد
√	√	√	√	احمد محمد محمود الاحمد
√	√	√	√	مدقق الحسابات الخارجي

عدد اجتماعات مجلس الإدارة خلال العام 2020 مع بيان الأعضاء الحاضرين:

إجتماعات مجلس الإدارة						أعضاء مجلس الإدارة
السادس	الخامس	الرابع	الثالث	الثاني	الأول	
√	√	√	√	√	√	شريف توفيق حمد الرواشدة ممثل شركة الواحة للأسكان
√	√	√	√	√	√	اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
√	√	√	√	√	√	السيد سامريوسف حماد ممثل شركة صهدف البحر للتطوير العقاري
√	√	√	√	√	√	السيد إياد غصوب جميل العسلي ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار
√	√	√	√	√	√	السيد احمد صلاح عطاالله 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 ٢٠٢٠
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 ٢٠٢٠

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل	١ - ٥
بيان المركز المالي الموحد	٦
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد	٧
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد	٨
بيان التدفقات النقدية الموحد	٩
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٠ - ٤٠

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة الهيئة العامة المحترمين
شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة 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 ٢٠٢٠، وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد والتغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

اساس الرأي

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

نعتقد أن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لأبداء رأينا حول التدقيق.

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى 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.

أمر التدقيق الهامة

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل

١ - تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 الآخر الموحد بقيمة ١,٤٩٥,٨٦٢ دينار و ١,٩١٠,٥٩٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ على التوالي، إن بعض هذه الاستثمارات غير مدرجة في سوق نشطة، وبالتالي فإن تحديد القيمة العادلة يتطلب من الإدارة استخدام الكثير من الاجتهادات والتقديرات والاعتماد على مدخلات من غير الأسعار المدرجة وعليه كانت عملية تقدير القيمة العادلة لهذه الموجودات من قبل الإدارة أمراً هاماً لتدقيقنا.	تتضمن إجراءات التدقيق تقييم الإجراءات الداخلية حول تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد وفحص مدى فعاليتها، إضافة الى تقييم التقديرات المتبعة من قبل إدارة المجموعة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في السوق المالي، 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 والمدخلات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد، ومراجعة معقولة أهم المدخلات 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 ٢,٧٠٦,٨٨٦ دينار أردني ٣,١٧٣,٨٠٣ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ 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 الآجلة 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 منطقية 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.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٣- الاستثمار في الشركة الحليفة

وصف أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق الهام في تدقيقنا
تمتلك المجموعة استثمارات في شركة حليفة بقيمة ٢,٤٣٤,١٦٧ دينار و ٢,٢٤٥,٢٦٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ على التوالي. تمتلك المجموعة ٢٧,٦٪ من صافي موجودات الشركة الحليفة كما تمارس المجموعة تأثيراً هاماً على الشركة الحليفة وبالتالي فإن المعالجة المحاسبية لهذه الاستثمارات تتم بطريقة حقوق الملكية. إن هذه الاستثمارات مدرجة في سوق نشط يحدد القيمة العادلة لقيمة هذه الاستثمارات. تقوم الإدارة بدراسة تقييم هذه الاستثمارات بشكل سنوي لتحديد فيما إذا كان هنالك أية مؤشرات على تدني قيمة هذه الاستثمارات الأمر الذي يتطلب من الإدارة استخدام الكثير من الاجتهادات والتقديرات وعليه كانت تم اعتباره أمراً هاماً لتدقيقنا.	تتضمن إجراءات التدقيق مراجعة البيانات المالية للشركة الحليفة ومراجعة الإجراءات المتبعة وأوراق العمل المعدة من قبل مدققي الشركة الحليفة. كما تضمنت إجراءات التدقيق دراسة أسس احتساب حصة الشركة في أرباح الشركة الحليفة، إضافة الى تقييم التقديرات المتبعة من قبل إدارة المجموعة لتحديد مؤشرات التدني على قيمة هذه الاستثمارات. 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 والمدخلات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة للاستثمار في الشركة الحليفة، ومراجعة معقولية أهم المدخلات في عملية التقييم من خلال مراجعة البيانات المالية الصادرة عن الشركة الحليفة.

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية الموحدة والتقرير 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 والافصاح 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.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

مسؤولية المدقق حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

هنالك أخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية 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 الجوهرية 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 الجوهرية الناتجة عن الاحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث إن الاحتيال قد يشمل 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 نلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإيضاحات ذات العلاقة في البيانات المالية الموحدة، وإذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافٍ، 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 صعيد المجموعة ونبقى المسؤولين 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 إن 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 هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا، لوجود آثار سلبية متوقعة أن تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى
تحتفظ المجموعة بسجلات 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



حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ آذار ٢٠٢١

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

بيان المركز المالي الموحد

بالتدينار الأردني		إيضاحات
٢٠٢٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	
الموجودات		
الموجودات المتداولة		
٦	٢٨٠,٨٤٣	١٧٨,٥٢٤
٧	٢,٧٠٦,٨٨٦	٣,١٧٣,٨٠٣
٨	٣٥٣,١١٩	٣٥٢,٢٨٩
	٣,٣٤٠,٨٤٨	٣,٧٠٤,٦١٦
الموجودات غير المتداولة		
٩	١,٤٩٥,٨٦٢	١,٩١٠,٥٩٩
١٠	٢,٤٣٤,١٦٧	٢,٢٤٥,٢٦٦
١١	٥٢,٠٠٥	٧٥,٠٦٣
١٢	٧٣٢,٧٣٨	٧٣٧,٣٦٣
١٣	١٢٤,٦٠٠	١٦٦,١٢٠
١٤	١,٧٤٢	٣,٥٤١
١٥	١	١
١٦	١,١٦٥,٠٩٨	١,٠٢٥,٠٩٨
	٦,٠٠٦,٢١٣	٦,١٦٣,٠٥١
	٩,٣٤٧,٠٦١	٩,٨٦٧,٦٦٧
المطلوبات وحقوق المساهمين		
المطلوبات		
المطلوبات المتداولة		
١٧,٦	١,٠٧٥,٨٢٢	٩٩٦,٠٠٩
١٨	٢٨٨,٤٢٨	١٧٩,١٥٧
١٩	٤١,٢٢٨	٤٤,٨٣٥
٢٠	٢٢٢,٩٩٩	٢٠٩,٩٨٤
	١,٦٢٨,٤٧٧	١,٤٢٩,٩٨٥
المطلوبات غير المتداولة		
١٩	٩٦,٢٠٦	٨٣,٠٧٢
	٩٦,٢٠٦	٨٣,٠٧٢
	١,٧٢٤,٦٨٣	١,٥١٣,٠٥٧
حقوق المساهمين		
١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
٢١	٥١٦,٧٢٩	٥١٦,٧٢٩
١٠,٩	(١,٤٣٠,٣٠٧)	(١,٢٥٦,٨٧٢)
	(١,٤٦٤,٠٤٤)	(٩٠٥,٢٤٧)
	٧,٦٢٢,٣٧٨	٨,٣٥٤,٦١٠
	٩,٣٤٧,٠٦١	٩,٨٦٧,٦٦٧

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (١٠) إلى (٤٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة. تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من صفحة (٦) الى (٩) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠٢١ 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

بالدينار الأردني		للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		إيضاحات
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	
الإيرادات				
عمولات الوساطة	١٢٩,٤٦٦	٢٠١,٦٢٦		
إيرادات فوائد عملاء الهامش	٧٦,٨٩٥	٧٥,٥٠٣		
فوائد بنكية دائنة	٩٤٨	٢,٣٣٤		
إيرادات إدارة الاستثمار	-	٥٣		
حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة	١٠	٢١٨,٧١٦	٢١٩,٠٠٠	
إيرادات أخرى	٢٢	٧,٧٥١	١١,١٥٠	
المسترد من خسائر ائتمانية متوقعة	٨,٧	٣,٠١٩	٤٤٣,٠٠٠	
مجموع الإيرادات	٤٣٦,٧٩٥	٩٥٢,٦٦٦		
المصاريف				
مصاريف إدارية	٢٣	(٣٩٠,٤٦٧)	(٤٣١,٢٤٩)	
مصاريف تمويل	٢٤	(١٠٩,٧١٨)	(١٣٠,٨٥٥)	
استهلاكات واطفاءات	١٤,١٣,١٢,١١	(٧٤,٠٧٢)	(٨٨,٢٩٧)	
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة	٨,٧	(٥٠٣,٠١٩)	(٢٠٠,٠٠٠)	
مجموع المصاريف		(١,٠٧٧,٢٧٦)	(٨٥٠,٤٠١)	
(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل		(٦٤٠,٤٨١)	١٠٢,٢٦٥	
وفر (مصروف) ضريبة الدخل للسنة	١٦	١٤٠,٠٠٠	(٩٠,١٧١)	
(خسارة) ربح السنة		(٥٠٠,٤٨١)	١٢,٠٩٤	
بنود بيان الدخل الشامل الاخر الموحد				
أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		٥٣,٥٤٩	١٦٨,٢١١	
صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		(٢٨٥,٣٠٠)	(٤٩٤,٩٨٧)	
اجمالي الخسارة الشاملة للسنة		(٧٣٢,٢٣٢)	(٣١٤,٦٨٢)	
حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح السنة (دينار/سهم)	٢٥	(٠,٠٥٠)	٠,٠٠١	

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (١٠) إلى (٤٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الادارة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد

بالدينار الأردني	رأس المال المكتتب به والمدفوع	احتياطي إجباري	احتياطي القيمة العادلة *	(الخسائر) المتراكمة**	صافي حقوق المساهمين
التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠					
الرصيد في الاول من كانون الثاني ٢٠٢٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(١,٢٥٦,٨٧٢)	(٩٠٥,٢٤٧)	٨,٣٥٤,٦١٠
ربح السنة	-	-	-	(٥٠٠,٤٨١)	(٥٠٠,٤٨١)
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية	-	-	(٢٨٥,٣٠٠)	-	(٢٨٥,٣٠٠)
ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	-	-	٥٣,٥٤٩	٥٣,٥٤٩
المحول من احتياطي القيمة العادلة	-	-	١١١,٨٦٥	(١١١,٨٦٥)	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(١,٤٣٠,٣٠٧)	(١,٤٦٤,٠٤٤)	٧,٦٢٢,٣٧٨
التغيرات للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩					
الرصيد في الاول من كانون الثاني ٢٠١٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(٩٦٦,١٠٣)	(٨٨١,٣٣٤)	٨,٦٦٩,٢٩٢
ربح السنة	-	-	-	١٢,٠٩٤	١٢,٠٩٤
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية	-	-	(٤٩٤,٩٨٧)	-	(٤٩٤,٩٨٧)
ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	-	-	١٦٨,٢١١	١٦٨,٢١١
المحول من احتياطي القيمة العادلة	-	-	٢٠٤,٢١٨	(٢٠٤,٢١٨)	-
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(١,٢٥٦,٨٧٢)	(٩٠٥,٢٤٧)	٨,٣٥٤,٦١٠

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (١,٤٣٠,٣٠٧) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (٢٠١٩): (١,٢٥٦,٨٧٢) دينار أردني).

** تتضمن الخسائر المتراكمة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ موجودات ضريبية مؤجلة بمبلغ ١,١٦٥,٠٩٨ دينار أردني (٢٠١٩: ١,٠٢٥,٠٩٨ دينار أردني). يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (١٠) إلى (٤٠) جزءاً 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

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠٢٠	٢٠١٩	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:			
(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل	(٦٤٠,٤٨١)	١٠٢,٢٦٥	
التعديلات:			
مصاريف تمويل	١٠٩,٧١٨	١٣٠,٨٥٥	٢٤
استهلاكات واطفاءات	٧٤,٠٧٢	٨٨,٢٩٧	١٤,١٣,١٢,١١
حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة	(٢١٨,٧١٦)	(٢١٩,٠٠٠)	١٠
مخصص (مسترد من) خسائر ائتمانية متوقعة	٥٠٠,٠٠٠	(٢٤٣,٠٠٠)	٧
أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر	(٦٨,٦٣٣)	(٣٦,٠٠٧)	
	(٢٤٤,٠٤٠)	(١٧٦,٥٩٠)	
التغير في بنود رأس العامل:			
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	(٣٣,٠٨٣)	٥٤٨,٢٦٤	
أرصدة مدينة أخرى	(٨٣٠)	٢٤,٦٠٦	
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	١٠٩,٢٧١	(١٤٧,٣٣٧)	
أرصدة دائنة أخرى	١٣,٠١٥	(١٤,٠٢٩)	
	(١٥٥,٦٦٧)	٢٣٤,٩١٤	
التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية			
مصاريف تمويل مدفوعة	(٩٨,٥٢٨)	(١٣٠,٨٥٥)	
ضريبة الدخل المدفوعة	-	(٥٦,٠٦٦)	١٦
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية	(٢٥٤,١٩٥)	٤٧,٩٩٣	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات	(٢,٤٧٨)	(٢,٦٧٤)	١١
المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة	(٥٩٢)	-	١٤
المتحصل من بيع استثمار في شركة حليفة	٣,٧٧٩	-	
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢٧٥,٩٩٢	٣١٩,٥٥٩	
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	٢٧٦,٧٠١	٣١٦,٨٨٥	
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
التزام تأجير تمويلي	-	(٧٩,٧٣٥)	
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	-	(٧٩,٧٣٥)	
صافي التغير في النقد وما في حكمه	٢٢,٥٠٦	٢٨٥,١٤٣	
النقد وما في حكمه في بداية السنة	(٨١٧,٤٨٥)	(١,١٠٢,٦٢٨)	٦
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	(٧٩٤,٩٧٩)	(٨١٧,٤٨٥)	٦
بند غير نقدي			
حق استخدام الأصول	١٦٦,١٢٠	٢٠٧,٦٤٢	
التزام تأجير تمويلي	١٤٨,٦٢٤	١٤٢,١٤٧	

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (١٠) إلى (٤٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

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.

ان أسهم المجموعة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

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

تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠٢١، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

(٢) أسس إعداد البيانات المالية الموحدة

أ- بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ب- أساس القياس

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

ج- العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البيانات المالية الموحدة بالدينار الاردني 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 ٢٠٢٠ 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 ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠					
اسم المجموعة	الموجودات	المطلوبات	الايرادات	المصاريف	
	دينار	دينار	دينار	دينار	
شركة سوار الشرق للتجارة	١٥٩,٠٠٠	١٥٨,٥٠٠	-	-	
٣١ كانون الأول ٢٠١٩					
اسم المجموعة	الموجودات	المطلوبات	الايرادات	المصاريف	
	دينار	دينار	دينار	دينار	
شركة سوار الشرق للتجارة	١٥٩,٠٠٠	١٥٨,٣٠٠	-	٥٠٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تم توحيد شركة سوار الشرق بناءً على اتفاقية تسوية ذمم 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 الى المجموعة ويتم قياس المنافع المنقولة من عملية الاندماج بالقيمة العادلة، ويتم تحديدها بصافي قيمة الموجودات. وفي حالة وجود شهرة ناتجة يتم عمل اختبار للتدني سنوياً.

يتم الاعتراف بأية أرباح ناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد 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 اللاحق 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 حصتهم في صافي الموجودات.

عند فقدان السيطرة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بموجودات ومطلوبات المجموعة التابعة واية 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.

• الأحكام

- 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 ٢٠٢٠ 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 وبإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- الاعتراف وقياس 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 وبإعادة 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 ستم 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 تقترن 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، كنقل وسائل أو خدمات تسعير، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الطرف الثالث لدعم استنتاجات مفادها أن مثل هذه التقييمات تلبى 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 كأدخال أدنى مستوى وهذا مهم للقياس.

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

تعتقد 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 ٢٠٢٠ متماثلة مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ وما بعدها:

- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠).
 - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٨) "تعريف الأهمية النسبية" (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠).
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "تعريف الاعمال" (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠).
 - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) إعادة تشكيل السعر المرجعي للفائدة.
- تتوقع الإدارة ان كلاً من المعايير والتعديلات المذكورة أعلاه سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة بتاريخها المذكورة اعلاه ولن يكون لها أثر جوهري على 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 او 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 الى 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 الآخر 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 بالتكلفة 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 الاعمال بهدف تحصيل تدفقات نقدية مستقبلية.
- إذا كانت الشروط التعاقدية لهذه الموجودات المالية تحدد تاريخ معين للتدفقات النقدية (أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي المتبقي ولغير المسدد).

كما تقاس سندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر 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 الآخر الموحد، بحيث يتم هذا الاختيار لكل استثمار على حده.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

إن جميع الموجودات المالية التي لا تقاس بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر الموحد المذكورة أعلاه بتوجب 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 الآخر الموحد ضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا كان ذلك يقلل بشكل جوهري من حالات عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ.

تقييم نموذج الأعمال:

تقوم المجموعة بتقييم لأهداف 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.
- كيفية احتساب العوائد لمديري المحافظ - على سبيل المثال، ما إذا كان التعويض مستنداً 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 تماشياً مع اعتراف المجموعة المستمر بالموجودات.

الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها والتي يتم تقييم أدائها 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 الائتمانية 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، اخذت 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 الشروط 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 وإمكانية 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 مبالغ 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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 الفعالة. 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 المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة 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.

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 لتلقي التدفقات النقدية التعاقدية وجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية في معاملة لطرف آخر. أو التي لم تقم 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 صالحياتها. 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 ويُدْرَج المقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متكبدة) في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- **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 إلغاؤها واعترافها 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 الأصل، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياس خسائرها الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:
- 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 المبدئي 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.
تفترض 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تعتبر تكلفة الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن الأحداث الافتراضية الممكنة بعد ١٢ شهرًا ضمن تاريخ البيانات المالية (أو لفترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرًا).
ان 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.

تدني 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

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 الإكراه 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 للنقد. يتم تخصيص الشهرة الناتجة عن تجميع الأعمال إلى الوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات من الوحدات المنتجة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من التعاون الناتج.
- إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر. تعتمد القيمة المستخدمة على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مضمومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.
- يتم إثبات خسارة تدني القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد.
- يتم إدراج خسائر تدني القيمة في الربح أو الخسارة. يتم تخصيصها أولاً لتقليل القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم تخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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 بالصافي ضمن بند "إيرادات أخرى" في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحّد.

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.

الاستهلاك

يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحّد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدّر 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

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 متراكمة ويتم قيد الإطفاء في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحّد. 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 الموحّد.

الموجودات غير الملموسة	نسبة الإطفاء
برامج الحاسوب	٪٢٥

هـ- الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه إما لكسب إيرادات إيجاريه أو للزيادة في قيمته أو كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات المجموعة الاعتيادية، ولا يستخدم في الإنتاج أو توريد البضائع أو الخدمات أو لأغراض إدارية. يتم اظهار الاستثمارات العقارية بشكل أولي بالكلفة، ويتم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الايضاحات حول البيانات المالية الموحدة والتي يتم تقديرها سنوياً 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 الموحّد بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدّر للاستثمارات العقارية باستثناء الأراضي، ويتم استهلاك المباني المحتفظ بها كاستثمارات عقارية بنسبة ٪٢ سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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 مبدئياً بالتكلفة، 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 لالتزامات 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- عقود الإيجار

تعترف الشركة بحق استخدام الأصل والالتزامات الخاصة بعقد الإيجار عند بداية عقد الإيجار. حيث يتم قياس حق الاستخدام عند الاعتراف الأولي بالتكلفة، ولاحقاً بالتكلفة مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم وخسائر التدني، ويتم تعديلها في حال جود إعادة قياس لالتزامات الإيجار. يتم الاعتراف بحق استخدام الأصل بالكلفة عند التسجيل، ويتم لاحقاً قياسه بالقيمة العادلة وفقاً للسياسات المحاسبية للشركة.

يتم قياس الإلتزامات المرتبطة بعقود الإيجار عند الاعتراف الأولي بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة بتاريخ عقد الإيجار مخصومة باستخدام معدل الفائدة المحدد ضمناً في عقد الإيجار، وإذا لم يكن بالإمكان تحديده فيتم استخدام معدل الاقتراض المستخدم من قبل الشركة. وعادةً يتم استخدام معدل الاقتراض المستخدم من قبل الشركة.

لاحقاً يتم زيادة التزامات الإيجار من خلال تكلفة الفائدة مقابل التزامات الإيجار وتتنخفض بدفعات الإيجار. ويتم إعادة قياس إلتزامات الإيجار عندما يكون هناك تغيير على دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في مؤشر أو نسبة معينة، وعندما يكون هنالك تغيير في تقديرات الإدارة فيما يتعلق بالقيمة الواجبة الدفع تحت بند ضمان القيمة المتبقية، أو عندما تتغير خطة الشركة فيما يتعلق بممارسة خيار الشراء، التجديد أو الإنهاء للعقد.

قامت الشركة بتطبيق التقديرات والاجتهادات الخاصة بتحديد مدة عقد الإيجار لبعض عقود الإيجار التي يكون فيها للمستأجر حق خيارات التجديد. حيث يؤثر تقييم ما إذا كانت الشركة على يقين معقول من ممارسة مثل هذه الخيارات على مدة عقد الإيجار، وبالتالي يؤثر بشكل كبير على قيمة الإلتزامات مقابل عقود الإيجار وحقوق استخدام الأصول المعترف بها.

ط- 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 إمكانية الوصول إليه في هذا التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الأداء.

عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات للمجموعة تتطلب قياس بالقيمة العادلة للموجودات والالتزامات المالية وغير المالية. تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الاداة في حال تواجده ما امكن. يعتبر السوق "نشطاً" إذا تمت معاملات الأصل أو الإلتزام 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 المبدئي هو سعر المعاملة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي 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 المبدئي 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 الاداة المالية).

ي- 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.

ك- 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.

ل- 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 تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

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

ن- 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

- س- **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 ببند تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية حيث يتم الاعتراف بتلك الضريبة ضمن حقوق الملكية.
 - تمثل الضريبة الحالية الضريبة المستحقة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام معدل الضريبة السائد بتاريخ البيانات المالية 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 التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة إذا كان هناك حق قانوني يلزم التقاص بين الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية وتتعلق بالضريبة على الدخل والتي تستوفي 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:

المعايير الجديدة

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

التعديلات

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركائه في المشروع المشترك (لم يحدد موعد التطبيق).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) بخصوص تصنيف الالتزامات كالتزامات متداولة و التزامات غير متداولة (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢٢).
- هذا وتتوقع 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 القطاع

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

أ- القطاع التشغيلي

وتشتمل المجموعة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

- الوساطة.
- الاستثمارات.

كما في للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩			كما في للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠			
المجموع	الاستثمارات	الوساطة	المجموع	الاستثمارات	الوساطة	بالدينار الأردني
٢٠١,٦٢٦	-	٢٠١,٦٢٦	١٢٩,٤٦٦	-	١٢٩,٤٦٦	الوساطة
٧٥,٥٠٣	-	٧٥,٥٠٣	٧٦,٨٩٥	-	٧٦,٨٩٥	إيرادات فوائد عملاء الهامش
٢,٣٣٤	-	٢,٣٣٤	٩٤٨	-	٩٤٨	فوائد بنكية دائنة
٥٣	-	٥٣	-	-	-	إيرادات إدارة الاستثمار
٢١٩,٠٠٠	٢١٩,٠٠٠	-	٢١٨,٧١٦	٢١٨,٧١٦	-	حصة المجموعة من أرباح المجموعة الحليفة
١١,١٥٠	١١,١٥٠	-	٧,٧٥١	٧,٧٥١	-	إيرادات أخرى
						(مخصص) المسترد من خسائر ائتمانية متوقعة
٢٤٣,٠٠٠	-	٢٤٣,٠٠٠	(٥٠٠,٠٠٠)	-	(٥٠٠,٠٠٠)	
٧٥٢,٦٦٦	٢٣٠,١٥٠	٥٢٢,٥١٦	(٦٦,٢٢٤)	٢٢٦,٤٦٧	(٢٩٢,٦٩١)	إجمالي الإيرادات
(٤٣١,٢٤٩)	-	(٤٣١,٢٤٩)	(٣٩٠,٤٦٧)	-	(٣٩٠,٤٦٧)	مصاريف إدارية
(١٣٠,٨٥٥)	-	(١٣٠,٨٥٥)	(١٠٩,٧١٨)	-	(١٠٩,٧١٨)	مصاريف التمويل
(٨٨,٢٩٧)	(٤,٦٢٥)	(٨٣,٦٧٢)	(٧٤,٠٧٢)	(٤,٦٢٥)	(٦٩,٤٤٧)	استهلاكات وإطفاءات
(٦٥٠,٤٠١)	(٤,٦٢٥)	(٦٤٥,٧٧٦)	(٥٧٤,٢٥٧)	(٤,٦٢٥)	(٥٦٩,٦٣٢)	إجمالي المصاريف
٩,٨٦٧,٦٦٧	٤,٨٩٣,٢٢٨	٤,٩٧٤,٤٣٩	٩,٣٤٧,٠٦١	٤,٦٦٢,٧٦٧	٤,٦٨٤,٢٩٤	إجمالي موجودات القطاع
(١,٥١٣,٠٥٧)	-	(١,٥١٣,٠٥٧)	(١,٧٢٤,٦٨٣)	-	(١,٧٢٤,٦٨٣)	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	
٢٠١٩	٢٠٢٠
١٢,٧٨١	٦,٣٦٥
١٦٥,٤٦٣	٢٧٤,٠٨١
٢٨٠	٣٩٧
١٧٨,٥٢٤	٢٨٠,٨٤٣
(٩٩٦,٠٠٩)	(١,٠٧٥,٨٢٢)
(٨١٧,٤٨٥)	(٧٩٤,٩٧٩)

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 ٢٠٢٠ و٢٠١٩.

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 الاول	٢٠٢٠	٢٠١٩
٣,٧٧٣,٩٠٧	٣,٧٧٧,٠٧٦	
٣,٠٤٥,٨٠٧	٣,٠٠٩,٠٤٢	
٢,٩٢٦	٤٢٠	
٦,٨٢٢,٦٤٠	٦,٧٨٦,٥٣٨	
(١,٨٨٧,٤١٦)	(١,٨٨٤,٣٩٧)	
(٢,٢٢٨,٣٣٨)	(١,٧٢٨,٣٣٨)	
٢,٧٠٦,٨٨٦	٣,١٧٣,٨٠٣	

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

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

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

كما في ٣١ كانون الاول	٢٠٢٠	٢٠١٩
٣,٦١٢,٧٣٥	٣,٩٠٣,٩٢٠	
٥٠٣,٠١٩	١٥١,٨١٥	
-	(٤٤٣,٠٠٠)	
٤,١١٥,٧٥٤	٣,٦١٢,٧٣٥	

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:

كما في ٣١ كانون الاول	٢٠٢٠	٢٠١٩
١,٥٦٦,٦٣٩	٩٠١,٦٩٩	
١٧٧,٤١١	٩٧٧,٦١١	
-	١٧٤	
٢,٠٢٩,٨٥٧	١,٨٩٧,٥٩٢	
٣,٧٧٣,٩٠٧	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:

كما في ٣١ كانون الاول	٢٠٢٠	٢٠١٩
٦,٦٠٠	٩,٤٠٧	
١٦,٢٦٧	١٣,٥٤٧	
٢٢,١٧٣	٨٠,٢٦٧	
٣,٠٠٣,٦٩٣	٢,٩٠٦,٢٤١	
٣,٠٤٨,٧٣٣	٣,٠٠٩,٤٦٢	
٦,٨٢٢,٦٤٠	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 أن الموجودات المالية بحالة تعثر عندما:

- لن يتمكن المقترض 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 مغطاة بأسهم بلغت ٧٢٢,٦٥٢ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٧٥٥,٦٥٧ دينار) مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة ٤,٩٦٢,١٢٥ دينار أردني (٢٠١٩: ٤,٩٦٢,١٢٥ 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 وبقيمة 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 الناتجة 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 الاول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
١١٦,٧٦٩	١١٩,٠٧٥	تأمينات كفالات بنكية
٥٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
٢٩,٣٣٤	٢٥,٤٧٨	مصاريف مدفوعة مقدما
٧,٩٤٥	٧,٩٤٥	ايرادات مستحقة
٤,٨٩٨	٤,٣٢٥	ذمم موظفين
٣,٦٨٨	٢٧,٥١١	ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
٣,١٣٠	٣,١٣٠	تأمينات مستردة
٣٣٩	٤٠٦	أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية
١٨٤,٣٧١	١٨٥,٤١٥	ذمم اخرى *
(٤٨,١٨٥)	(٤٥,١٦٦)	ينزل: مخصص خسائر ائتمانية متوقعة**
٣٥٢,٢٨٩	٣٥٣,١١٩	

* يتضمن هذا البند ذمة لشركة الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية - شركة مساهمة عامة - بمبلغ ١٤٠,٢٤٩ دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٢٠ (٣١ كانون الأول ٢٠١٩: ١٣٦,١٨٦ دينار) مضمونة برهن عقاري من الدرجة الأولى لصالح المجموعة بمبلغ ٩٠٠,٠٠٠ دينار .

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

كما في ٣١ كانون الاول		بالدينار الأردني
٢٠١٩	٢٠٢٠	
-	٤٨,١٨٥	الرصيد في بداية السنة
٤٨,١٨٥	-	مخصص للسنة
-	(٣,٠١٩)	(المسترد) خلال السنة
٤٨,١٨٥	٤٥,١٦٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

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

بالدینار الأردنی		كما في ٣١ كانون الأول	
		٢٠١٩	٢٠٢٠
<u>أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية</u>			
محفظة الموجودات المالية *			
صافي التغير في القيمة العادلة			
		٢,٥٥٠,٨٩٣	٢,٢٧٣,٢٣٨
		(٧٢٩,٧٧٩)	(٨٢١,٨٦١)
		١,٨٢١,١١٤	١,٤٥١,٣٧٧
<u>أسهم شركات غير مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية</u>			
شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **			
صافي التغير في القيمة العادلة			
		٦١٦,٥٧٨	٦١٦,٥٧٨
		(٥٢٧,٠٩٣)	(٥٧٢,٠٩٣)
		٨٩,٤٨٥	٤٤,٤٨٥
<u>المجموع</u>		<u>١,٩١٠,٥٩٩</u>	<u>١,٤٩٥,٨٦٢</u>

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٩٥٧,٩٧٢ دينار (٢٠١٩: ١,٢٥١,٣٨٧ 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 ٢٠٢٠: ٢١,٦٠٠ دينار (٢٠١٩: ٢٣,٠٠٠ 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

- يمثل هذا البند الإستثمار في شركة المجموعة العربية الأردنية للتأمين وتفاصيلها كما يلي:
بالدینار الأردنی

البيان	الصفة القانونية	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة المجموعة العربية الأردنية للتأمين	مساهمة عامه محدوده	الأردن	٢٧,٥٩ %

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- إن الحركة على حساب الإستثمار في شركة حليفة خلال السنة كما يلي:
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الاول		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٨٦٢,٢٨٩	١,٨٦٢,٢٨٩	القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة
-	(٣,٧٧٩)	استيعادات خلال السنة
١,٨٦٢,٢٨٩	١,٨٥٨,٥١٠	كلفة شراء / استثمار في شركة حليفة
		حصة المجموعة من صافي أصول الشركة الحليفة (٢٧,٦٥٦٪ و ٢٧,٥٩٪)
٢,٠٢٦,٢٦٦	٢,٢٤١,٤٨٧	الرصيد الافتتاحي
٢١٩,٠٠٠	٢١٨,٧١٦	حصة المجموعة من أرباح السنة
-	(٣٦,٣٥٣)	التغير في القيمة العادلة
-	١٠,٣١٧	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٢٤٥,٢٦٦	٢,٤٣٤,١٦٧	المجموع
٢١٩,٠٠٠	١٩٢,٦٨٠	حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة*

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

الجدول التالي يلخص المعلومات المالية للاستثمارات في شركة حليفة:

بالدينار الأردني

اجمالي الدخل الشامل	الربح	المصاريف	الإيرادات	مجموع المطلوبات	مجموع الموجودات	% الملكية
------------------------	-------	----------	-----------	--------------------	--------------------	-----------

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

شركة المجموعة العربية الأردنية للتأمين ٢٧,٥٩% ٢٦,٢٧٥,٢٣٠ ١٧,٤٥٤,١٨٥ ١٧,٤٨٨,٤٢٢ (١٦,٠٩٥,٦٨٨) ١,٢٥١,٥٥٨ ١,١٥٧,٢٠٦

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

شركة المجموعة العربية الأردنية للتأمين ٢٧,٦٥٦% ٢٦,١٩٩,٠٩٥ ١٨,٠٧٠,٣٥٣ ١٧,٦٢٦,٧٣٩ (١٦,٤٨١,١٩٣) ١,٠١٧,٤٠٠ ١,٠١٧,٤٠٠

ان بعض أسهم الشركة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في ٣١ كنون الأول ٢٠٢٠ ٩٣٠,٩٠٢ دينار (٢٠١٩: ٧٧٠,٠٠٦ دينار أردني). بالإضافة الى ذلك، تتضمن أسهم الشركة الحليفة أسهم مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠: ٢,٤٣٠ دينار محجوزة مقابل عضوية مجلس ادارة

*تم احتساب حصة المجموعة من ارباح الشركة الحليفة بناءً على البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١١) ممتلكات ومعدات

بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

الكلفة

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠٢٠
إضافات السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

المجموع	موجودات فرع الزرقاء	أجهزة حاسوب	سيارات	أجهزة ومعدات	ديكورات	أثاث ومفروشات
٤٧٢,٩٨٦	٩,٣٣٥	١١٩,٦٦٦	٦٧,٢٣٣	٩٤,٧٠٨	٧٤,٩٤٧	١٠٧,٠٩٧
٢,٤٧٨	-	٢,٤٧٨	-	-	-	-
٤٧٥,٤٦٤	٩,٣٣٥	١٢٢,١٤٤	٦٧,٢٣٣	٩٤,٧٠٨	٧٤,٩٤٧	١٠٧,٠٩٧

مجمع الاستهلاك

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠٢٠
استهلاكات السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

٣٩٧,٩٢٣	٢,٦٠٩	١١٤,٧٩٨	٣٦,١٥٢	٧٩,٨٧٢	٧٤,٩٤٣	٨٩,٥٤٩
٢٥,٥٣٦	٢,٣٣٤	٢,٥٦٩	٧,٨٠٥	٦,٢٩٠	-	٦,٥٣٨
٤٢٣,٤٥٩	٤,٩٤٣	١١٧,٣٦٧	٤٣,٩٥٧	٨٦,١٦٢	٧٤,٩٤٣	٩٦,٠٨٧
٥٢,٠٠٥	٤,٣٩٢	٤,٧٧٧	٢٣,٢٧٦	٨,٥٤٦	٤	١١,٠١٠

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

الكلفة

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
إضافات السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٤٧٠,٣١٢	٨,٠٠٠	١١٨,٧٨٧	٦٧,٢٣٣	٩٤,٧٠٨	٧٤,٩٤٧	١٠٦,٦٣٧
٢,٦٧٤	١,٣٣٥	٨٧٩	-	-	-	٤٦٠
٤٧٢,٩٨٦	٩,٣٣٥	١١٩,٦٦٦	٦٧,٢٣٣	٩٤,٧٠٨	٧٤,٩٤٧	١٠٧,٠٩٧

مجمع الاستهلاك

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
استهلاكات السنة

الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٣٥٨,٠٩١	٥٠٠	١١١,١٤٦	٢٦,٠٦٧	٧٣,٤٠٨	٦٣,٩٢٥	٨٣,٠٤٥
٣٩,٨٣٢	٢,١٠٩	٣,٦٥٢	١٠,٠٨٥	٦,٤٦٤	١١,٠١٨	٦,٥٠٤
٣٩٧,٩٢٣	٢,٦٠٩	١١٤,٧٩٨	٣٦,١٥٢	٧٩,٨٧٢	٧٤,٩٤٣	٨٩,٥٤٩
٧٥,٠٦٣	٦,٧٢٦	٤,٨٦٨	٣١,٠٨١	١٤,٨٣٦	٤	١٧,٥٤٨

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 الكلفة
٧٦٢,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٥٣١,٥٤٩	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠٢٠
٧٦٢,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٥٣١,٥٤٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٢٥,٤٣٧	٢٥,٤٣٧	-	الاستهلاك
٤,٦٢٥	٤,٦٢٥	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠٢٠
٣٠,٠٦٢	٣٠,٠٦٢	-	الاستهلاك للسنة
٧٣٢,٧٣٨	٢٠١,١٨٩	٥٣١,٥٤٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٧٦٢,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٥٣١,٥٤٩	القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٧٦٢,٨٠٠	٢٣١,٢٥١	٥٣١,٥٤٩	الكلفة
٢٠,٨١٢	٢٠,٨١٢	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩
٤,٦٢٥	٤,٦٢٥	-	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول 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

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

مستوى القيمة العادلة	متوسط القيمة العادلة	بالدينار الأردني
المستوى الثاني	٥٤٨,٨٨٥	الأراضي
المستوى الثاني	٢٤٧,٠٥٠	المباني

* نتج عن عملية الاستحواذ استثمارات عقارية بلغت ١٥٩,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

(١٣) حق استخدام الأصول

يتألف هذا البند مما يلي:

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	بالدينار الأردني
١٦٦,١٢٠	٢٠٧,٦٤٢	حق استخدام الأصول الناتجة عن عقود الإيجار
١٦٦,١٢٠	٢٠٧,٦٤٢	مجمع الإطفاء
٤١,٥٢٢	-	الرصيد في أول المدة
٤١,٥٢٠	٤١,٥٢٢	الإطفاء خلال السنة
٨٣,٠٤٢	٤١,٥٢٢	الرصيد آخر المدة
١٢٤,٦٠٠	١٦٦,١٢٠	صافي القيمة الدفترية

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 الاول ٢٠٢٠	
		<u>الكلفة</u>	
١٠٥,١٢٧		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠٢٠	
٥٩٢		إضافات السنة	
١٠٥,٧١٩		الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
		<u>الإطفاء المتراكم</u>	
١٠١,٥٨٦		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠٢٠	
٢,٣٩١		إطفاءات السنة	
١٠٣,٩٧٧		الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
١,٧٤٢		القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
		كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	
		<u>الكلفة</u>	
١٠٥,١٢٧		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩	
١٠٥,١٢٧		الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	
		<u>الإطفاء المتراكم</u>	
٩٩,٢٦٨		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩	
٢,٣١٨		إطفاءات السنة	
١٠١,٥٨٦		الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	
٣,٥٤١		القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩	

(١٥) رخصة مزاولة أعمال الوساطة
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول			
٢٠١٩	٢٠٢٠	رخصة مزاولة اعمال الوساطة	
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	إطفاء متراكم	
(١٩٩,٩٩٩)	(١٩٩,٩٩٩)		
<u>١</u>	<u>١</u>		

(١٦) ضريبة الدخل

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

بالدينار الأردني

الموجودات	الرصيد نهاية	المحرر خلال	الإضافات	الرصيد في بداية	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
الضريبية	السنة	السنة	خلال السنة	السنة	
المؤجلة					
١,١٦٥,٠٩٨	٤,١٦٠,٩٢٠	-	٥٠٠,٠٠٠	٣,٦٦٠,٩٢٠	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
<u>١,١٦٥,٠٩٨</u>	<u>٤,١٦٠,٩٢٠</u>	<u>-</u>	<u>٥٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣,٦٦٠,٩٢٠</u>	
١,٠٢٥,٠٩٨	٣,٦٦٠,٩٢٠	(٤٤٣,٠٠٠)	٢٠٠,٠٠٠	٣,٩٠٣,٩٢٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
<u>١,٠٢٥,٠٩٨</u>	<u>٣,٦٦٠,٩٢٠</u>	<u>(٤٤٣,٠٠٠)</u>	<u>٢٠٠,٠٠٠</u>	<u>٣,٩٠٣,٩٢٠</u>	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:

بالدینار الأردني		كما في ٣١ كانون الأول	
		٢٠٢٠	٢٠١٩
الرصيد في بداية السنة	١,٠٢٥,٠٩٨	١,٠٩٣,٠٩٨	
الإضافات خلال السنة	١٤٠,٠٠٠	-	
المحور خلال السنة	-	(٦٨,٠٠٠)	
الرصيد في نهاية السنة	١,١٦٥,٠٩٨	١,٠٢٥,٠٩٨	

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

بالدینار الأردني		للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠٢٠	٢٠١٩
الرصيد في بداية السنة	-	٣٣,٨٩٥	
ضريبة دخل سنوات سابقة	-	٢٢,١٧١	
ضريبة الدخل المدفوعة	-	(٥٦,٠٦٦)	
الرصيد في نهاية السنة	-	-	

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

بالدینار الأردني		للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول	
		٢٠٢٠	٢٠١٩
ضريبة دخل سنوات سابقة	-	(٢٢,١٧١)	
التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة	١٤٠,٠٠٠	(٦٨,٠٠٠)	
وفر (مصروف) ضريبة الدخل للسنة	١٤٠,٠٠٠	(٩٠,١٧١)	

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

بالدینار الاردني		٢٠٢٠	٢٠١٩
(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل	(٦٤٠,٤٨١)	١٠٢,٢٦٥	
يطرح الدخل غير الخاضع للضريبة	-	(٤٩٨,٠٠٧)	
الدخل الخاضع للضريبة	-	(٣٩٥,٧٤٢)	
مصروف ضريبة الدخل بنسبة ٢٨٪ (٢٠١٩: ٢٨٪)	-	-	

* لا يوجد معدل ضريبة فعال لوجود منافع ضريبية مؤجلة.

الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للمجموعة حتى عام ٢٠١٩.
- 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 بسقف ١.١ مليون دينار أردني وبسعر فائدة ٧,٥ ٪ سنوياً مقابل رهن بعض الأسهم (إيضاح ٩ وإيضاح ١٠) بلغت قيمتها السوقية ١,٨٨٨,٨٧٤ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(١٨) ذمم عملاء الوساطة الدائنة
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠٢٠	٢٠١٩
٢٤٨,٦٨٩	١٢٨,٩٢١	
٣٧,٨١٨	٣٧,٨١٨	
-	٧,٢٠٥	
١,٩٢١	٥,٢١٣	
٢٨٨,٤٢٨	١٧٩,١٥٧	

ذمم عملاء الوساطة
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢-٢٦)
ذمم عملاء ادارة الاستثمار
ذمم عملاء التمويل على الهامش

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

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠٢٠	٢٠١٩
٤١,٢٢٨	٤٤,٨٣٥	
٩٦,٢٠٦	٨٣,٠٧٢	
١٣٧,٤٣٤	١٢٧,٩٠٧	

الالتزامات عقود تأجير تمويلي- قصير الأجل
الالتزامات عقود تأجير تمويلي- طويل الأجل

* يتم خصم التزامات الإيجار باستخدام معدل فائدة ٨,٧٥٪

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	٢٠٢٠	٢٠١٩
١١,١٩٠	١٤,٢٤٠	
(٤٩,١٠٠)	(٤٩,١٠٠)	

بالدينار الأردني

المبالغ المعترف بها في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل
الموحد
فوائد مصروف ايجار

المبالغ المعترف بها في بيان التدفقات النقدية الموحدة
إجمالي التدفق النقدي لعقود الإيجار

(٢٠) ارصدة دائنة اخرى
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠٢٠	٢٠١٩
٦٠,٤٢٥	٥٩,٨٢٣	
٥٧,٩٠٧	٥٧,٩٥٦	
٤٩,٩٩٩	٤٠,٨٩٥	
٣٦,٦٤٧	٣٦,٦٤٧	
١,٨٦٤	١,٨٦٤	
٢,١٨٦	١,٧١٦	
١٣,٩٧١	١١,٠٨٣	
٢٢٢,٩٩٩	٢٠٩,٩٨٤	

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

(٢١) احتياطي إجباري

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

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

(٢٢) إيرادات أخرى
بالدينار الأردني

كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٩	٢٠٢٠
٧,٩٠٨	٤,٥٣٠
٢,٨٣٨	٢,٨٥١
٢٥٩	١٠٠
١٤٥	٢٧٠
١١,١٥٠	٧,٧٥١

إيجارات
فوائد صندوق ضمان التسوية
متفرقة
إيرادات فتح حسابات

(٢٣) مصاريف إدارية

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٩	٢٠٢٠
٢٤١,٩٤٠	٢١٨,٤١٣
١٥,٥٦٢	١١,٨٧٤
٣٣,٦٠٠	٣٣,٦٠٠
٣١,٦٦٦	٣٢,٥٩٦
٢٥,١٥٠	١٨,٥٠٠
١٦,٦٨٠	١٨,٤٢٠
١٣,٠٢٢	١٢,٢٦٨
٩,٨١٦	٩,١٢٨
٦,٢٩٦	٦,١٨٠
٤,٩٤٠	٦,١٠٦
٣,١٩٢	٣,٧٤٨
٣,٩٧٥	٣,٦٠٧
٤,١٧٩	٣,٣٧١
٦,١٩٠	٢,٣٥٨
١,٣٤٩	١,٦٠٨
٢,٠٠٠	١,٥٠٠
٢,٥٨١	١,٣٥٣
٢,٢٠٣	١,٣١٥
٩٠٠	٩٠٠
١,٨١٢	٢٥٢
٢٩٣	-
٣,٩٠٣	٣,٣٧٠
٤٣١,٢٤٩	٣٩٠,٤٦٧

الرواتب والاجور
مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
بدل تنقلات
رسوم ورخص واشترابات
مصاريف قضائية
اتعاب مهنية
تأمين صحي
إجازات موظفين وتعويض نهاية الخدمة
بريد وهاتف وانترنت
مصاريف فرع الزرقاء
مياه وكهرباء
ضيافة ونظافة
صيانة
مصاريف سيارات
مصاريف الشقق المفروشة
تبرعات
قرطاسية ومطبوعات
مصاريف الهيئة العامة
إيجارات
أخطاء تداول
دعاية وإعلان
متفرقة

(٢٤) مصاريف تمويل

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠١٩	٢٠٢٠
١٠٢,٥٦٠	٨٤,٦٩٩
١٤,٠٥٥	١٣,٨٢٩
١٤,٢٤٠	١١,١٩٠
١٣٠,٨٥٥	١٠٩,٧١٨

فوائد بنكية
عمولات بنكية
فوائد مصروف إيجار

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

بالدينار الأردني		بالدينار الأردني	
السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول		السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
(٥٠٠,٤٨١)	١٢,٠٩٤	(٥٠٠,٤٨١)	١٢,٠٩٤
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
(٠,٠٥٠)	٠,٠٠١	(٠,٠٥٠)	٠,٠٠١

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

(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.

(١-٢٦) المطلوب من أطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني		بالدينار الأردني	
طبيعة المعاملات		طبيعة العلاقة	
كما في ٣١ كانون الأول		كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
شريف توفيق الرواشدة	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة	٢,٩٢٦
			٤٢٠
			٢,٩٢٦
			٤٢٠

(٢-٢٦) المطلوب لأطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني		بالدينار الأردني	
طبيعة المعاملات		طبيعة العلاقة	
كما في ٣١ كانون الأول		كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
شركة صدف البحر للتطوير العقاري	تداول أسهم	نائب رئيس مجلس إدارة	٢١,٥٩٢
فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان	تداول أسهم	مساهم	١٦,٢٢٦
			٣٧,٨١٨
			٣٧,٨١٨

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

بالدينار الأردني		بالدينار الأردني	
طبيعة التعامل		طبيعة العلاقة	
كما في ٣١ كانون الأول		كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
شريف توفيق الرواشدة	عمولات وساطة	٤٠	٤٨١

(٣-٢٦) رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ١٦٢,٥٣٢ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مقابل ١٧٣,٢٥٠ دينار أردني للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(٢٧) التزامات محتملة

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

بالدينار الأردني		بالدينار الأردني	
كفالات بنكية		كما في ٣١ كانون الأول	
كما في ٣١ كانون الأول		كما في ٣١ كانون الأول	
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
٦٥٠,٥٠٠	٧٥٠,٥٠٠	٦٥٠,٥٠٠	٧٥٠,٥٠٠
٦٥٠,٥٠٠	٧٥٠,٥٠٠	٦٥٠,٥٠٠	٧٥٠,٥٠٠

بلغت التأمينات النقدية مقابل الكفالات البنكية ١٩,٠٧٥ دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ١١٦,٧٦٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

(٢٨) إدارة المخاطر المالية

تتعرض 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 الموضوعية. 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.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد لدى البنوك والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والأرصدة المدينة الأخرى والمطلوب من أطراف ذو علاقة.

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		بالدينار الأردني
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣,١٧٣,٨٠٣	٢,٧٠٦,٨٨٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٧٨,٢٤٤	٢٨٠,٤٤٦	النقد لدى البنوك
٣٧١,١٤٠	٣٧٢,٨٠٧	أرصدة مدينة أخرى
٣,٧٢٣,١٨٧	٣,٣٦٠,١٣٩	

يتأثر مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بخصوصية كل عميل. إن للطبيعة الديموغرافية لعملاء الشركة بما في ذلك المخاطر الافتراضية للنشاط والبلد التي يعمل فيها العميل تأثيراً أقل على مخاطر الائتمان

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة وأرصده مدينة أخرى

- تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) المنهج البسيط التي تعمل على قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تستخدم مخصص خسارة أعمار الذمم المتوقعة لجميع الذمم المدينة.
- لغايات قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة بناء على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعلى أعمار الذمم، لهذا لخصت الشركة أن نسب الخسائر المتوقعة للذمم المدينة أنها تقريبية ومعقولة بما يخص نسب الخسائر للذمم المدينة.
- إن نسب الخسارة المتوقعة أعدت بناء على الدفعات / تسديدات الذمم المدينة خلال فترة سنتين وخسائر الائتمان التاريخية المتماثلة المختبرة خلال هذه الفترة. إن نسب الخسارة التاريخية قد تم تعديلها لتعكس أثر معلومات البحث على عوامل الاقتصاد الكلي بما يؤثر على مقدرة العملاء لتسديد الذمم.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- وعلى هذا الأساس، فإن مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة قد تم إعداده كما يلي:

بالدينار الأردني			
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠			
الذمم الرئيسية			
أقل من ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم	المجموع	
٥,٢%	٧٧,٧%		
١,٧٦٦,٩١٧	٥,٢٤١,١٣٨	٧,٠٠٨,٠٥٥	متوسط نسبة الخسارة المتوقعة
٩١,٢٩٠	٤,٠٦٩,٦٣٠	٤,١٦٠,٩٢٠	اجمالي القيمة الدفترية
			مخصص الخسارة

بالدينار الأردني			
٣١ كانون الأول ٢٠١٩			
الذمم الرئيسية			
أقل من ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم	المجموع	
٤,٤%	٧٣%		
٢,٠٨٦,٦٣٥	٤,٨٨٤,٢٧٤	٦,٩٧٠,٩٠٩	متوسط نسبة الخسارة المتوقعة
٩١,٢٩٠	٣,٥٦٩,٦٣٠	٣,٦٦٠,٩٢٠	اجمالي القيمة الدفترية
			مخصص الخسارة

إن سياسة الشركة لإدارة المخاطر والتركز في الموجودات تتمثل في تحديد نسب محددة وواضحة للحد الأقصى للائتمان الممكن منحه لأي ذمة تجارية. كما أن هناك سقفًا لحجم الائتمان الممكن منحه لهذه الذمم التجارية.

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

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

بالدينار الأردني			
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠			
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
١,٠٧٥,٨٢٢	(١,٠٧٥,٨٢٢)	(١,٠٧٥,٨٢٢)	-
٢٨٨,٤٢٨	(٢٨٨,٤٢٨)	(٢٨٨,٤٢٨)	-
٢٢٢,٩٩٩	(٢٢٢,٩٩٩)	(٢٢٢,٩٩٩)	-
١٣٧,٤٣٤	(١٤٧,٣٠٠)	(٤٩,١٠٠)	(٩٨,٢٠٠)
١,٧٢٤,٦٨٣	(١,٧٣٤,٥٤٩)	(١,٦٣٦,٣٤٩)	(٩٨,٢٠٠)

بالدينار الأردني			
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩			
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٩٩٦,٠٠٩	(٩٩٦,٠٠٩)	(٩٩٦,٠٠٩)	-
١٧٩,١٥٧	(١٧٩,١٥٧)	(١٧٩,١٥٧)	-
٢٠٩,٩٨٤	(٢٠٩,٩٨٤)	(٢٠٩,٩٨٤)	-
١٢٧,٩٠٧	(١٤٧,٣٠٠)	(٤٩,١٠٠)	(٩٨,٢٠٠)
١,٥١٣,٠٥٧	(١,٥٣٢,٤٥٠)	(١,٤٣٤,٢٥٠)	(٩٨,٢٠٠)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

- **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:

كما في ٣١ كانون الأول	٢٠٢٠	٢٠١٩

بالدينار الأردني

أدوات مالية بسعر فائدة ثابت
المطلوبات المالية

٩٩٦,٠٠٩ ١,٠٧٥,٨٢٢

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي الى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ ١٠,٧٥٨ دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة ١٪ سوف يؤدي الى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ ١٠,٧٥٨ 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 ادارة المجموعة بمراقبة مجموعة الديون والموجودات المالية في محفظتها الاستثمارية التي تقوم على مؤشرات السوق. يتم ادارة الاستثمارات المالية في المحفظة على اساس فردي وتقوم لجنة إدارة المخاطر بالموافقة على جميع قرارات البيع والشراء.

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

حقوق المساهمين	٥٪ زيادة	٥٪ نقص
	٧٤,٧٩٣	(٧٤,٧٩٣)
	٧٤,٧٩٣	(٧٤,٧٩٣)
	٩٥,٥٣٠	(٩٥,٥٣٠)
	٩٥,٥٣٠	(٩٥,٥٣٠)

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

تقوم الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال والذي يحدد بقسمة صافي الربح التشغيلي على حقوق المساهمين.
تسعى المجموعة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

لم يكن لدى المجموعة أي تغير 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		
٢٠١٩	٢٠٢٠	بالدينار الأردني
١,٥١٣,٠٥٧	١,٧٢٤,٦٨٣	مجموع المديونية
(١٧٨,٥٢٤)	(٢٨٠,٨٤٣)	(ينزل) النقد وما في حكمه
١,٣٣٤,٥٣٣	١,٤٤٣,٨٤٠	صافي المديونية
٨,٣٥٤,٦١٠	٧,٦٢٢,٣٧٨	صافي حقوق المساهمين
٨,٣٥٤,٦١٠	٧,٦٢٢,٣٧٨	رأس المال المعدل
٠,١٦٠	٠,١٩٠	نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

القيمة العادلة

ان 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 للمطلوبات ليست على أساس بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

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

بالدينار الأردني			
القيمة الدفترية	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠			
١,٤٩٥,٨٦٢	-	٤٤,٤٨٥	١,٤٥١,٣٧٧
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد			
بالدينار الأردني			
القيمة الدفترية	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١
٣١ كانون الأول ٢٠١٩			
١,٩١٠,٥٩٩	-	٨٩,٤٨٥	١,٨٢١,١١٤
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)).

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			القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
			المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠					
النقد وما في حكمه			٢٨٠,٨٤٣	-	-
موجودات مالية بالكلفة المطفأة			٢,٧٠٦,٨٨٦	-	-
بنوك دائنة			(١,٠٧٥,٨٢٢)	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة			(٢٨٨,٤٢٨)	-	-
التزام تأجير تمويلي			(١٣٧,٤٣٤)	-	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٩					
النقد وما في حكمه			١٧٨,٥٢٤	-	-
موجودات مالية بالكلفة المطفأة			٣,١٧٣,٨٠٣	-	-
بنوك دائنة			(٩٩٦,٠٠٩)	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة			(١٧٩,١٥٧)	-	-
التزام تأجير تمويلي			(١٢٧,٩٠٧)	-	-

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).

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

بالدينار الأردني			القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
			المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠						
استثمارات عقارية			٧٣٢,٧٣٨	-	٧٩٥,٩٣٥	-
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩						
استثمارات عقارية			٧٣٧,٣٦٣	-	٨٢٧,٤٠٧	-

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) أرقام المقارنة

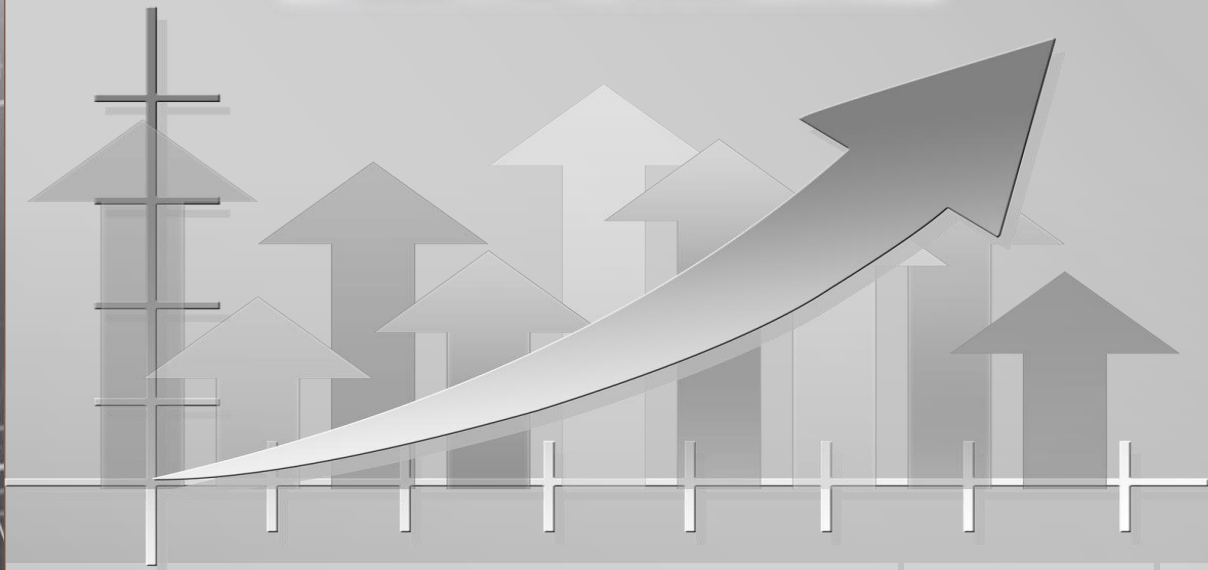
لقد تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تصنيف السنة الحالية، هذا ولم يكن لهذا التعديل أي أثر على بيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر لسنة ٢٠١٩. تمثل أرقام المقارنة البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.



Bilad Capital

Annual Report 15

2020

A red line graph is superimposed over the year '2020'. The line starts at a low point on the left, rises to a peak, dips slightly, and then rises again to its highest point on the right, ending with an upward-pointing arrowhead. This indicates a positive growth trend throughout the year.



**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.

AL Bilad Securities & Investment Co.



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.



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.



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.





Al Bilad Securities and Investment Co.

**Annual report of the board of directors on the company's business for the year 2020
And the future plan for 2021**

**Auditors' report
For the period ending 12-31-2020**

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 fifteenth annual report that includes the company's business and its financial statements for the year 2020 , according to the provisions of Articles 169 and 171 of the Companies Law No. 22 of 1997 and its amendments.

Our Respected Shareholder

The year 2020 witnessed important developments as a result of the exceptional repercussions resulting from the Covid-19 pandemic, which had negative effects on various countries of the world, which had an impact 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, and despite the continued performance of the financial market at an unsatisfactory pace and its suffering from the lack of liquidity necessary to move it, the company continued to work to take sufficient measures to maintain continuity and find integrated solutions to face the repercussions of the Covid-19 pandemic, as we faced these challenges to preserve On our long-standing commitment to our shareholders, customers and communities to return to the path of recovery.

As the volume of trading in the Amman Stock Exchange decreased in 2020 to (1.004) billion dinars compared with (1.153) billion dinars for the year 2019, a decrease of 12.92%, and the general index of share prices weighted by free float shares decreased to (1657.22) points by the end of the year 2020 compared with (1815.2) (A point by the end of the year 2019, i.e. a decrease of 8.70%, and the market value of the shares listed on the Amman Stock Exchange by the end of the year 2020 decreased to 12.9 billion dinars, a decrease of 13.5% compared to the market value of the listed shares at the end of last year 2019.

Allow me, at the conclusion of this meeting, to reiterate my thanks and appreciation to you for participating in this meeting and to our esteemed clients for their trust, support and good dealings. Better and better results, you have all the love and respect.

Chairman of Board of Directors
Ismail Issa Dkedik

The annual report of the company's business for the year 2020 and the future plan for 2021



Respected Messes, Shareholders,
Greetings,

The Board of directors is pleased to welcome you to the fifteenth annual meeting of the general assembly to present to you its annual report on the company's activities for 2020, 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:

Main company activities:

Al-Bilad Securities and Investment Public Shareholding Company was established in March 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 activities of the company and the licenses granted to it are by (JSC) the following: Financial intermediation for its account, the account of others and financing on the margin, and recently obtained a license for a broker identified with foreign stock exchanges by the Securities Commission, as the company seeks to expand and meet the needs of its investors in order to achieve its goals and in a manner that does not conflict with the securities law Financial

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.

Capital investment:

The capital investment of the company until the end of 2020 amounted to JD (4,662,767).



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 2020.



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

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

Eng/ Ismail Issa Ismail Dkeidek Chairman Of Board

- 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 , 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. Iyad Ghassoub Jamil Al-Asali Member of the Board,
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, 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

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 .

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 11/2017— 07/2019}.

Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh Member of the Board, Representative of The Green Oasis Housing co..

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}.
- Member of the Board of the Arab Jordanian Insurance Group, 07/2020 Till Now .
- 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}.

B. Brief Introduction of the Executive and control 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 of Accounting - Al-Isra University.
- **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 Daghmash

- Born in 1979/ Amman .
- **Educational Degrees:** Bachelor's of Accounting - al zaytona University.
- **Practical experiences :**
 - Head of an accounting department in several financial services companies.

Compliance Officer : Mohammad Issam Othman Dar Mahmoud

- Born in 1992 / Zarqa.
- **Educational Degrees:** Bachelor's of Accounting and Commercial Law - The Hashemite University.
- Diploma of Accounting - Al-Balqa Applied University.
- Member of the (CISI) UK Professional Certification Institute
- **Practical experiences :**
 - Compliance Officer and Internal Auditor at the Arab Swiss Financial Investment Co.
 - Internal auditor and accountant in different companies.



Fourth: Major Shareholders

- Major owners of shares whose share exceeds 5% of the capital compared to the previous year:

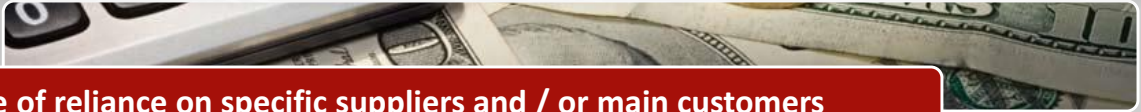
Name	No of Shears (2019)	%	No of Shears (2020)	%
Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	2,783,132	%27.83	2,778,532	%27.785
Al-Bilad Medical Services Co.	2,231,017	%22.31	2,231,017	%22.31
Dom Al-Riyadh for Trade & Investment Co.	1,204,338	%12.04	1,204,338	%12.04
Abdul-Aziz Bin Hamad Bin Ibrahim Meshal.	700,000	%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 2020, as shown in the table below:

year	Traded value	Traded Value at the *ASE	Traded value (%)	Rank in the *ASE
2016	117,506,361	4,680,768,698	%2.5	12
2017	92,818,609	5,907,519,572	%1.6	16
2018	035,,7359	4,699,152,689	%1.3	17
2019	56,539,489	3,262,617,067	%1.7	23
2020	34,192,079	2,179,132,036	%1.57	21

*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:

- ☐ 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.
- ☐ Description of any patents or franchise rights obtained by the Company: There are no patents or franchise rights obtained by the Company.

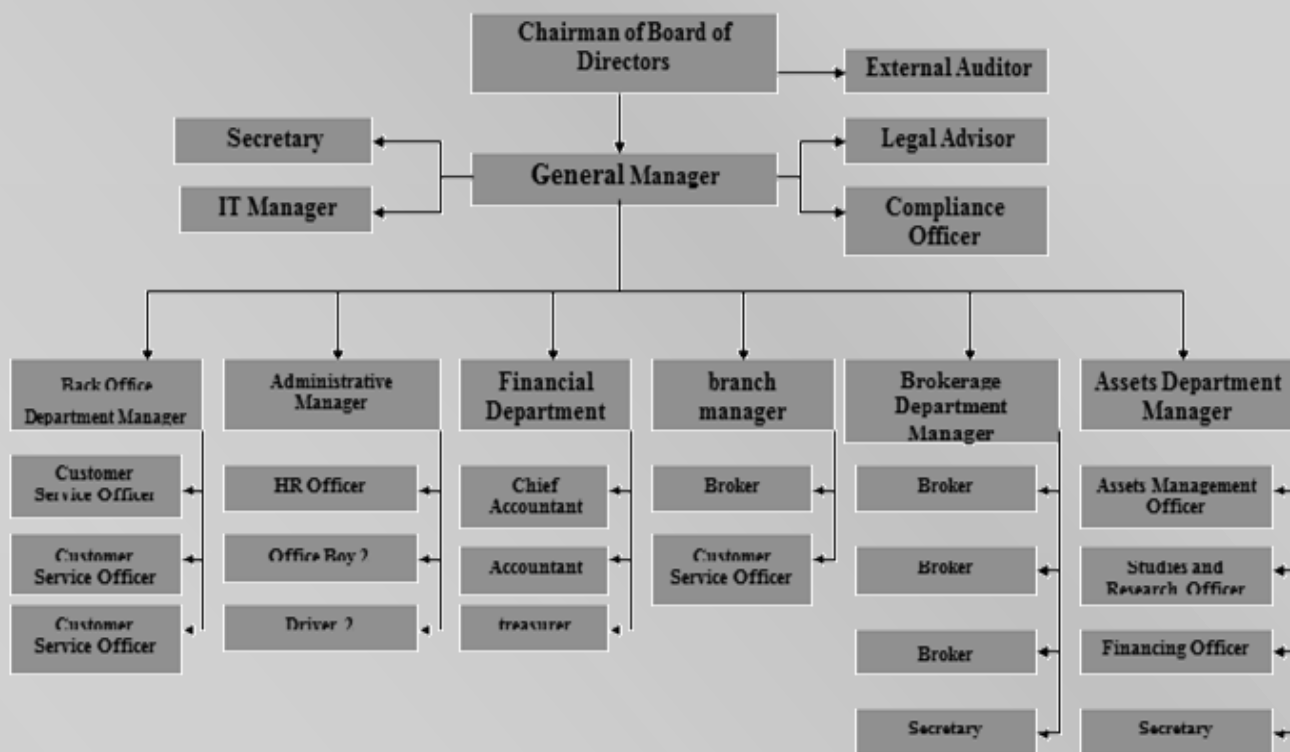


Eighth: A description of any decision by the Government, International Organizations and a disclosure of the Company's implementation of international quality standards.

- ☐ 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.
- ☐ 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:



B. Company employees and Qualification:

The number of employees of the company from various disciplines until 31/12/2020 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:

- The Company trains its employees in all departments to provide them with comprehensive knowledge of the Company's activities.
- 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:

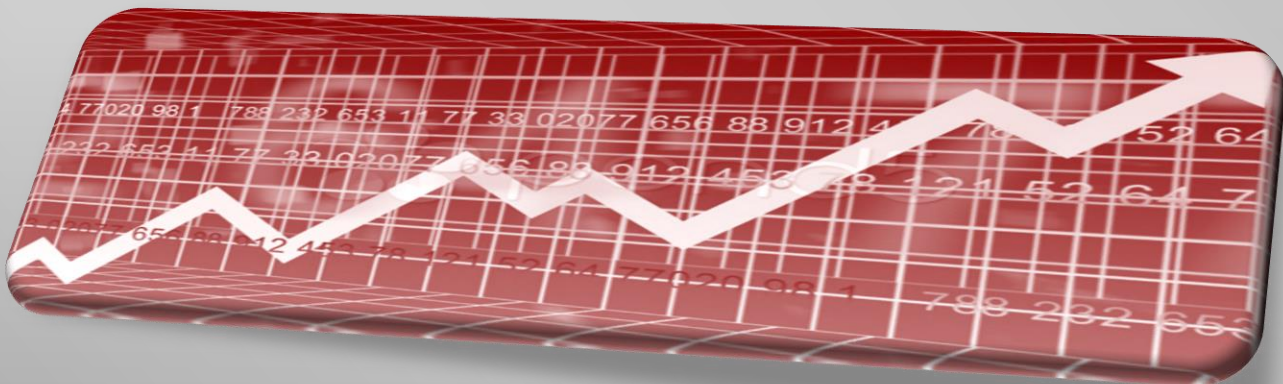
A - The achievements of the company supported figures: The volume of trading company, 34,192,079 JD during the year 2020 ranked No. 21 on the brokerage firms competing with a share of %1.57 of the size of the market.

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 2020



Twelfth: Operations of a non-recurrent nature:

There are no non-recurring operations having any financial impact during the fiscal year (2020).

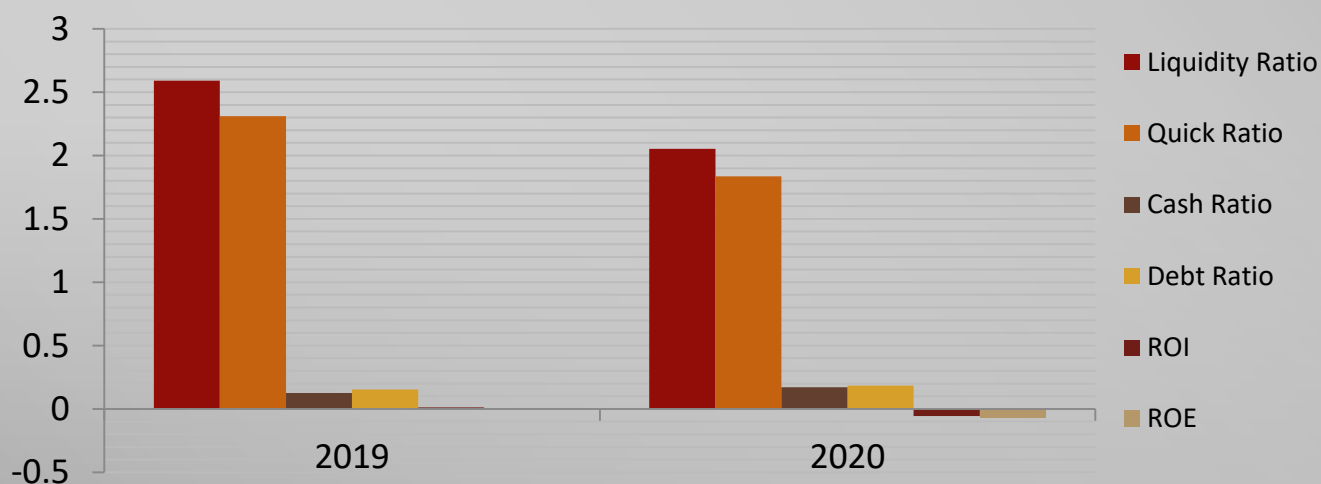


Thirteenth: Profits and Losses

Description	2016	2017	2018	2019	2020
Profits (Losses) in JD	101,100	(620,945)	(81,808)	12,094	(500,481)
Net Shareholders' Equity	9,822,930	8,644,327	8,669,292	8,354,610	7,622,378
Distributed Profits	None	None	None	None	None
Company Share Book Value	0.982	0.864	0.867	0.835	0.762
Closing Price of Company Share	0.67	1.05	1.050	0.79	0.56

Fourteenth: Analysis of the Financial Position and the Results of Operations in 2020, Compared with 2019:

Percentage	Year	
	2019	2020
Trading Percentage (Times)	2.591	2.052
Quick Liquidity Ratio (Times)	2.311	1.835
Operating Capital (JD)	2,274,631	1,712,371
Cash Ratio	0.125	0.172
Debt Ratio	%15.33	%18.45
Debt/Equity Ratio	%18.11	%22.63
Return on Investment (ROI)	%0.122	%(5.354)
Return on equity (ROE)	%0.145	%(6.566)
Earnings Per Share	0.001	(0.053)



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 2020 amounted to (13,920) 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	
			2019	2020
The Green Oasis Housing co.	Jordanian	Legal	None	5000
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Jordanian	Natural	2,783,132	2,778,532
Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek	Jordanian	Natural	103,804	103,804
Dom Al-Riyad for Trade & Investment.	Jordanian	Legal	1,204,338	1,204,338
Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali.	Jordanian	Natural	None	لا يوجد
Sadaf Al-Bahar Real Estate Development	Jordanian	Legal	79,594	79,594
Mr. Samer Yousef Kayed Hammad	Jordanian	Natural	None	لا يوجد
Al-Bilad Medical Services Co.	Jordanian	Legal	2,231,017	2,231,017
Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad	Jordanian	Natural	None	لا يوجد
Mr. ahmad Salah Atallah Suheimat.	Jordanian	Natural	50,000	50,000
Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.	Jordanian	Natural	25,000	25,000

❖ **Securities issued by the company and ownership by relatives of the members of the board of directors:**

Members of the Board of Directors and their Relatives	Relationship	Nationality	No. of Shares	
			2019	2020
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.				
Nada Khalil Elias Karam	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

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

Name	Nationality	Position	No. of Shares	
			2019	2020
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Jordanian	General Manager	None	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

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

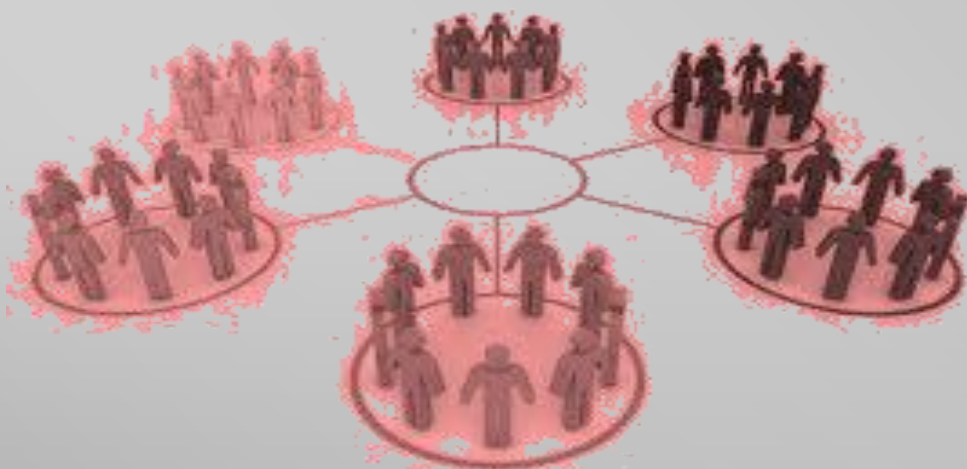
Management executive and their Relatives	Relationship	Nationality	No. of Shares	
			2019	2020
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh				
None				
Mr. Tareq Mohammad Daoud Al-Hajj Omar Al-Muhtasseb				
Sara Marwan Noor Al Din Shahdeh	Wife	Jordanian	None	None
Tala Tareq Mohammad Daoud Al-Muhtasseb	Daughter	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 Daghmarsh				
Sana’a Hussein Mohammad Zeidan	Wife	Jordanian	None	None
Amr Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	Jordanian	None	None
Munther Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	Jordanian	None	None
Abdelrahim Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	Jordanian	None	None
Mohammad Ahmad Abdelrahim Daghmarsh	Son	Jordanian	None	None

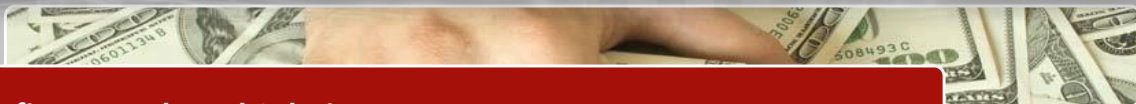
E. Companies controlled by members of the Board of Directors and their relatives:

Members of the Board of Directors and their Relatives	Relationship	Companies Controlled	No. of shares owned by the controlling company	
			2019	2020
The Green Oasis Housing co.	Member	None	None	None
Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	Representative	Dom Al-Riyad Sadaf Al-Bahar	1,204,338 79,594	1,204,338 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	Chairman of Board	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	Vice Chairman	None	None	None
Mr. Samer Yousef Kayed Hammad.	Representative	None	None	None
Nada Khalil Elias Karam	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

❖ 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	
			2019	2020
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	General Manager	None	None	None
None				
Mr. Tareq Mohammad Daoud 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
Mohammad Tareq Mohammad Daoud Al Muhtasb	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:

☐ Benefits and rewards enjoyed by the Chairman and members of the Board of Directors for the year 2020:

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

☐ Benefits and rewards enjoyed by management executive for the year 2020:

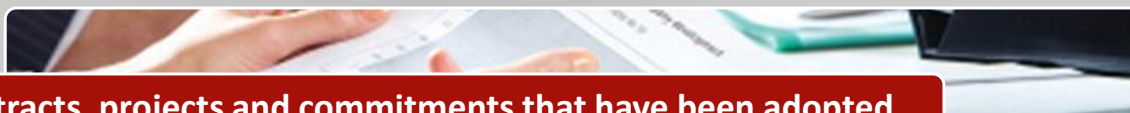
Name	Occupation	Salaries	<u>Benefits & rewards</u>	<u>Travel & transportation Allowances</u>
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al Rawashdeh	General Manager	118,887	None	None
Mr. Tareq Mohammad Daoud Al Muhtaseb	Brokerage Department Manager	32,524	None	None
Mr. Ahmad Abdel Rahim Mustafa Daghmash	Acting Chief Financial Manager	11,121	None	None
TOTAL AMOUNT		162,532		



Nineteen: Donations and grants paid by the company:

The value of contributions paid during 2020 amounted to (1,500) JD as follows:

- ☐ Miscellaneous donations of 500 JD.
- ☐ Al-Rawashda Diwan Association, with an amount of 1,000 JD .



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

1. Subsidiaries, associates or associates: There are no contracts, projects or commitments entered into with any of them.
2. 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:

The company adopts a social message aimed at enriching its contributions to community service, realizing that this society has rights and duties on its children, whether they are individuals or companies, and this has been achieved through several channels according to the following:

- A. To work as much as possible to provide all forms of direct and indirect aid to charitable, social and development institutions, in order to improve the standard of living for members of society.
- B. Contributing to supporting the provision of job opportunities for members of the community.
- C. Contribute to supporting direct and indirect efforts aimed at developing clean or environmentally friendly methods and application programs.



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 2021.
- 2- That it is responsible for preparing the Financial Statements for the year 2020 and for providing an effective control system for the Company.

Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek
Chairman of the Board of Directors



Mr. Ahmed Mohammad Al-Ahmad
Representative of Al bilad medical services co.
Member of the Board of Directors



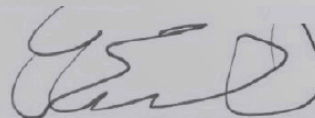
Mr. Iyad Ghassoub Al-Asali.
Representative of Dom Al-Riyadh for Trade & Investment Co.
Member of the Board of Directors



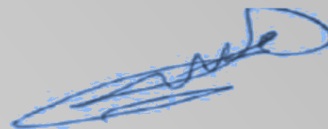
Mr. Samer Yousef Hammad
Representative of Sadaf Al-Bahar Real Estate Development
Vice Chairman of the board of Directors



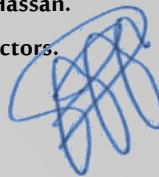
Mr. Ahmad Salah Suheimat.
Member of the Board of Directors.



Mr. Sharif Tawfiq Al-Rawashdeh.
Representative of The Green Oasis Housing co..
Member of the Board of Directors.



Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.
Member of the Board of Directors.



Eng Ismail Issa Dkeidek.
Chairman of the Board of Directors.



Mr. Sameer Tawfiq Al-Rawashdeh.
General Manager.



Mr. Ahmad Abdel Rahim Daghmash. Acting
Chief Financial Manager.



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 31/12/2020.

Governance Report

Introduction :


Based on the keenness of Al-Bilad Securities and Investment Company to adopt the highest standards of governance for financial markets, and its awareness of the importance of applying the best governance practices in all of its operations, and in compliance with the requirements of corporate governance issued by the Securities Commission, the company was keen to apply the best practices followed in financial institutions in order to enhance the management approach. The company has its belief that establishing sound corporate governance frameworks is an essential basis for long-term strategic and development planning processes.

Since governance is an integrated and comprehensive approach to managing and organizing the work environment, business development, implementation of operations and setting internal control procedures, Albilad Securities Company believes that the application of governance standards and practices would make a fundamental difference in terms of the success and long-term sustainability of any company. It also affects how Preparing and evaluating strategic objectives and monitoring risks.

The Covid-19 pandemic constituted a true test of the robustness and efficiency of the governance system in Al-Bilad for Securities and Investment Company, as the exceptional circumstances that the world went through were an opportunity to test the company's readiness, decision-making mechanisms and its ability to maintain the continuity of its operations and activities and to fulfill its obligations towards shareholders, investors, customers and all parties. Relevant conditions under standard and changing conditions that require a significant degree of flexibility and adaptation to the new developments and daily changes and require close follow-up of risks in order to reduce their effects and manage challenges efficiently and competently.

This report reflects the information and details related to the implementation of the governance rules, in addition to the names of the company's board of directors and their respective capacities in terms of independence, the committees emanating from the board, and the memberships of the boards of directors that the members of the board of directors occupy in public joint-stock companies. The report also refers to the executive management and the meetings of the committees emanating from the board of directors.





❑ Application of governance rules:

Al-Bilad Securities and Investment Company has a firm belief that the application of corporate governance rules and controls is a fundamental factor for the success of its business because of its importance in enhancing confidence in it and providing opportunities for comprehensive and sustainable changes in line with the company's values and goals, as it is one of the leading companies in the application of these rules, and here it is It manages its 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 witnessed by the financial markets.

During the year 2020, the company maintained its continuity by adhering to the governance instructions issued by the Securities Commission for the year 2017, which provide a comprehensive framework for the governance of listed companies, including the main principles for protecting shareholders' rights and consolidating the principles related to strengthening internal control systems. Financial performance and the existence of administrative structures that enable management to be held accountable to shareholders, with the formation of an audit committee that is not members of the executive board of directors that have many tasks, specializations and powers to achieve independent monitoring of implementation.

Details of governance implementation include the following:

Board Meetings:

The Board of Directors held six meetings in the year 2020 upon a written invitation from the Chairman of the Board of Directors. Decisions were issued by the majority of the attending members through electronic means of communication, and the minutes of its meetings and decisions were recorded in a special record.

The company's general assembly meeting:

The general assembly of the company holds a regular meeting once every year during the four months following the end of the fiscal year, and the meeting is chaired by the chairman of the board of directors in a way that allows shareholders to actively participate, express their opinions freely, obtain answers to their questions, and provide sufficient information to enable them to make their decisions.

Shareholders' equity :

The company takes appropriate measures to ensure that shareholders obtain their rights in a way that achieves justice and equality without discrimination, including public rights and rights within the powers of the General Assembly.

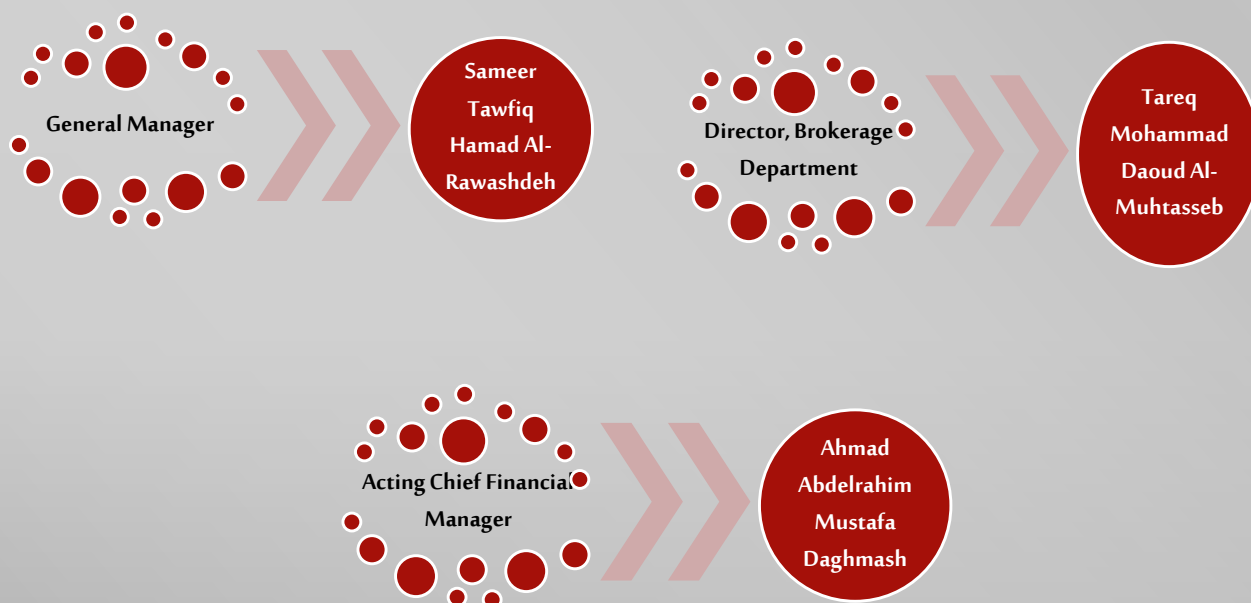
Disclosure and Transparency:

The company establishes written work procedures in accordance with the disclosure policy approved by the Board of Directors to regulate the affairs of disclosure of information and follow up its implementation in accordance with the requirements of the regulatory authorities and the legislation in force and provide disclosure information to the shareholders and investors in an accurate, clear and not misleading and at the specified times, including the related disclosures With periodic reports, essential information, the properties of insiders, and the transactions of the related parties.

- ☐ 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
The Green Oasis Housing co. 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 Non-independent member

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



☐ **Membership of the Board of Directors held by a member of the Board of Directors of public shareholding companies:**

Members of the board	Membership
The Green Oasis Housing co. Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh	1. Jordan Commercial Bank . 2. Arabian Aluminum Manufacturing Co. 3. Arab Jordanian Insurance Group.
Eng. Ismail Issa Ismail Dkeidek	Arabia for International Trading and Investments Co. (INMA).
Dom Al-Riyad for Trade & Investment Co. Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali.	None
Mr. Mohamed Rashid Dhiab Hassan.	1- Member Board, Al bilad medical services co
Sadaf Al-Bahar Real Estate Development Co Mr. Samer Yousef Kayed Hammad.	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

☐ **Name of Corporate Governance Officer :**

Mr. Mohammad Issam Othman Dar Mahmoud

☐ **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:

- ❖ Audit Committee.
- ❖ Governance Committee.
- ❖ Nomination and Remuneration Committee.
- ❖ Risk Management Committee.
- ❖ Investment Committee.

❑ 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}.
Mr.Samer Youssef Kayed Hammad. Member of the Committee	<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}.
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.

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

☐ **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 the year 2020**

- ☐ The number of meetings of the Audit Committee during the year 2020 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.	√	√	√	√
External Auditor	√	√	√	√

- ☐ 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 Representative of The Green Oasis Housing co.	√	√	√	√	√	√
Ismail Issa Ismail Dikidak	√	√	√	√	√	√
Mr. Samer Youssef Hammad Representative of Sadaf al bahar Real Estate Development Co.	√	√	√	√	√	√
Mr. Iyad Ghasoub Jamil Al-Asali Representative of Dom Riyadh for Trading and Investment co .	√	√	√	√	√	√
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, 2020
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, 2020**

Contents	Page
Independent Auditors' Report	1-5
Consolidated Statement of Financial Position	6
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income	7
Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity	8
Consolidated Statement of Cash Flows	9
Notes to the Consolidated Financial Statements	10-39



Independent Auditor's Report

To the General Assembly
AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
AMMAN- JORDAN

Audit Report on 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, 2020, 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, 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards”.

Basis of 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 note (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 1,495,862 and JOD 1,910,599 as of December 31, 2020 and December 31, 2019, respectively, some of these investments are not quoted in an active market.</p> <p>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 in stock market. 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 has financial assets at amortized cost (net) amounted to JOD 2,706,886 and JOD 3,173,803 as of December 31, 2020 and December 31, 2019 respectively.</p> <p>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>

3- Investment in Associate

Description of the key audit matter	How the matter was addressed in our audit
<p>The Group has investment in associate amounted to 434,167 JOD and 2,245,266 JOD as at 31 December 2020 and 31 December 2019, respectively.</p> <p>The Group owns 27.6% of the associate's net assets in which the group has significant influence over the associate, therefore, the accounting treatment for the investment is being treated using the equity method.</p> <p>This investment is listed in active market, which determining the fair value for these investments. In addition, the Group, on annual basis, perform a study to evaluate if there is any indication for impairment, which require management to make several judgments and assessments, accordingly, it considered a key audit matter.</p>	<p>The audit procedures include reviewing the associate's financial statements and reviewing the audit procedures and working papers prepared by the associate's auditor. In addition, our audit procedures include evaluating the basis used to calculate the Group share of profit from associate, and evaluate the estimates and assumptions followed by the Group to identify impairment indications on the investment, in which these estimates and assumptions have been compared with the requirements of International financial reporting standards and discussed in the presence of current information.</p> <p>The audit procedures also included evaluating the adopted methodology, appropriateness of evaluation models, and input used to determine the fair value of investment in associate. They also included reviewing the reasonableness of the most significant inputs in the evaluation process, through reviewing associate financial statements.</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
March 31, 2021

KPMG
Kawasmy & Partners Co.

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

Jordanian Dinar

	<u>Notes</u>	<u>As at December 31,</u>	
		<u>2020</u>	<u>2019</u>
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	6	280,843	178,524
Financial assets at amortized cost	7	2,706,886	3,173,803
Other debit balances	8	353,119	352,289
Total-Current Assets		3,340,848	3,704,616
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	1,495,862	1,910,599
Investment in associate	10	2,434,167	2,245,266
Property and equipment	11	52,005	75,063
Investment properties	12	732,738	737,363
Right of use assets	13	124,600	166,120
Intangible assets	14	1,742	3,541
Brokerage license	15	1	1
Deferred tax assets	16	1,165,098	1,025,098
Total Non- Current Assets		6,006,213	6,163,051
Total Assets		9,347,061	9,867,667
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks	17,6	1,075,822	996,009
Brokerage customer payable	18	288,428	179,157
Leased liability- short-term	19	41,228	44,835
Other credit balances	20	222,999	209,984
Total Current liabilities		1,628,477	1,429,985
Non-current liability			
Leased liability- long-term	19	96,206	83,072
Total non-current liability		96,206	83,072
Total Liabilities		1,724,683	1,513,057
Shareholders' equity			
Paid-up capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve	21	516,729	516,729
Fair value reserve	9,10	(1,430,307)	(1,256,872)
Accumulated losses		(1,464,044)	(905,247)
Net Shareholders' Equity		7,622,378	8,354,610
Total Liabilities and Shareholders' Equity		9,347,061	9,867,667

* The accompanying notes on pages from (10) to (39) are an integral part of these consolidated financial statements.

* The consolidated financial statements were approved by page (10) to (39) by board of directors 24 March 2021 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**

		For the year ended December 31,	
Jordanian Dinar	Notes	2020	2019
Revenues			
Brokerage Commissions		129,466	201,626
Interest revenue customer margin accounts		76,895	75,503
Bank interest's revenue		948	2,334
Investment Management revenue		-	53
Company share of results from an associate	10	218,716	219,000
Other revenue	22	7,751	11,150
Reversed from expected credit losses	7,8	3,019	443,000
Total revenue		436,795	952,666
Expenses			
Administrative expenses	23	(390,467)	(431,249)
Finance expenses	24	(109,718)	(130,855)
	11,12,		
Depreciation and amortization	13,14	(74,072)	(88,297)
Expected credit losses allowance	7,8	(503,019)	(200,000)
Total expenses		(1,077,266)	(850,401)
(Loss) Income for the year before income tax		(640,481)	102,265
Income tax surplus (Expense)	16	140,000	(90,171)
(Loss) Profit for the year		(500,481)	12,094
Other consolidated comprehensive income items:			
Gain on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		53,549	168,211
Net change in the fair value of the financial assets at fair value through other comprehensive income		(285,300)	(494,987)
Total comprehensive (loss) for the year		(732,232)	(314,682)
Basic and diluted (losses) earning per share	25	(0.050)	0.001

The accompanying notes on pages from (10) to (39) 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, 2020</u>					
Balance at 1 January 2020	10,000,000	516,729	(1,256,872)	(905,247)	8,354,610
Profit for the year	-	-	-	(500,481)	(500,481)
Change in fair value of the financial assets through other comprehensive income	-	-	(285,300)	-	(285,300)
Gain from selling financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	53,549	53,549
Transfer from change in fair value	-	-	111,865	(111,865)	-
Balance at 31 December 2020	10,000,000	516,729	(1,430,307)	(1,464,044)	7,622,378
<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	10,000,000	516,729	(1,256,872)	(905,247)	8,354,610

* According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (1,430,307) is prohibited from distribution to the Shareholders as of December 31, 2020 (2019: JOD (1,256,872)).

** The accumulated losses as at December 31, 2020 include deferred tax assets of JOD 1,165,098 (2019: JOD 1,025,098) prohibited from use or distribution to the shareholders in accordance with the instructions of Jordanian Securities Commission.

The accompanying notes on pages from (10) to (39) 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,	
		2020	2019
Cash flows from operating activities:			
Profit for the year before income tax(Loss)		(640,481)	102,265
Adjustments for:			
Finance expenses	24	109,718	130,855
Depreciation and amortization	11,12,13,14	74,072	88,297
Company share of results from associate company	10	(218,716)	(219,000)
Provision (Reversed) from of expected credit losses	7,8	500,000	(243,000)
Gain from selling financial asset through other comprehensive Income		(68,633)	(36,007)
		(244,040)	(176,590)
Changes in working capital items:			
Financial assets at amortized cost		(33,083)	548,264
Other debit balances		(830)	24,606
Brokerage customer payables		109,271	(147,337)
Other credit balances		13,015	(14,029)
Cash flow (used in) from operating activities		(155,667)	234,914
Finance expense paid		(98,528)	(130,855)
Income tax paid	16	-	(56,066)
Net cash flow(used in) from operating activities		(254,195)	47,993
Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment	11	(2,478)	(2,674)
Payment on purchase of intangible assets	14	(592)	-
Payment on purchase of investment in associate company		3,779	-
Financial assets through other comprehensive income		275,992	319,559
Net cash flow from investing activities		276,701	316,885
Cash flow from Financing activities			
Leased liability		-	(79,735)
Cash flow (used in) financing Activities		-	(79,735)
Net change in cash and cash equivalents		22,506	285,143
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	6	(817,485)	(1,102,628)
Cash and cash equivalents at the end of the year	6	(794,979)	(817,485)
<u>Non-cash item</u>			
Investment property against settlement of Accounts receivable			-
Right of Use		166,120	207,642
Leased Liability		148,624	142,147

The accompanying notes on pages from (10) to (39) 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 24 March 2021 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, 2020:

<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, 2020 & 2019:

<u>As of 31 December, 2020</u>		<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
<i>In Jordanian Dinar</i>					
Siwar Al Sharq For Trading Company		159,000	158,500	-	-
<u>As of 31 December, 2019</u>		<u>Assets</u>	<u>Liabilities</u>	<u>Revenues</u>	<u>Expenses</u>
<i>In Jordanian Dinar</i>					
Siwar Al Sharq For Trading Company		159,000	158,300	-	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, 2020 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;
- The administration re-estimates the useful lives of property, equipment and assets periodically, depending on the general condition of these assets and the management's expectations for their future useful lives.
- 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 Under one of the following conditions:

1. In the principal markets for the asset or liability, or
2. In the most advantageous market for assets and liabilities, in the absence of major markets.

Assets and liabilities may be associated with fair value in the following two cases:

- a. When the asset or liability exists in itself.
- b. When there is a group of assets or a group of liabilities or a group of assets with liabilities (for example a cash-generating unit or a business) and a number of the group's accounting policies and disclosures require measuring the fair value of 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).

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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.

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 resonable and sufficient.

3) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied by the Group in these consolidated financial statements for the year ended December 31, 2020 are the same as those applied by the Group in its consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019, except for the following new International Financial Reporting Standards or amendments that become effective after January 1, 2020:

- Amendments to the references to the conceptual framework in the International Financial Reporting Standards (effective January 1, 2020).
- Amendments to IAS (1) and IAS. (8) "Definition of Materiality" (to be applied on January 1, 2020).
- Amendments to IFRS (3) "Business Definition" (to be applied on January 1, 2020).
- Amendments to the IFRS (9) and the IFRS (7) and IAS (39) restructuring the reference rate of interest.

Management expects that each of the aforementioned standards and amendments will be applied in the consolidated financial statements at the dates mentioned above and will not have a material impact on the consolidated financial statements.

a) Financial assets and liabilities:

- *Recognition and initial measurement*

Trade receivables, loans and debt securities issued are initially recognized when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognized when the Company 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.

- *Classification and subsequent measurement*

• Financial Assets:

Regards to IFRS(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 Company 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 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 other comprehensive income if it meets both of the following conditions and is not designated as at fair value through profit or loss:

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

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

Financial assets – Business model assessment

The Company 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 particular 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 Company'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 Company'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.

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 Company 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 Company'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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

• **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 profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in 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 OCI. On derecognition, gains and losses accumulated in OCI 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 OCI and are never reclassified to 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.

- ***Derecognition***

Financial assets

The Company 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 Company neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

The Company enters into transactions whereby it transfers assets recognized in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognized.

Financial liabilities

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Amendments to financial assets and liabilities

Adjusted financial assets

If the terms of the financial assets are revised, the group evaluates whether the cash flows of the modified assets are significantly different. If the cash flows differ significantly, then the contractual rights to the cash flows are derecognised from the original financial assets, and new financial assets are recognized at fair value and any related costs are added to them. Any commissions received as part of the adjustment are calculated as follows:

- Fees for determining the fair value of new assets and fees that represent compensation for costs related to the new assets are included in the initial measurement of the new financial assets.

- Other fees are included in profit or loss as part of the profit or loss upon derecognition.

If the cash flows are adjusted in the event that the borrower encounters financial difficulties, the goal of the adjustment is generally to maximize the recoverable value of the original contractual terms rather than creating a new asset under different terms. Whether an impairment will be calculated on a portion of the financial assets before making the adjustment to the financial assets. This approach affects the outcome of the quantitative evaluation and means that criteria for derecognition are not met in such cases.

Adjusted financial liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when their terms are modified and the cash flows of the modified financial liabilities differ materially. In this case, new financial liabilities are recognized at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liabilities that were derecognized and the amounts disbursed is recognized in the consolidated statement of profit or loss.

b) Impairment

- Financial assets at amortized cost;

- Debt instruments through other consolidated comprehensive income; And the

Contract assets.

The Group measures loss allowances at an amount equal to the expected credit loss over the life of the asset, except for the following, for which the 12-month ECL is measured:

- Debt instruments that have been determined to have low credit risk at the date of the financial statements.

- Debt instruments and other bank balances that the credit risk (that is, the risk of default that occurs over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since the initial recognition.

- Loss allowances for receivables from related parties and contractual assets are always measured at an amount equal to the expected credit losses over the life of the asset.

In determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since its initial recognition and in estimating expected credit losses, the Group considers that the information that is reasonable and supported 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 a well-thought-out credit evaluation, including future information.

The Group assumes that the credit risk on the financial assets has increased significantly if they are defaulting for more than 90 days from their maturity date.

The Group considers the financial assets to be impaired when:

- It is unlikely that the borrower will pay its credit obligations to the group in full, without consulting the group on procedures such as liquidating the guarantee (if any); or

- The date of the financial assets is more than 90 days old.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Group considers a financial asset with a lower credit risk when the credit risk rating of a financial asset is “investment grade”.

Life Expected Credit Losses (ECLs) are the expected credit losses that result from all potential defaults over the expected life of a financial instrument.

The 12-month ECL is part of the expected credit loss that results from possible hypothetical events after 12 months within the financial statement date (or for a shorter period if the expected life of the instrument is less than 12 months).

The maximum period in estimating expected credit losses is the maximum contractual cycle in which the company 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 Company expects to receive).

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

Credit-impaired financial assets

At each reporting date, the Company 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 Company on terms that the Company 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 Company has no reasonable expectations of recovering a financial asset in its entirety or a portion thereof. For individual customers, the Company has a policy of writing off the gross carrying amount when the financial asset is past due based on historical experience of recoveries of similar assets. For corporate customers, the Company individually makes an assessment with respect to the timing and amount of write-off based on whether there is a reasonable expectation of recovery. The Company expects no significant recovery from the amount written off. However, financial assets that are written off could still be subject to enforcement activities in order to comply with the Company’s procedures for recovery of amounts due.

Non-financial assets

At each reporting date, the Company 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 Company 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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, which includes capitalized borrowing costs, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.
- If significant parts of an item of property and equipment have different useful lives, then they are accounted for as separate items (major components) of property and equipment.
- Any gain or loss on disposal of an item of property and equipment is recognized in 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 Company.

Depreciation

- Depreciation is calculated to write off the cost of items of property and equipment less their estimated residual values using the straight-line method over their estimated useful lives and is generally recognized in profit or loss. Land is not depreciated.
- The estimated useful lives of property and equipment for current and comparative periods 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%

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%
-------------------	-----

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

e) Investment properties

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.

(e) Lease contracts

The company recognizes the right to use the asset and the liabilities of the lease contract at the commencement of the lease agreement. Where the right to use is measured upon initial recognition of cost, and later at cost minus accumulated depreciation and impairment losses and is adjusted in the event of a re-measurement of the lease liability. The right to use the asset is recognized at cost upon registration and is subsequently measured at fair value in accordance with the company's accounting policies.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The liabilities associated with the lease contracts are measured at the initial recognition of the present value of the unpaid lease payments on the date of the lease, discounted using the interest rate implicitly specified in the lease agreement. If it cannot be determined, the borrowing rate used by the company is used. Usually the borrowing rate used by the company is used.

Subsequently, the lease liability is increased through the interest cost versus the lease liability and decreased by the lease payments. Lease liabilities are re-measured when there is a change in future lease payments as a result of a change in a certain index or percentage, and when there is a change in management's estimates regarding the value payable under the residual value guarantee, or when the company's plan changes regarding the exercise of the purchase option, Renewal or termination of the contract.

The company has applied the estimates and judgments related to determining the term of the lease contract for some lease contracts in which the lessee has the right to renewal options. The assessment of whether the company has reasonable certainty in exercising such options affects the term of the lease contract, and thus significantly affects the value of the obligations against the lease contracts and the rights to use the assets recognized.

(f) 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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

(g) Provisions

Provisions are recognized when the group has obligations (legal or contractual) at the date of the consolidated statement of financial position arising from past events and the settlement of the obligations is likely to result in an outflow of economic benefits and their value can be measured reliably. 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

(h) 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.

(i) 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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) 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.

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:

New standards

- IFRS (17) Insurance Contracts (to be applied on January 1, 2021, with early application permitted only for companies that have implemented IFRS 9).
Adjustments
- Amendments to IFRS (10) and IAS (28) Sale or contribution to assets between the investor and its partners in the joint venture (the date of application is not specified).
- Amendments to IAS (1) regarding classification of liabilities as current liabilities and non-current liabilities (to be applied on January 1, 2022).

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.

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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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, 2020			As of December 31, 2019		
	Brokerage	Investments	Total	Brokerage	Investments	Total
Brokerage commission	129,466	-	129,466	201,626	-	201,626
Interest revenue on customer margin accounts	76,895	-	76,895	75,503	-	75,503
Bank interests	948	-	948	2,334	-	2,334
Investment Management revenue	-	-	-	53	-	53
Company share of results associate company	-	218,716	218,716	-	219,000	219,000
Other revenue	-	7,751	7,751	-	11,150	11,150
Reversed from (provision) expected credit losses	(500,000)	-	(500,000)	243,000	-	243,000
Total Revenue	(292,691)	226,467	(66,224)	522,516	230,150	752,666
Administrative expenses	(390,467)	-	(390,467)	(431,249)	-	(431,249)
Finance expenses	(109,718)	-	(109,718)	(130,855)	-	(130,855)
Depreciation and amortization	(69,447)	(4,625)	(74,072)	(83,672)	(4,625)	(88,297)
Total expenses	(569,632)	(4,625)	(574,257)	(645,776)	(4,625)	(650,401)
Total segment assets	4,684,294	4,662,767	9,347,061	4,974,439	4,893,228	9,867,667
Total segment liabilities	(1,724,683)	-	(1,724,683)	(1,513,057)	-	(1,513,057)

B- Geographical Segment

The Group operated its activities inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

6) Cash and cash equivalents

<i>Jordanian Dinar</i>	As at December 31,	
	2020	2019
Cash at banks – current accounts*	6,365	12,781
Cash at banks – customer currents account*	274,081	165,463
Cash on hand	397	280
Total	280,843	178,524
Due to banks (Note 17)	(1,075,822)	(996,009)
Cash and Cash Equivalents for cash flow purpose	(794,979)	(817,485)

* These bank account bears an interest of 1% annually for the years 2020 and 2019.

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,	
	2020	2019
Brokerage customer receivables	3,773,907	3,777,076
Finance customer receivables on margin	3,045,807	3,009,042
Related parties' receivables note (26-1)	2,926	420
	6,822,640	6,786,538
Less: Expected credit losses provision		
Brokerage customers receivables	(1,887,416)	(1,884,397)
Margin customers receivables	(2,228,338)	(1,728,338)
	2,706,886	3,173,803

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

* The movement on provision expected credit loss was as follows:

	For the year ended December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Balance at the beginning of the year	3,612,735	3,903,920
Additions during the year	503,019	151,815
(Reversed) during the year	-	(443,000)
	4,115,754	3,612,735

The following is brokerage customer receivables aging

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

	As at December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Less than 30 days	1,566,639	901,699
From 31 to 90 days	177,411	977,611
From 91 to 180 days	-	174
More than 180 days	2,029,857	1,897,592
Balance at the end of year (A)	3,773,907	3,777,076

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

	As of December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Less than 30 days	6,600	9,407
From 31 to 90 days	16,267	13,547
From 91 to 180 days	22,173	80,267
More than 180 days	3,003,693	2,906,241
Balance at the end of year (B)	3,048,733	3,009,462
Total (A)+(B)	6,822,640	6,786,538

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.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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 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 722,652 JOD for the year ended December 31, 2020, (2019: JOD 755,657) are secured by property amounted to fair value as of 31 December 2020: 4,962,125 JOD, (2019: JOD 4,962,125) 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

8) Other debit balances

	As of December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Bank guarantees deposits	119,075	116,769
Settlement guarantee fund	25,000	50,000
Prepaid expenses	25,478	29,334
Accrued revenue	7,945	7,945
Employees receivable	4,325	4,898
Securities depository Center receivable	27,511	3,688
Refundable deposits	3,130	3,130
Income tax on bank interest	406	339
Other receivables*	185,415	184,371
Expected credit loss**	(45,166)	(48,185)
	353,119	352,289

*This item includes an amount of 140,249 JD due from Inmaa Development and International Investment Company - Public Shareholding Company- as of December 31, 2020 (31 December 2019: 136,186 JD) guaranteed by a first-class mortgage for the Company in the amount of JD 900,000.

**The movement on provision expected credit loss was as follows:

	For the year ended December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Balance at the beginning of the year	48,185	-
Additions during the year	-	48,185
(Reversed) during the year	(3,019)	-
	45,166	48,185

9) Financial assets in fair value through other comprehensive income

	As of December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
<u>Shares of companies listed on the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	2,273,238	2,550,893
Net change in fair value	(821,861)	(729,779)
	1,451,377	1,821,114
<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	(572,093)	(527,093)
	44,485	89,485
Total	1,495,862	1,910,599

* Financial assets include shares of listed companies in Amman Stock Exchange with fair value amounted to as of 31 December 2020: 957,972 JD (31 December 2019: 1,251,387 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 2020: 21,600 JD (2019: 23,000 JD), and are mortgaged against board membership.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

***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
In Jordanian dinar**

<u>Description</u>	<u>Country of Incorporation</u>	<u>Legal description</u>	<u>Ownership %</u>
Arab Jordanian Insurance Group	The Hashemite Kingdom of Jordan	Limited - listed Company	%27.59

This item includes the following:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2020	2019
Fair value to invest in associates' company	1,862,289	1,862,289
Additions during the year	(3,779)	-
Cost purchase / invest in associates company	1,858,510	1,862,289
<u>The Company's share of net assets of the associate (27.656% and 27.59%)</u>		
Opening balance	2,241,487	2,026,266
Share of profit during the year	218,716	219,000
Change in fair value	(36,353)	-
Gain from selling financial assets through other comprehensive income	10,317	-
Total	2,434,167	2,245,266
Company's profit from investing in associate	192,680	219,000

The following table summarizes the financial information for the investments in an affiliate company:

<u>In Jordanian dinar</u>	% Ownership	Total Assets	Total Liabilities	Revenue	Expenses	Profit	Other comprehensive Income
31 December 2020	%27.59	26,275,230	17,454,185	17,488,422	(16,095,688)	1,251,558	1,157,206
31 December 2019	%25.656	26,199,095	18,070,353	17,626,739	(16,481,193)	1,017,400	1,017,400

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 2020: 930,902 JD (as of 31 December 2019: 770,006 JD). In addition, the shares of the associate company include shares of companies listed in the Amman security exchange commission whose fair value as of December 31, 2020: 2,430 dinars are reserved in exchange for membership of the board of directors.

The Group's share of the interests of the associate was calculated based on the audited financial statements for the year ended 31 December 2020.

**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, 2020</u>							
<u>Cost</u>							
Balance as at January 1, 2020	107,097	74,947	94,708	67,233	119,666	9,335	472,986
Additions	-	-	-	-	2,478	-	2,478
Balance as at December 31, 2020	107,097	74,947	94,708	67,233	122,144	9,335	475,464
<u>Accumulated Depreciation</u>							
Balance as at January 1, 2020	89,549	74,943	79,872	36,152	114,798	2,609	397,923
Depreciation for the year	6,538	-	6,290	7,805	2,569	2,334	25,536
Balance as at December 31, 2020	96,087	74,943	86,162	43,957	117,367	4,943	423,459
Net book value as at December 31, 2020	11,010	4	8,546	23,276	4,777	4,392	52,005
<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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

12) Investment property

Jordanian Dinar

	Land	Buildings	Total
<u>Cost</u>			
Balance as at January 1, 2020	531,549	231,251	762,800
Balance as at December 31, 2020	531,549	231,251	762,800
<u>Accumulated Depreciation</u>			
Balance as at January 1, 2020	-	25,437	25,437
Depreciation for the year	-	4,625	4,625
Balance as at December 31, 2020	-	30,062	30,062
Book Value as 31, December, 2020	531,549	201,189	732,738
<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

*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	548,885	Level 2
Buildings	247,050	Level 2

* The acquisition described in note (6) resulted to investment property amounted 159,000 as of December 31, 2020 & 2019.

13) Right of use

This item represents:

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2020	2019
Right of use asset	166,120	207,642
	166,120	207,642
<u>Accumulated Depreciation</u>		
Balance at the beginning of the year	41,522	-
Amortization for the year	41,520	41,522
Ending balance	83,042	41,522
Net Book Value	124,600	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>	Computer Programs
<u>Cost</u>	
<u>As at 31 December 2020</u>	
Balance at 1 January 2020	105,127
Additions	592
Balance at 31 December 2020	105,719
<u>Accumulated Amortization</u>	
Balance at 1 January 2020	101,586
Amortization for the year	2,391
Balance at 31, December 2020	103,977
Net Book Value as at 31 December 2020	1,742
<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

15) **Brokerage license**

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2020	2019
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>	Balance at the Beginning of the year	Additions	Released Amounts	Balance at the end of the year	Deferred Tax Assets
<u>As at 31 December 2020</u>					
Expected Credit losses allowance	3,660,920	500,000	-	4,160,920	1,165,098
	3,660,920	500,000	-	4,160,920	1,165,098
<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

**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,	
	2020	2019
Balance at the beginning of the year	1,025,098	1,093,098
Additions during the year	140,000	-
Released during the year	-	(68,000)
Balance at the end of the year	1,165,098	1,025,098

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

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2020	2019
Balance at the beginning of the year	-	33,895
Income tax for previous years	-	22,171
Income Tax paid	-	(56,066)
Balance at the end of the year	-	-

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Income tax for previous years	-	(22,171)
Change in deferred tax assets	140,000	(68,000)
Tax surplus (expense) for the year	140,000	(90,171)

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

<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Income (loss) for the year before income tax	(640,481)	102,265
(Less): Income not subject for income tax	-	(498,007)
	-	(395,742)
Income tax rate for the year %28 (2019: %28)	-	-

* 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 2019.
- The group has not calculated the income tax provision for the year, 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 7.5%, and it is guaranteed by some of the Group's own portfolio consolidated (Note 9 and Note 10) amounted to 1,888,874 JD as of December 31, 2020.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

18) Brokerage customer payable

	As of December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Brokerage customer receivables	248,689	128,921
Related parties Receivables (note 26-2)	37,818	37,818
Investment Management customer receivables	-	7,205
Finance customers on margin receivables	1,921	5,213
	288,428	179,157

19) Leased liability

	As of December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Leased liability- short-term	41,228	44,835
Leased liability- long-term	96,206	83,072
	137,434	127,907

Lease liabilities are discounted using the 8.75% interest rate

In Jordanian Dinar

	For the year ended December 31,	
	2020	2019
<u>Amounts recognized in profit or loss</u>		
Interest on Lease Liabilities	11,190	14,240
<u>Amounts recognized in the statement of cash flows</u>		
Total cash outflow for leases	(49,100)	(49,100)

20) Other credit balances

	As of December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Accrued expenses	60,425	59,823
Shareholders deposits	57,907	57,956
Employee vacations provision	49,999	40,895
Under writing refundable	36,647	36,647
Social security's deposits	1,864	1,864
Income tax deposits	2,186	1,716
Other	13,971	11,083
	222,999	209,984

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

	For the year ended December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Rent	4,530	7,908
Interest on Settlement Guarantee Fund	2,851	2,838
Other	100	259
Opening accounts revenue	270	145
	7,751	11,150

**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,	
	2020	2019
Salaries and wages	218,413	241,940
Company contributions in social securities	11,874	15,562
Transportation	33,600	33,600
Fees and license	32,596	31,666
Legal expenses	18,500	25,150
Professional fees	18,420	16,680
Medical insurance	12,268	13,022
Employee vacation and end of service	9,128	9,816
Mail, Phone and internet	6,180	6,296
Al Zarqa, Branch expenses	6,106	4,940
Water and electricity	3,748	3,192
Cleaning and hospitality	3,607	3,975
Maintenance	3,371	4,179
Car expenses	2,358	6,190
Furnished apartment expenses	1,608	1,349
Donations	1,500	2,000
Printing and stationary	1,353	2,581
General assembly expenses	1,315	2,203
Rents	900	900
Trading errors	252	1,812
Advertising	-	293
Other	3,370	3,903
	390,467	431,249

24) Finance expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the year ended December 31,	
	2020	2019
Banks fees	84,699	102,560
Banks commission	13,829	14,055
Interest – Finance charges	11,190	14,240
	109,718	130,855

25) Basic and diluted profit (losses) per share

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December 31,	
	2020	2019
(loss) Profit for the year (JOD)	(500,481)	12,094
Weighted average for shares (per share)	10,000,000	10,000,000
	(0.050)	0.001

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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

26-1) Due from related parties

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2020	2019
Sharif Al-Rawshdeh	Trading	Member of the Board	2,926	420
			2,926	420

26-2) Due to related parties

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of December 31,	
			2020	2019
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
			37,818	37,818

The volume of transactions with related parties during the year is as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of Transaction	For the Year ended of December 31,	
		2020	2019
Sharif Al Rawshdeh	Brokerage commission	40	481

26-3) Key management remuneration

Salaries and bonuses of senior executive management amounted to 162,532 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2020 compared to 173,250 Jordanian Dinar for the year ended 31 December 2019.

27) Contingent Liabilities

<i>Jordanian Dinar</i>	As of December, 31	
	2020	2019
Bank Guarantees	650,500	750,500
	650,500	750,500

Cash insurance against the bank guarantees amounted to 119,075 Jordanian Dinars for the year ended December 31, 2020, (2019: JOD 116,769)

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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.

- Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the company if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations and arises principally from the company's cash at bank cheques under collection, trade receivables and other debit balances.

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,	
	2020	2019
Financial assets at amortized cost	2,706,886	3,173,803
Cash at banks	280,446	178,244
Other debit balances	372,807	371,140
	3,360,139	3,723,187

The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. The Group's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. The demographics of the Group's customer base, including the default risk of the industry and country in which customer operate, has less of an influence on credit risk.

Financial assets at amortized cost and other debit balances

- The company uses the simplified approach of the IFRS 9 which measure the expected credit loss and use the expected credit loss provision for the whole accounts receivable.
- For measuring the expected credit loss purposes, accounts receivable was added based on the Joint credit risk characteristics and the accounts receivable aging, for this the company has reached that the expected credit loss percentages were approximate and reasonable in terms of the accounts receivable loss percentages.
- The expected credit loss percentages prepared based on the accounts receivable/payments /settlements during the period of two years and the historical credit loss which was systematic and tested during this period. The historical loss percentages were modified to reflect the impact of the information research over the macroeconomic which affect the customers' ability to settle balances.

- According to this basis, the provision for expected credit loss was prepared as follows:

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Jordanian Dinar

	Less than 90 Days	More than 90 Days	Total
<u>As of December 31, 2019</u>			
<u>Accounts Receivable</u>			
Average expected credit loss percentage	%5.2	%77.7	
Gross book value	1,766,917	5,241,138	7,008,055
Loss Provision	91,290	4,069,630	4,160,920
<u>As of December 31, 2018</u>	Less than 90 Days	More than 90 Days	Total
<u>Accounts Receivable</u>			
Average expected credit loss percentage	%4.4	%73	
Gross book value	2,086,635	4,884,274	6,970,909
Loss Provision	91,290	3,569,630	3,660,920

The Group policy for risk management and assets concentration is to determine fixed and clear rates for the maximum amount that can be granted for any financial assets at amortized cost and other debit balances , as there are ceiling on the amount of credit that can be granted to these financial assets at amortized cost and other debit balances .

- 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, 2020	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,075,822	(1,075,822)	(1,075,822)	-
Brokerage customer payable	288,428	(288,428)	(288,428)	-
Other credit balances	222,999	(222,999)	(222,999)	-
Lease liability	137,434	(147,300)	(49,100)	(98,200)
	1,724,683	(1,734,549)	(1,636,349)	(98,200)

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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)	(49,100)	(98,200)
	1,513,057	(1,532,450)	(1,434,250)	(98,200)

- **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:

	As at December 31,	
<i>Jordanian Dinar</i>	2020	2019
Fixed rate instruments:		
Financial liabilities	1,075,822	996,009

The increase in the interest rate by 1% will lead to an increase in financing expenses amounted to 10,758 JD. The decrease in the interest rate by 1% would lead to a decline in financing expenses amounted to 10,758 JD.

- **Market price risk**

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

- **Sensitivity analysis for equity price risk**

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

	Equity	
	5% Increase	5% Decrease
December 31, 2020		
<i>Jordanian Dinar</i>		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	74,793	(74,793)
	74,793	(74,793)
December 31, 2019		
Financial assets at fair value through other comprehensive income	95,530	(95,530)
	95,530	(95,530)

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

- 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>	As at December 31,	
	2020	2019
Total Debt	1,724,683	1,513,057
(Less) cash and cash equivalent	(280,843)	(178,524)
Net Debt	1,443,840	1,334,533
Net Shareholders' equity	7,622,378	8,354,610
Adjusted capital	7,622,378	8,498,610
Debt - to- adjusted capital ratio	0.190	0.160

The fair value

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

Fair value hierarchy

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

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

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

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>As at 31 December 2020</u>				
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	1,451,377	44,485	-	1,495,862
<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

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).

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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 2020</u>				
Cash and cash equivalent	280,843	-	-	-
Financial assets at amortized cost	2,706,886	-	-	-
Credit banks	(1,075,822)	-	-	-
Brokerage customer payable	(288,428)	-	-	-
Leased liability	(137,434)	-	-	-

<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	3,173,803	-	-	-
Credit banks	(996,009)	-	-	-
Brokerage customer payable	(179,157)	-	-	-
Leased liability	(127,907)	-	-	-

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>As at 31 December 2020</u>				
Investment property	732,738	-	795,935	
<u>As at 31 December 2019</u>				
Investment property	737,363	-	827,407	

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) COMPARATIVE FIGURES

Some comparative figures have been reclassified to conform with the classification of the current year, however, these reclassifications have no effect on the statement of changes in shareholders equity, profit or loss statement and other comprehensive income for the year 2019. Comparative figures represent the statement of financial position as of 31 December 2019.