



٢٠١٢

التقرير السنوي السابع



شركة البلاد للأوراق المالية
والإستثمار ٢٠٠٣ ع.م



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





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



شركة البلاد للأوراق المالية
B Capital

مقر الشركة الكائن في عمان - الربيع - شارع الشريف ناسر بن جميل



إننا في شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار نؤكد على أهمية تحقيق ما نسعى إليه في رؤيتنا ورسالتنا، وقيمنا الجوهرية واضحة وتكمن في الخدمة الأفضل لعملائنا، فكل عميل من عملائنا هو بمثابة شريك لنا.

لذلك فإننا ملتزمون بتقديم أحدث التقنيات من الخدمات الاستثمارية والأدوات المالية استجابة لمتطلبات عملائنا ومساهمة بفعالية 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 لتساعدكم على اتخاذ قراراتكم بشفافية وتميز باستخدام أحدث الأساليب التكنولوجية وفق دراسات مستفيضة وأبحاث معمقة.

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

شركة البلاد للاستثمار م.ع.م
Bilad Capital

4444-4444-4444
4444-4444-4444



Bilad Capital

أعضاء مجلس الإدارة

السيد شريف توفيق حمد الرواشده

رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل ذكيدك

نائب رئيس مجلس الإدارة

الأعضاء

الدكتور عمران حسن محمد عمر

السيد عادل أحمد محمد التوتي

ممثل شركة بوم الرياض للتجارة والإستثمار

السيد اياد ضصوب جميل العسلي

ممثل شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م

السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات

الدكتور عمام أديب أحمد هاشم

المدير العام

السيد سمير توفيق حمد الرواشده

مدققوا الحسابات

السادة ابراهيم العباسي وشركاه

المستشار القانوني

السادة الشركة المتحدة الاستشارية للمحاماة

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضورات السادة المساهمين الكرام
السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

يسرني وأعضاء مجلس الإدارة أن نرحب بكم ونشكر لكم تليينكم دعوتنا لحضور اجتماع الهيئة العامة
العادي للشركة ولتعرض سوية التقرير السنوي السابع والذي يتضمن أسس الشركة وبياناتها المالية
لعام ٢٠١٢ بالإضافة إلى أهم إنجازات الشركة وتطوراتها المستقبلية للسنوات القادمة.

مناهيتمنا الكرام ...

على الرغم من الوضع السياسي المتأزم في دول الجوار واستمرار بعض الحركات الشعبية المطالبة بالإصلاح
في الأردن بالإضافة إلى حذر العام، وحشد أيضا على إجماع الحكومة بمسح الإجراءات التي أدت إلى
توتر الشارع الأردني ومنها إلغاء الدعم عن المحروقات الأمر الذي خلق حالة من الإرباك وعدم اليقين بما
سيؤول إليه الأوضاع في المملكة. إلا أن المؤشرات تدل على أنه من المتوقع أن يعود جو من الاستقرار السياسي
على ظل الولاية، خاصة القيادة الهاشمية في التي شهدا في بداية الإصلاح الاقتصادي والسياسي والتمسك
على إبقاء متطلبات الإصلاح ضمن إطارها السليم والحضاري.

وبناءً على البيانات المتوفرة عن الاقتصاد الأردني، وعلى الرغم من الأوضاع السياسية العرجة والاضطرابات
الاقتصادية التي تواجهها سلطة الحكومة في ظل تراجع المنح الخارجية وارتفاع الدين الحكومي وتراجع
احتماليات المملكة من العملات الأجنبية، قد استطاع الاقتصاد الأردني مواجهة هذه التحديات وتحقيق
معدلات أداء جيدة حيث يقدر أن يكون قد وصل معدل النمو في الناتج المحلي بإسعار الثابتة لعام ٢٠١٢
إلى حوالي ٢,٢٪ مقابل ٢,٦٪ للعام السابق.

أما على مستوى سوق رأس المال الأردني فلم يشهد عام ٢٠١٢ أية تطورات تشريعية من شأنها أن تعطي أي تحسن يذكر على السوق المالي، واستمرت بورصة عمان في
مواجهة العديد من المشاكل كالانخفاض في السيولة وعدم ظهور أية مؤشرات أو صدور قرارات رسمية من شأنها إعادة الثقة والدعم لها. وقد خالفت بورصة عمان في
أدائها خلال عام ٢٠١٢ أداء معظم البورصات العربية حيث سجلت خسارة بسيطة خلال العام بلغت نسبتها ٨,٨٪ في حين سجلت معظم البورصات العربية ارتفاعاً
بنسب متفاوتة تراوحت بين ٢,٢٪ و ٢٥,٠٪.

لقد ظهرت بوادر تحسن في أداء بورصة عمان في النصف الثاني من عام ٢٠١٢، فمع نهاية العام تقلصت خسارة الرقم القياسي للبورصة بشكل ملحوظ، إذ وصلت
خسارته في نهاية شهر تموز من العام ٢٠١٢ إلى ١٤,٢ نقطة ونسبة ٢,٢٪ حيث وصل الرقم القياسي آنذاك إلى أدنى مستوى له منذ شهر ١٠/٥/٢٠٠٩ إلا أنه عاد وشهد
ارتفاعاً إلى أن أغلق في نهاية عام ٢٠١٢ على تراجع بتقدير ٢٧,٥٢ نقطة فقط وما نسبته ٢١,٨٨٪ استمر عند النقطة ١٠,٥٧,٦٠. وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم
الدرجة في البورصة في نهاية العام إلى ١٤,١٩ مليار دينار بخصاخص عن العام السابق مقدار ١٣١ مليون دينار ونسبة ٦٨,٠٪. وبذلك يكون عام ٢٠١٢ هو العام
الخامس على التوالي الذي يشهد فيه الرقم القياسي للبورصة خسارة وذلك بعد تسجيله أيضاً خسارة في الأعوام الأربعة السابقة بلغت ٢٤,١٥ و ٢٨,١١ و ٢٦,٩٤ و ٢١,٩٤ على التوالي. وتصبح إجمالي خسارة الرقم القياسي خلال السنوات الخمسة الأخيرة ما مجموعه ١٠,٧١٧,٣٦ نقطة وما نسبته ٢٤,٦٠,٣٢.

وليتعرض أداء بورصة عمان لعام ٢٠١٢ نلاحظ أنها شهدت تراجعاً في حجم التداول حيث بلغ خلال العام حوالي ٩,٨ مليار دينار وبتخفيض مقداره ٨,٥ مليار
دينار ونسبة ٢٠,٢٪. كما انخفضت عند الأسهم المتداولة بنسبة ١,٤٤٪ حيث بلغ ٢,٨ مليار سهم نفذت من خلال ٩,٧ مليون عقد مقارنة مع ٤,٠ مليار سهم نفذت
من خلال ١,٣١ مليون عقد تم تداولها خلال العام السابق.

لقد استطاعت شركتكم خلال عام ٢٠١٢ الحصول على حصة جيدة من أحجام التداول، فبالرغم من تراجع حجم تداولات الشركة خلال العام بحوالي ٥٢,٩ مليون
دينار ونسبة ٢٨,٩٪ إلا أن هذه النسبة تقل عن نسبة التراجع في حجم تداولات البورصة والتي بلغت ٢٠,٢٪. وقد استطاعت شركتكم أن تحسن من مرتبتها بين شركات
الخدمات المالية حيث حصلت على المرتبة السابعة من حيث حجم التداول بين شركات الوساطة البالغ عددها ٦٢ شركة مقابل المرتبة السابعة في العام السابق وبلغت
حجمها من إجمالي حجم التداول ١٣٦,١ مليون دينار وما نسبته ٤,٤٤٪ مقابل ٢,٣٪ في العام السابق، وتجدر الإشارة أن الحصة المملوكة للشركة هي بعدد
١,٦١٪.

ونع استمرار الظروف الصعبة التي يواجهها سوق رأس المال بشكل عام، وفي ضوء التراجع الملحوظ في أحجام التداول والذي انعكس على عملاء الشركة بشكل خاص،
قد أدرك مجلس الإدارة بعد دراسة سجيحية تكلفة الدعم المالية على حلال الشركة اتخاذ قراراته استراتيجيية خاصة من شأنها المحافظة على سلامة الوضع
المالي للشركة تمسحاً أية مخاطر قد تحدث مستقبلاً جراء الأوضاع الصعبة التي يواجهها بعض عملاء الشركة بالإضافة لتلبية متطلبات هيئة الأوراق المالية من حيث
تعزيز الملاءة المالية للشركة. وقد تضمنت تلك الإجراءات تعزيز رسميد مخصص لدعم الشبكات في تمسحها بحوالي ٣,٣ مليون دينار. يأتي ذلك في ظل قناعة
قائمة من مجلس الإدارة بأن تكلفة دعم الشركة بمسألة جدلية، كما في. وبذلك يصبح إجمالي رسميد مخصص دعم الملاءة ٢,٩٨ مليون دينار. ومن المتوقع أن يتم
استرداد الجزء الأكبر منها في السنوات القليلة القادمة والتي سنترجم لأرباح صافية تعود للمساهمين.

وفي ضوء هذه الإجراءات التحفظية التي اتخذها مجلس إدارة الشركة إضافة لتراجع أحجام التداول قد أظهرت نتائج أعمال الشركة خسارة مبدئية بعد الضرائب
ومخصص الديون الشبكات فيها بلغت ٢,٢ مليون دينار مقابل خسارة في العام السابق بلغت حوالي ١٧ ألف دينار، وكما تم التوضيح فإن الجزء الأكبر من هذه
الخسائر ليست خسائر حقيقية.

واستكمالاً لإجراءات المحافظة على سلامة الوضع المالي للشركة وتعزيز ملاءتها المالية والتي يأتي ضمن متطلبات هيئة الأوراق المالية فإن مجلس الإدارة يوصي إلى
هيكلكم الموفرة في اجتماعها غير العادي ببيكة رأسس الشركة عن طريق شطب الخصائر البالغة (٢) مليون دينار ليسمح رأسس المال الجديد (١٠) مليون دينار/
سهم.

وفي الختام سأل الله العليّ العزير أن يوفقنا جميعاً إلى ما نصيبنا إليه من تقدم مستمر لهذا الوطن في ظل قيادة صاحب الجلالة الملك عبد الله الثاني بن الحسين
للحلم حفظه الله ورحمته.

رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي
شريف توفيق محمد الفراخند



نظرتنا

نسعى لتقديم خدمات مالية متكاملة في سوق عمان المالي والأسواق المجاورة من خلال تقديم كافة الأدوات المالية المتوفرة في هذه الأسواق لتلبية احتياجات عملاء الشركة مهما اختلفت أهدافهم الاستثمارية في كافة أسواق المنطقة، بما يؤهلنا لتكون في طليعة شركات الوساطة المالية وخدمات الاستثمار في الأردن.

هدفنا

تقديم الخدمات الأفضل لعملائنا وأن يكون عملائنا على رأس أولويات شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار، وتطوير أحدث الخدمات والوسائل والوسائل التكنولوجية المتوفرة.

رسالتنا

بناء الثقة بين عملائنا وشركتنا من طريق تقديم أفضل الخدمات وأدوات الاستثمار المتاحة، وبشكل يسهم في تحقيق طموحات العملاء الاستثمارية.

تقرير مجلس الإدارة السنوي عن أعمال الشركة لعام ٢٠١٢ والخطة المستقبلية لعام ٢٠١٣

حضرات السادة الساهمين الكرام ،

تحية طيبة وبعد ،

يسر مجلس الإدارة ان يرحب بكم في الاجتماع السنوي السابع للهيئة العامة العادي وان يقدم لكم تقريره السنوي التالي عن اعمال الشركة لعام ٢٠١٢ وذلك استناداً لاحكام المادة (٥) فترة (ب) من تعديلات افساح الشركات المسددة والمبايير المحاسبية وسماير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ .

أولاً: أنشطة الشركة الرئيسية

- أ - ان النشاط الرئيس للشركة هو الوساطة المالية لحسابها وحساب الغير وإدارة الاستثمار والتمويل على الهامش وأمانة الاستثمار وتقسيم الاستثمارات المالية والحفظ الأمين وأي خدمات يحرص للشركة القيام بها من قبل هيئة الأوراق المالية، وأي أهداف لتحقيق غاياتها وبما لا يتعارض مع قانون الأوراق المالية .
- ب - تقع مكاتب الشركة الرئيسية في منطقة الترابية/ عمان . ويبلغ عدد الموظفين (١٨) موظفاً .
- ج - يبلغ حجم الاستثمار الرأسمالي حوالي (٤) مليون دينار .

ثانياً: الشركات التابعة (لا يوجد)

ثالثاً: أعضاء مجلس الإدارة وموظفو الادارة العليا ذور السلطة التنفيذية ،

أ - أعضاء مجلس الادارة

السيد شريف توفيق حمد الرواشده

رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

مواليد عام ١٩٥٨ / الزرقاء

الشهادات العلمية

بكالوريوس اقتصاد - جامعة اليرموك/ اربد الأردن

الخبرات العملية

- رئيس مجموعة الخدمات المصرفية للأفراد ومدير المركز الرئيس / البنك السعودي للاستثمار - الرياض / السعودية منذ عام ١٩٨٨ ولغاية ٢٠١٠
- عضو سابق في مجلس النواب الأردني السادس عشر / عضو لجنة الصحة والبيئة ولجنة الطاقة ٢٠١٠-٢٠١١
- رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار منذ عام ٢٠٠٩ .
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.خ.م منذ عام ٢٠٠٢
- عضو مجلس إدارة البنك التجاري الأردني منذ عام ٢٠١٢ .
- نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة المجموعة العربية الأردنية للتأمين منذ عام ٢٠١٢ .
- رئيس مجلس إدارة شركة انتماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية منذ عام ٢٠١٢
- عضو مجلس إدارة شركة الجزيرة لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية - مصر
- رئيس مجلس إدارة شركة الجزيرة للتداول الأوراق المالية - مصر

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيك

نائب رئيس مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٥٠ / القدس

الشهادات العلمية

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

الخبرات العملية

- مدير مشروع الشركة السعودية للأبحاث والتتبع / الخبر - السعودية عام ١٩٧١ - ١٩٨٢
- مستشار فني / حريك مؤسسة محمد البحري - شركة مقاولات إنشائية / الرياض - السعودية منذ عام ١٩٨٢ - ٢٠١٠
- عضو جمعية المهندسين / دبي - الامارات العربية المتحدة .
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية منذ عام ١٩٩٧ - ١٩٩٨
- رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ١٩٩٨ وتاريخه
- رئيس هيئة المديرين في شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية منذ عام ٢٠٠٦ و تاريخه
- مدير عام شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ٢٠٠٢ وتاريخه

الدكتور عمران حسن محمد عمر

مواليد عام ١٩٥٤ / عقبة جبر

الشهادات العلمية

- دكتوراة في الإدارة تخصص إدارة مستشفيات - أمريكا عام ١٩٩٢
- ماجستير في العلوم - الإدارة وتطوير التنظيم - أمريكا عام ١٩٧٩
- بكالوريوس في العلوم تخصص إدارة الرعاية الصحية - أمريكا عام ١٩٧٨
- شهادة معادلة الدكتوراة من وزارة التربية والتعليم العالي / الأردن عام ١٩٨٧

الخبرات العملية

- مدير عام شركة شامة للتنمية الصحية - الرياض - السعودية عام ١٩٨٥ - ٢٠٠٧
- المدير التنفيذي لشركة شامة الدولية السعودية المحدودة منذ عام ٢٠٠٨ حتى تاريخه
- عضو جمعية الإدارة الوطنية - أمريكا
- عضو هيئة المديرين في شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية من عام ٢٠٠٦ وحتى تاريخه
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م. منذ عام ١٩٩٨ وحتى تاريخه

السيد إياذ غصوب جميل العسلي

عضو مجلس الإدارة ممثل شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م

مواليد عام ١٩٩٩ / القدس

الشهادات العلمية

بكالوريوس إدارة أعمال / اقتصاد وإحصاء / الجامعة الاردنية عمان - الاردن عام ١٩٨٩
ماجستير إدارة / الجامعة الأمريكية بالقاهرة - مصر عام ١٩٨٩

الخبرات العملية

- ضابط ائتمان وتسويق / بنك المشرق، دبي - الامارات العربية المتحدة ١٩٨٩ - ١٩٩٢
- مدير دائرة ائتمان / بنك المؤسسة العربية المصرفية (الأردن) عمان ١٩٩٢ - ١٩٩٩
- نائب مدير عام - رئيس مجموعة الخدمات المصرفية التجارية / البنك العربي الوطني، الرياض، السعودية ١٩٩٩ - ٢٠٠٧
- نائب الرئيس التنفيذي - رئيس مجموعة الخدمات البنكية للشركات الكبرى / البنك الاهلي الاردني ٢٠٠٧ - ٢٠١١
- مدير عام البنك العربي الإسلامي الدولي ٢٠١١ وحتى تاريخه
- عضو مجلس إدارة مجموعة العصر للاستثمار م.ع.م. ٢٠٠٨ - ٢٠١١
- عضو مجلس إدارة شركة الأمل في التمويل مساهمة خاصة ٢٠١٠ - ٢٠١١
- عضو مجلس إدارة معهد الدراسات المصرفية ٢٠١١ وحتى تاريخه
- عضو مجلس المركز الثقافي الإسلامي / الجامعة الأردنية ٢٠١٢/١٢
- عضو غرفة التجارة والصناعة الفرنسية في الأردن ٢٠١٢/١١ / CAFTA
- عضو مجلس أمناء انجاز للعمل الشبابي التطوعي ٢٠١٢/١٢ / INIAZ

الدكتور عصام أديب احمد هاشم

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٤٤ / نابلس

الشهادات العلمية

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

الخبرات العملية

- طبيب أطفال في المستشفى الأميري / الكويت عام ١٩٧١ - ١١٧٥
- مقيم في مستشفى ميامي للأطفال عام ١٩٧٦ - ١٩٧٧
- رئيس قسم الأطفال مستشفى ميامي ١٩٧٨ - ١٩٨٠
- استاذ مساعد طب الأطفال في جامعة ميامي - فلوريدا الأمريكية عام ١٩٨٠ - ١٩٨٤
- مؤسس ورئيس نادي جمعية الخريجين مستشفى ميامي للأطفال - فلوريدا
- رئيس الجمعية العربية الأمريكية - جنوب فلوريدا عام ١٩٨٠ - ١٩٨٤
- صاحب مركز الدكتور هاشم الطيبي / جدة - السعودية منذ عام ١٩٨٤ وتلقيه
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م

السيد احمد صلاح عطالله السحيمات

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٥١ / عمان

الشهادات العلمية

- بكالوريوس اقتصاد جامعة هيوستن - تكساس الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٧٨

الخبرات العملية

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

السيد عادل احمد محمد النوتي

عضو مجلس الإدارة ممثل شركة نيم الرياض للتجارة والاستثمار

مواليد عام ١٩٥٥ / كثرسوم

الشهادات العلمية

- دبلوم في المحاسبة وإدارة أعمال - الجامعة الأردنية - ١٩٧٧
- العديد من الدورات في التحليل المالي والتدقيق ومراقبة الجودة والنوعية في المستشفيات وإدارة المستشفيات والاقتصاد والمعايير المحاسبية وغيرها

الخبرات العملية

- مدقق حسابات / شركة سابا وشركاهم للمراجعة القانونية (توش روس انترناشيونال) بيلويت للتدقيق الحسابات ١٩٨٦-١٩٨٧
- مدقق رئيسي / شركة سابا وشركاهم للمراجعة القانونية (توش روس انترناشيونال) بيلويت للتدقيق الحسابات ١٩٨٧-١٩٨٨
- مدير تدقيق / شركة سابا وشركاهم للمراجعة القانونية (توش روس انترناشيونال) بيلويت للتدقيق الحسابات ١٩٨٩-١٩٩٠
- مدير المراجعة الداخلية - الشركة العربية العامة للخدمات الطبية المحدودة - إحدى شركات مجموعة شركة قال العربية القابضة ١٩٩٠-٢٠٠٠
- مدير المراجعة الداخلية - مجموعة شركة قال العربية القابضة المحدودة ٢٠٠٠-٢٠٠٢
- مدير المراجعة الداخلية ومستشار الرئيس للشؤون المالية - مجموعة شركة قال العربية القابضة المحدودة ٢٠٠٢-٢٠٠٤
- نائب الرئيس للشؤون المالية - مجموعة شركة قال العربية القابضة المحدودة من ٢٠٠٤ - ولتاريخه .
- عضو مجلس إدارة في جميع شركات مجموعة شركات قال العربية القابضة - السعودية من ٢٠٠٤ - ولتاريخه .
- عضو مجلس الإدارة وعضو في لجنة التدقيق الداخلي بشركة قالكم للخدمات المالية - السعودية ٢٠٠٤-٢٠١١ .
- عضو مجلس الإدارة في المجموعة للاستثمار - توش ٢٠٠٨-٢٠١١
- عضو مجلس الإدارة والمصرف العام على شركة منتزه شواطئ قرطاج - توش من ٢٠٠٩ ولتاريخه .
- عضو في اللجنة المالية - شركة داسد للاتصالات - السعودية ٢٠٠٤-٢٠١١ .
- عضو في اللجنة المالية - شركة الامثل للتأجير والتمويل - السعودية ٢٠٠٤-٢٠١١ .
- عضو في اللجنة التنفيذية لمجلس الأعمال السعودي - بولندا ٢٠٠٩ ولتاريخه
- عضو مجلس الإدارة وعضو في لجنة التدقيق الداخلي - شركة البلاد للخدمات الطبية - الاردن من ٢٠١١ ولتاريخه

ب- نبذة تعريفية عن الإدارة التنفيذية والعليا

الاسم	الوظيفة	تاريخ تسيك	الموطن لميل	المبرات لميلية
مدير ترفيق حمد الرواشدة	المدير العام	١٩٥٥/١٠/٠٢	بكالوريوس	- خبرة ٩٤ سنة في مجال البنوك، الاستثمارات - تلقب رئيس مجلس إدارة شركة ليلك للمصنعات الطبية - اللقب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألبان - عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لصناعة التتويرين - تلقب لقب شركات الخدمات المالية
طارق محمد داود الحشيب	مدير دائرة الوساطة	١٩٧٤/٠٦/٢٣	بكالوريوس	مدير وساطة في عدة شركات خدمات مالية
أحمد عبدالرحيم مصطفى داهش	مدير مالي بالإنابة	١٩٧٧/٠١/١٧	بكالوريوس	رئيس قسم محاسبة في عدة شركات خدمات مالية

رابعاً: كبار مالكي الاسهم

مبين تالياً كبار مالكي الاسهم والتي تزيد نسبة مساهمتهم عن ٥ ٪ من رأس المال :

الاسم	٢٠١١	النسبة	٢٠١٢	النسبة
شركة نوم الرياض للتجارة والاستثمار	٢,٢٥٩,٥١٧	٪١٨,٨٣	٢,٢٦١,١٢٢	٪١٨,٨٤
شركة ليلك للمصنعات الطبية	٢,٤٠٧,١٢٦	٪٢٠,٠٠٩	٢,٤٠٧,١٢٦	٪٢٠,٠٠٩
شريف توفيق حمد الرواشدة	٢,٣٠٣,٠٣٢	٪١٩,١٩	٢,٣٠٣,٠٣٢	٪١٩,١٩
عبدالعزيز بن حمد بن إبراهيم المشعل	٨٤٠,٠٠٠	٪٧,٠٠٠	٨٤٠,٠٠٠	٪٧,٠٠٠

خامساً: الوضع التنافسي للشركة

تعمل الشركة في ظل وضع تنافسي باعتبارها إحدى شركات الوساطة العامة في بورصة عمان حيث أصبحت المنافسة كبيرة وذلك مع وجود ٢٦ شركة وساطة مرخصة عامة، وتمكنت الشركة من تحقيق مرتبة جيدة من حيث حجم التداول في بورصة عمان خلال عام ٢٠١١ وكان ترتيبها السادس، حيث بلغ حجم تداول الشركة خلال العام حوالي ١٣٩,١٢٢,٢٩٢ دينار ويشكل ما نسبته ٢٢,٤٤ ٪ من حجم السوق مقارنة مع نسبة ٣,٣٢ ٪ في عام ٢٠١١، علماً بأن الحصة العادية للشركة تبلغ حوالي ١,١٠٩١,٠٠٠.

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

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

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

ب. سياسة التعيين

تعتمد الشركة سياسة مركزية في التعيين، وعملًا بأحكام الأنظمة الإدارية للشركة فإنه توجد لجنة تسمى "لجنة الموظفين" ويكون واجبها متابعة وإتمام الموظفين اللازمين للعمل وتخضع قرارات اللجنة لمصادق المدير العام.

ج. عدد الموظفين ومؤهلاتهم

بلغ عدد موظفي الشركة من مختلف التخصصات والغاية ٢٠١٢/١٢/٣١ ما مجموعه (١٨) موظفًا مصنّفين حسب مؤهلاتهم العلمية كما يلي:

المرحلة	العدد
حملة شهادة الماجستير	١
حملة شهادة البكالوريوس	١٢
حملة شهادة كلية مجتمع	١
حملة شهادة ذون الثانوية	٤
المجموع	١٨

د. التدريب والتأهيل

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

عاشراً، وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض شركتنا كغيرها من شركات الوساطة والخدمات المالية الأخرى لتوغل من المخاطر يسمى المخاطر المنتظمة، والتي تنتج من الظروف الاقتصادية والسياسية والاجتماعية 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 ٢٠١٢

أ- استمرت الشركة خلال العام بتحديث وتطوير البنية التحتية للأنظمة الإلكترونية،
ب- يمتيز نظام التداول الإلكتروني عبر الإنترنت الذي تم استبداله خلال العام ٢٠١١ من أفضل الأنظمة المطبقة في المنطقة حيث يتم استخدامه من قبل عدة شركات محلية وخليجية. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة قد سبق وأن باشرت بتقديم خدمة التداول الإلكتروني عبر الإنترنت اعتباراً من منتصف عام ٢٠١٠ كواحدة من إحدى شركات الوساطة الأربعة التي يقتصر عليها تقديم هذه الخدمة لغاية الآن.
هذا ويمكن التعرف على مزيد من المعلومات عن هذه الخدمة من خلال موقع الشركة على الإنترنت وهو:

www.biladcapital.com

أمّا الدخول على الخدمة فيتم من خلال الرابط التالي،

<https://www.etrade.biladcapital.com>

وبذلك نعد الحصول على رقم سري خاص بهذه الخدمة سهلاً رسوم اشتراك رمزية.

- ت- سبق للشركة أن استحدثت نظام استعلام لمساهمي الشركة يستطيع من خلاله أي مساهم الاستعلام عن رصيد مساهمته والحركات التي تمت عليها وكذلك أية أرباح استحققت له عن مساهمته في الشركة، ويمكن الاستفادة من هذه الخدمات عن طريق الدخول على موقع الشركة على الانترنت www.biladcapital.com والضغط على خيار "دخول المساهم" على يمين الشاشة أو بالدخول المباشر من خلال الرابط التالي: <https://www.etrade.biladcapital.com/shares>.
- ث- استمر قسم الأبحاث والدراسات بإعداد تقارير يومية وأسبوعية حول أداء بورصة عمان ويتم نشر هذه التقارير على لوحة الإعلانات في الشركة لتكون متاحة للعملاء كما يتم نشرها على موقع الشركة على شبكة الانترنت.
- ج- تم الملاقاة فرع مجمع بنك الإسكان وذلك لتخفيض التكاليف المترتبة على الشركة وذلك في ظل ضغط السوق.
- ح- تم إلغاء ترخيص إدارة الإصدارات الأولية وذلك لضعف سوق الإصدارات الأولية.

ثاني عشر: العمليات غير المتكررة

لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة لها أي أثر مالى خلال السنة المالية ٢٠١٢

ثالث عشر: الأرباح والخسائر

بلغت الأرباح والخسائر والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية خلال السنتين الماليتين ٢٠١٢ و ٢٠١١ كما يلي:

البيان	٢٠١١	٢٠١٢
صافي الأرباح (الخسائر) بعد الخصومات والضرائب	(١٢٩,١٧١)	(١,٢٩١,٠٤٩)
صافي حقوق المساهمين	١١,٢٢٢,٢٤٤	٩,٩١٢,٣٧٥
الأرباح التقية الموزعة	-	-
القصة النقدية لسهم الشركة	٠,٩٣٥	٠,٨٢٦
سعر إغلاق سهم شركة	١,٠٣	٠,٦٦

رابع عشر: تحليل المركز المالي ونتائج أعمال عام ٢٠١٢ مقارن مع نتائج عام ٢٠١١

النسبة	السنوات	٢٠١١	٢٠١٢
نسبة تدفول (الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة) (مرة)		٧,١٠	٦,٧١
نسبة السيولة السريعة (الأرصدة النقدية والنم المبنية/المطلوبات المتداولة) (مرة)		٦,٠٧	٥,٧٣
رأس المال العامل (الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة) (دينار)		٨,٠٧٤,٩٦٧	٥,٦٨٢,٦٧٥
نسبة لتغطية (الأرصدة النقدية/المطلوبات المتداولة) (مرة)		٠,٧٩	١,٠٤
نسبة المديونية (المطلوبات/إجمالي الموجودات)		٪١٠,٥٦	٪٩,١٢
المديونية / حقوق الملكية		٪١١,٨٠	٪١٠,٠٣

خامس عشر: التطورات والخطة المستقبلية للشركة

- ١- ستستمر الشركة بالسعي لاكتطاب مزيداً من العملاء في كافة مجالات الخدمات المالية التي تم الحصول على تراخيصها وهي: الوساطة المالية، إدارة الاستثمار، التمويل على الهاتف.
- ٢- ستسعى لاستكمال الحصول على باقي تراخيص الخدمات المالية في ضوء التطورات والاستراتيجيات المبرمجة المقبلة بحيث تصبح الشركة منافسة لكافة شركات الخدمات المالية.
- ٣- البحث عن فرص استثمارية تحقق عائد ممتاز للشركة من خلال الدخول في مساهمات استراتيجية أو تأسيس شركات تابعة.
- ٤- التوسع في مجال خدمة الوساطة المالية والانطلاق نحو الأسواق الإقليمية.

سادس عشر: آتاعاب مدققى الحسابات

بلغت آتاعاب مكتب تدقيق الحسابات لعام ٢٠١٢ مبلغ (٨٧٠٠) دينار إلا يوجد آتاعاب مدفوعة أو مستحقة للمدققين عن خدمات أخرى.

سابع عشر، الاوراق المالية المصدرة المملوكة من قبل مجلس الادارة والادارة العليا

يوضح الجدول التالي عدد الاسهم المملوكة من قبل وليس واعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا في نهاية عامي ٢٠١١ و ٢٠١٢ والشركات المسيطر عليها من قبلهم:

أ. الاوراق المالية التي يملكها رئيس واعضاء مجلس الادارة والشركات المسيطر عليها من قبلهم

الترتيب	الاسم	الجنسية	عدد الاسهم ٢٠١١	عدد الاسهم ٢٠١٢	شركات المسيطر عليها من قبله	عدد الاسهم
١	شركة البلاد للخدمات الطبية السيد اياد غصوب جميل العسلي	اردنية اردنية	٢,٤٠٧,١٢١ -	٢,٤٠٧,١٢٦ -	- -	- -
٢	السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	اردنية	٢,٣٠٣,٠٣١	٢,٣٠٣,٠٣٢	شركة يوم الرياض*	٢,٢٦١,١٢٢
٣	شركة يوم الرياض للتجارة والاستثمار السيد عادل احمد محمد التويتي	اردنية اردنية	٢,٢٥١,٥١٠ ١٠٧,٦٤٥	٢,٢٦١,١٢٢ ١٠٧,٦٤٥	- -	- -
٤	السيد اسما عيسى اسماعيل دكيدك	اردنية	١٢٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	-	-
٥	الدكتور عصام الدوب احمد هاشم	اردنية	٩٩,١٣٠	٩٩,١٣٠	-	-
٦	الدكتور سمران حسن محمد صبر	اردنية	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	-	-
٧	السيد احمد صلاح عطا الله المسححات	اردنية	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	-	-

* شركة يوم الرياض شركة اردنية ذات مسؤولية محدودة تملك (٢,٢٦١/١٢٢) سهما والشركة مملوكة مناصفة لرئيس مجلس الادارة السيد شريف الرواشدة والسيد عبدالحسن الشبان.

ب - موظفو الادارة العليا

الترتيب	الاسم	الجنسية	الوظيفة	عدد الاسهم ٢٠١١	عدد الاسهم ٢٠١٢
١	السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	اردنية	مدير عام	٠	٠
٢	السيد طارق محمد داود المحتسب	اردنية	مدير دائرة الوساطة	٠	٠
٣	السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دقش	اردنية	مدير مالي بالإنابة	٠	٠

جـ- اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم

اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم			
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة			
	الزوجة	اردنية	-
	ابن	اردنية	-
	ابنة	اردنية	-
	ابنة	اردنية	-
	بارا شريف توفيق الرواشدة		
السيد اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك			
٢,٦٤٣	الزوجة	امريكية	Melissa Suzanne Eben Berry Dkeidek
-	ابن	اردنية	سفيان اسماعيل عيسى دكيدك
-	ابنة	اردنية	ايلي اسماعيل عيسى دكيدك
الدكتور عصام الدوب احمد هاشم			
-	الزوجة	اردنية	فادي الهيثم عبدالرزاق الايوبي
السيد اياد غصوب جميل العسلي			
-	الزوجة	اردنية	سلام محمد عبدالهادي التجديدي
-	ابنة	اردنية	سما اياد غصوب العسلي
-	ابن	اردنية	ايه اياد غصوب العسلي
-	ابن	اردنية	فرح اياد غصوب العسلي
-	ابن	اردنية	نور اياد غصوب العسلي

الدكتور عمران حسن محمد عمر			
امعاء حسني عبد شرف	الزوجة	أردنية	-
سارة عمران حسن عمر	ابنة	أردنية	-
نورا عمران حسن عمر	ابنة	أردنية	-
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات			
هنا محمد السحيمات	الزوجة	أردنية	-
السيد عادل احمد التوتى			
ياسمة محمد احمد الشليب	الزوجة	أردنية	
داليا عادل احمد التوتى	ابنة	أردنية	
محمد عادل احمد التوتى	ابن	أردنية	
اسماء عادل احمد التوتى	ابن	أردنية	

د - موظفو الإدارة العليا و اقربائهم

موظفو الإدارة العليا و اقربائهم			
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة			
مي عيسى عبدالمهدي الرواشدة	الزوجة	أردنية	-
السيد طارق "محمد داود" الحاج صر المحتسب			
سارة مروان نور الدين شحاده	الزوجة	أردنية	-
تالة طارق محمد داود المحتسب	ابنة	أردنية	-
داود طارق محمد داود المحتسب	ابن	أردنية	-
فرح طارق محمد داود المحتسب	ابنة	أردنية	-
السيد أحمد عبد الرحيم مصطفى دغمش			
سناء حسين محمد ريدان	الزوجة	أردنية	-
عمرو احمد عبد الرحيم دغمش	ابن	أردنية	-
منذر احمد عبد الرحيم دغمش	ابن	أردنية	-
عبد الرحيم احمد عبد الرحيم دغمش	ابن	أردنية	-

ثامن عشر، المزايا والمكافآت والرواتب

أ - مزايا وتنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة المملوكة خلال عام ٢٠١٢

الاسم	الوظيفة	المزايا والمكافآت	تنقلات
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	رئيس مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل تكدك	مكتب رئيس مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
الدكتور عصام كعب احمد فاضل	عضو مجلس الإدارة	-	٢,٤٠٠
السيد عمران حسن محمد عمر	عضو مجلس الإدارة	-	٢,٤٠٠
السيد ايهاب فصوص جليل العلي	عضو مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
السيد عادل احمد محمد التوتى	عضو مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	عضو مجلس الإدارة	-	٤,٠٠٠
المجموع			٢٨,٠٠٠

بـ __ الزايات والمكافآت المدفوعة خلال عام ٢٠١٢

الإدارة التنفيذية العليا

الاسم	الوظيفة	الرواتب	الزايات والمكافآت	تفصيلات المصارف
المسيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الرئيس التنفيذي	١٨,٠٠٠	-	-
المسيد مسير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	٨٤,٠٠٠	-	٤٦٠
المسيد طارق محمد داود المجتنب	مدير دائرة الوسطة	٣٠,٨٠٠	٤,٠٠٠	-
المسيد احمد عبدالرحيم مصطفى دغش	مدير مالي بالإدارة	١١,٥٥٠	-	-
المسيد باسم حسين علي بالاسمة	مدير دائرة الأصول	١٤,٥٢٥	٢,٥٠٠	-
المجموع		٢٢٨,٨٧٥	٦,٥٠٠	٤٦٠

تاسع عشر، التبرعات والمنح

بلغت قيمة التبرعات المدفوعة خلال عام ٢٠١٢ ما مجموعه (١٢٠) دينار وهي على النحو التالي :

الرقم	اسم الجهة المتبرع لها	المبلغ
١	مشروع مبنى جمعية ديوان ابناء الكرك	١٢٠
المجموع		١٢٠

عشرون، العقود أو المشاريع التي أبرمتها الشركة مع رئيس مجلس الإدارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي من موظفي الشركة أو أقاربهم،

لا يوجد

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

اثنان وعشرون، مدى الالتزام بقواعد حوكمة الشركات،

تلتزم الشركة بقواعد حوكمة الشركات المتقدمة المدرجة في بورصة عمان حسب الدليل الصادر عن هيئة الأوراق المالية من حيث القواعد الأساسية والعامة والإرشادية، وتلتزم الشركة بالقواعد المذكورة وذلك بما يتحقق بالمتطلبات التي تحسن مجلس الإدارة من مهامه ومسؤولياته واللجان الناشئة عنه وصلاحياته واجتماعات مجلس الإدارة، واجتماعات الهيئة العامة للشركة والحقوق العامة للمساهمين، ومصدق الحسابات، وفيما يتعلق بعدد اجتماعات مجلس الإدارة التي عقدت خلال عام ٢٠١٢ فقد بلغ عددها (٦) اجتماعات.

ثلاث وعشرون : يقرّ مجلس الادارة بما يلي:

- أ - عدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية ٢٠١٢.
- ب - يقرّ مجلس الادارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية عن عام ٢٠١٢ وعن توفير نظام رقابة فعال للشركة.
- ج - يقرّ مجلس الادارة بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير السنوي لعام ٢٠١٢.

السيد اسماعيل عيسى دكيدك
نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد شريف توفيق الرواشدة
رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي



السيد اياد صبوب جميل العسلي
ممثل شركة البلاد للخدمات الطبية



الدكتور عمران حسن محمد عمر
عضو مجلس الإدارة



السيد احمد صلاح عطالله السحيمات
عضو مجلس الإدارة



الدكتور عصام أديب احمد هاشم
عضو مجلس الإدارة



السيد عادل احمد محمد النوتي
ممثل شركة ديم الرياض للتجارة والاستثمار



السيد شريف توفيق الرواشدة
رئيس مجلس الإدارة



السيد سمير توفيق الرواشدة
المدير العام



السيد احمد عبد الرحيم دشمش
مدير مالي بالإئابة



يتقدم مجلس الادارة الى كافة العاملين في الشركة بالشكر الجزيل وحلم الامتنان على جهودهم الطيبة المباركة التي بذلوها في سبيل ديمومة العمل وتطويره نحو الافضل والمساهمة في اتحاج لخطط والتصورات التي وضعتها الشركة لتطوير العمل.

وختاماً يوصي مجلس الادارة هيئتك العامة الموقرة بالمصادقة على الميزانية العمومية والبيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٢٠١٢ / ١١ / ٣١

مجلس الادارة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار

شركة مساهمة عامة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية وتقرير المحاسب القانوني المستقل

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢

صفحة	
٢٤	تقرير المحاسب القانوني المستقل
٢٥	قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ (قائمة أ)
٢٦	قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ (قائمة ب)
٢٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ (قائمة ج)
٢٨	قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ (قائمة د)
٢٩ - ٤٤	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المحاسب القانوني المستقل

650 13 01

إلى الساهمين في

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية ،

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2012 وقائمة الدخل والشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية،

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ.

مسؤولية المحاسب القانوني المستقل،

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا، لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة موزعة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد المحاسب القانوني بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم المحاسب القانوني للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المحققة ومعلومية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساساً لإبداء الرأي.

الرأي،

نرأي أن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار المساهمة العامة المحدودة كما في 31 كانون الأول 2012 وأداءها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية .

تقرير حول المتطلبات القانونية،

عملاً بأحكام قانون الشركات الأردني رقم (22) لسنة 1997 والقوانين المعدلة له ، فقد حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لإبداء ميمتنا، كما تحتفظ الشركة ببيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وأن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها.

استناداً إلى كل ما تقدم فإننا نوصي الهيئة العامة المصادقة على القوائم المالية المرفقة.

من إبراهيم السبيعي وشركاه



لييل محمد صبيحات

أجلالة رقم 877

عمان في 22 كانون الثاني 2013

قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ - قائمة أ

		2012	2011
	ايضاح	دينار أردني	دينار أردني
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
التقديرات في الصندوق ولدى البنوك	3	1,029,342	1,040,518
الذمم المدينة - بالصافي	4	4,669,356	7,000,747
الحسابات المدينة المتنوعة	5	978,597	1,358,166
مجموع الموجودات المتداولة		6,677,295	9,399,431
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	6	3,967,699	2,798,363
الممتلكات والمعدات - بالصافي	7	235,651	308,204
الموجودات غير الملموسة - بالصافي	8	26,349	40,709
رخصة مزاولة أعمال الوساطة - بالصافي	9	1	1
مجموع الموجودات غير المتداولة		4,229,700	3,147,277
مجموع الموجودات		10,906,995	12,546,708
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات المتداولة			
البنوك دائنة	10	-	476,800
الذمم الدائنة	11	689,201	466,727
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية		130,194	146,877
مخصص ضريبة الدخل	21	6,260	66,242
الحسابات الدائنة المتنوعة	12	168,965	167,818
مجموع المطلوبات المتداولة		994,620	1,324,464
حقوق الملكية			
رأس المال	13	12,000,000	12,000,000
الاحتياطي الاجباري	14	489,345	489,345
إحتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية	15	(576,970)	(515,450)
(الخسائر المتراكمة) في نهاية السنة (قائمة ج)	16	(2,000,000)	(751,651)
صافي حقوق الملكية		9,912,375	11,222,244
مجموع المطلوبات و حقوق الملكية		10,906,995	12,546,708

ان الايضاحات المرفقة من (١) الى (٢٨) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها.

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ - قائمة ب

	2012	2011
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الإيرادات		
عمولات الوساطة	535,811	695,467
عمولات الوساطة - هامش	2,777	28,078
أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها	64,178	29,526
إقوائد البنكية الدائنة	34,413	105,305
إقوائد مقبوضة على الهامش	203,308	352,887
الإيرادات الأخرى	25,190	18,840
إيرادات الدورة الاستثمار	17,437	-
مجموع الإيرادات	883,114	1,230,103
المصروفات		
لمصاريف الادارية والعمومية	745,344	775,533
الاستهلاكات والإطفاءات	117,763	115,499
إديون المشكوك في تحصيلها	1,274,793	902,000
مجموع المصروفات	2,137,900	1,793,032
(خسارة) السنة قبل الضريبة	(1,254,786)	(562,929)
ضريبة الدخل	(6,260)	(66,242)
(خسارة) السنة بعد الضريبة	(1,261,046)	(629,171)
بضاف : بنود الدخل الشامل الأخر :		
أرباح بيع الموجودات المالية	12,697	(47,010)
مبالغ التغير في احتياطي القيمة العادلة	(61,520)	(153,364)
مجموع (الخسارة) الشاملة للسنة (قائمة ج)	(1,309,869)	(829,545)
	قلس / دينار	قلس / دينار
حصة السهم الأساسية و المخفضة من (خسارة) السنة	(0.105)	(0.052)

إن الأيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٨) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ - قائمة ج

البيان	رأس المال	الاحتياطي الأجبري	الاحتياطي للقيمة العادلة للموجودات المالية	الأرباح المدورة			دينار أردني
				الأرباح (الضيق)	مجموع الأرباح المدورة	الاحتياطي	
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الرصيد في 31 كانون الأول 2010	12,000,000	489,345	(362,086)	482,661	482,661		12,609,920
ضريبة دخل سنوات سابقة	-	-	-	(75,574)	(75,574)		(75,574)
(مصاريف) سنوات سابقة	-	-	-	(2,557)	(2,557)		(2,557)
الرصيد الافتتاحي المعلن	12,000,000	489,345	(362,086)	404,530	404,530		12,531,789
(خسارة) لسنة بعد الضريبة	-	-	-	(629,171)	(629,171)		(629,171)
احتياطي القيمة لعادلة الموجودات المالية	-	-	(153,364)	-	-		(153,364)
(خسائر) بيع موجودات مالية	-	-	-	(47,010)	(47,010)		(47,010)
مجموع (الخسارة) الشاملة للسنة (قائمة ب)	-	-	(153,364)	(676,181)	(676,181)		(829,545)
أرباح موزعة على المساهمين (إيضاح 16)	-	-	-	(480,000)	(480,000)		(480,000)
الرصيد في 31 كانون الأول 2011 (قائمة أ)	12,000,000	489,345	(515,450)	(751,651)	(751,651)		11,222,244
(خسارة) لسنة بعد الضريبة	-	-	-	(1,261,046)	(1,261,046)		(1,261,046)
احتياطي القيمة لعادلة الموجودات المالية	-	-	(61,520)	-	-		(61,520)
أرباح بيع موجودات مالية	-	-	-	12,697	12,697		12,697
مجموع (الخسارة) الشاملة للسنة (قائمة ب)	-	-	(61,520)	(1,248,349)	(1,248,349)		(1,309,869)
الرصيد في 31 كانون الأول 2012 (قائمة أ)	12,000,000	489,345	(576,970)	(2,000,000)	(2,000,000)		9,912,375

إن الأرباح صلاحت المرفقة من (أ) إلى (أ) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها.

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ - قائمة د

ايضاح	2012 مليار ليرة	2011 مليار ليرة
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(خسارة) السنة بعد الضريبة	(1,261,046)	(629,171)
(مصاريف) سنوات سابقة	-	(2,537)
مربحية دخل سنوات سابقة	-	(75,574)
الاستهلاكات والإطفاءات	117,763	115,400
الديون المشكوك في تحصيلها	1,274,793	902,000
أرباح (خسائر) بيع موجودات مالية	12,697	(47,010)
(أرباح) بيع ممتلكات ومعدات	(303)	-
الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل	143,904	263,187
(الزيادة) (النقص) في الموجودات المتداولة		
الذمم المدينة	1,056,598	90,127
ذمة مركز ايداع الأوراق المالية	-	15,505
الحسابات المدينة المتنوعة	379,569	(981,454)
(الزيادة) (النقص) في المطلوبات المتداولة		
الذمم الدائنة	222,474	(680,526)
ذمة مركز ايداع الأوراق المالية	(16,683)	146,877
مخصص ضريبة الدخل	(59,982)	(118,758)
الحسابات الدائنة المتنوعة	1,147	(126,760)
صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	1,727,027	(1,391,802)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة	(31,048)	(78,021)
المتحصلات من بيع الممتلكات والمعدات	501	-
الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	(1,230,856)	(802,499)
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(1,261,403)	(880,520)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
أرباح موزعة على المساهمين	-	(480,000)
البنوك الدائنة	(476,800)	476,800
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	(476,800)	(3,200)
صافي (النقص) في رصيد النقد	(11,176)	(2,275,522)
النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة	1,040,518	3,316,040
النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة (قائمة أ)	1,029,342	1,040,518

ان الايضاحات المرفقة من (أ) الى (فأ) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها.

إيضاحات حول القوائم المالية

١. تأسيس الشركة وضمايتها

- تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ ٢٢ آذار ٢٠٠٦ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٣٩٧) في سجل الشركات المساهمة العامة برأسمال قدره ١٠ مليون دينار، وهي أهم غايات الشركة العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون السوق ونظامه وتعليماته.
- تم زيادة رأس المال من ١٠ مليون دينار أردني إلى ١١.٥ مليون دينار أردني عن طريق رسملة جزء من الأرباح للدورة.
- تم زيادة رأس المال من ١١.٥ مليون دينار أردني إلى ١٣ مليون دينار أردني عن طريق رسملة جزء من الأرباح للدورة.
- تم اقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المتعقدة بتاريخ ١٨ شباط ٢٠١٣ وتتطلب هذه القوائم موازنة الهيئة العامة للمساهمين.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

أ. أسس اعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الموثوقة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المتبعة من مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم اعداد القوائم المالية وفقاً لبدا التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة، ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية لسنة ٢٠١١ تتفق مع تلك التي التبعث في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١١.

ب. استخدام التقديرات

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام بتقديرات ولتجهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والالتزامات المحتملة، كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن حقوق الملكية وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية واولقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وهوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

ان ادارة الشركة تعتقد ان تقديرات القوائم المالية معقولة ومنصلة على النحو التالي:

يتم تكوين مخصص تدني مدينين اعتماداً على اسس وفرضيات معتمدة من قبل ادارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير الدولية.

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين.

تقوم الادارة بإعادة تقدير الاموار الإنتاجية ثلاثون المموساً بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الاموار وتقديرات الاعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل.

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا القائمة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معقدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، وبماذا النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.

تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكمية لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في قائمة الدخل للسنة.

ج - الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ويتم سحب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم سحبها إلى الإيرادات.

د - مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

يتم أخذ مخصص تدني الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي بأن الشركة لن تتمكن من تحصيل كامل أو جزء من المبالغ المطلوبة ويحسب هذا المخصص على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد، ويؤخذ بعين الاعتبار متطلبات ميعة الأوراق المالية عند الاستساب.

هـ - التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والطلبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في القوائم المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية المزمعة لذلك وعندما يتم تسويتها على أساس التقاص و يكون تحقق الموجودات وسوية المتطلبات في نفس الوقت.

و - الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

إن الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل هي موجودات مالية غير مشتقة، الغرض من امتلاكها هو الاحتفاظ بها كمتوفرة للبيع وليس المتاجرة أو الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يتم تسجيل فروقات التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل. تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة من خلال قائمة الدخل الشامل التي يتوفر لها أسعار سوقية في أسواق مالية نشطة بالقيمة العادلة بعد تنزيل خسائر التدني المتراكمة في قيمتها العادلة. تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي لا يتوفر لها أسعار سوقية والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الدين التي تحمل فوائد ضمن الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل. في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الملكية في بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

ز - الممتلكات والمعدات والاستهلاكات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها باستثناء (الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة الفسطة الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام طريقة الفسطة الثابت وينسب منوية كما يلي:

15 %	الثق ومفروشات
30 %	فيكرات
15 %	أجهزة ومعدات
15 %	سيارات
25 %	أجهزة وبرامج كمبيوتر

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام وفي حال اختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً يتم استهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

تظهر الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أو حذف أي من الممتلكات والمعدات، والتي تمثل الفرق بين المبلغ المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الدخل.

يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخلص منها.

ج - الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

يتم اثبات الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع عند استلام البضائع من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم .

د - القيمة العادلة

إن أسعار الاغلاق بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية . في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الأدوات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها .

مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير . تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها . تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس تولعات السوق وتأخذ بالاعتبار العوامل السوقية واية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الأدوات المالية ، وفي حال وجود أدوات مالية بتعدد قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم اختيارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها .

ي - التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ الوقت المالي هذا الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل لتحديد فيما إذا كانت هناك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها أفرادياً أو على شكل مجموعة ، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من أجل تحديد خسارة التدني . يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المخفضة : يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصوصة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي .

تدني الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل : يتم تسجيل التدني في قيمة الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل بتحويل الخسارة في التغير المتراكم في القيمة العادلة الذي سبق إثباته في قائمة الدخل الشامل إلى قائمة الدخل ويمثل هذا التدني الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة الحالية . إن الحسابات التراكمية في القيمة العادلة التي تم تحويلها من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل هي الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية ، و أي خسائر تدني يتم الاعتراف بها سابقاً في قائمة الدخل .

في حال زيادة القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي كانت قد تدنت سابقاً فإن أي زيادة فيها يتم الاعتراف بها من خلال قائمة الدخل الشامل .

ك - تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

ل - الخصصات

يتم الاعتراف بالخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ الموقف المالي ناضجة عن أحداث سابقة وإن تحديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .

تمثل المبالغ العتبر بها كمخصصات أفضل تقدير للمبالغ المطلوبة لتسوية الالتزام كما في تاريخ القوائم المالية مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام ، عندما يتم تحديد قيمة الخصص على أساس التدفقات النقدية المتوقعة لتسوية الالتزام الحالي فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية .

عندما يكون من المتوقع أن يتم استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة من أطراف أخرى لتسوية الخصص ، يتم الاعتراف بالذمة الدينة ضمن الموجودات إذا كان استلام التعويضات قطعياً مؤكداً ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .

م - مخصص ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ١٨ لسنة ٢٠٠٩ ، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في قائمة الدخل لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بتدبير ليست خاضعة أو مقبولة للتنزيل لأغراض ضريبية .

تصيب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات

ن - الإيرادات

يتم اثبات إيرادات الوساطة وفقاً لمبدأ الاستحقاق ،

يتم تحقق إيرادات القوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات .

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للضرائب المستثمر بها .

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق .

٣. النقد في الصندوق ولدى البنوك

يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
حسابات جارية لدى البنوك	616,980	479,373
حسابات لودائع لدى البنوك	357,270	558,152
نقد لدى الوسيط المالي	4,943	2,552
صندوق السلفة الخزينة	149	441
الصندوق العام	50,000	-
المجموع	1,029,342	1,040,518

٤. الأمم المدينة - بالصفافي

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
ذمم عملاء الوساطة (إيضاح 4 ج)	3,867,827	4,420,521
ذمم عملاء التمويل على الهامش (إيضاح 4 ج)	3,032,128	2,839,463
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح 4 ج)	46,194	742,763
المجموع	6,946,149	8,002,747
يأزل : مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح 4 ب)	(2,276,793)	(1,002,000)
الصفافي	4,669,356	7,000,747

ب. فيما يلي الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها :

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
رصيد بداية السنة	1,002,000	100,000
المقطع للسنة	1,274,793	902,900
رصيد نهاية السنة	2,276,793	1,002,900

ج. فيما يلي جدول اعمار الذمم

	من يوم واحد الى 30 يوم	من 31 يوم الى 90 يوم	من 91 يوم الى 180 يوم	اكثر من 180 يوم	المجموع
عام 2012	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
وساطة	1,811,145	69,677	7,874	2,025,325	3,914,821
هامش	19,165	34,220	56,742	2,922,001	3,032,128
المجموع	1,830,310	103,897	64,616	4,947,326	6,946,149
عام 2011	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
وساطة	2,674,769	1,001,080	688,087	799,348	5,163,284
هامش	18,927	51,643	96,906	2,671,987	2,839,463
المجموع	2,693,696	1,052,723	784,993	3,471,335	8,002,747

٥. الحسابات المدينة المتوقعة

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
مصاريف متوقعة مقدما	111,638	32,596
صندوق ضمان التسوية	72,000	72,000
تأمينات الكفالات البنكية	100,298	99,762
تأمينات التسهيلات البنكية (ايضاح 5 ب)	534,655	514,880
تأمينات مستردة	26,210	1,910
أقساط ضريبة دخل فائدة بنكية	52,196	50,382
ذمم موظفين	2,903	25,509
دفعات على حساب اكتتابات جديدة	50,625	523,981
ذمم أخرى	24,132	17,513
إيرادات مستحقة	-	1,871
دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة	3,940	17,762
المجموع	978,597	1,358,166

ب. تمثل تأمينات التسهيلات البنكية قيمة التأمينات المحتجزة على تسهيلات المستحقة للشركة من البنك الاولي الاردني على هيئة جاري مدين والتي تمثل 100% من قيمة التسهيلات الممنوحة وبفائدة دائنة سنوية 4% .

٦. الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة النسل الشامل

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	مدرجة	المجموع
	مدرجة	مدرجة
	دينار أردني	دينار أردني
الشركات المساهمة العامة		
داخل الأردن		
محفظة الموجودات المالية	3,645,617	-
التغير المتراكم في القيمة العادلة	(609,441)	(609,445)
الصافي	3,036,176	3,036,172
خارج الأردن		
محفظة الموجودات المالية / مصر	56,101	-
التغير المتراكم في القيمة العادلة	(771)	(771)
الصافي	55,330	55,337
الشركات المساهمة الخاصة		
داخل الأردن		
شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري (ايضاح 6 ب)	-	842,944
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	33,246
المجموع	-	876,190
المجموع الكلي	3,091,506	3,967,699

ب. تظهر الموجودات المالية في شركة سرايا العقبة بالتكلفة التاريخية المعدلة نظراً لعدم امكانية قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة .

٧- المستلزمات والمعدات - بالصافي

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

الاثاث والمفروشات	ديكورات	الاجهزة ومعدات	السيارات	كمبيوتر	اجهزة	المجموع
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
69,593	326,215	51,989	34,401	99,709		581,907
-	-	391	26,887	2,958		30,236
2,383	-	-	-	2,792		5,175
67,210	326,215	52,380	61,288	99,875		606,968
42,290	99,005	32,705	23,641	77,062		273,703
10,307	65,243	7,828	7,177	12,035		102,590
2,187	-	-	-	2,789		4,976
50,410	164,248	40,533	29,818	86,308		371,317
16,800	161,967	11,847	31,470	13,567		235,651
27,303	227,210	19,284	11,760	22,647		308,204

التكلفة

التكلفة في بداية السنة
اضافات السنة
حذوفات السنة
التكلفة في نهاية السنة

الاستهلاك المراكز

الاستهلاك المراكز في بداية السنة
اضافات السنة
حذوفات السنة
الاستهلاك المراكز في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2012

صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2011

ب. تبلغ تكلفة المستلزمات والمعدات المستهلكة بالكامل 65,130 دينار اردني .

٨. الموجودات غير الملموسة - بالصافي

أ. يتألف هذا البند مما يلي :

برامج الكمبيوتر	دينار أردني
التكلفة	
التكلفة في بداية السنة	93,285
إضافات السنة	112
التكلفة في نهاية السنة	94,497

الإطفاء المتراكم	
الإطفاء المتراكم في بداية السنة	52,576
إضافات السنة	15,172
الإطفاء المتراكم في نهاية السنة	67,748

صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2012 26,349

صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2011 40,709

بد. تبلغ تكلفة الموجودات غير الملموسة المسجلة بالكامل 41,945 دينار أردني .

٩. رخصة مزاولة أعمال الوساطة - بالصافي

أ. يمثل هذا البند قيمة رخصة أعمال الوساطة والتي يتم أطفالها على مدار 5 سنوات ابتدأت في 1 تموز 2006 .

ب. يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	200,000	200,000
مخصص الإطفاء المتراكم	(199,999)	(199,999)
الصافي	1	1

10. البنوك الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي:

نوع	سقف	نسبة الفائدة	الضمانات	التسهيلات	2012	2011
البنك	التسهيلات	بالمائة		دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
البنك الأهلي	جاري مدين	5	تأمين نقدي	500,000	-	476,400
				المجموع	-	476,400

تستحق التسهيلات اعلاء بتاريخ 22 كانون الثاني 2013 .

11- الذمم الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
ذمم عملاء الوساطة	383,001	373,323
ذمم عملاء التمويل على الهامش	1,920	2,984
ذمم عملاء ادارة الاستثمار	271,027	-
ذمم اطراف ذات علاقة	33,253	90,420
المجموع	688,201	466,727

12- الحسابات الدائنة المتنوعة

يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
أدوات المساهمين	89,608	91,075
أدوات الضمان الاجتماعي	4,477	5,244
المصاريف المستحقة	11,840	6,823
أدوات ضريبة الدخل	6,021	5,488
أدوات للغير / رديات اكتسابات	37,387	37,387
مخصص اجازات الموظفين	17,756	17,360
أخرى	1,876	4,441
المجموع	168,965	167,818

13- رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع 12,000,000 دينار أردني موزعة على 12,000,000 حصة ، قيمة الحصة دينار أردني واحد .

14- الاحتياطي الاجباري

تمثل المبلغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله بنسبة 10% من الارباح السنوية قبل الضرائب والمخصصات خلال السنوات السابقة ، ويجوز لشركة ايقاف هذا التحويل عندما يبلغ الاحتياطي الاجباري 25% من رأس المال المدفوع ، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين .

15- احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية

يمثل احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية قيمة النقص او الزيادة في القيمة العادلة لتلك الموجودات ولتأصيله كما يلي :

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
الرصيد في بداية السنة	(515,450)	(362,086)
التغير خلال السنة	(61,520)	(153,364)
الرصيد في نهاية السنة	(576,970)	(515,450)

16- الأرباح المدورة

قررت الهيئة العامة للمساهمين بموجب اجتماعها المنعقد بتاريخ 7 نيسان 2011 توزيع ارباح نقدية بنسبة 4% من رأس المال بقيمة 480,000 دينار أردني.

17- الإيرادات الأخرى

يتألف هذا المبلغ مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
إيرادات أخرى	24,467	18,385
إيرادات فتح حسابات	420	455
أرباح بيع مستلزمات ومعدات	303	-
المجموع	25,190	18,840

18- المصاريف الإدارية والعمومية

يتألف هذا المبلغ مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
الرواتب والأجور	361,151	379,222
تسويق وتشجيع استثمار	29,419	9,726
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	37,519	37,679
رسوم ورخص واشترابات	45,084	61,319
أيجرات	84,560	90,176
بريد وبنق وعتف والتفرت	9,256	11,428
دعاية وإعلان	1,103	6,319
قرطاسية ومطوعات	3,624	5,768
ألعاب مهنية	11,750	10,700
مياه وكهرباء	10,727	9,071
صيانة	5,447	12,379
تتفلات	28,467	5,604
أخطاء تداول	3,638	2,345
تأمين وتأمين صحي	12,388	15,300
متفرقة	3,177	3,729
مصاريف وحوالات بنكية	27,652	24,524
سيارات	3,362	3,442
صندوق حماية المستثمر	13,604	18,830
أجازات موظفين	2,642	11,746
طرامات مدفوعة	-	3,155
مطافة ونبالة	3,903	9,130
مصاريف الهيئة العامة	4,751	6,231
تبرعات	120	2,400
مصاريف قضائية	39,998	35,290
المجموع	745,344	775,533

19- حصة السهم الاساسية والمخفضة من (خسارة) السنة

يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار لوردي	دينار لوردي
(خسارة) السنة	(1,261,046)	(629,171)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)	12,000,000	12,000,000
حصة السهم الاساسية والمخفضة من (خسارة) السنة	(0.105)	(0.052)

ان الحصة لمخفضة للسهم من (خسارة) السنة مساوية للحصة الاساسية للسهم من (خسارة) السنة .

20- الالتزامات الطارئة

يوجد على الشركة بتاريخ المركز المالي التزامات طارئة تتمثل في كفالات بنكية بقيمة 974,500 دينار لوردي .

21- ضريبة الدخل

ان الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل كما يلي:

	2012	2011
	دينار لوردي	دينار لوردي
رصيد بداية السنة	66,242	185,000
ضريبة الدخل للسنة	6,260	66,242
ضريبة الدخل المدفوعة خلال السنة	(66,242)	(185,000)
رصيد نهاية السنة	6,260	66,242

تم تقديم كشف التقدير الذاتي لعامي 2010 و 2011 ودفع المستحقات ولم يتم مراجعتها بعد من قبل دائرة ضريبة الدخل .

22 - المخاطر المالية

تتبع الشركة سياسات مالية لادارة المخاطر المختلفة ضمن استراتيجية محددة وتتملى ادارة الشركة رقابة وضبط المخاطر واجراء التوزيع الاستراتيجي لاهل كل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. وتشمل المخاطر اسعار الفائدة، مخاطر الائتمان، مخاطر اسعار العملات الاجنبية .
تتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة الى ذلك، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة .

1 - مخاطر السوق

في مخاطر تدبب القيمة العادية او التدفقات النقدية للأنوات المالية نتيجة التغير في اسعار السوق مثل عوائد الفوائد واسعار الاسهم واسعار العملات، وتنشأ مخاطر السوق نتيجة وجود مركز مفتوحة في عوائد الفوائد والعملات والاستثمار في الاسهم ويتم مراقبة هذه المخاطر وفقا لسياسات واجراءات محددة ومن خلال لجان متخصصة ومراكز العمل المعنية، وتتضمن مخاطر السوق مخاطر عوائد الفائدة ومخاطر اسعار الصرف ومخاطر التغير في اسعار الاسهم .
يتم قياس مخاطر السوق والرقابة عليها بأسلوب تحليل الحساسية .

2 - مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتلبية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، والرقابة من هذه المخاطر تقوم الادارة بتنوع مصادر التمويل وادارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والاوراق المالية القابلة للتداول .
نراقب الشركة احتياجاتها السيولة على اساس شهري وتقوم الادارة بالتأكد من توفر اموال كافية لمعالجة اي التزامات عند نشوئها، كما تعمل الشركة على ادارة مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفر السيولة النقدية لدى البنوك لتغطية المطلوبات المالية لمير المخسومة والتي تمثل في اغلبها الارسدة الدائنة لمعلاء الوساطة .
تتضمن الحدود ادناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) على اساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدى واسعار الفائدة السوقية الحالية .

2012

المجموع	أكثر من خمس سنوات	من سنة الى خمس سنوات	شهر الى ١٢ شهر	أقل من ثلاثة أشهر	دينار اردني
689,201	-	76,037	399,053	214,111	الذمم الدائنة
130,194	-	-	-	130,194	ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
175,225	-	126,995	25,653	22,577	الحسابات الدائنة المتوقعة
2011					

المجموع	أكثر من خمس سنوات	من سنة الى خمس سنوات	شهر الى ١٢ شهر	أقل من ثلاثة أشهر	دينار اردني
466,727	-	28,990	85,349	352,388	الذمم الدائنة
146,877	-	-	-	146,877	ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
234,060	-	128,462	27,289	78,309	الحسابات الدائنة المتوقعة

3- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجهم عن تخلف أو عجز المدينون والاطراف الاخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة .
نرى الشركة بانها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف الائتماني للعملاء من مراقبة الدعم
القائمة بشكل مستمر . كما تحتفظ الشركة بالارصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة .

4- مخاطر العملات الاجنبية

ان معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الاردني والدولار الامريكي ، ان سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار
الامريكي وبالتالي فان اثر مخاطر العملات غير جوهري على التوائم المالية .

23 - التمييز القطاعي

من اهداف الشركة الرئيسية العمل كوسيط في سوق عمان المالي - وفيما يلي معلومات عن قطاعات الاعمال :

2012				
	النشاط			
	الرئيس	اسهم	اخرى	الاجمالي
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
سافي الايرادات	759,335	64,178	59,603	883,114
<u>معلومات القطاعات الأخرى</u>				
المصاريف الرأسمالية	-	-	31,048	31,048
الاستهلاكات والاطفاات	-	-	117,763	117,763
<u>الموجودات والمطلوبات</u>				
الموجودات	5,909,454	3,967,699	1,029,342	10,906,995
المطلوبات	994,620	-	-	994,620
2011				
	النشاط			
	الرئيس	اسهم	اخرى	الاجمالي
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
سافي الايرادات	1,076,432	29,526	124,145	1,230,103
<u>معلومات القطاعات الأخرى</u>				
المصاريف الرأسمالية	-	-	78,021	78,021
الاستهلاكات والاطفاات	-	-	115,499	115,499
<u>الموجودات والمطلوبات</u>				
الموجودات	8,707,127	2,798,363	1,040,518	12,546,708
المطلوبات	1,324,464	-	-	1,324,464

24- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي هم فيها ملاك وتيسين . يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل ادارة الشركة .

- فيما يلي ملخص الارصدة من جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي :

	2012	2011
	دينار اردني	دينار اردني
شريف توفيق الرواشدة	33,079	217,739
شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار	-	278,987
اسماعيل عيسى اسماعيل دكيك	5,510	246,037
عصم اديب احمد هاشم	7,605	-
المجموع	46,194	742,763

- فيما يلي ملخص الارصدة الى جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة المركز المالي :

	2012	2011
	دينار اردني	دينار اردني
عمران حسن محمد عمر	78	78
فهد بن عبدالرحمن بن عبدالعزيز ثنين	16,226	16,226
شركة الاوراق العربية للتجارة - السعودية	2,524	59,674
عصم اديب احمد هاشم	-	17
عبدالعزيز بن حمد بن ابراهيم المشعل	25	25
صالح عبدالله بن عبدالعزيز المديفر	14,400	14,400
المجموع	33,253	90,420

- فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ، مكافآت ، منافع اخرى) الادارة التنفيذية العليا للشركة :

	2012	2011
	دينار اردني	دينار اردني
رواتب ومكافآت ومنافع اخرى - الادارة التنفيذية العليا	245,835	290,521
المجموع	245,835	290,521

25- تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة الزمنية المتوقعة لاستردادها أو تسويتها :

	2012		
	المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
التدفق في الصندوق ولدى البنوك	1,029,342	-	1,029,342
النعم المدينة - بالصافي	4,669,356	-	4,669,356
الحسابات المدينة المتنوعة	978,597	-	978,597
مجموع الموجودات المتداولة	6,677,295	-	6,677,295
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قسمة الدخل الشامل	3,967,699	-	3,967,699
الممتلكات والمعدات - بالصافي	235,651	-	235,651
الموجودات غير ملموسة - بالصافي	26,349	-	26,349
رخصة مزاولة أعمال الوساطة - بالصافي	1	-	1
مجموع الموجودات غير المتداولة	4,229,700	-	4,229,700
مجموع الموجودات	10,906,995	4,229,700	6,677,295
المطلوبات المتداولة			
النعم الدائنة	689,201	-	689,201
ذمة مركز ايداع الأوراق المالية	130,194	-	130,194
مخصص ضريبة الدخل	6,260	-	6,260
الحسابات الدائنة المتنوعة	168,965	-	168,965
مجموع المطلوبات المتداولة	994,620	-	994,620
الصافي	9,912,375	4,229,700	5,682,675

٢٥ - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة الزمنية المتوقعة لاستردادها أو تسويتها :

	2011		
	المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة
الموجودات	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
الموجودات المتداولة			
القسط لمي المستدوق وادي البروك	1,040,518	-	1,040,518
النعم المدينة - بالصافي	7,000,747	-	7,000,747
الحسابات المدينة المتنوعة	1,358,166	-	1,358,166
مجموع الموجودات المتداولة	9,399,431	-	9,399,431
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	2,798,363	-	2,798,363
الممتلكات والمعدات - بالصافي	308,204	-	308,204
الموجودات غير ملموسة - بالصافي	40,709	-	40,709
رخصة مزاولة أعمال الوساطة - بالصافي	1	-	1
مجموع الموجودات غير المتداولة	3,147,277	-	3,147,277
مجموع الموجودات	12,546,708	3,147,277	9,399,431
المطلوبات المتداولة			
البروك الدائنة	476,800	-	476,800
النعم الدائنة	466,727	-	466,727
ذمة مركز ابداع الادراك المالية	146,877	-	146,877
مخصص ضريبة الدخل	66,242	-	66,242
الحسابات الدائنة المتنوعة	167,818	-	167,818
مجموع المطلوبات المتداولة	1,324,464	-	1,324,464
الصافي	11,222,244	3,147,277	8,074,967

26 - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة وبعض الارصدة المدينة الاخرى ، وتتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة والقروض وبعض الارصدة الدائنة الاخرى ، ان القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

27 - إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيس فيما يتعلق بإدارة رأس مال الشركة بالتأكد من المحافظة على تسب رأس مال ملائمة بشكل يدعم نشاطات الشركة ويعظم حقوق الملكية .

تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وأجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل ، هذا ولم تقم الشركة بيلة تعديلات على الأهداف والسياسات والإجراءات المتبعة بهيكل رأس المال خلال السنة المالية الحالية والسابقة .

ان البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المسنوع والاستياضي الاجباري (الخسائر) المتراكمة والياخج سافها ١٠,١٨٩,٣٤٥ دينار اردني كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ مقابل ١١,٧٣٧,١٩٤ دينار اردني كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١.

28 - الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف وتويب بعض ارقام المقارنة ليتلاءم وتصنيف وتويب ارقام السنة التالية الحالية .



Bilad Capital

Al-Bilad Securities And Investment Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Statement Of Cash Flows
For The Year Ended December 31, 2012

Exhibit D

	2012	2011
	JD	JD
<u>Cash Flows From Operating Activities</u>		
(Loss) Income After Tax	(1,261,046)	(629,171)
Prior Years' (Expenses)	-	(2,557)
Prior years' Income Tax	-	(75,574)
Depreciation & Amortization	117,761	115,499
Doubtful Debts Provision	1,274,793	902,000
Profit(Loss) From Trading Of Financial Assets	12,697	(47,010)
Capital Loss	(303)	-
Operating Profit Before Changes In Working Capital	143,904	263,187
<u>(Increase) Decrease In Current Assets</u>		
Accounts Receivable	1,056,598	90,127
Securities Depository Center	-	15,505
Other Debit Balances	379,569	(981,454)
<u>Increase (Decrease) In Current Liabilities</u>		
Accounts Payable	222,474	(680,526)
Securities Depository Center	(16,683)	146,877
Income Tax Provision	(59,982)	(118,758)
Other Credit Balances	1,147	(126,780)
Net Cash (Used In) Operating Activities	1,727,027	(1,391,802)
<u>Cash Flows From Investing Activities</u>		
Purchase Property & Equipments & Intangible Assets	(31,048)	(78,021)
Proceeds Sale Property & Equipments	501	-
Financial Assets At Fair Value Through Comp. Income	(1,230,856)	(802,499)
Net Cash (Used In) Investing Activities	(1,261,403)	(880,520)
<u>Cash Flows From Financing Activities</u>		
Dividends To Shareholders	-	(480,000)
Banks Overdraft	(476,800)	476,800
Net Cash (Used In) Financing Activities	(476,800)	(3,200)
Net (Decrease) In Cash	(11,176)	(2,275,522)
Cash On Hand & At Banks At Year Beginning	1,040,518	3,316,040
Cash On Hand & At Banks At Year Ending (Exhibit A)	1,029,342	1,040,518

**Al-Bilad Securities And Investment Co.
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Statement Of Changes In Owners' Equity For The Year Ended December 31, 2012

Exhibit C

Description	Capital	Statutory Reserve	Accumulated Changes In Fair Value	Retained Earnings		Net
				Realized (Loss)Gain	Total Retained Earnings	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance As Of December 31, 2010	12,000,000	489,345	(362,086)	482,661	482,661	12,609,920
Prior years' Income Tax	-	-	-	(75,374)	(75,374)	(75,374)
Prior Years' (Expenses)	-	-	-	(2,357)	(2,357)	(2,357)
Opening Balance Rate	12,000,000	489,345	(362,086)	404,930	404,930	12,531,789
(Loss) Income After Tax	-	-	-	(629,171)	(629,171)	(629,171)
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(153,564)	-	-	(153,564)
(Loss) From Trading Of Financial Assets	-	-	-	(47,810)	(47,810)	(47,810)
Comprehensive Income For The Year (Exhibit B)	-	-	(153,564)	(676,181)	(676,181)	(823,545)
Dividends To Shareholders	-	-	-	(480,000)	(480,000)	(480,000)
Balance As Of December 31, 2011 (Exhibit A)	12,000,000	489,345	(515,650)	(751,651)	(751,651)	11,221,244
(Loss) Income After Tax	-	-	-	(1,261,046)	(1,261,046)	(1,261,046)
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(61,520)	-	-	(61,520)
Profit From Trading Of Financial Assets	-	-	-	12,697	12,697	12,697
Comprehensive Income For The Year (Exhibit B)	-	-	(61,520)	(1,248,349)	(1,248,349)	(1,309,869)
Balance As Of December 31, 2012 (Exhibit A)	12,000,000	489,345	(576,970)	(2,000,000)	(2,000,000)	9,912,375

**Al-Bilad Securities And Investment Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

**Statement Of Comprehensive Income
For The Year Ended December 31, 2012**

Exhibit B

	2012	2011
	JD	JD
<u>Revenues</u>		
Brokerage Commission	535,811	695,467
Brokerage Commission / Margin	2,777	28,078
Profit From Securities Sales	64,178	29,526
Bank Interest\$ Revenues	34,413	105,305
Interest Revenues / Margin	203,308	352,887
Other Revenues	25,190	18,840
Revenues Investment Management	17,437	-
Total Revenues	883,114	1,230,103
<u>Expenses</u>		
General & Administrative Expenses	745,344	775,533
Depreciations & Amortizations	117,763	115,499
Doubtful Debts Provision	1,274,793	902,000
Total Expenses	2,137,900	1,793,032
(Loss) Income Before Tax	(1,254,786)	(562,929)
Income Tax Provision	(6,260)	(66,242)
(Loss) Income After Tax	(1,261,046)	(629,171)
<u>Add : Other Comprehensive Income Items :</u>		
Profit(Loss) From Trading Of Financial Assets	12,697	(47,010)
Changes In Fair Value - Net	(61,520)	(153,364)
Comprehensive Income For The Year (Exhibit C)	(1,309,869)	(829,545)
	J.D/Share	J.D/Share
(Loss) Earning Per Share	(0.105)	(0.052)

**Al-Bilad Securities And Investment Co.
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

Financial Position As At December 31 , 2012**Exhibit A**

	2012	2011
	JD	JD
<u>Assets</u>		
<u>Current Assets</u>		
Cash On Hand & At Banks	1,029,342	1,040,518
Accounts Receivable - Net	4,669,356	7,000,747
Other Debit Balances	978,597	1,358,166
Total Current Assets	6,677,295	9,399,431
Financial Assets At Fair Value Through Comp. Income	3,967,699	2,798,363
Property & Equipments - Net	235,651	308,204
Intangible Assets - Net	26,349	40,709
Brokerage Works License	1	1
Total Assets	10,906,995	12,546,708
<u>Liabilities And Shareholders' Equity</u>		
<u>Current Liabilities</u>		
Banks Overdraft	-	476,800
Accounts Payable	689,201	466,727
Securities Depository Center	130,194	146,877
Income Tax Provision	6,260	66,242
Other Credit Balances	168,965	167,818
Total Current Liabilities	994,620	1,324,464
<u>Owners' Equity</u>		
Capital	12,000,000	12,000,000
Statutory Reserve	489,345	489,345
Accumulated Changes In Fair Value	(576,970)	(515,450)
(Acc.Loss)Retained Earnings At Year End- Exhibit C	(2,000,000)	(751,651)
Total Owners' Equity	9,912,375	11,222,244
Total Liabilities And Owners' Equity	10,906,995	12,546,708

Al- Bilad Securities and Investment Co. (P.S.C)
Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Financial Statements and Auditor's Report
For the Year Ended December 31, 2012

	Page
Balance Sheet as of December 31, 2012 (Exhibit A)	10
Statement of Income For the Year Ended December 31, 2012 (Exhibit B)	11
Statement of Changes in Owner's Equity For the Year Ended December 31, 2012 (Exhibit C)	12
Statement of Cash Flows For the Year Ended December 31, 2012 (Exhibit D)	13

Our Vision

We strive to present integrated financial services at Amman Stock Exchange and neighboring markets through the provision of various financial services available in these markets, to meet the needs of the Company's clients, regardless of their investment objectives in all markets of the region, this would qualify us to be in the forefront of financial brokerage firms and investment services companies in Jordan.

Our Objective

To provide the best services to our clients, to place the satisfaction of our clients among the top priorities of our Company, and to provide the most modern methods and technological means available, foremost of which is the electronic trading service through the internet.

Our Objective

To build confidence between our clients and our Company by providing the best services and investment tools available, in a manner that contributes to realizing our clients' investment aspirations.

Members of the Board of Directors

Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Chairman/ CEO

Engineer Ismail Issa Ismail Dkeidek

Vice Chairman

Members

Dr. Emran Hassan Mohammad Omar

Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali

Representative of Al-Bilad Medical Services Co. (P.S.C)

Dr. Issam Adib Ahmad Hashem

Mr. Adel Ahmad Mohammad Al-Nouti

Representative of Dom Al-Riyadh for Trade & Investment Co.

Mr. Ahmad Salah Atalla Suheimat

General Manager

Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Auditors

Messrs. Ibrahim Al-Abbassi and Partners

Legal Advisor

Messrs. United Consulting Lawfirm



Bilad Capital



Bilad Capital

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 outlook, 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.

In this Company, we acquire inspiration, strong will and a continued desire to work diligently to develop our services, which are inspired by our wise and young leadership of His Majesty King Abdullah II, may the Lord safeguard Him for our beloved nation.

شركة البلاد للأوراق المالية



The Company's head-quarters in Amman - Jordan - City of Street View - Road 37





His Royal Highness Crown Prince
Hussein Bin Abdulla



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



Seventh Annual Report

2012



Al-Bilad Securities And
Investment Company (P.S.C)