



Bilad Capital

شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار م.ع.م

التقرير السنوي التاسع ٢٠١٤

2014

Nine Annual Report



التقرير السنوي التاسع 2014





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



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

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 إستجابة لمتطلبات عملائنا ومساهميننا بغية 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 لنساعدكم على اتخاذ قراراتهم بشفافية وتميز باستخدام أحدث الأساليب التكنولوجية ومعلوماتية وفق دراسات مستفيضة وأبحاث معمقة .

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





مقر الشركة الكائن في عمان - الصويفية - شارع باريس

أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة/ الرئيس التنفيذي

السيد شريف توفيق حمد الرواشده

نائب رئيس مجلس الإدارة

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيديك

الأعضاء

الدكتور عمران حسن محمد عمر

ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

السيد إياد غصوب جميل العسلي

الدكتور عصام أديب أحمد هاشم

السيد سمير توفيق حمد الرواشده

السيد احمد صلاح عطاالله السحيمات

السيد سمير توفيق حمد الرواشده

المدير العام

السادة شركة القواسمي وشركاه KPMG

مدققو الحسابات

السادة الشركة المتحدة الاستشارية للمحاماة

المستشار القانوني



كلمة رئيس مجلس الإدارة

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

يسرني وأعضاء مجلس الإدارة أن نرحب بكم ونشكر لكم تلبيتكم دعوتنا لحضور اجتماع الهيئة العامة العادي للشركة ويسعدنا أن نقدم إليكم التقرير السنوي التاسع والذي يتضمن أعمال الشركة وبياناتها المالية لعام ٢٠١٤ بالإضافة إلى أهم انجازات الشركة وتطلعاتها المستقبلية للسنوات القادمة.

مساهميننا الكرام ...

مازالت المنطقة تعاني من توتر في الأجواء السياسية والمتمثل في استمرار المواجهات العنيفة في الدول التي تشهد ما يسمى بالربيع العربي، إلا أن المؤشرات في أداء الإقتصاد الأردني والعربي استمرت في سلوك اتجاهات مغايرة لهذه الأحداث. ووفقاً لآخر البيانات المتوفرة عن الإقتصاد الأردني، وعلى الرغم من استمرار تأثر الأردن بالأوضاع السياسية والأمنية في المنطقة، والضغوطات الاقتصادية التي تواجهها مالية الحكومة في ظل ارتفاع الدين العام إلى مستويات غير مسبوقة والذي بلغ حسب آخر الإحصائيات الصادرة عن البنك المركزي الأردني ٢٠,٥ مليار دينار وبنسبة نمو عن العام السابق بلغت ٧,٢٪، فقد استطاع الإقتصاد الأردني مواجهة هذه التحديات وتحقيق معدلات أداء جيدة، إذ بلغ معدل النمو الحقيقي للناتج المحلي خلال عام ٢٠١٤ حوالي ٣٪ مقابل ٢,٨٪ للعام السابق، وبلغت نسبة التغير في الرقم القياسي (نسبة التضخم) حوالي ٣,٠٪ مقابل ٥,٦٪ للعام السابق، كما ارتفع رصيد الاحتياطيات الأجنبية لدى البنك المركزي الأردني لتصل إلى حوالي ٩,٩٨ مليار دينار وبنسبة نمو ١٧,٣٪ في نهاية عام ٢٠١٤ بالمقارنة مع رصيد نهاية عام ٢٠١٣. أما على صعيد القطاع المصرفي، فقد حقق معدلات نمو جيدة رغم الظروف الصعبة التي شهدتها المنطقة، حيث نمت الموجودات بنسبة ٤,٨٪ لتصل إلى ٤٤,٩ مليار دينار، ونمت ودائع العملاء بنسبة ٩,٧٪ لتصل إلى ٣٠,٣ مليار دينار، بينما نمت التسهيلات الائتمانية بنسبة ١,٨٪ لتصل إلى ١٩,٣ مليار دينار.

فيما يتعلق بسوق رأس المال، فبالرغم من استمرار الوضع السياسي المتأزم في المنطقة إلا أن معظم البورصات العربية سجلت أداءً إيجابياً بما فيها تلك التي تقع في مناطق التوتر كمصر وسوريا وصل إلى أرقام قياسية، فقد سجلت بورصة مصر عام ٢٠١٤ أعلى نسبة نمو بلغت ٣١,٦٪ كما سجلت بورصات قطر وتونس والبحرين ودبي نمواً بنسبة ١٨,٤٪ و ١٦,٢٪ و ١٤,٢٪ و ١٢٪ على التوالي. أما محلياً، فقد أغلق الرقم القياسي لبورصة عمان على إرتفاع بسيط للعام الثاني على التوالي بعد خمس سنوات من الخسائر المتتالية حيث أغلق عند مستوى ٢١٦٥,٥ نقطة بارتفاع بلغ ٤,٨٢٪ مقابل ارتفاع بنسبة ٥,٥٣٪ في العام السابق.

ومن خلال تتبع أداء بورصة عمان لعام ٢٠١٤، فقد أظهرت خلال الشهر الأول من العام نشاطاً ملحوظاً مقارنة مع نهاية العام السابق ووصل حينذاك إلى أعلى مستوى له خلال العام حيث بلغ ٢٢٦٦,٧ نقطة محققاً مكاسب بلغت ٢٠١ نقطة وما نسبته ٩,٧٪ ليعود بعد ذلك ويفقد معظم مكتسباته ويستمر معظم العام ضمن مستوياته التي أغلق عليها في نهاية العام مع ظهور تحسن في أداء البورصة اعتباراً من نهاية شهر تشرين الثاني حيث شهدت زيادة في أحجام التداول نتيجة لدخول مستثمرين جدد غير أردنيين وضخ سيولة في السوق بعد أن عانت معظم العام من ضعف في أحجام التداول، حيث تراجع حجم التداول خلال عام ٢٠١٤ ووصل إلى حوالي ٢,٢٦ مليار دينار مقابل ٣,٠٣ مليار دينار للعام السابق بانخفاض مقداره ٠,٧٧ مليار دينار وبنسبة ٢٥٪ في حين سجل في العام الذي سبقه ارتفاعاً ملحوظاً بلغ ١,٠٥ مليار دينار وبنسبة ٥٣٪، كما تراجع عدد الأسهم المتداولة بنسبة ١٤,٢٪ حيث بلغ ٢,٣٢ مليار سهم نفذت من خلال ٠,٩٦ مليون عقد مقارنة مع ٢,٧١ مليار سهم نفذت من خلال ١,٠٧ مليون عقد تم تداولها خلال العام السابق. هذا وقد بلغت القيمة السوقية للأسهم المدرجة في البورصة في نهاية العام إلى ١٨,٠٨ مليار دينار بانخفاض عن العام السابق مقداره ١٥١ مليون دينار وبنسبة ٠,٨٣٪، كما أنخفض في العام السابق أيضاً بمقدار ٠,٩١ مليار دينار وبنسبة ٤,٧٤٪.

شهد بداية عام ٢٠١٤ البدء بتطبيق عدداً من التعليمات التي صدرت عن هيئة الأوراق المالية أضفت مزيداً من الأمان والنشاط والشفافية في تعاملات السوق المالي، واشتمل ذلك على "تعليمات تداول أعضاء مجلس الإدارة وهيئات المديرين لشركات الوساطة وموظفيها وذوي العلاقة"، والتي ألزمت هذه الجهات بحصر تعاملاتها مع شركة الوساطة إما نقداً أو من خلال التمويل على الهامش، كما تم تطبيق "تعليمات مركزية المخاطر للمتعاملين بالأوراق المالية" والتي أتاحت لشركات الوساطة الإستعلام عن ذمم عملائها الحاليين والمستقبليين على مستوى كافة شركات الوساطة. كذلك، وبعد انتظار دام عدة سنوات، تم البدء بشمول كافة أسهم السوقيين الأول والثاني ضمن الأسهم الممولة بالهامش بعد أن كان التمويل يشتمل على شركات منتقاة أصبح فيما بعد عدداً منها في عداد الشركات المتعثرة.

أما فيما يتعلق بأداء شركتكم خلال عام ٢٠١٤، فقد استمر مجلس الإدارة بتعزيز الملاءة المالية للشركة من خلال عدة جوانب تمثلت في رصد المزيد من المخصصات لمواجهة أي تعثر في ذمم العملاء المشكوك في تحصيلها بالرغم من أن تلك الذمم مغطاة أصلاً بضمانات كافية، إذ تم هذا العام زيادة المخصص بمقدار ٨٤٢ ألف دينار ليصبح رصيد المخصص حوالي ٣,١٢ مليون دينار. وقد استطاعت الشركة خلال العام تملك موجودات عقارية قضائياً بشكل قطعي تمثلت في ١٠ شقق فندقية وقطعة أرض مقابل ذمم قائمة على أحد العملاء حيث أحييت على الشركة بأسعار تقل كثيراً عن قيمتها السوقية، وبناءً على ذلك دخلت الشركة عام ٢٠١٤ في مرحلة جديدة من تنويع الإستثمار تمثل في الإستثمار العقاري، وقد عمدت الشركة خلال العام على صيانة تلك الشقق لتصبح جاهزة للتأجير مع بداية عام ٢٠١٥. من جهة أخرى، ما زالت الشركة تتبع سياسة متحفظة ومتشددة في منح عملائها مزيداً من الذمم المدينة وصولاً إلى تخفيض الرصيد الإجمالي لتلك الذمم، علماً بأن هناك ترتيبات تتم حالياً مع أحد أكبر عملاء الشركة من خلال توقيع اتفاقية تضم عدة شركات وساطة من شأنها أن تؤدي لسداد ما يقارب المليون دينار من الذمم المدينة لشركتكم ومن المتوقع أن تؤدي لتخفيض مخصص ذمم العملاء بحوالي ١,٥ مليون دينار. وبهدف تخفيض النفقات، فقد تم استئجار مبنى جديد للشركة وتم الانتقال إليه في نهاية العام وسيؤدي ذلك إلى تخفيض نفقات الإيجار إلى النصف وسيظهر تأثير ذلك ضمن نتائج الشركة للعام ٢٠١٥.

في ضوء انخفاض أحجام التداول في البورصة، فقد أدى ذلك أيضاً لتراجع حجم تداولات الشركة من ١٥٧,٥ مليون دينار إلى ١٤٥,٦ مليون دينار أي بانخفاض مقداره ١١,٩ مليون دينار وبنسبة ٧,٥٪، وبالرغم من هذا الإنخفاض إلا أن حصة الشركة من إجمالي تداولات البورصة ارتفعت من ٢,٦٠٪ لتصبح ٣,٢٢٪ وتحسن ترتيبها بين شركات الوساطة حيث انخفض من المرتبة الثالثة عشرة إلى المرتبة العاشرة وذلك بسبب تراجع تداولات البورصة بنسبة ٢٥٪ وهذه النسبة فاقت كثيراً التراجع في حجم تداولات الشركة، وتجدر الإشارة أن الحصة العادلة للشركة هي بحدود ١,٦٤٪.

واستناداً للإجراءات التحفظية التي اتخذها مجلس إدارة الشركة لتعزيز الملاءة المالية للشركة من حيث زيادة مخصص ذمم العملاء وعدم التوسع في عمليات منح الذمم للعملاء حيث أدى ذلك لإنخفاض رصيد الذمم بحوالي ٠,٥ مليون دينار وبنسبة ٩,٣٪، فقد أظهرت نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٤ خسارة صافية بعد الضرائب ومخصص الديون المشكوك فيها بلغت ٨٧٦ ألف دينار مقابل أرباحاً صافية بعد الضرائب ومخصص الديون المشكوك فيها في العام السابق بلغت ٣١ ألف دينار، وبذلك انخفضت القيمة الدفترية لسهم الشركة من ١,٠٤ دينار لتصل إلى ٠,٩٢ دينار، علماً بأن سعر إغلاق السهم بلغ ٠,٦٨ دينار مقابل ١,٠٠ دينار في نهاية العام السابق.

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

رئيس مجلس الإدارة
شريف توفيق حمد الرواشده

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 لنكون في طليعة شركات الوساطة المالية وخدمات الإستثمار في الأردن.

هدفنا

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

رسالتنا

بناء الثقة بين عملائنا وشركتنا عن طريق تقديم أفضل الخدمات وأدوات الإستثمار المتاحة، وبشكل يساهم في تحقيق طموحات العملاء الإستثمارية.

تقرير مجلس الإدارة السنوي عن أعمال الشركة لعام 2014 والخطة المستقبلية لعام 2015

حضرات السادة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد ،

يسر مجلس الادارة ان يرحب بكم في الاجتماع السنوي التاسع للهيئة العامة العادي وان يقدم لكم تقريره السنوي التالي عن اعمال الشركة لعام ٢٠١٤ وذلك إستناداً لأحكام المادة (٤) فقرة (ب) من تعليمات افصاح الشركات المصدرة والمعايير المحاسبية ومعايير التدقيق لسنة ٢٠٠٤ .

أولاً: أنشطة الشركة الرئيسية

- أ - ان النشاط الرئيسي للشركة هو الوساطة المالية لحسابها وحساب الغير وإدارة الإستثمار والتمويل على الهامش وأمانة الإستثمار وتقديم الاستشارات المالية والحفظ الأمين وأي خدمات يرخص 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 الصويفيه/عمّان، ويبلغ عدد الموظفين (١٣) موظفاً .
- ج- يبلغ حجم الاستثمار الرأسمالي حوالي (٥,٢٧٢,٦٦٣) دينار .

ثانياً : الشركات التابعة (لا يوجد)

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

أ - أعضاء مجلس الإدارة .

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 الرئيسي / البنك السعودي للإستثمار – الرياض / السعودية منذ عام ١٩٨٨ ولغاية ٢٠١٠.
- عضو سابق في مجلس النواب الأردني السادس عشر/ عضو لجنة الصحة والبيئة ولجنة الطاقة ٢٠١١-٢٠١٠.
- رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار منذ عام ٢٠٠٦ .
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م منذ عام ٢٠٠٢ ولغاية شهر ٤/٢٠١٤ .
- عضو مجلس إدارة البنك التجاري الاردني منذ عام ٢٠١٢ و رئيس لجان التدقيق و الترشيح و المكافآت.
- نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين منذ عام ٢٠١٢.
- رئيس مجلس إدارة شركة الانماء العربية للتجارة والاستثمارات العالمية منذ عام ٢٠١٢.
- عضو مجلس إدارة شركة الجزيرة لتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية – مصر.
- رئيس مجلس إدارة شركة الجزيرة لتداول الأوراق المالية – مصر.
- عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لصناعة الكلورين م.ع.م منذ تاريخ ٤/٢٠١٢ ولغاية تاريخ ١٠/٢٠١٢.
- شريك في الشركة العربية لصناعة الألمنيوم.
- رئيس هيئة المديرين في مركز ماندالا لليزر و الجراحة التجميلية و الجلدية.
- رئيس هيئة المديرين في المدارس الكندية العالمية.
- عضو مجلس الامناء في جامعة مؤته.

المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك

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 والتنمية/ الخبر – السعودية عام ١٩٧٩ – ١٩٨٢
- مستشار فني/ "مؤسسة محمد البحري" شركة مقاولات إنشائية/ الرياض- السعودية منذ عام ١٩٨٢-٢٠١٠.
- عضو جمعية المهندسين/ دبي – الإمارات العربية المتحدة ١٩٩٨-٢٠١٤.
- رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية منذ عام ١٩٩٨-٢٠١٤
- مدير عام شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ٢٠٠٢-٢٠١٤
- رئيس هيئة المديرين في شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية من عام ٢٠٠٦-٢٠١٤.
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ١٩٩٧-١٩٩٨
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للأوراق المالية و الإستثمار من عام ٢٠٠٦ ولتاريخه.

الدكتور عمران حسن محمد عمر

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٥٤ / عقبة جبر

الشهادات العلمية :

- دكتوراة في الإدارة تخصص ادارة مستشفيات - امريكا عام ١٩٨٢
- ماجستير في العلوم - الادارة وتطوير التنظيم - امريكا عام ١٩٧٩
- بكالوريوس في العلوم تخصص ادارة الرعاية الصحية - امريكا عام ١٩٧٨
- شهادة معادلة الدكتوراة من وزارة التربية والتعليم العالي / الاردن 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 - ٢٠١٤
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م. منذ عام ١٩٩٨ - ٢٠١٤

السيد إياد غصوب جميل العسلي

عضو مجلس الإدارة ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

مواليد عام 1966 / القدس

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس إدارة أعمال / إقتصاد وإحصاء / الجامعة الاردنية / عمان - الاردن عام ١٩٨٦
- ماجستير إدارة / الجامعة الامريكية بالقاهرة - مصر عام ١٩٨٩

الخبرات العملية :

- ضابط ائتمان وتسويق / بنك المشرق، دبي - الامارات العربية المتحدة ١٩٨٩ - ١٩٩٢
- مدير دائرة الائتمان / 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 الأهلي للتأجير التمويلي مساهمة خاصة ٢٠١٠ - ٢٠١١
- عضو مجلس إدارة معهد الدراسات المصرفية ٢٠١١ وحتى ٢٠١٣
- عضو مجلس المركز الثقافي الإسلامي / الجامعة الأردنية ٢٠١٢ - ٢٠١٤
- عضو غرفة التجارة والصناعة الفرنسية في الأردن CAFRAJ ٢٠١٢ وحتى تاريخه
- عضو مجلس أمناء انجاز للعمل الشبابي التطوعي INJAZ ٢٠١٢ وحتى تاريخه
- عضو عامل لدى منتدى الاستراتيجيات الأردني ٢٠١٢ وحتى تاريخه
- عضو مجلس إدارة جمعية البنوك في الأردن ٢٠١١ - ٢٠١٢

الدكتور عصام اديب احمد هاشم

عضو مجلس الادارة

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 - ١٩٧٥
- مقيم في مستشفى ميامي للأطفال عام ١٩٧٦ - ١٩٧٨
- رئيس قسم الأطفال مستشفى ميامي ١٩٧٨ - ١٩٨٠
- استاذ مساعد لطب 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 الطبي / جدة - السعودية منذ عام ١٩٨٤ ولتاريخه
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م ٢٠٠٤ - ٢٠١٤

السيد احمد صلاح عطالله السحيمات

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام 1951 / 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 في التسهيلات البنكية/ البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك) - الرياض - السعودية ١٩٨٥ - ١٩٩١
- المدير المالي/ شركة سفاري - الرياض - السعودية ١٩٩١ - ١٩٩٣
- رئيس مجموعة الأستثمار/ 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 ادارة العون للاستثمار - عمان - الأردن ٢٠٠٩
- شريك والمدير التنفيذي لدار الجداول للنشر والتوزيع - الرياض - السعودية ٢٠٠٨ حتى تاريخه
- دورات عديدة مع سيتي بنك في العمليات والإئتمان والخزينة والادارة في أثينا، لندن سنغافورة، اسطنبول، والرياض

السيد سمير توفيق حمد الرواشدة

عضو مجلس الادارة - المدير العام

مواليد الكرك عام ١٩٥٥

الشهادات العلمية :

- بكالوريوس آداب جامعة بغداد عام ١٩٧٨

الخبرات العملية :

- عضو مجلس ادارة شركة البلاد للاوراق المالية و الاستثمار م.ع.م من شهر ٢٠١٤/٧ .
- رئيس مجلس ادارة شركة داركم للاستثمار م.ع.م من شهر ٢٠١٣/١٢ .
- عضو مجلس ادارة الشركة الوطنية لصناعة الكلورين م.ع.م من عام ٢٠١٢ .
- نائب رئيس نقابة شركات الخدمات المالية من عام ٢٠١٢ و لتاريخه
- نائب رئيس مجلس ادارة الشركة العربية لصناعة الالمنيوم (آرال) من عام ٢٠٠٩ و لتاريخه.
- نائب رئيس مجلس الادارة لشركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م من عام ٢٠٠٦ و لغاية شهر ٢٠١٤/٤ .
- مدير عام شركة البلاد للاوراق المالية و الاستثمار منذ عام ٢٠٠٦ و لتاريخه .
- مدير عام عمليات الاسهم المحلية و الدولية و الاكتتابات بالبنك العربي الوطني الرياض_السعودية من عام ١٩٨٢_٢٠٠٦

ب- نبذة تعريفية عن الإدارة التنفيذية والعليا

الاسم	الوظيفة	تاريخ الميلاد	المؤهل العلمي	الخبرات العملية
سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	02/10/1955	بكالوريوس	• خبرة 25 سنة في مجال البنوك والاستثمارات • نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم • نائب رئيس نقابه شركات الخدمات المالية • رئيس مجلس إدارة شركة داركم للاستثمار • عضو مجلس اداره الشركه الوطنيه لصناعه الكلورين
طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	23/06/1974	بكالوريوس	مدير وساطة في عدة شركات خدمات مالية
احمد عبدالرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالانابة	17/01/1979	بكالوريوس	رئيس قسم محاسبة في عدة شركات خدمات مالية

رابعاً: كبار مالكي الاسهم

مبين تالياً كبار مالكي الاسهم والتي تزيد نسبة مساهمتهم عن 5 % من رأس المال :

تسلسل	الاسم	2013	النسبة	2014	النسبة
1	شريف توفيق حمد الرواشده	1,975,175	19.75%	2,736,667	27.36%
2	شركة البلاد للخدمات الطبية	2,231,017	22.31%	2,231,017	22.31%
3	شركة دوم الرياض للتجارة و الاستثمار	1,884,268	18.84%	1,204,268	12.04%
4	عبدالعزيز بن حمد بن ابراهيم المشعل	700,000	7.00%	700,000	7.00%

خامساً: الوضع التنافسي للشركة

تعمل الشركة في ظل وضع تنافسي باعتبارها إحدى شركات الوساطة العاملة في بورصة عمان حيث أصبحت المنافسة كبيرة وذلك مع وجود 59 شركة وساطة مرخصة عاملة، وتمكنت الشركة من تحقيق مرتبة جيدة من حيث حجم التداول في بورصة عمان خلال عام 2014 وكان ترتيبها العاشر حيث بلغ حجم تداول الشركة خلال العام حوالي 145,647,237 دينار ويشكل ما نسبته 3.2% من حجم السوق مقارنةً مع نسبة 2.6% في عام 2013، علماً بأن الحصة العادية للشركة تبلغ حوالي 1.70%.

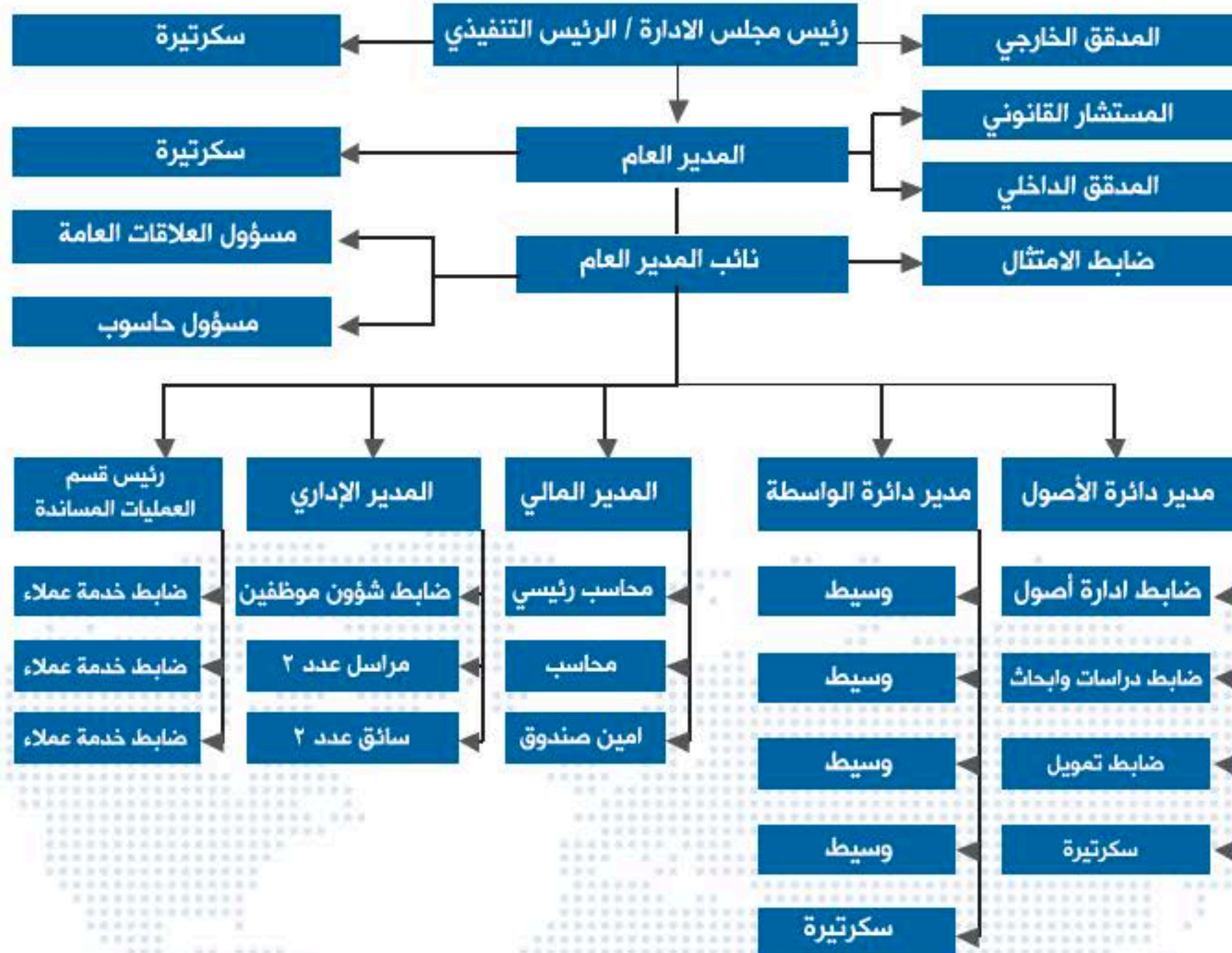
سادساً: لا يوجد اعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون 10 % فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات

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)

تاسعاً: الهيكل التنظيمي للشركة وسياسة التعيين وعدد الموظفين وبرامج التأهيل والتدريب لهم هي كما يلي :

الهيكل التنظيمي :



ب. سياسة التعيين:

تعتمد الشركة سياسة مركزية في التعيين، وعملاً بأحكام الأنظمة الإدارية للشركة فإنه توجد لجنة تسمى "لجنة الموظفين" ويكون واجبها مقابلة وانتقاء الموظفين الملائمين للعمل وتخضع قرارات اللجنة لمصادقة المدير العام.

ج. عدد الموظفين ومؤهلاتهم:

بلغ عدد موظفي الشركة من مختلف التخصصات ولغاية 31/12/2014 ما مجموعه (13) موظفاً مصنفاً حسب مؤهلاتهم العلمية كما يلي :

المؤهل	العدد
حملة شهادة الماجستير	1
حملة شهادة البكالوريوس	8
حملة شهادة كلية مجتمع	3
حملة شهادة دون الثانوية	1
المجموع	13

د. التدريب والتأهيل :

- 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 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 2014

١- استمرت الشركة خلال العام على تحديث وتطوير البنية التحتية للأنظمة الإلكترونية .

٢- يُعتبر نظام التداول الإلكتروني عبر الإنترنت الذي تم استبداله خلال العام 2011 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 2010 كواحدة من إحدى شركات الوساطة الأربعة التي يقتصر عليها تقديم هذه الخدمة.

هذا ويمكن التعرف على مزيد من المعلومات عن هذه الخدمة من خلال موقع الشركة على الإنترنت وهو أما الدخول على الخدمة فيتم من خلال الرابط التالي: <https://www.etrade.biladcapital.com> مقابل رسوم اشتراك رمزية. وذلك بعد الحصول على رقم سري خاص بهذه الخدمة.

٣- 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>

٤- 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 الإنترنت.

ثاني عشر: العمليات غير المتكررة

لا توجد أي عمليات ذات طبيعة غير متكررة لها أي أثر مالي خلال السنة المالية 2014 .

ثالث عشر: الارباح والخسائر

بلغت الارباح والخسائر والارباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين واسعار الاوراق المالية خلال السنتين الماليتين 2013 و 2014 كما يلي :

البيان	2013/معدلة	2014
صافي الارباح (الخسائر) بعد المخصصات والضرائب	30,738	(875,681)
صافي حقوق المساهمين	10,443,965	9,221,742
الارباح النقدية الموزعة	-	-
القيمة الدفترية لسهم الشركة	1,044	0,922
سعر إغلاق سهم الشركة	1,00	0,680

رابع عشر: تحليل للمركز المالي ونتائج أعمال عام 2014 مقارنة مع نتائج عام 2013

النسب / السنوات	2013/معدلة	2014
نسبة التداول (الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	2,75	2,15
نسبة السيولة السريعة (الأرصدة النقدية والذمم المدينة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	2,57	1,97
رأس المال العامل (الموجودات المتداولة- المطلوبات المتداولة) (دينار)	4,594,199	3,241,862
نسبة النقدية (الأرصدة النقدية/المطلوبات المتداولة) (مرة)	0,58	0,30
نسبة المديونية (المطلوبات/اجمالي الموجودات)	%20,04	%23,43
المديونية / حقوق الملكية	%25,07	%30,61

خامس عشر: التطورات والخطة المستقبلية للشركة

- ١- ستستمر الشركة بالسعي لاستقطاب مزيداً من العملاء في كافة مجالات الخدمات المالية التي تم الحصول على تراخيصها وهي:- الوساطة المالية، إدارة الاستثمار، التمويل على هامش.
- ٢- سنسعى لاستكمال الحصول على باقي تراخيص الخدمات المالية في ضوء التطورات والإحتياجات للمرحلة 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 لتشمل فتح فروع جديدة والإنطلاق نحو الأسواق الإقليمية.

سادس عشر: أتعاب مدققي الحسابات

بلغت اتعاب مكتب تدقيق الحسابات لعام ٢٠١٤ مبلغ (8700) دينار ولا يوجد اية اتعاب 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 رئيس واعضاء مجلس الادارة وموظفو الادارة العليا في نهاية عامي 2013 و 2014 والشركات المسيطر عليها من قبلهم:

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

تسلسل	الاسم	الجنسية	عدد أسهم 2013	عدد أسهم 2014	الشركات المسيطر عليها من قبله	عدد الأسهم
1	السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الأردنية	1,975,175	2,736,667	شركة دوم الرياض*	1,204,268
2	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار السيد إياد غصوب جميل العسلي	الأردنية الأردنية	1,884,268 ----	1,204,268 ----	- ----	- ----
3	المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	الأردنية	100,000	100,000	-	-
4	الدكتور عصام أديب أحمد هاشم	الأردنية	107,608	107,608	-	-
5	الدكتور عمران حسن محمد عمر	الأردنية	50,000	50,000	-	-
6	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	الأردنية	50,000	50,000	-	-
7	السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	الأردنية	-	25,000	-	-

* شركة دوم الرياض شركة أردنية ذات مسؤولية محدودة تملك (1,204,268) سهما والشركة مملوكة مناصفة لرئيس مجلس الادارة السيد شريف الرواشدة و السيد عبدالمحسن الثنيان.

ب - موظفو الادارة العليا

تسلسل	الاسم	الجنسية	الوظيفة	عدد الاسهم 2013	عدد الاسهم 2014
1	السيد سمير توفيق حمد الرواشده	اردنية	المدير العام	0	25,000
2	السيد طارق محمد داود المحتسب	اردنية	مدير دائرة الوساطة	0	0
3	السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش	اردنية	مدير مالي بالإنابة	0	0

ج - اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم

اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم	صلة القرابة	الجنسية	عدد الاسهم
السيد شريف توفيق حمد الرواشده			
سهاد عبد العزيز خلف الرواشده	الزوجة	أردنية	-
ريان شريف توفيق الرواشده	ابن	أردنية	-
لارا شريف توفيق الرواشده	ابنة	أردنية	-
السيد إسماعيل عيسى إسماعيل دكيدك			
Melissa Suzanne Eben Berry Dkeldek	الزوجة	امريكية	2202
الدكتور عصام أديب أحمد هاشم			
فاديه الهيثم عبدالرزاق الأيوبي	الزوجة	أردنية	-
السيد إياد غصوب جميل العسلي			
سلام محمد عبدالهادي النجداوي	الزوجة	اردنية	-
سما إياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-
آيه اياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-
فرح اياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-
نور اياد غصوب العسلي	ابنة	اردنية	-

عدد الاسهم	الجنسية	صلة القرابة	اعضاء مجلس الادارة و اقربائهم
			الدكتور عمران حسن محمد عمر
-	أردنية	الزوجة	اسماء حسني عبد شرف
-	أردنية	ابنة	ساره عمران حسن عمر
-	أردنية	ابنة	نورا عمران حسن عمر
			السيد احمد صلاح عطالله السحيمات
-	أردنية	الزوجة	هنا محمد عطالله السحيمات
			السيد سمير توفيق حمد الرواشدة
-	أردنية	الزوجة	مي عيسى عبد المهدي الرواشدة

د - موظفو الإدارة العليا و اقربائهم

عدد الاسهم	الجنسية	صلة القرابة	الإدارة العليا و اقربائهم
			السيد سمير توفيق حمد الرواشدة
-	أردنية	الزوجة	مي عيسى عبدالمهدي الرواشدة
			السيد طارق "محمد داود" الحاج عمر المحتسب
-	أردنية	الزوجة	ساره مروان نور الدين شحاده
-	أردنية	ابنة	تاله طارق محمد داود المحتسب
-	أردنية	ابن	داود طارق محمد داود المحتسب
-	أردنية	ابنة	فرح طارق محمد داود المحتسب
-	أردنية	ابن	محمد طارق محمد داود المحتسب
			السيد احمد عبد الرحيم مصطفى دغمش
-	أردنية	الزوجة	سناء حسين محمد زيدان
-	أردنية	ابن	عمرو احمد عبد الرحيم دغمش
-	أردنية	ابن	منذر احمد عبد الرحيم دغمش
-	أردنية	ابن	عبد الرحيم احمد عبد الرحيم دغمش

ثامن عشر: المزايا والمكافآت والرواتب

أ - مزايا وتنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة خلال عام 2014

الاسم	الوظيفة	المزايا والمكافآت	تنقلات السفر
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	رئيس مجلس الإدارة	-	4,800
المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	نائب رئيس مجلس الإدارة	-	4,800
الدكتور عصام أديب احمد هاشم	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
الدكتور عمران حسن محمد عمر	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
السيد اياد غصوب جميل العسلي	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	عضو مجلس الإدارة	-	3,200
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	عضو مجلس الإدارة	-	4,800
المجموع			32,000

ب - المزايا والمكافآت المدفوعة خلال عام 2014 - الإدارة التنفيذية العليا

الاسم	الوظيفة	الرواتب	المزايا والمكافآت	تنقلات سفر
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الرئيس التنفيذي	98,000	-	-
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	84,000	-	-
السيد طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	30,800	-	-
السيد احمد عبدالرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالإقامة	11,550	-	-
المجموع			224,350	

تاسع عشر: التبرعات والمنح

بلغت قيمة التبرعات المدفوعة خلال عام 2014 ما مجموعه (620) دينار وهي على النحو التالي:

الرقم	إسم الجهة المتبرع لها	المبلغ
1	جمعية الطالب الجامعي الفقير	500
2	متفرقات	120
المجموع		620

عشرون: العقود أو المشاريع التي أبرمتها الشركة مع رئيس مجلس الادارة أو أعضاء المجلس أو المدير العام أو أي من موظفي الشركة أو اقاربهم:
لا يوجد

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

اثنان وعشرون: مدى الإلتزام بقواعد حوكمة الشركات:

الحاكمية المؤسسية

تسعى ادارة شركة البلاد للاوراق المالية والاستثمار الى تطبيق قواعد الحاكمية المؤسسية لتعميق الثقة في ادارة الشركة وحفظ حقوق كافة الاطراف المرتبطة بها مما يساهم في تعزيز اداء اقتصادنا الوطني وزيادة الثقة فيه وبالمناخ الاستثماري .

مجلس الادارة

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة عدد أعضائه سبعة أشخاص تم انتخابهم من قبل الهيئة العامة للشركة لمدة اربع سنوات ويمثل كافة المساهمين ويتمتع بقدر كاف من المعرفة بالأمور الإدارية والخبرة وملما بالتشريعات ذات العلاقة وبحقوق وواجبات مجلس الإدارة ويزيد عدد الاعضاء المستقلين عن الثلث

يقوم مجلس الادارة بمهامه ومسؤولياته حسب النظام الداخلي للشركة ومنها على سبيل المثال وليس الحصر وضع الاستراتيجيات والسياسات والخطط والاجراءات التي من شأنها تحقيق مصلحة الشركة ووضع سياسة ادارة المخاطر ووضع الاجراءات اللازمة لضمان حصول جميع المساهمين بما فيهم غير الاردنيين على حقوقهم

اعضاء مجلس الادارة

* الاعضاء التنفيذيين

- 1 - السيد / شريف توفيق حمد الرواشده
- 2 - السيد / سمير توفيق حمد الرواشده

* الاعضاء غير التنفيذيين

- 1 - السيد / اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
- 2 - السيد / اياد غصوب جميل العسلي - ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

* الاعضاء المستقلين

- 1 - السيد / عصام اديب احمد هاشم
- 2 - السيد / احمد صلاح عطا الله السحيمات
- 3 - السيد / عمران حسن محمد عمر

تعاملات الاطراف ذوي العلاقة

لا يوجد اي صفقات او عقود تتجاوز قيمتها مبلغ 50 ألف دينار مع الاطراف ذوي العلاقة

لجان مجلس الادارة

شكل المجلس اربع لجان وتقوم بمهامها ومسؤولياتها حسب النظام الداخلي للشركة وهي على النحو التالي :

- 1 - لجنة الترشيحات والمكافآت
- 2 - لجنة التدقيق
- 3 - لجنة الاستثمار
- 4 - لجنة التسهيلات

اجتماعات مجلس الادارة

عقد مجلس الادارة ستة اجتماعات في عام 2014 بدعوة خطية من رئيس مجلس الادارة وصدرت القرارات بالاكثارية للاعضاء الحاضرين وكان هنالك امين سر للمجلس معين من قبل مجلس الادارة لتدوين محاضر اجتماعاته وقراراته في سجل خاص

اجتماع الهيئة العامة للشركة

تتعقد الهيئة العامة للشركة اجتماعا عاديا مرة واحدة في كل عام خلال الاشهر الاربعة التالية لانتهاء السنة المالية ويرأس الاجتماع رئيس مجلس الادارة بشكل يسمح للمساهمين بالمشاركة الفاعلة والتعبير عن آرائهم بحرية والحصول على الاجابات على تساؤلاتهم ويوفر المعلومات الكافية بما يمكنهم من اتخاذ قراراتهم

حقوق المساهمين

تتخذ الشركة الاجراءات المناسبة لضمان حصول المساهمين على حقوقهم بما يحقق العدالة والمساواة دون تمييز ومنها الحقوق العامة والحقوق ضمن صلاحيات الهيئة العامة

الافصاح والشفافية

تضع الشركة اجراءات عمل خطية وفق سياسة الافصاح المعتمدة من قبل مجلس الادارة لتنظيم شؤون الافصاح عن المعلومات ومتابعة تطبيقها وفقا لمتطلبات الجهات الرقابية والتشريعات النافذة وتوفير المعلومات الافصاحية للمساهمين والمستثمرين بصورة دقيقة وواضحة وغير مضللة وفي الاوقات المحددة بما في ذلك الافصاحات المتعلقة بالتقارير الدورية والمعلومات الجوهرية وملكيات الاشخاص المطلعين وتعاملات الاطراف ذوي العلاقة الخ

لجنة التدقيق

يتوافر لدى جميع اعضاء اللجنة المعرفة والدراية بالامور المالية والمحاسبية ولديهم خبرات في مجال المحاسبة والامور المالية ويقومون بمهامهم حسب النظام الداخلي للشركة والتأكد من الامور المتعلقة بترشيح المدقق الخارجي واستيفائه للشروط الواردة في التشريعات النافذة وعدم وجود ما يؤثر على استقلاليته وعدد اجتماعاتهم في عام 2014 كانت ثلاثة اجتماعات ويجتمعون مع المدقق الخارجي في كل اجتماع

يخضع المدقق الخارجي للانتخاب من الهيئة العامة للقيام بمهام التدقيق الخارجي ويراعى في اختيار المدقق قواعد واصول الحاكمية

يتقدم مجلس الادارة الى كافة العاملين في الشركة بالشكر الجزيل وعظيم الامتنان على جهودهم الطيبة المباركة التي بذلوها في سبيل ديمومة العمل وتطويره نحو الافضل 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 31/12/2014

ثلاث وعشرون : يقرّ مجلس الادارة بما يلي:

- أ- عدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية 2015.
- ب - يقرّ مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية عن عام 2014 وعن توفير نظام رقابة فعال للشركة.
- ج - يقرّ مجلس الإدارة بصحة ودقة وإكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير السنوي لعام 2014

السيد اسماعيل عيسى دكيدك

نائب رئيس مجلس الإدارة



السيد شريف توفيق الرواشده

رئيس مجلس الإدارة



السيد اياد غصوب جميل العسلي

ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار



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 سمير توفيق حمد الرواشدة

عضو مجلس الإدارة



السيد شريف توفيق الرواشده

رئيس مجلس الإدارة



السيد سمير توفيق الرواشده

المدير العام



السيد احمد عبد الرحيم دغمش

مدير مالي بالإنابة



يتقدم مجلس الادارة الى كافة العاملين في الشركة بالشكر الجزيل وعظيم الامتنان على جهودهم الطيبة المباركة التي بذلوها في سبيل ديمومة العمل وتطويره نحو الافضل 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 31/12/2014

شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

البيانات المالية للسنة المنتهية في
٣١ كانون الأول ٢٠١٤
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

الصفحة	المحتويات
33 - 32	تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية
34	بيان المركز المالي
35	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر
36	بيان التغيرات في حقوق المساهمين
37	بيان التدفقات النقدية
62 - 38	إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية

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

تقرير حول البيانات المالية

قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار - شركة مساهمة عامة محدودة - "الشركة" والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وكل من بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و ملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي الذي تعتبره الإدارة ضروريا لغرض إعداد وعرض البيانات المالية، خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية استناداً إلى تدقيقنا، وقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني المناسبة وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية، تستند الإجراءات المختارة إلى تقديرنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ، وعند القيام بتقييم تلك المخاطر نأخذ في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية وذلك لغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية في الشركة، يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة، ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية.

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

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

فقرات توكيدية

دون التحفظ في رأينا، نلفت الإنتباه إلى الأمور التالية:

- الإيضاح رقم (١٠) حول البيانات المالية المرفقة، حيث تتضمن الاستثمارات العقارية أرض بكلفة ٩١٣,٢٢١ دينار غير مسجلة باسم الشركة تم الحصول عليها مقابل تحصيل ذمة أحد عملاء الوساطة هذا ويحتفظ المدير العام بوكالة غير قابلة للعزل وتحفظ الشركة بإقرار من المدير العام يثبت ملكيتها لهذه الأرض.
- الإيضاح رقم (٢٦) حول البيانات المالية المرفقة، والذي يبين أثر التعديل في البيانات المالية كنتيجة لإثبات الموجودات الضريبية المؤجلة والتي تمثل الأثر الضريبي للفروقات المؤقتة الناتجة عن مخصص الذمم المدينة المحتسب في سنوات سابقة.

أمر آخر
إن البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ قد تم تدقيقها من قبل مدقق حسابات آخر والذي أصدر حولها تقريراً غير متحفظ بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠١٤.

تقرير حول المتطلبات القانونية الأخرى
تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع البيانات المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٤ آذار ٢٠١٥

KPMG
Kawasmy & Partners Co.

بيان المركز المالي

بالدينار الأردني

الموجودات	ايضاح	كما في ٣١ كانون الأول 2014	كما في ٣١ كانون الثاني ٢٠١٣ (معدلة)*
الموجودات المتداولة			
النقد وما في حكمه	5	843,253	1,029,342
ذمم عملاء الوساطة المدينة	6	4,717,805	4,669,356
أرصدة مدينة أخرى	7	503,422	972,337
مجموع الموجودات المتداولة		6,064,480	6,671,035
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة			
من خلال الدخل الشامل الآخر	8	3,942,204	3,967,699
ممتلكات ومعدات	9	133,102	235,651
استثمارات عقارية	10	1,151,939	-
موجودات غير ملموسة	11	4,051	26,349
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	12	1	1
موجودات ضريبية مؤجلة	13	748,583	546,430
مجموع الموجودات غير المتداولة		5,979,880	4,776,130
مجموع الموجودات		12,044,360	11,447,165
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
بنوك دائنة	14	1,849,941	1,989,429
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	15	775,641	819,395
أرصدة دائنة أخرى	16	197,036	168,965
مجموع المطلوبات المتداولة		2,822,618	2,618,436
حقوق المساهمين			
رأس المال المكتتب به والمدفوع	1	10,000,000	12,000,000
احتياطي إجباري	17	493,994	489,345
التغير المتراكم في القيمة العادلة	8	(936,811)	(576,970)
(الخسائر) الأرباح المرحلة		(335,441)	(1,453,570)
صافي حقوق المساهمين		9,221,742	10,458,805
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		12,044,360	11,447,165

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من (٢٨) إلى (٦٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

* إن اثر التعديل مبين في إيضاح رقم (٢٦)

تمت الموافقة على البيانات المالية من صفحة (٣٤) إلى (٦٢) من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ شباط ٢٠١٥ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

بالدينار الأردني		ايضاح	للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول	
2013	2014			
			الإيرادات	
570,062	476,807		عمولات الوساطة	
121,664	160,629		إيرادات فوائد عملاء الهامش	
73,372	63,866		ارباح موزعة من الشركات المستثمر بها	
58,514	31,058		فوائد بنكية دائنة	
3,393	597		إيرادات إدارة الاستثمار	
27,363	22,270	18	إيرادات أخرى	
854,368	755,227		مجموع الإيرادات	
			المصاريف	
(644,242)	(646,505)	19	مصاريف إدارية	
(61,010)	(166,244)	20	مصاريف تمويل	
(102,630)	(99,356)	9.11.10	استهلاكات واطفاءات	
-	(842,303)	6	مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها	
(807,882)	(1,754,408)		مجموع المصاريف	
46,486	(999,181)		(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل	
(15,748)	123,500	13	وفر (مصرف) ضريبة الدخل	
30,738	(875,681)		(خسارة) ربح السنة	
			الدخل الشامل الآخر	
(2,336)	(29,733)		(خسائر) بيع موجودات مالية	
(43,242)	(316,809)	8	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	
(14,840)	(1,222,223)		اجمالي الدخل الشامل للسنة	
0.003	(0.088)	21	حصة السهم الأساسية والمخفضة من (الخسارة) الربح للسنة (دينار/سهم)	

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٣٨) إلى (٦٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الدارة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين

بالدينار الأردني

التغيرات للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014

الرصيد في الأول من كانون الثاني 2014
خسارة السنة
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
(خسائر) بيع موجودات مالية
المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014

التغيرات للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013

الرصيد في الأول من كانون الثاني 2013
أثر التعديل على أرقام المقارنة (إيضاح رقم 26)
الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2013 (المعدل)
تخفيض رأس المال (إيضاح 1)
ربح السنة

التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
أرباح بيع موجودات مالية
المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة
المحول الاحتياطي الإجمالي

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2013

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (936,811) دينار.

** تتضمن (الخسائر) الأرباح المرحلة كما في 31 كانون الأول 2014 موجودات ضريبية مؤجلة بمبلغ 748,583 دينار يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

تعتبر الإيضاحات في الصفحات المرفقة من (38) إلى (62) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

المجموع	(الخسائر) الأرباح المرحلة	التغير المتراكم في القيمة العادلة	إجمالي	رأس المال والمندفوع
10,443,965	591,651	(641,680)	493,994	10,000,000
(875,681)	(875,681)	-	-	-
(316,809)	-	(316,809)	-	-
(29,733)	(29,733)	-	-	-
-	(21,678)	21,678	-	-
9,221,742	(335,441)	(936,811)	493,994	10,000,000
9,912,375	(2,000,000)	(576,970)	489,345	12,000,000
546,430	546,430	-	-	-
10,458,805	(1,453,570)	(576,970)	489,345	12,000,000
-	2,000,000	-	-	(2,000,000)
30,738	30,738	-	-	-
(43,242)	-	(43,242)	-	-
(2,336)	(2,336)	-	-	-
-	21,468	(21,468)	-	-
-	(4,649)	-	4,649	-
10,443,965	591,651	(641,680)	493,994	10,000,000

بيان التدفقات النقدية

بالدينار الأردني		إيضاح	للسنة المنتهية في 31 كانون الأول	
			2013	2014
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:				
(خسارة) ربح السنة قبل الضريبة				
			46,486	(999,181)
التعديلات:				
مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها	6		-	842,303
مصاريف تمويل	20		61,010	166,244
استهلاكات وإطفاءات	9,11,10		102,630	99,356
أرباح بيع ممتلكات ومعدات	18		(7,342)	(6,991)
			202,784	101,731
التغير في:				
ذمم عملاء الوساطة المدينة			(1,432,586)	(612,418)
أرصدة مدينة أخرى			485,018	(16,103)
ذمم عملاء الوساطة الدائنة			(350,257)	306,503
أرصدة دائنة أخرى			(18,584)	52,915
			(1,113,625)	(167,372)
التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية				
ضريبة الدخل المدفوعة			(6,260)	(94,401)
مصاريف تمويل مدفوعة			(61,010)	(166,244)
			(1,180,895)	(428,017)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية				
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية				
المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات			(20,074)	(60,989)
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات			13,570	7,000
الموجودات المالية بالقيمة العادلة			(307,998)	(58,627)
			(314,502)	(112,616)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية			(1,495,397)	(540,633)
صافي التغير في النقد وما في حكمه			1,029,342	(466,055)
النقد وما في حكمه في بداية السنة			(466,055)	(1,006,688)
النقد وما في حكمه في نهاية السنة				

7

تعتبر الايضاحات في الصفحات المرفقة من (٣٨) إلى (٦٢) جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية

1- عام

تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ 22 آذار 2006 وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (397) في سجل الشركات المساهمة العامة برأسمال قدره (10) مليون دينار أردني، ومن أهم غايات الشركة العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون هيئة الأوراق المالية وأنظمتها وتعليماتها. تم زيادة رأس المال من 10 مليون دينار أردني إلى 11.5 مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ 16 نيسان 2009. ثم تم زيادة رأس المال من 11.5 مليون دينار أردني إلى 12 مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ 5 أيار 2010.

تم تخفيض رأس المال من 12 مليون دينار أردني إلى 10 ملايين دينار أردني عن طريق إطفاء كامل الخسائر المتراكمة بتاريخ 18 حزيران 2013.

أن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

أن مقر الشركة الرئيسي هو في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية.

تمت الموافقة على البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 24 شباط 2015، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة

2- أسس إعداد البيانات المالية

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

العملة الوظيفية وعملة العرض

تظهر البيانات المالية بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الوظيفية للشركة

استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراسات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المطبقة باستمرار ويتم الاعتراف بالتغيرات في التقديرات المحاسبية في السنة التي تم فيها تغيير التقديرات والسنوات القادمة التي تتأثر بذلك التغيير.

فيما يلي ملخص حول الأمور الهامة التي يجري فيها استخدام التقديرات غير المؤكدة والاجتهادات في تطبيق السياسات المحاسبية والتي تؤثر بشكل جوهري على المبالغ في البيانات المالية:

تقوم الإدارة بأخذ مخصص للذمم المشكوك في تحصيلها اعتماداً على تقديراتها حول إمكانية استرداد تلك الذمم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقوم الإدارة بالاعتراف بمصروف ضريبة الدخل للسنة اعتماداً على تقديراتها للربح الضريبي وفقاً للقوانين والتعليمات السارية والمعايير الدولية للتقارير المالية، تقوم بالاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة بنسبة 24 ٪ من قيمة الفروقات الضريبية المؤجلة.

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة وغير الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.

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

تقوم الإدارة بتقدير مخصص التدني في قيمة الاستثمارات العقارية عندما تقل القيمة العادلة المقدرة عن القيمة الدفترية لهذه الموجودات ويتم تقييم القيمة العادلة من قبل خبير عقاري مستقل. هذا ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة في الإيضاحات المرفقة للبيانات المالية

تقوم الشركة القيام بتحديد والكشف عن مستوى هيكل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة في مجملها، وفصل مقاييس القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية. كما على الشركة القيام بالتفريق بين المستوى الثاني والمستوى الثالث لقياسات القيمة العادلة، بمعنى أن تقييم ما إذا كانت المدخلات قابلة للملاحظة وما إذا كانت المدخلات غير القابلة للملاحظة هامة، فإن ذلك قد يتطلب القيام باجتهادات وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة، بما في ذلك دراسة العوامل المحددة للموجودات أو المطلوبات. تعتقد الإدارة بأن تقديراتها وافترضاها معقولة وكافية

3- السياسات المحاسبية الهامة

التطبيق المبكر للمعايير الدولية للتقارير المالية

لقد قامت الشركة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم (9) المتعلق بقياس وتبويب الموجودات المالية في إعداد البيانات المالية في السنة المنتهية في 1 كانون الثاني 2011 بناءً على تعليمات هيئة الأوراق المالية علماً أن تطبيقه الإلزامي في 1 كانون الثاني 2018.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014 متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013 باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من السنوات التي تبدأ بتاريخ 1 كانون الثاني 2014 وهي كما يلي:

- مشتقات استثمارية: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10) و(12) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27).
- تقاص الموجودات المالية مع المطلوبات المالية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (32).
- إفصاحات المبالغ القابلة للتحقق من الموجودات الغير المالية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (36).
- التفسير المحاسبي الدولي رقم (21): الجبايات.
- احلال المشتقات والاستمرار في محاسبة التحوط : (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (39).

إن اتباع المعايير المعدلة أعلاه لم تؤثر بشكل جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة

الأدوات المالية

الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم الشركة بالإعتراف المبدئي بالذمم المدينة في التاريخ التي نشأت فيه. يتم الإعتراف المبدئي بباقي الموجودات المالية الأخرى في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة بالاستغناء عن الموجودات المالية عند إنتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو يتم نقل الحق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم فيها بشكل جوهري نقل جميع المخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية. إن أي فائدة في هذه الموجودات المالية المنقولة التي تم إنشاؤها أو تحتفظ بها الشركة يتم إثباتها كأصل أو التزام منفصل.

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

تتضمن الشركة الموجودات المالية غير المشتقة النقد وما في حكمه وذمم عملاء الوساطة المدينة والأرصدة المدينة الأخرى.

النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة النقد وودائع الطلب التي لها تاريخ استحقاق لثلاثة أشهر فما دون منذ تاريخ الربط وغير معرضة لدرجة عالية من مخاطر التغير في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل الشركة لمواجهة التزاماتها قصيرة الأجل.

الذمم المدينة

إن الذمم المدينة هي موجودات مالية لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولا يتم تداولها في سوق نشط. إن مثل هذه الموجودات يتم الاعتراف المبدئي بها بالقيمة العادلة مضافاً لها أية تكاليف معاملات تخصها بشكل مباشر. ولاحقاً للاعتراف المبدئي يتم قياس ذمم عملاء الوساطة المدينة بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، مطروحاً منها أية خسائر تدني. إن الذمم المدينة تتكون من ذمم عملاء الوساطة المدينة والذمم المدينة الأخرى.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بغرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل. يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الربح أو الخسارة الناتجة عن ذلك في الدخل الشامل الآخر وضمن حقوق الملكية في بيان المركز المالي ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح أو الخسائر المرحلة وليس من خلال بيان الربح أو الخسارة. قد تختار الشركة الاعتراف المبدئي بالأرباح أو الخسائر وتقيدها على بيان الربح أو الخسارة للاستثمارات في أدوات الملكية التي لا يحتفظ بها بغرض المتجارة، ويتم اثباتها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر. لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني. يتم تسجيل الأرباح الموزعة في بيان الربح أو الخسارة في بند مستقل.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف المبدئي لأدوات الدين المصدرة وملحقاتها في التاريخ التي نشأت فيها. يتم الاعتراف الأولي بجميع المطلوبات المالية الأخرى في تاريخ المتجارة، وهو التاريخ الذي تصبح الشركة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند إبراء مسؤولية الشركة لالتزاماتها التعاقدية سواء، ألغيت أو انتهت. يتم تصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة ضمن فئة الالتزامات المالية الأخرى. يتم الاعتراف المبدئي لمثل هذه المطلوبات المالية بالقيمة العادلة مطروح منه أي تكاليف للمعاملات التي تخصها بشكل مباشر، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعالية. المطلوبات المالية الأخرى تشمل التسهيلات البنكية وذمم عملاء الوساطة الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

القيمة العادلة للموجودات المالية

تمثل القيمة العادلة المبلغ الذي يتم به تبادل أصل أو تسديد إلتزام بين أطراف مطلعة وراغبة في التعامل وبنفس شروط التعامل مع الغير. أن أسعار الإغلاق (شراء موجودات / بيع مطلوبات) بتاريخ البيانات المالية في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات المالية التي لها أسعار سوقية معلنة. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات المالية أو عدم نشاط السوق فيتم تقدير قيمتها العادلة بمقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير أو باستخدام تقنية القيمة المالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر فائدة أداة مالية مشابهة أو باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول للاستثمارات في الوحدات الاستثمارية.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

التدني

الموجودات المالية:

يتم تقييم الموجودات المالية في نهاية كل سنة مالية لتحديد فيما إذا كان هناك دليل موضوعي حول التدني في قيمتها. يعتبر وجود دليل موضوعي حول التدني في قيمة الموجودات المالية عند وجود حدث أو أكثر له أثر سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات.

يحتسب التدني في الموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة بأخذ الفرق بين قيمتها المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من تلك الموجودات مضمومة بسعر الفائدة الأصلي الفعال.

يتم اختبار التدني في الموجودات المالية الهامة على أساس فردي.

يتم عكس خسارة التدني إذا ارتبط ذلك الأمر بشكل موضوعي بحدث مبرر وقع بعد الاعتراف بخسارة التدني، ويتم تسجيل المبلغ المعكوس من خسارة التدني المتعلقة بالموجودات المالية الظاهرة بالكلفة المطفأة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

الموجودات غير المالية:

يتم مراجعة القيمة المدرجة للموجودات غير المالية للشركة في نهاية كل سنة مالية ما عدا الموجودات الضريبية المؤجلة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر حول التدني، وفي حال وجود مؤشر حول التدني يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات. في حال زادت القيمة المدرجة للموجودات عن المبلغ الممكن استرداده من تلك الموجودات، يتم تسجيل خسارة التدني في تلك الموجودات.

المبلغ الممكن استرداده هو القيمة العادلة للأصل - مطروحا منها تكاليف البيع - أو قيمة استخدامه أيهما أكبر.

يتم تسجيل كافة خسائر التدني في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

الممتلكات والمعدات

الإعتراف 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.

التكاليف اللاحقة

تسجل كلفة الجزء المستبدل لبند من بنود الممتلكات والمعدات ضمن القيمة المدرجة لذلك البند إذا كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة تكمن في ذلك الجزء إضافة إلى إمكانية قياس كلفة ذلك الجزء بشكل موثوق، ويتم شطب القيمة المدرجة للجزء القديم المستبدل.

تسجل التكاليف والمصاريف اليومية التي تتحملها الشركة على صيانة وتشغيل الممتلكات والمعدات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند تكبدها.

الاستهلاك

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

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

الممتلكات والمعدات	نسب الاستهلاك
أثاث ومفروشات	15%
أجهزة ومعدات	15%
ديكورات	20%
سيارات	15%
أجهزة حاسوب	25%

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 الدخل الشامل. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها بتاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل قيمة التدني في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

الموجودات غير الملموسة	نسبة الإطفاء
برامج الحاسوب	25%

الاستثمارات العقارية

الاستثمار العقاري هو عقار يتم اقتناؤه اما لكسب إيرادات ايجارية او للزيادة في قيمته او كلاهما ولكن ليس بهدف بيعه من خلال نشاطات الشركة الاعتيادية، ولا يستخدم في الانتاج او توريد البضائع او الخدمات او لأغراض ادارية. يتم اظهار الاستثمارات العقارية بشكل اولي بالكلفة، ويتم الافصاح عن قيمتها العادلة في الايضاحات حول البيانات المالية والتي يتم تقديرها سنويا من قبل خبير عقاري مستقل بناءً على الأسعار السوقية لتلك العقارات ضمن سوق عقاري نشط. يتم الاعتراف بمصروف الاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للاستثمارات العقارية، ويتم استهلاك المباني المحتفظ بها كاستثمارات عقارية بنسبة 2% سنوياً.

الاعتراف بالإيرادات

- وتمثل عمولات البيع والشراء لعملاء الوساطة والتمويل على الهامش ويتم الاعتراف بالإيراد عند القيام بعملية البيع أو الشراء وتقديم الخدمة للعميل على أساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بإيرادات الأنشطة الأخرى على أساس الاستحقاق.
- يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة كإيراد في الفترة التي تحقق فيها على أساس الفائدة الفعالة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة إلتزامات (قانونية أو تعاقدية) بتاريخ بيان المركز المالي ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الإلتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية 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 الإلتزام

مصاريف التمويل

تتضمن مصاريف التمويل مصروف الفائدة على الاقتراض. يتم الاعتراف بكل تكاليف الإقتراض التي لا تعود بشكل مباشر إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة في بيان الأرباح أو الخسائر و الدخل الشامل الآخر باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

التقاص

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

الربح للسهم

يتم احتساب الربح للسهم الأساسي والمخفض والمتعلق بالأسهم العادية. ويحتسب الربح للسهم الأساسي بقسمة الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية خلال السنة. ويحتسب الربح للسهم المخفض بتعديل الربح أو الخسارة للسنة العائدة لمساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بحيث تظهر التأثير على حصة السهم من أرباح جميع الأسهم العادية المتداولة خلال السنة والمحتمل تراجع عائدها.

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. يتم ترجمة الموجودات النقدية والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بتاريخ البيانات المالية بأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تمثل مكاسب أو 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 الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

ضريبة الدخل

يشمل مصروف ضريبة الدخل الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة ويتم الإعتراف بمصروف ضريبة الدخل في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر باستثناء الضريبة المتعلقة ببنود تم الإعتراف 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 إضافة إلى أي تعديلات في الضريبة المستحقة المتعلقة بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة وفقاً لطريقة بيان المركز المالي وذلك نتيجة الفروقات المؤقتة بين المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية والمبالغ المحددة لأغراض احتساب الضرائب.

تحتسب الضرائب المؤجلة على أساس معدلات الضريبة المتوقع تطبيقها على الفروقات المؤقتة عندما يتم عكسها بناءً على القوانين السائدة في تاريخ البيانات المالية.

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 الشركة 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 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.

تحتسب الضرائب الحالية المستحقة والموجودات الضريبية المؤجلة بمعدل ضريبة دخل 24% وفقاً لقانون ضريبة الدخل السائد في المملكة الأردنية الهاشمية.

معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

إن عدد من المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات ستصبح سارية المفعول بعد السنة المالية التي تبدأ في الأول من كانون الثاني 2015، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية، تقوم الشركة بتقييم تأثير أي من تعديلات تطويرات المعايير الجديدة

المعايير الجديدة

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (14) حسابات التأجيل التنظيمية (يطبق في 2016).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (15) إيرادات عن العملاء (يطبق في 2017).
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) الأدوات المالية (يطبق في 2018).

التعديلات

- التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (19) خطة منافع المعرفة (يطبق في 2015).
- التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11) محاسبة الاستحواذ ضمن الاعمال المشتركة (يطبق في 2016).
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (16) و (38) تصنيفات طرق الاستهلاك والهلاك المقبولة (يطبق في 2016).
- التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (16) و (41) النباتات المنتجة (يطبق في الأول من كانون الثاني 2016).

التطويرات

- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات 2010 – 2012 (يطبق في 2015).
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات 2011 – 2013 (يطبق في 2015).

4- التقرير القطاعي

القطاع هو مجموعة من العناصر في الشركة 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 البيئات الاقتصادية الأخرى وهذا ما يعرف بالقطاع الجغرافي.

القطاع التشغيلي
وتشتمل الشركة على قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:
• عمولات وساطة
• الاستثمارات
بالدينار الأردني

كما في وللسنة المنتهية 31 كانون الاول 2013			كما في وللسنة المنتهية 31 كانون الاول 2014			
المجموع	الاستثمارات	عمولات الوساطة	المجموع	الاستثمارات	عمولات الوساطة	
570,062	-	570,062	476,807	-	476,807	عمولات الوساطة
121,664	-	121,664	160,629	-	160,629	إيرادات فوائد عملاء الهامش
73,372	73,372	-	63,866	63,866	-	أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها
(2,336)	(2,336)	-	(29,733)	(29,733)	-	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية
58,514	-	58,514	31,058	-	31,058	فوائد بنكية دائنة
3,393	-	3,393	597	-	597	إيرادات إدارة الاستثمار
27,363	-	27,363	22,270	-	22,270	إيرادات أخرى
(43,242)	(43,242)	-	(316,809)	(316,809)	-	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية
808,790	24,794	780,996	408,685	(282,676)	691,361	إجمالي الدخل
61,010	-	61,010	166,244	-	166,244	مصاريف التمويل
102,630	-	102,630	99,356	-	99,356	إستهلاكات وإطفاءات
-	-	-	842,303	-	842,303	مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها
163,640	-	163,640	1,107,903	-	1,107,903	إجمالي مصاريف
20,074	-	20,074	60,989	-	60,989	مصاريف رأسمالية
13,062,401	4,230,119	8,832,282	12,044,360	3,942,204	8,102,156	إجمالي موجودات القطاع
2,618,436	-	2,618,436	2,822,618	-	2,822,618	إجمالي مطلوبات القطاع

القطاع الجغرافي

تمارس الشركة نشاطها داخل المملكة الأردنية الهاشمية.

5- النقد وما في حكمه

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2013	2014	
1,082,263	-	نقد لدى البنوك - أمانات
375,379	66,822	نقد لدى البنوك - حسابات جارية
-	775,641	نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء
32,043	-	ودائع لدى البنوك *
33,689	790	نقد في الصندوق
1,523,374	843,253	المجموع
(1,989,429)	(1,849,941)	بنوك دائنة
(466,055)	(1,006,688)	النقد وما في حكمه

* إن هذه الودائع تستحق خلال شهر من تاريخ انشائها وتجدد تلقائياً وتكسب فوائد بنسبة 2.5% سنوياً.

6- ذمم عملاء الوساطة المدينة

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2013	2014	
3,296,210	3,575,420	ذمم عملاء الوساطة
3,631,821	4,037,674	ذمم عملاء التمويل على الهامش
550,704	223,807	ذمم أطراف ذات علاقة (ايضاح 1-22)
7,478,735	7,836,901	
(2,276,793)	(3,119,096)	* ينزل: مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها
5,201,942	4,717,805	

* إن الحركة على مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها كما يلي:

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2013	2014	
2,276,793	2,276,793	الرصيد في بداية السنة
-	842,303	الإضافات خلال السنة
2,276,793	3,119,096	

* فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة
أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة متضمنة ذمم أطراف ذات علاقة:

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2013	2014	
1,910,548	2,275,791	أقل من 30 يوم
11,118	26,945	من 31 يوم إلى 90 يوم
26,062	129,610	من 91 يوم إلى 180 يوم
1,348,482	1,143,074	أكثر من 180 يوم
3,296,210	3,575,420	الرصيد في نهاية السنة (أ)

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

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2013	2014	
168,910	459,540	أقل من 30 يوم
361,495	232,720	من 31 يوم إلى 90 يوم
313,066	504,084	من 91 يوم إلى 180 يوم
3,339,054	3,065,137	أكثر من 180 يوم
4,182,525	4,261,481	الرصيد في نهاية السنة (ب)
7,478,735	7,836,901	مجموع (أ+ب)

يتم أخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من 90 يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات عقارية.
تتضمن ذمم عملاء الوساطة المدينة وذمم عملاء التمويل على الهامش ذمم معمرة لأكثر من 90 يوم غير مغطاة بأسهم بلغت 755,657 دينار أردني للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2014 مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة 882,335 دينار أردني مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مدخلات تقييم من الدرجة الثانية.

7-أرصدة مدينة أخرى

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2013	2014	
-	125,205	دفعات على حساب اكتتابات جديدة
90,851	91,219	تأمينات كفالات بنكية
19,290	69,224	ذمم اخرى
55,122	56,675	أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية
29,141	45,990	مصاريف مدفوعة مقدما
41,000	41,000	صندوق ضمان التسوية
44,153	32,985	ذمم موظفين
26,210	26,210	تأمينات مستردة
11,072	12,521	ايرادات مستحقة
2,142	2,393	دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة
740	-	احتياطي عمولة حسن الاداء / محفظة مصر
167,598	-	تسوية مركز إيداع الأوراق المالية
487,319	503,422	

8-الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

كما في 31 كانون الاول		بالدينار الأردني
2013	2014	
3,974,009	4,187,796	أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية
(682,042)	(794,178)	محفظة الموجودات المالية *
3,291,967	3,393,618	صافي التغير في القيمة العادلة
54,846	74,641	أسهم شركات مدرجة في بورصة مصر للأوراق المالية
7,116	11,569	محفظة الموجودات المالية
61,962	86,210	صافي التغير في القيمة العادلة
842,944	616,578	أسهم شركات غير مدرجة في بورصة الأوراق المالية
33,246	(154,202)	شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **
876,190	462,376	صافي التغير في القيمة العادلة
4,230,119	3,942,204	المجموع

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية 2,251,659 دينار مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية.

** إن القيمة العادلة لأسهم الشركات غير المدرجة مقيمة حسب آخر تقييم صادر من أمين الاصدار لتلك الاسهم كونها غير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية، وبرأي إدارة الشركة فإنه لا يوجد أي تدني في قيمتها.

9- ممتلكات ومعدات

المجموع	أجهزة حاسوب	سيارات	أجهزة ومعدات	ديكورات	أثاث ومفروشات
603,042	99,062	60,392	52,530	327,355	63,703
60,989	3,618	47,252	1,524	8,500	95
(27,552)	-	(15,271)	-	(12,281)	-
636,479	102,680	92,373	54,054	323,574	63,798
444,089	94,041	22,687	45,991	228,594	52,776
86,831	4,697	10,312	3,758	63,865	4,199
(27,543)	-	(15,270)	-	(12,273)	-
503,377	98,738	17,729	49,749	280,186	56,975
133,102	3,942	74,644	4,305	43,388	6,823
606,968	99,875	61,288	52,380	326,215	67,210
19,523	-	18,233	150	1,140	-
(23,449)	(813)	(19,129)	-	-	(3,507)
603,042	99,062	60,392	52,530	327,355	63,703
371,317	86,308	29,818	40,533	164,248	50,410
89,993	8,546	5,781	5,458	64,346	5,862
(17,221)	(813)	(12,912)	-	-	(3,496)
444,089	94,041	22,687	45,991	228,594	52,776
158,953	5,021	37,705	6,539	98,761	10,927

بالدينار الأردني

31 كانون الاول 2014
الكلفة

الرصيد في الأول من كانون الثاني 2014
إضافات السنة
الاستبعادات

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014

مجمع الاستهلاك

الرصيد في الأول من كانون الثاني 2014
إستهلاكات السنة
الاستبعادات

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2014

31 كانون الاول 2013
الكلفة

الرصيد في الأول من كانون الثاني 2013
إضافات السنة
الاستبعادات

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2013

مجمع الاستهلاك

الرصيد في الأول من كانون الثاني 2013
إستهلاكات السنة
الاستبعادات

الرصيد كما في 31 كانون الأول 2013
القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2013

10- استثمارات عقارية

المجموع	المباني	الأراضي	بالدينار الأردني
			الكلفة
900,000	-	900,000	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014
254,252	241,031	13,221	أضافات
<u>1,154,252</u>	<u>241,031</u>	<u>913,221</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
			الاستهلاك
-	-	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014
2,313	2,313	-	الاستهلاك للسنة
<u>2,313</u>	<u>2,313</u>	<u>-</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014
<u>1,151,939</u>	<u>238,718</u>	<u>913,221</u>	القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2014
			الكلفة
-	-	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2013
900,000	-	900,000	أضافات
<u>900,000</u>	<u>-</u>	<u>900,000</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2013
			الاستهلاك
-	-	-	الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2013
-	-	-	الاستهلاك للسنة
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2013
<u>900,000</u>	<u>-</u>	<u>900,000</u>	القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2013

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

مستوى القيمة العادلة	القيمة العادلة	بالدينار الأردني
المستوى الثاني	تتراوح من 826,208 إلى 929,484	الأراضي
المستوى الثاني	تتراوح من 332,150 إلى 364,500	المباني

11- موجودات غير ملموسة

برامج الحاسوب		بالدينار الأردني 31 كانون الاول 2014	
		الكلفة	
94,648		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014	
-		إضافات للسنة	
94,648		الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014	
80,385		الإطفاء المتراكم	
10,212		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2014	
90,597		إطفاءات السنة	
4,051		الرصيد كما في 31 كانون الأول 2014	
		القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2014	
		31 كانون الاول 2013	
		الكلفة	
94,097		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2013	
551		إضافات للسنة	
94,648		الرصيد كما في 31 كانون الأول 2013	
		الإطفاء المتراكم	
67,748		الرصيد كما في الأول من كانون الثاني 2013	
12,637		إطفاءات السنة	
80,385		الرصيد كما في 31 كانون الأول 2013	
14,263		القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2013	
كما في 31 كانون الأول		12- رخصة مزاولة أعمال الوساطة	
2013	2014	بالدينار الأردني	
200,000	200,000	رخصة مزاولة أعمال الوساطة	
(199,999)	(199,999)	إطفاء متراكم	
1	1		

13-ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات الإدارة لمعدل ضريبة الدخل السنوية للشركة المتوقعة للفترة المالية التي سيتم استخدامها بها، هذا وقد قامت الشركة بإثبات قيمة الأثر الضريبي للفروقات الضريبة المؤقتة بنسبة 24 ٪ والناجمة عن مخصص الذمم المدينة المحتسب خلال السنوات السابقة، الايضاح رقم (26) يبين أثر التعديل في السنوات السابقة.

إن الحركة على الفروقات الضريبية الزمنية المؤقتة كانت كما يلي:

بالدينار الأردني

الموجودات الضريبية المؤجلة	الرصيد نهاية السنة	الإضافات	الرصيد في بداية السنة	31 كانون الأول 2014
748,583	3,119,096	842,304	2,276,793	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
<u>748,583</u>	<u>3,119,096</u>	<u>842,304</u>	<u>2,276,793</u>	
546,430	2,276,793	-	2,276,793	31 كانون الأول 2013
<u>546,430</u>	<u>2,276,793</u>	<u>-</u>	<u>2,276,793</u>	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها (معدل)

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

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	2013	2014	
	546,430	546,430	الرصيد في بداية السنة (معدل)
	-	202,153	التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة
	<u>546,430</u>	<u>748,583</u>	الرصيد في نهاية السنة

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

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	2013	2014	
	6,260	15,748	الرصيد في بداية السنة
	15,748	-	ضريبة دخل السنة
	-	78,653	ضريبة دخل سنوات سابقة
	(6,260)	(94,401)	ضريبة الدخل المدفوعة
	<u>15,748</u>	<u>-</u>	الرصيد في نهاية السنة

إن وفر / مصروف ضريبة الدخل الظاهر في بيان الربح أو الخسارة يتكون من:

بالدينار الأردني		كما في 31 كانون الأول	
		2013	2014
ضريبة دخل السنة		(15,748)	-
ضريبة دخل سنوات سابقة		-	(78,653)
التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة		-	202,153
(الوفر) / مصروف ضريبة الدخل		<u>(15,748)</u>	<u>123,500</u>

بالدينار الأردني		2014		2013	
		نسبة الضريبة	ضريبة الدخل	نسبة الضريبة	ضريبة الدخل
(خسارة) ربح السنة قبل ضريبة الدخل			(999,181)		46,486
ضريبة الدخل باستخدام معدل الضريبة السائدة		24%	-	24%	(11,157)
فروقات ضريبة مؤقتة		20%	202,153	-	-
فروقات ضريبة دائمة		8%	78,653	10%	(4,591)
معدل الضريبة الفعال		*	123,500	34%	(15,748)

فيما يلي التسوية بين الربح المحاسبي والربح الضريبي:

* إن نتيجة ضريبة الدخل هي وفر ضريبي وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لوجود فروقات ضريبية مؤقتة ناتجة عن الأثر الضريبي لمخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، وبالتالي لا يوجد نسبة لمعدل الضريبة الفعال.

الوضع الضريبي

تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام 2011.

تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للعوام 2012 و 2013 و تم قبول الكشوفات لغايات التقدير و لم يتم مراجعتها حتى تاريخ البيانات المالية.

برأي إدارة الشركة، فإنه لا حاجة لرصد أي مخصصات لمواجهة التزام ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014 لوجود خسائر ضريبية.

14 - بنوك دائنة

يمثل هذا البند الجزء المستغل من التسهيلات بنكية من البنك التجاري الأردني يتمثل بحساب جاري مدين بسقف 2 مليون دينار أردني وبسعر فائدة 8,25٪ سنوياً مقابل رهن بعض الأسهم من محفظة الشركة (ايضاح 8) بلغت قيمتها السوقية 2,251,659 دينار أردني كما في 31 كانون الاول 2014.

15 - ذمم عملاء الوساطة الدائنة

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	
2013	2014
383,908	612,285
3,048	7,275
32,278	124,407
49,904	31,674
<u>469,138</u>	<u>775,641</u>

ذمم عملاء الوساطة
ذمم عملاء التمويل على الهامش
ذمم عملاء ادارة الاستثمار
ذمم اطراف ذات علاقة (ايضاح 2-22)

16 - ارصدة دائنة اخرى

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	
2013	2014
57,773	57,569
-	45,450
37,387	37,387
29,992	25,121
18,251	17,288
4,398	4,146
6,212	3,018
5,856	7,057
<u>159,869</u>	<u>197,036</u>

امانات المساهمين
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية
امانات رديات اكتتابات
مصاريف مستحقة
مخصص اجازات الموظفين
امانات الضمان الجماعي
امانات ضريبة الدخل
اخرى

17 - احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات الأردني رقم 22 لسنة 1997 "على الشركة المساهمة العامة أن تقتطع 10% من أرباحها السنوية الصافية لحساب الاحتياطي الإجباري، وأن تستمر على هذا الاقتطاع لكل سنة على أن لا يتجاوز مجموع ما يقتطع 25% من رأس مال الشركة المكتتب به" هذا ويمكن ان يستمر الاقتطاع ليصل الى 100% بموافقة الهيئة العامة للشركة. لم يتم تحويل أي مبلغ للاحتياطي خلال عام 2014 وذلك لان نتائج اعمالها خسارة.

18 - ايرادات اخرى

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	
2013	2014
3,180	3,886
7,400	7,700
2,352	3,333
6,519	-
570	360
7,342	6,991
<u>27,363</u>	<u>22,270</u>

ايرادات صندوق ضمان التسوية
ايرادات ايجارات
ايرادات متفرقة
فوائد عملاء التداول النقدي
ايرادات فتح حسابات
ارباح بيع ممتلكات ومعدات

19 - مصاريف إدارية وعمومية

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول

2013	2014	
330,027	329,263	الرواتب والاجور
34,611	35,086	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
85,466	79,800	ايجارات
21,471	40,672	مصاريف قضائية
39,374	36,636	رسوم ورخص واشتراكات
33,900	28,000	بدل تنقلات
15,747	14,549	صندوق حماية المستثمر
9,256	11,120	مياه وكهرباء
10,700	10,700	اتعاب مهنية
11,052	10,690	تأمين صحي
7,392	7,912	بريد وهاتف وانترنت
4,767	7,883	ضيافة ونظافة
5,114	7,873	صيانة
4,081	6,090	مصاريف سيارات
4,465	3,369	مصاريف الهيئة العامة
-	3,076	مصاريف محفظة مصر
4,268	2,696	قرطاسية ومطبوعات
12,011	2,014	أخطاء تداول
1,919	1,858	دعاية واعلان
8,621	7,218	متفرقة
<u>644,242</u>	<u>646,505</u>	

20 - مصاريف تمويل

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول

2013	2014	
42,492	148,874	فوائد بنكية
18,518	17,370	عمولات بنكية
<u>61,010</u>	<u>166,244</u>	

21 - حصة السهم الاساسية و المخفضة من (خسارة) ربح السنة

بالدينار الأردني

للسنة المنتهية في 31 كانون الاول

2013	2014	
30,738	(875,681)	(خسائر) ربح السنة (دينار)
10,000,000	10,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
0.003	(0.088)	حصة السهم الاساسية و المخفضة من (خسارة) ربح السنة

22 - الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

المطلوب من أطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	
2013	2014		
336,271	21,818	رئيس مجلس إدارة	شريف توفيق الرواشدة
214,433	201,989	عضو مجلس إدارة سابق	عادل أحمد محمد النوتي
550,704	223,807		

المطلوب لأطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	
2013	2014		
4,438	-	نائب رئيس مجلس الإدارة	اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك
12,213	12,213	عضو مجلس إدارة	أحمد صلاح عطا الله السحيمات
16,226	16,226	مساهم	فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان
14,400	200	مساهم	صالح عبد الله عبد العزيز المديفر
2,524	2,524	مساهم سابق	شركة الأوراق العربية للتجارة - السعودية
78	486	عضو مجلس إدارة	عمران حسن محمد عمر
25	25	مساهم	عبد العزيز بن حمد بن إبراهيم مشعل
49,904	31,674		

رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا 224,350 دينار أردني للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2014 مقابل 224,350 دينار أردني للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013.

23 - التزامات محتملة

إن على الشركة كما في تاريخ البيانات المالية الإلتزامات المحتملة التالية:

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول

2013 (معدلة)	2014	
874,500	874,500	كفالات
54,500	54,500	قضايا
<u>929,000</u>	<u>929,000</u>	

بلغت التأمينات النقدية مقابل الكفالات البنكية 91,219 دينار و 90,851 دينار على التوالي

24 - أحداث لاحقة

لا يوجد اي أحداث هامة وقعت بعد تاريخ بيان المركز المالي من الممكن ان تؤثر على البيانات المالية بشكل جوهري.

25 - إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية جراء استخدامها للأدوات المالية :

مخاطر الائتمان

مخاطر السيولة

مخاطر السوق

إدارة رأس المال

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

الإطار العام لإدارة المخاطر

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

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

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

تقوم لجنة التدقيق في الشركة بمراقبة أداء الإدارة في مراقبة مدى الإلتزام بسياسات وإجراءات الشركة في إدارة المخاطر كما تقوم بمراجعة مدى كفاية إطار إدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجه الشركة. يقوم قسم التدقيق الداخلي بمساعدة لجنة التدقيق في الشركة في عملية المراقبة. ويتولى قسم التدقيق الداخلي عمليات المراجعة الاعتيادية والمخصصة لإجراءات وضوابط إدارة المخاطر بحيث يتم إبلاغ النتائج إلى لجنة التدقيق.

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 وما في حكمه وضم عملاء الوساطة المدينة وأرصدة مدينة أخرى. تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية وهي كما يلي:

بالدينار الأردني

القيمة المدرجة كما في 31 كانون الأول

2013	2014	
1,489,685	842,463	النقد لدى البنوك
5,201,942	4,717,805	ضم عملاء الوساطة المدينة
456,036	455,039	أرصدة مدينة أخرى
<u>7,147,663</u>	<u>6,015,307</u>	

مخاطر السيولة

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

تحرص الشركة على أن يتوفر لديها قدر كافٍ من النقدية لتغطية المصاريف التشغيلية المتوقعة وبما في ذلك تغطية الالتزامات المالية ولكن دون أن يتضمن ذلك أي تأثير محتمل لظروف قاسية من الصعب التنبؤ بها كالكوارث الطبيعية، بالإضافة إلى ذلك فإن الشركة 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

31 كانون الأول 2014

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	
-	(1,849,941)	(1,849,941)	1,849,941	بنوك دائنة
-	(775,641)	(775,641)	775,641	ضم عملاء الوساطة الدائنة
-	(197,036)	(197,036)	197,036	أرصدة دائنة أخرى
-	<u>(2,822,618)</u>	<u>(2,822,618)</u>	<u>2,822,618</u>	

بالدينار الأردني

31 كانون الأول 2013

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	القيمة الدفترية	
-	(1,989,429)	(1,989,429)	1,989,429	بنوك دائنة
-	(469,138)	(469,138)	469,138	ضم عملاء الوساطة الدائنة
-	(159,869)	(159,869)	159,869	أرصدة دائنة أخرى
-	<u>(2,618,436)</u>	<u>(2,618,436)</u>	<u>2,618,436</u>	

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 الشركة أو في قيمة الأدوات المالية لدى الشركة. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض الشركة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

مخاطر العملات

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

مخاطر تقلب أسعار الفائدة

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

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول

2013	2014
1,989,429	1,849,941

أدوات مالية بسعر فائدة متغير
المطلوبات المالية

إن الزيادة في معدل سعر الفائدة بنسبة 1% سوف يؤدي إلى زيادة في مصاريف التمويل بمبلغ 18,499 دينار. إن النقص في معدل سعر الفائدة بنسبة 1% سوف يؤدي إلى انخفاض مصاريف التمويل بمبلغ 18,499 دينار.

مخاطر أسعار الأسهم

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

تحليل الحساسية لمخاطر أسعار الأسهم

إن التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بنسبة 5% بتاريخ البيانات المالية سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

بالدينار الأردني

حقوق المساهمين		الربح أو الخسارة	
5% نقص	5% زيادة	5% نقص	5% زيادة

كما في 31 كانون الأول 2014
موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر

(197,110)	197,110	-	-
<u>(197,110)</u>	<u>197,110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

كما في 31 كانون الأول 2013
موجودات مالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر

(211,506)	211,506	-	-
<u>(211,506)</u>	<u>211,506</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

إدارة رأس المال

إن سياسة الشركة فيما يتعلق بإدارة رأس المال هي المحافظة على قاعدة رأسمال قوية للمحافظة على المساهمين الدائنين وثقة السوق، وكذلك استمرار تطور نشاط الشركة 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 الشركة إلى المحافظة على التوازن بين أعلى عائد ممكن تحقيقه في حال الاقتراض لأعلى حد ممكن والأفضلية والأمان المتأتي من مركز قوي لرأس المال.

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

نسبة المديونية إلى رأس المال المعدل

بالدينار الأردني

كما في 31 كانون الأول	
2013	2014
1,989,429	1,849,941
(1,523,374)	(843,253)
<u>466,055</u>	<u>1,006,688</u>
10,443,965	9,221,742
<u>10,443,965</u>	<u>9,221,742</u>
<u>0.04</u>	<u>0.11</u>

مجموع المديونية
(ينزل) النقد وما في حكمه
صافي المديونية
صافي حقوق المساهمين
رأس المال المعدل
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.

هيكل القيمة العادلة

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى 1: أسعار مدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى 2: مدخلات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى 1 وقابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر مثل (الأسعار) وبشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
- المستوى 3: مدخلات للموجودات أو للمطلوبات ليست على أساس بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

مستويات القيمة العادلة

القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة المحددة بالقيمة العادلة بشكل مستمر

ان بعض الموجودات المالية والمطلوبات للشركة مقيمة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، والجدول التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والمدخلات المستخدمة).

بالدينار الأردني				
31 كانون الأول 2014				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع	
3,479,828	462,376	-	3,942,204	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
بالدينار الأردني				
31 كانون الأول 2013				
المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3	المجموع	
3,353,929	876,190	-	4,230,119	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة غير محددة القيمة العادلة بشكل مستمر:

باستثناء ما يرد في الجدول أعلاه نعتقد ان القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في البيانات المالية للشركة تقارب قيمتها العادلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتقد ان القيمة الدفترية للبنود المبينة ادناه تعادل القيمة العادلة لها تقريبا وذلك يعود اما لاستحقاقها قصير الاجل او ان أسعار الفائدة لها يعاد تسعيرها خلال العام.

تعتقد الإدارة بأن التكلفة أو التكلفة المطفأة هي أنسب تقدير للقيمة العادلة حيث لا يوجد معلومات كافية وموثوقة لقياس القيمة العادلة.

26 - أساس تعديل أرقام المقارنة للبيانات المالية

تمثل أرقام المقارنة البيانات المالية المدققة من قبل مدقق آخر لعام 2013 .
تم تعديل بعض أرقام المقارنة كنتيجة لاحتساب قيمة الموجودات الضريبية المؤجلة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013 و 2012 بما يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي رقم 8 (السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء).
يبين الجدول التالي أثر احتساب الموجودات الضريبية المؤجلة لتتوافق مع المعيار المحاسبي رقم 12 (ضرائب الدخل) للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2013 و 2012 على أرقام المقارنة:

المركز المالي:

أثر التعديل	31 كانون الاول 2013 (بعد التعديل)	31 كانون الاول 2013 (قبل التعديل)	بالدينار الأردني
546,430 (546,430)	546,430 (591,651)	- 45,221	موجودات ضريبية مؤجلة الأرباح / الخسائر المرحلة

المركز المالي:

أثر التعديل	1 كانون الثاني 2013 (بعد التعديل)	1 كانون الثاني 2013 (قبل التعديل)	بالدينار الأردني
546,430 (546,430)	546,430 (1,453,570)	- (2,000,000)	موجودات ضريبية مؤجلة الأرباح / الخسائر المرحلة

Statement Of Cash Flows For The Year Ended December 31, 2014

Exhibit D

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	JD	JD
Cash Flows From Operating Activities		
Profit (Loss) Income Before Tax	(999,181)	46,486
adjustment		
Doubtful Debts Provision	842,303	-
Finance Expenses	166,244	61,010
Depreciation & Amortization	99,356	102,630
Capital Gains	(6,991)	(7,342)
	<u>101,731</u>	<u>202,784</u>
Change in		
Accounts Receivable	(612,418)	(1,432,586)
Other Debit Balances	(16,103)	485,018
Accounts Payable	306,503	(350,257)
Other Credit Balances	52,915	(18,584)
Cash Flows Used in Operating Activities	<u>(167,372)</u>	<u>(1,113,625)</u>
Paid income tax	(94,401)	(6,260)
Paid Finance Expenses	(166,244)	(61,010)
Net Cash (Used In) Operating Activities	(428,017)	(1,180,895)
Cash Flows From Investing Activities		
Purchase Property & Equipments & Intangible Assets	(60,989)	(20,074)
Proceeds Sale Property & Equipments	7,000	13,570
Financial Assets At Fair Value Through Comp. Income	(58,627)	(307,998)
Net Cash (Used In) Investing Activities	<u>(112,616)</u>	<u>(314,502)</u>
Net (Change) In Cash	<u>(540,633)</u>	<u>(1,495,397)</u>
Cash On Hand & At Banks At Year Beginning	(466,055)	1,029,342
Cash On Hand & At Banks At Year Ending (Exhibit A)	<u>(1,006,688)</u>	<u>(466,055)</u>

Statement Of Changes In Owners' Equity For The Year Ended December 31, 2014 Exhibit C

Description	Capital	Statutory Reserve	Accumulated Changes In Fair Value	Retained Earnings	Net
Changes for the year ended december 31, 2014					
Balance at the first of January 2014	10,000,000	493,994	(641,680)	591,651	10,443,965
Profit (Loss) Income After Tax	-	-	-	(875,681)	(875,681)
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(316,809)	-	(316,809)
Profit From Trading Of Financial Assets	-	-	-	(29,733)	(29,733)
Transfer From Accumulated Changes In Fair Value	-	-	21,678	(21,678)	-
Balance as of December 31, 2014 (Exhibit A)	10,000,000	493,994	(936,811)	(335,441)	9,221,742
Changes for the year ended december 31, 2013					
Balance at the first of January 2013	12,000,000	489,345	(576,970)	(1,453,570)	10,458,805
Reduction of Capital	(2,000,000)	-	-	2,000,000	-
Profit (Loss) Income After Tax	-	-	-	30,738	30,738
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(43,242)	-	(43,242)
Profit From Trading Of Financial Assets	-	-	-	(2,336)	(2,336)
Transfer From Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(21,468)	21,468	-
Transfer to statutory reserve	-	4,649	-	(4,649)	-
Balance as of December 31, 2013 (Exhibit A)	10,000,000	493,994	(641,680)	591,651	10,443,965

Income Statement For The Year Ended December 31, 2014

Exhibit B

	2014	2013
	JD	JD
Revenues		
Brokerage Commission	476,807	570,062
Interest Revenues / Margin	160,629	121,664
Dividends	63,866	73,372
Bank InterestS Revenues	31,058	58,514
Revenues Investment Management	597	3,393
Other Revenues	22,270	27,363
Total Revenues	755,227	854,368
Expenses		
General & Administrative Expenses	(646,505)	(644,242)
Finance Expenses	(166,244)	(61,010)
Depreciations & Amortizations	(99,356)	(102,630)
Doubtful Debts Provision	(842,303)	-
Total Expenses	(1,754,408)	(807,882)
Profit (Loss) Income Before Tax	(999,181)	46,486
Income Tax Saving (Expenses)	123,500	(15,748)
Profit (Loss) Income After Tax	(875,681)	30,738
Add : Other Comprehensive Income Items :		
Profit From Trading Of Financial Assets	(29,733)	(2,336)
Changes In Fair Value - Net	(316,809)	(43,242)
Comprehensive Income For The Year (Exhibit C)	(1,222,223)	(14,840)
	J.D/Share	J.D/Share
(Loss) Earning Per Share	(0.088)	0.003

Account Statment as of December 31 , 2014

Exhibit A

	2014	2013
	JD	JD
Assets		
Current Assets		
Cash On Hand & At Banks	843,253	1,523,374
Accounts Receivable - Net	4,717,805	5,201,942
Other Debit Balances	503,422	487,319
Total Current Assets	6,064,480	7,212,635
Financial Assets At Fair Value Through Comp. Income	3,942,204	4,230,119
Property & Equipments - Net	133,102	158,953
Investment Property	1,151,939	900,000
Intagable Assets - Net	4,051	14,263
Brokerage Works License	1	1
Deferred Tax Assets	748,583	546,430
Total Assets	12,044,360	13,062,401
Liabilities And Shareholders' Equity		
Current Liabilities		
Banks Overdraft	1,849,941	1,989,429
Accounts Payable	775,641	469,138
Other Credit Balances	197,036	159,869
Total Current Liabilities	2,822,618	2,618,436
Owners' Equity		
Capital	10,000,000	10,000,000
Statutory Reserve	493,994	493,994
Accumulated Changes In Fair Value	(936,811)	(641,680)
(Acc.Loss)Retained Earnings At Year End - Exhibit C	(335,441)	591,651
Total Owners' Equity	9,221,742	10,443,965
Total Liabilities And Owners' Equity	12,044,360	13,062,401

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

Amman – The Hashemite Kingdom of Jordan

Financial Statements

For the Year Ended December 31, 2014

Balance Sheet as of December 31, 2014 (Exhibit A)	5
Statement of Income For the Year Ended December 31, 2014 (Exhibit B)	6
Statement of Changes in Owner's Equity For the Year Ended December 31, 2014 (Exhibit C)	7
Statement of Cash Flows For the Year Ended December 31, 2014 (Exhibit D)	8

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 Mission

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 Dom Al-Riyadh for
Trade & Investment Co.**

Dr. Issam Adib Ahmad Hashem

Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Mr. Ahmad Salah Atalla Suheimat

Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

General Manager

Messrs. KPMG Kawasmy & Partners CO

Auditors

Messrs. United Consulting Law firm

Legal Advisor

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.





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