

No:127/A.H/2019

Date:30/04/2019

الرقم : 127/أ.هـ./2019

التاريخ : 2019/04/30

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Quarterly Report as of 31/03/2019

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هو في 2019/03/31

Attached the Quarterly Report of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
as of 31/03/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
كما هي بتاريخ 2019/03/31

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام ،،

Sameer Al-Rawashdeh
General Manager's

سمير الرواشده
المدير العام



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٠ نيسان ٢٠١٩

2534

الرقم المتصل:

رقم الملف: 3128

الجهة المختصة:

هاتف : ٥٩٠٠ ٦٥١٠ ٩٦٢ - فاكس : ٥٧٠٠ ٦٥١٠ ٩٦٢ - ص.ب : ٣٢٧٥ عمان ١١١٨١ الأردن

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

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

شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار وشركتها التابعة
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة
لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩
مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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

المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة	١
بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز	٢
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز	٣
بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز	٤
بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز	٥
إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة	٦ - ١٨

شركة القواسمي وشركاه

عمان - الأردن

الشميساتي، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨

هاتف ٥٦٥.٠٧٠٠ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٥٦٨ ٨٥٩٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان- المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز المرفق لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار - شركة مساهمة عامة محدودة - "الشركة" وشركتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ وكل من البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة للربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة. إن إدارة المجموعة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية"، إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠) "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل". إن مراجعة البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة تتضمن القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرية من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في عملية التدقيق، وعليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى انتباهنا أي أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ لم يتم إعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

القواسمي وشركاه

KPMG

حاتم القواسمي
إجازة رقم (٦٥٦)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٩ نيسان ٢٠١٩

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

بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز

بالدينار الأردني	إيضاح	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد وما في حكمه	٦	٣٩٣,٦٣٥	٣٤٥,٥٩٦
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	٧	٣,٨٠٤,٣٨١	٣,٤٣٠,٨٨٢
أرصدة مدينة أخرى	٨	٤٥٢,٣٩٦	٤٢٥,٠٨٠
مجموع الموجودات المتداولة		٤,٦٥٠,٤١٢	٤,٢٠١,٥٥٨
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩	٢,٣٥٦,٦٠٠	٢,٥٢٠,٩٢٧
استثمار في شركة حليفة	١٠	٢,٠٨٠,٢٦٦	٢,٠٢٦,٢٦٦
ممتلكات ومعدات	١١	١٠٣,٠٦٩	١١٢,٢٢١
استثمارات عقارية	١٢	٧٤٠,٨٣٢	٧٤١,٩٨٨
حق استخدام الأصول	١٣	١٩٧,٢٦٠	-
موجودات غير ملموسة	١٤	٥,٢٧٩	٥,٨٥٩
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	١٥	١	١
موجودات ضريبية مؤجلة	١٦	٩٦٩,٠٩٨	١,٠٩٣,٠٩٨
مجموع الموجودات غير المتداولة		٦,٤٥٢,٤٠٥	٦,٥٠٠,٣٦٠
مجموع الموجودات		١١,١٠٢,٨١٧	١٠,٧٠١,٩١٨
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
بنوك دائنة	٦	١,٤٨٧,٥٨٧	١,٤٤٨,٢٢٤
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	١٧	٣٩٥,٥٨٣	٣٢٦,٤٩٤
التزام تأجير تمويلي قصير الأجل		٧٤,٦٧٥	-
أرصدة دائنة أخرى	١٦	٢٢٩,٥٩٥	٢٢٤,٠١٣
ضريبة دخل مستحقة		٢٢,٣٥٢	٣٣,٨٩٥
مجموع المطلوبات المتداولة		٢,٢٠٩,٧٩٢	٢,٠٣٢,٦٢٦
المطلوبات غير المتداولة			
التزام تأجير تمويلي طويل الأجل	١٧	١٠٩,٤٤٢	-
مجموع المطلوبات الغير المتداولة		١٠٩,٤٤٢	-
مجموع المطلوبات		٢,٣١٩,٢٣٤	٢,٠٣٢,٦٢٦
حقوق المساهمين			
رأس المال المكتتب به والمدفوع	١	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠
احتياطي إجباري		٥١٦,٧٢٩	٥١٦,٧٢٩
التغير المتراكم في القيمة العادلة		(١,١٣١,٥٠١)	(٩٦٦,١٠٣)
الخسائر المتراكمة		(٦٠١,٦٤٥)	(٨٨١,٣٣٤)
صافي حقوق المساهمين		٨,٧٨٣,٥٨٣	٨,٦٦٩,٢٩٢
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين		١١,١٠٢,٨١٧	١٠,٧٠١,٩١٨

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٨) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها. تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠١٩ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الدارة

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار			
٢٠١٨	٢٠١٩		
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	إيضاح	
		بالدينار الأردني	
		الإيرادات	
٥٨,٢٩١	٣٩,٨٧١	عمولات الوساطة	
٢٣,٤٣٢	٢٠,٧٥٧	إيرادات فوائد عملاء الهامش	
٧٤٠	٨٧٦	فوائد بنكية دائنة	
٢٤٣	٤٨	إيرادات إدارة الإستثمار	
٣٢,٠١٧	٥٤,٠٠٠	حصة المجموعة من ارباح الشركة الحليفة	
٣٤٦	٤٩١	إيرادات أخرى	
-	٤٤٣,٠٠٠	المسترد من (مخصص) خسائر انتمائية متوقعة	
١١٥,٠٦٩	٥٥٩,٠٤٣	مجموع الإيرادات	
		المصاريف	
(١٣٠,٤٥٠)	(٩٧,٥٣٩)	١٨ مصاريف إدارية	
(٣١,٥٠٩)	(٣٥,٨٥٢)	١٩ مصاريف تمويل	
(١١,١٢٠)	(٢٢,٠٣٦)	١٤,١٣,١٢,١١ استهلاكات وإطفاءات	
(١٧٣,٠٧٩)	(١٥٥,٤٢٧)	مجموع المصاريف	
(٥٨,٠١٠)	٤٠٣,٦١٦	ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة	
-	(١٢٤,٠٠٠)	١٦ مصروف ضريبة الدخل	
(٥٨,٠١٠)	٢٧٩,٦١٦	ربح (خسارة) الفترة	
		بنود الدخل الشامل الآخر	
(١٣٨,١٧٦)	(١٦٥,٣٤٤)	٩ صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من	
١,٦٧٦	١٩	خلال الدخل الشامل الآخر	
		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	
(١٩٤,٥١٠)	١١٤,٢٩١	اجمالي الدخل الشامل للفترة	
		حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح (خسارة) الفترة	
(٠,٠٠٦)	٠,٠٢٨	(دينار/سهم)	

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٨) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.
تمت الموافقة على البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠١٩ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز

بالدينار الأردني	رأس المال المكتتب به والمدفوع	احتياطي إجمالي	التغير القيمة العادلة * في المتراكم	الخسائر المتراكمة **	المجموع
التغيرات للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)					
الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٩ ربح الفترة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية إرباح بيع موجودات مالية المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة	١٠,٠٠٠,٠٠٠ - - - -	٥١٦,٧٢٩ - - - -	(٩٦٦,١٠٣) - (١٦٥,٣٤٤) - (٥٤)	(٨٨١,٣٣٤) ٢٧٩,٦١٦ - ١٩ ٥٤	٨,٦٦٩,٢٩٢ ٢٧٩,٦١٦ (١٦٥,٣٤٤) ١٩ -
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٩	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(١,١٣١,٥٠١)	(٦٠١,٦٤٥)	٨,٧٨٣,٥٨٣

التغيرات للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)

الرصيد في الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ خسارة الفترة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية إرباح بيع موجودات مالية	١٠,٠٠٠,٠٠٠ - - -	٥١٦,٧٢٩ - - -	(١,٠٧٦,٥٩٢) - (١٣٨,١٧٦) -	(٧٩٥,٨١٠) (٥٨,٠١٠) - ١,٦٧٦	٨,٦٤٤,٣٢٧ (٥٨,٠١٠) (١٣٨,١٧٦) ١,٦٧٦
الرصيد كما في ٣١ آذار ٢٠١٨	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(١,٢١٤,٧٦٨)	(٨٥٢,١٤٤)	٨,٤٤٩,٨١٧

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ (١,١٣١,٥٠١) دينار.
** تتضمن الخسائر المتراكمة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ موجودات صريحية موجلة بمبلغ ٩٨,٠٩٨ دينار يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٢) إلى صفحة رقم (١٨) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.

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

بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز

بالدينار الأردني

للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		إيضاح	
٢٠١٨	٢٠١٩		
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
(٥٨,٠١٠)	٤٠٣,٦١٦		ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة
			التعديلات:
١١,١٢٠	٢٢,٠٣٦	١٤,١٣,١٢,١١	استهلاكات واطفاءات
(٣٢,٠١٧)	(٥٤,٠٠٠)	١٠	حصة المجموعة من ارباح الشركة الحليفة
٣١,٥٠٩	٣٥,٨٥٢	١٩	مصاريف التمويل
-	(٤٤٢,٠٠٠)	٧	مسترد من (مخصص) خسائر ائتمانية متوقعة
(١,٦٧٦)	(١٩)		أرباح بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الاخر
(٤٩,٠٧٤)	(٣٥,٥١٥)		
			التغير في :
١٢٣,٣٦٦	٦٩,٥٠١		ذمم عملاء الوساطة المدينة
(٤٦,٦٥٢)	(٢٧,٣١٦)		أرصدة مدينة أخرى
٢٢,٣٥٩	٦٩,٠٨٩		ذمم عملاء الوساطة الدائنة
(٣,٦٨٠)	٥,٥٨٣		أرصدة دائنة أخرى
٤٦,٣١٩	٨١,٣٤٢		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
-	(١١,٥٤٣)	١٦	ضريبة دخل مدفوعة
(٣١,٥٠٩)	(٣٥,٨٥٢)		فوائد وعمولات بنكية مدفوعة
١٤,٨١٠	٣٣,٩٤٧		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
-	(٧٦٦)	١١	المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات
(٨٥٠)	-	١٤	المدفوع لشراء موجودات غير ملموسة
(٨٩,٦٦٨)	(٩٨٠)		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٩٠,٥١٨)	(١,٧٤٦)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	(٢٣,٥٢٥)		التزام تأجير تمويلي
-	(٢٣,٥٢٥)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٧٥,٧٠٨)	٨,٦٧٦		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(١,٠٨٨,٩٠٦)	(١,١٠٢,٦٢٨)		النقد وما في حكمه في بداية الفترة
(١,١٦٤,٦١٤)	(١,٠٩٣,٩٥٢)	٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة
			بند غير نقدي
-	٢٠٧,٦٤٢		حق استخدام الأصول
-	٢٣,٥٢٥		إيجارات مدفوعة مقدما
-	١٨٤,١١٧		التزام تأجير تمويلي

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٨) جزءاً من هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

(١) عام

تأسست شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار كشركة مساهمة عامة محدودة بتاريخ ٢٢ آذار ٢٠٠٦ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة في المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٣٩٧) في سجل الشركات المساهمة العامة برأسمال قدره (١٠) مليون دينار، ومن أهم غايات الشركة العمل كوسيط في سوق عمان المالي وفقاً لقانون السوق ونظامه وتعليماته.

تم زيادة رأس المال من ١٠ مليون دينار أردني إلى ١١,٥ مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ ١٦ نيسان ٢٠٠٩. ثم تم زيادة رأس المال من ١١,٥ مليون دينار أردني إلى ١٢ مليون دينار عن طريق رسملة جزء من الأرباح المدورة بتاريخ ٥ أيار ٢٠١٠.

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

ان أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

ان مقر الشركة الرئيسي في عمان – المملكة الأردنية الهاشمية.

تمت الموافقة على المعلومات المالية الموحدة المدققة للسنه المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ من قبل الهيئة العامة في تاريخ ٢٧ نيسان ٢٠١٩.

تمت الموافقة على المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ نيسان ٢٠١٩.

(٢) أسس إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

أ- بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة كافة الإيضاحات التفسيرية التي تتضمن شرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر هامة في فهم التغيرات التي حدثت في المركز المالي والأداء المالي للمجموعة منذ تاريخ البيانات المالية الموحدة السنوية كما في والسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. لا تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة كافة المعلومات التي من الممكن أن تظهر في مجموعة كاملة من البيانات المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

ب- اسس توحيد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تتضمن المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة المعلومات المالية المرحلية الموجزة للشركة والشركة التابعة التالية بعد أن تم استبعاد المعاملات والأرصدة فيما بينها، تمتلك الشركة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ الشركة التابعة التالية:

إسم الشركة	رأس المال المدفوع	نسبة الملكية	طبيعة عمل الشركة	مكان عملها	تاريخ التملك
شركة سوار الشرق للتجارة – شركة ذات مسؤولية محدودة	١,٠٠٠	١٠٠٪	تملك الأموال المنقولة وغير المنقولة	الأردن	٢٠ حزيران ٢٠١٨

فيما يلي أهم المعلومات حول الشركة التابعة كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ كما يلي:

٣١ آذار ٢٠١٩

بالدنار الأردني	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	المصاريف
شركة سوار الشرق للتجارة	١٥٩,٠٠٠	١٥٧,٨٠٠	-	-

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

تقوم المجموعة بالاعتراف بتوحيد الأعمال باستخدام طريقة الاندماج وذلك عندما تنتقل السيطرة الى المجموعة ويتم قياس المنافع المنقولة من عملية الاندماج بالقيمة العادلة، ويتم تحديدها بصافي قيمة الموجودات. وفي حالة وجود شهرة ناتجة يتم عمل اختبار للتدني سنوياً.

يتم الاعتراف بأية أرباح ناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز مباشرة، ويتم تسجيل التكاليف المتكبدة الناتجة عن عملية الشراء في بيان الربح أو الخسارة الموحد المرحلي الموجز أيضاً، إلا إذا كانت تتعلق بأوراق دين أو أوراق مالية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

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

يتم قياس الالتزامات المحتملة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ إذا تم تصنيفها كحقوق مساهمين، ويتم معالجة أية معاملات ضمن حقوق المساهمين. ويتم الاعتراف اللاحق على خلاف ذلك في القيمة العادلة للبديل المحتمل في بيان الربح أو الخسارة الموحد المرحلي الموجز.

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

عند فقدان السيطرة، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة وإية حقوق لغير المسيطرين والعناصر الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة ويتم استبعادها من المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ينتج عن فقدان السيطرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد المرحلي الموجز.

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

ج- التقديرات والاجتهادات

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

عند إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة فإن الاجتهادات الهامة المعدة من قبل الإدارة بتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة بما في ذلك المصادر الهامة لتقديرات عدم التيقن في تطبيق السياسات المحاسبية عند إعداد المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة هي نفسها المعدة والمطبقة عند إعداد البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ 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 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 بالاعتراف بمصروف ضريبة الدخل للفترة اعتماداً على تقديراتها للربح الضريبي وفقاً للقوانين والتعليمات السارية والمعايير الدولية للتقارير المالية.
- يتم تكوين مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لقاء الموجودات المالية اعتماداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات الملموسة بصورة دورية اعتماداً على الحالة العامة لهذه الموجودات وتوقعات الإدارة لأعمارها الإنتاجية في المستقبل.
- تقوم الإدارة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات المالية الأخرى لتحديد فيما إذا كان هناك أي تدني في قيمتها.

- قياس القيمة العادلة:

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

١. في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو

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

يجب على الشركة أن تكون قادرة على دخول الأسواق الأساسية أو الأكثر فائدة.

وقد تفتقر الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة في الحالتين التاليتين:

أ. عندما تكون الموجودات أو المطلوبات قائمة بحد ذاتها

ب. عندما يكون هناك مجموعة من الموجودات أو مجموعة من المطلوبات أو مجموعة من الموجودات مع المطلوبات (على سبيل المثال وحدة مولدة للنقد أو للأعمال التجارية).

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات مالية وغير مالية على حد سواء.

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

إذا تم استخدام معلومات من طرف ثالث لقياس القيمة العادلة، كنقل وسانط أو خدمات تسعير، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الطرف الثالث لدعم استنتاجات مفادها أن مثل هذه التقييمات تلبي متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي ينبغي أن تصنف مثل هذه التقييمات. ويتم تبليغ لجنة التدقيق عن قضايا التقييم الهامة.

تعتقد الإدارة بأن تقديراتها وافترضاها معقولة وكافية.

(٣) السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة تتماثل مع السياسات التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من السنوات التي تبدأ بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٩ وهي كما يلي:

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

إن اتباع المعايير المعدلة اعلاه لم يؤثر بشكل جوهري على المبالغ أو الإفصاحات الواردة في هذه المعلومات المالية باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) وادناه الأثر المالي للتطبيق:

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦): عقود الإيجار

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩. أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٦) يبين آلية المعالجة المحاسبية لعقود الإيجار، من وجهة نظر المستأجر. حيث يقوم المستأجر بالاعتراف وإظهار الموجودات من ضمن قوائمه المالية، والذي يمثل حقة باستخدام الأصل. وأيضاً يقوم بالاعتراف وتسجيل الالتزام المترتب عليه من اقتناء هذه الموجودات في قوائمه المالية. علماً أن هناك إعفاءات من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار منخفضة القيمة.

أن المعيار الدولي رقم (١٦) عقود الإيجار حل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٧) عقود الإيجار والتفسيرات الأخرى ذات الصلة.

١. عقود الإيجار عندما تكون الشركة مستأجراً:

سنتقوم الشركة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات الجديدة المتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية، حيث سيتم استهلاك هذه الأصول وإظهار المصروف ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بالإضافة إلى مصروف الفائدة الناتج من اقتناء الموجودات.

سابقاً، كانت الشركة تقوم بالاعتراف بنفقات عقود الإيجار التشغيلي بناء على طريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، والاعتراف بالأصول والالتزامات الناتجة عن فرق التوقيت بين الدفعات الفعلية والدفعات المعترف بها كمصروف.

٢. عقود الإيجار عندما تكون الشركة مؤجراً

لا يوجد أثر جوهري على الشركة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

٣. طريقة الانتقال

قامت الشركة بتطبيق المعيار بالطريقة الانتقالية بالأثر اللاحق دون تعديل الارصدة الافتتاحية او اعادة اصدار القوائم المالية.

معايير وتفسيرات جديدة غير مطبقة

إن عدد من المعايير الجديدة، والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي صدرت ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية:

المعايير الجديدة

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

التعديلات

- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) البيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركائه في المشروع المشترك (لم يحدد موعد التطبيق).
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) تعريف الأهمية النسبية (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١).
- التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) تعريف الاعمال (يطبق في ١ كانون الثاني ٢٠٢١).

لا تتوقع الادارة بأن يكون هنالك اثر جوهري من اتباع المعايير اعلاه عند التطبيق.

٤. إدارة المخاطر المالية وإدارة رأس المال

- بوجه عام فإن أهداف وسياسات الشركة في إدارة المخاطر المالية التي تتعرض لها الشركة مماثلة لما هو مفصّل عنه في البيانات المالية للشركة كما في للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.
- لم يكن لدى الشركة أي تغيير في إدارة رأس المال خلال الفترة المالية المرحلية الحالية كما لا تخضع الشركة لأي متطلبات خارجية لرأس المال.

٥. موسمية الأنشطة

تم مراعاة اعتبارات القياس والاعتراف المطبقة في البيانات المالية الموحدة المرحلية كما في للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨. ولا يوجد لدى المجموعة أنشطة تتأثر بموسمية زمنية خلال العام.

٦. النقد وما في حكمه

بالدينار الأردني		كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
نقد لدى البنوك - حسابات جارية	٥,٦٩١	١٥,٢٩٨	
نقد لدى البنوك - حسابات جارية عملاء	٣٨٣,٠٥٦	٣٢٧,٣٤٥	
نقد في الصندوق	٤,٨٨٨	٢,٩٥٣	
النقد و ما في حكمه كما في بيان المركز المالي الموحد المرحلي	٣٩٣,٦٣٥	٣٤٥,٥٩٦	
بنوك دائنة	(١,٤٨٧,٥٨٧)	(١,٤٤٨,٢٢٤)	
النقد و ما في حكمه كما في بيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي	(١,٠٩٣,٩٥٢)	(١,١٠٢,٦٢٨)	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

٧. موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يمثل هذا البند ذمم عملاء الوساطة المدينة وهي كما يلي:

بالدنار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
ذمم عملاء الوساطة	٣,٩١٥,٥٠٧	٤,٠٠٥,٤٤٢
ذمم عملاء التمويل على الهامش	٣,٣٠٢,٣١٨	٣,٢٨٣,١٧٨
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ١-٢١)	٤٧,٤٧٦	٤٦,١٨٢
	٧,٢٦٥,٣٠١	٧,٣٣٤,٨٠٢
ينزل: مخصص خسائر انتمائية متوقعة *	(٣,٩٠٣,٩٢٠)	(٣,٩٠٣,٩٢٠)
يضاف: مسترد من (مخصص) خسائر انتمائية متوقعة	٤٤٣,٠٠٠	-
	٣,٨٠٤,٣٨١	٣,٤٣٠,٨٨٢

* إن الحركة على مخصص خسائر انتمائية متوقعة هي كما يلي:

بالدنار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
الرصيد في بداية الفترة / السنة	٣,٩٠٣,٩٢٠	٣,٩٠٣,٩٢٠
الإضافات خلال الفترة / السنة	-	-
المسترد من (مخصص) خسائر انتمائية متوقعة	(٤٤٣,٠٠٠)	-
	٣,٤٦٠,٩٢٠	٣,٩٠٣,٩٢٠

* فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة

أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة:

بالدنار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
أقل من ٣٠ يوم	١,٠٣٤,٧١٠	١,٢٧٥,٥٦٣
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم	٦٧٧,٧٧٨	٦٧٧,٧٩١
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	١٥٦,٩٤١	١٠
أكثر من ١٨٠ يوم	٢,٠٤٦,٠٧٨	٢,٠٥٢,٠٧٨
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة (أ)	٣,٩١٥,٥٠٧	٤,٠٠٥,٤٤٢

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

بالدنار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
أقل من ٣٠ يوم	١٦,١٥٦	٧,٠٢٧
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم	١٦,٥٧٧	١٨,٧٠٠
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	٢١,٦٢٤	٢٢,٣٦٦
أكثر من ١٨٠ يوم	٣,٢٩٥,٤٣٧	٣,٢٨١,٢٦٧
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة (ب)	٣,٣٤٩,٧٩٤	٣,٣٢٩,٣٦٠
مجموع (أ+ب)	٧,٢٦٥,٣٠١	٧,٣٣٤,٨٠٢

- يتم أخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من ٩٠ يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات عقارية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- تتضمن ذمم عملاء الوساطة المدينة وذمم عملاء التمويل على الهامش ذمم معمرة لأكثر من ٩٠ يوم غير مغطاة بأسهم بلغت ٧٣٠,٤٩١ دينار أردني للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٧٥٥,٦٥٧ دينار) مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة ٥,٣٨٦,٢٥٠ دينار أردني (٢٠١٨: ٥,٣٨٦,٢٥٠ دينار) مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مدخلات تقييم من الدرجة الثانية و قد قامت المجموعة برفع قضية تنفيذية موضوعها سند رهن أموال غير منقولة مقابل مديونية بقيمة ٩٠٠ ألف دينار و لازالت القضية ضمن الإجراءات التنفيذية.

٨. أرصدة مدينة أخرى

بالبدينار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية	١٦,١٨٥	١,٧٣٦
تأمينات كفالات بنكية	١١٦,٧٦٩	١١٦,٧٦٩
أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية	٧,٢٦٣	٧,٢٠٨
مصاريف مدفوعة مقدما	٣٩,٦٦٠	٣٠,٢٧٥
صندوق ضمان التسوية	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
ذمم موظفين	١١,٥٦٠	٨,٢٦٨
تأمينات مستردة	٣,١٣٠	٣,١٣٠
ايرادات مستحقة	٧,٩٤٥	٧,٩٤٥
دفعات على حساب ضريبة دخل المجموعة	٦,٦٧٩	٦,٦٧٩
ذمم اخرى*	١٩٣,٢٠٥	١٩٣,٠٧٠
	٤٥٢,٣٩٦	٤٢٥,٠٨٠

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

٩. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

بالبدينار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
<u>أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية</u>		
محفظة الموجودات المالية *	٢,٨٧١,٥٢٣	٢,٨٧٠,٤٥٢
صافي التغير في القيمة العادلة	(٦٨٤,٤٠٨)	(٥١٩,٠١٠)
	٢,١٨٧,١١٥	٢,٣٥١,٤٤٢
<u>أسهم شركات غير مدرجة في بورصة الأوراق المالية</u>		
شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **	٦١٦,٥٧٨	٦١٦,٥٧٨
صافي التغير في القيمة العادلة	(٤٤٧,٠٩٣)	(٤٤٧,٠٩٣)
	١٦٩,٤٨٥	١٦٩,٤٨٥
المجموع	٢,٣٥٦,٦٠٠	٢,٥٢٠,٩٢٧

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة ١,٤١٣,٢٩٢ دينار مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

** إن القيمة العادلة لأسهم شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري مقيمة بناء على صافي القيمة الدفترية لأصول الشركة كونها غير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية ، و برأي ادارة المجموعة فإنه لا يوجد اي تدني في قيمتها. إضافة الى ذلك ان لدى الشركة مشروع عقاري متوقع انجازه خلال عام ٢٠٢٢ يعتمد استرداد كلفته على الانتهاء من تنفيذه وتحقيق التدفقات النقدية وفقاً لافتراضات هذا المشروع النقدية.

١٠. استثمار في شركة حليفة

يتضمن هذا البند ما يلي:

كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	بالدينار الأردني
٢,٠٢٦,٢٦٦	١,٨٥٨,٨٤٤	القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة
-	٣,٤٤٥	إضافات خلال الفترة/ السنة
٢,٠٢٦,٢٦٦	١,٨٦٢,٢٨٩	كلفة شراء / استثمار في شركة حليفة
		حصة الشركة من صافي أصول الشركة الحليفة (٢٧,٦٥٦) % و (٢٧,٥٩) %
٢,٠٢٦,٢٦٦	١,٨٥٨,٨٤٤	الرصيد الافتتاحي كما في (١ كانون الثاني ٢٠١٩ ١ كانون الثاني ٢٠١٨)
-	٣,٤٤٥	إضافات خلال الفترة/السنة
-	-	تعديلات أخرى
٥٤,٠٠٠	١٦٣,٩٧٧	الحصة من الأرباح خلال الفترة/السنة
٢,٠٨٠,٢٦٦	٢,٠٢٦,٢٦٦	المجموع
٥٤,٠٠٠	١٦٣,٩٧٧	حصة المجموعة من أرباح الشركة الحليفة*

* ان بعض أسهم الشركة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة ٩٨٨,٣٦٥ دينار.
تم احتساب حصة المجموعة من ارباح الشركة الحليفة بناء على البيانات المالية الأولية الغير مدققة للفترة المنتهية كما في ٣١ اذار ٢٠١٩.

١١. ممتلكات ومعدات

بلغت قيمة الإضافات للممتلكات والمعدات كما في ٣١ آذار ٢٠١٩: ٢٧٦ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٨: ١٥,٧٥٤ دينار).
بلغ مصروف الاستهلاك للممتلكات والمعدات للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩: ٩,٩١٨ دينار (٣١ آذار ٢٠١٨: ٩,٣٧٤ دينار).

١٢. استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية بما يلي:
- أراضي بقيمة دفترية مقدارها ٥٣١,٥٤٩ دينار يبلغ متوسط القيمة العادلة لها ٥٣٣,٩٢٠ دينار باستخدام مدخلات من المستوى الثاني وفقاً لتقدير خبراء عقاريين مرخصين.
- شقق سكنية بكلفة مقدارها ٢٣١,٢٥١ دينار يبلغ متوسط القيمة العادلة لها ٣١٠,٠٦٠ دينار باستخدام مدخلات من المستوى الثاني وفقاً لتقدير خبراء عقاريين مرخصين. وقد بلغ مصروف الاستهلاك للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ (١,١٥٦ دينار) مقابل ١,١٥٦ دينار للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨.

١٣. حق استخدام الأصول

قامت الشركة بتسجيل حق استخدام الأصول الناتجة عن عقود ايجار بمبلغ ٢٠٧,٦٤٢ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٩، ان قيمة الإطفاء خلال الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ اذار ٢٠١٩ بلغت ١٠,٣٨٢ دينار.

١٤. موجودات غير ملموسة

بلغت قيمة الإضافات للموجودات غير الملموسة خلال الفترة لاشيء (مقابل ٢,١٨٤ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨)، ومصروف الإطفاء خلال الفترة ٥٨٠ دينار (مقابل ٥٩٠ دينار: ٣١ آذار ٢٠١٨).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

١٥. رخصة مزاولة أعمال الوساطة

بالدینار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
رخصة مزاولة اعمال الوساطة إطفاء متر اكم	٢٠٠,٠٠٠ (١٩٩,٩٩٩)	٢٠٠,٠٠٠ (١٩٩,٩٩٩)
	١	١

١٦. ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات الإدارة لمعدل ضريبة الدخل السنوية للمجموعة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للفترة الحالية، قامت الشركة باحتساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل الأردني.

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

بالدینار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
الرصيد في بداية الفترة/ السنة	١,٠٩٣,٠٩٨	٩٣٦,٩٤١
الإضافات خلال الفترة/ السنة	-	١٥٦,١٥٧
المحور خلال الفترة/ السنة	(١٢٤,٠٠٠)	-
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	٩٦٩,٠٩٨	١,٠٩٣,٠٩٨

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

بالدینار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
الرصيد في بداية الفترة/ السنة	٣٣,٨٩٥	-
ضريبة دخل سنوات سابقة	-	٦٠,٢١٧
ضريبة الدخل المدفوعة	(١١,٥٤٣)	(٢٦,٣٢٢)
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	٢٢,٣٥٢	٣٣,٨٩٥

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

بالدینار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)
ضريبة دخل سنوات سابقة	-	-
التغير في الموجودات الضريبية المؤجلة	(١٢٤,٠٠٠)	-
(مصروف) وفر ضريبة الدخل للفترة/ للسنة	(١٢٤,٠٠٠)	-

الوضع الضريبي

تم تسوية الوضع الضريبي للمجموعة حتى عام ٢٠١٦. تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي عن نتائج اعمال المجموعة لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٨، تم قبول الكشوفات لغايات التقدير ولم يتم مراجعتها حتى تاريخ البيانات المالية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

١٧. التزام تأجير تمويلي

بالدنيار الأردني	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
التزامات عقود تأجير تمويلي تستحق خلال سنة	٧٤,٦٧٥	-
التزامات عقود تأجير تمويلي تستحق بعد أكثر من سنة و أقل من خمس سنوات	١٠٩,٤٤٢	-
	<u>١٨٤,١١٧</u>	<u>-</u>

قامت الشركة بتسجيل القيمة الحالية للالتزامات عقود تأجير تمويلي باستخدام نسبة خصم تعادل نسبة الفوائد على القروض بمعدل ٨,٧٥%.

١٨. مصاريف إدارية

بالدنيار الأردني	٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)
رواتب واجور	٦٠,٠١٣	٧٢,٨٩٠
ايجارات	-	١١,٤٧٥
تنقلات	٨,٤٠٠	٨,٤٠٠
رسوم ورخص واشتراكات	٧,٧٥٨	٧,٥٠٢
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	٤,٠٥٩	٥,٩٢٦
تأمين صحي	٣,٣١٤	٢,٢٨١
اتعاب مهنية	٢,٥٠٠	٤,٤٦٤
مصاريف فرع الزرقاء	١,١١٥	-
بريد وهاتف وانترنت	١,٤٢٦	١,٤٨٣
مياه وكهرباء	١,٣٢٩	٢,٥٨٢
ضيافة ونظافة	١,٢١٣	١,٣٥١
مصاريف قضائية	١,١٥٠	٤,٧٠٠
قرطاسية ومطبوعات	١٠٢	٩٢٣
أخطاء تداول	-	١٤٤
صندوق حماية المستثمر	-	١,٦٥٧
متفرقة	٥,١٦٠	٤,٦٧٢
	<u>٩٧,٥٣٩</u>	<u>١٣٠,٤٥٠</u>

١٩. مصاريف تمويل

بالدنيار الأردني	٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)
فوائد بنكية	٣٢,٣٨٨	٢٨,١٢٢
عمولات بنكية	٣,٤٦٤	٣,٣٨٧
	<u>٣٥,٨٥٢</u>	<u>٣١,٥٠٩</u>

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

٢٠. التزامات محتملة

إن على المجموعة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز التزامات محتملة تتمثل بكفالات بنكية بمبلغ ٧٥٠,٥٠٠ دينار (مقابل ٧٥٠,٥٠٠ دينار: ٣١ كانون الأول ٢٠١٨).

٢١. الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

٢١-١) المطلوب من أطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
شريف توفيق الرواشدة عادل أحمد محمد النوتي	تداول أسهم تداول أسهم	رئيس مجلس إدارة عضو مجلس إدارة سابق	١٣٠ ٤٧,٣٤٦	- ٤٦,١٨٢
			٤٧,٤٧٦	٤٦,١٨٢

٢١-٢) المطلوب لأطراف ذات علاقة

بالدينار الأردني	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)
شريف توفيق الرواشدة فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان صالح عبد الله عبد العزيز المديفر شركة الأوراق العربية للتجارة – السعودية عمران حسن محمد عمر سمير توفيق حمد الرواشدة عبد العزيز بن حمد بن إبراهيم المشعل شركة صدف البحر للتطوير العقاري	تداول أسهم تداول أسهم تداول أسهم تداول أسهم تداول أسهم تداول أسهم تداول أسهم	رئيس مجلس إدارة مساهم مساهم مساهم سابق عضو مجلس إدارة سابق عضو مجلس إدارة سابق مساهم عضو مجلس إدارة	- ١٦,٢٢٦ ٢٠٠ ٢,٥٢٤ ١٠١ ٦٩٤ ٢٥ ٢١,٥٩٢	١٦٠ ١٦,٢٢٦ ٢٠٠ ٢,٥٢٤ ١٠١ ٤٥٦ ٢٥ ٢١,٥٩٢
			٤١,٣٦٢	٤١,٢٨٤

٢١-٣) - هذا وقد بلغ حجم التعامل مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة كما يلي:

بالدينار الأردني	طبيعة التعامل	٢٠١٩	للتلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨
<u>الأطراف ذات علاقة</u>			
شريف توفيق الرواشدة	عمولات وساطة	٣٢٤	٤٩٨
أحمد محمد محمود الأحمد	عمولات وساطة	٨٦	٢

٢١-٤) رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا قصيرة الأجل مبلغ ٣٧,١٢٥ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٩ مقابل ٤٩,١٢٥ دينار للفترة المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

٢٢. إدارة المخاطر المالية

- مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع المجموعة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه وضم عملاء الوساطة المدينة وأرصدة مدينة أخرى.

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

القيمة المدرجة		بالدينار الأردني
كما في ٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)	
٣٨٨,٧٤٧	٣٤٢,٦٤٣	النقد لدى البنوك
٣,٨٠٤,٣٨١	٣,٤٣٠,٨٨٢	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٤١٢,٧٣٦	٣٩٤,٨٠٥	أرصدة مدينة أخرى
٤,٦٠٥,٨٦٤	٤,١٦٨,٣٣٠	

- مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر الناجمة عن عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والمرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى. إن إدارة المجموعة للسيولة تكمن في التأكد قدر الإمكان من أن المجموعة تحتفظ دائماً بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عندما تصبح واجبة الدفع في الظروف العادية والاضطرارية دون تحمل خسائر غير مقبولة أو مخاطر قد تؤثر على سمعة المجموعة.

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

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

بالدينار الأردني			
٣١ آذار ٢٠١٩ (مراجعة غير مدققة)			
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
١,٤٨٧,٥٨٧	(١,٤٨٧,٥٨٧)	(١,٤٨٧,٥٨٧)	-
٣٩٥,٥٨٣	(٣٩٥,٥٨٣)	(٣٩٥,٥٨٣)	-
٢٢٩,٥٩٥	(٢٢٩,٥٩٥)	(٢٢٩,٥٩٥)	-
٢,١١٢,٧٦٥	(٢,١١٢,٧٦٥)	(٢,١١٢,٧٦٥)	-
بنوك دائنة			
ضم عملاء الوساطة الدائنة			
أرصدة دائنة أخرى			
بالدينار الأردني			
٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مدققة)			
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
١,٤٤٨,٢٢٤	(١,٤٤٨,٢٢٤)	(١,٤٤٨,٢٢٤)	-
٣٢٦,٤٩٤	(٣٢٦,٤٩٤)	(٣٢٦,٤٩٤)	-
٢٢٤,٠١٣	(٢٢٤,٠١٣)	(٢٢٤,٠١٣)	-
١,٩٩٨,٧٣١	(١,٩٩٨,٧٣١)	(١,٩٩٨,٧٣١)	-
بنوك دائنة			
ضم عملاء الوساطة الدائنة			
أرصدة دائنة أخرى			

- مخاطر أسعار السوق

إن مخاطر السوق هي المخاطر التي تنشأ من التغيرات في أسعار السوق كأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفوائد وأسعار أدوات الملكية والتي تؤثر في أرباح المجموعة أو في قيمة الأدوات المالية لدى المجموعة.

إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو السيطرة على مدى تعرض المجموعة لمخاطر السوق في حدود مقبولة إضافة إلى تعظيم العائد.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- **مخاطر العملات**
معظم الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة تتم بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. هذا ويعتبر سعر صرف الدينار مقابل الدولار الأمريكي ثابت. ويستند هذا التحليل على فروقات سعر الصرف الأجنبي حيث تعتبر المجموعة تلك الفروقات معقولة بتاريخ التقرير.
 - **مخاطر أسعار السوق الأخرى**
تنتج مخاطر أسعار الأسهم من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المحتفظ بها لتلبية النسبة غير الممولة جزئياً من التزامات المجموعة وكذلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم إدارة المجموعة بمراقبة مجموعة الديون والأوراق المالية في محفظتها الاستثمارية التي تقوم على مؤشرات السوق. يتم إدارة الاستثمارات المادية في المحفظة على أساس فردي وتقوم لجنة إدارة المخاطر بالموافقة على جميع قرارات البيع والشراء.
 - **مخاطر أسعار الأسهم**
إن التغير في القيمة العادلة للأوراق المالية بنسبة ٥% بتاريخ البيانات المالية الموحدة سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية والربح أو الخسارة ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.
 - **القيمة العادلة**
إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في بيان المركز المالي الموحد المرحلي الموجز.
 - **هيكل القيمة العادلة**
يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المعالجة بالقيمة العادلة باستخدام طريقة التقييم. تعرف المستويات المختلفة كما يلي:
المستوى ١: أسعار مدرجة (غير المعدلة) في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
المستوى ٢: مدخلات غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى ١ وقابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر مثل (الأسعار) وبشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
المستوى ٣: مدخلات للموجودات أو للمطلوبات ليست على أساس بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).
- أ. الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر:

بالدینار الأردني	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣*	المجموع
٣١ آذار ٢٠١٩				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,١٨٧,١١٥	١٦٩,٤٨٥	-	٢,٣٥٦,٦٠٠

بالدینار الأردني	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠١٨				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٣٥١,٤٤٢	١٦٩,٤٨٥	-	٢,٥٢٠,٩٢٧

- ب. **الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة**
باستثناء الجدول أدناه، تعتقد إدارة المجموعة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية الموحدة المرحلية الموجزة تقارب قيمتها العادلة نتيجة لاستحقاق هذه السندات على المدى القصير أو إعادة تسعير أسعار الفائدة خلال العام:

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

إيضاحات حول المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة

بالدينار الأردني			القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
				المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٣١ آذار ٢٠١٩						
النقد وما في حكمه			٣٩٣,٦٣٥	-	-	-
موجودات مالية بالكلفة المطفأة			٣,٨٠٤,٣٨١	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى			٤٥٢,٣٩٦	-	-	-
بنوك دائنة			(١,٤٨٧,٥٨٧)	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة			(٣٩٥,٥٨٣)	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى			(٢٢٩,٥٩٥)	-	-	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٨						
النقد وما في حكمه			٣٤٥,٥٩٦	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة المدينة			٣,٤٣٠,٨٨٢	-	-	-
أرصدة مدينة أخرى			٤٢٥,٠٨٠	-	-	-
بنوك دائنة			(١,٤٤٨,٢٢٤)	-	-	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة			(٣٢٦,٤٩٤)	-	-	-
أرصدة دائنة أخرى			(٢٢٤,٠١٣)	-	-	-

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

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

بالدينار الأردني			القيمة الدفترية	القيمة العادلة		
				المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٣١ آذار ٢٠١٩						
استثمارات عقارية			٧٤٠,٨٣٢	-	٨٤٣,٩٨٠	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٨						
استثمارات عقارية			٧٤١,٩٨٨	-	٨٤٣,٩٨٠	-

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

٢٣. أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، بالإضافة الى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد المرحلي الموجز وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد المرحلي الموجز وبيان التدفقات النقدية الموحد المرحلي الموجز للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨.

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

**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL
INFORMATION FOR THE THREE MONTHS
ENDED MARCH 31, 2019**

**TOGETHER WITH THE INDEPENDENT AUDITOR'S
REPORT ON THE REVIEW OF THE
INTERIM FINANCIAL INFORMATION**

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

FOR THE THREE MONTHS ENDED MARCH 31, 2019

Contents	Page
Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Consolidated Interim Financial Information	1
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	2
Condensed Consolidated Interim Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	5
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Information	6-19



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

**Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Consolidated Interim
Financial Information**

**To the Chairman and Members of the Board of Director's
Al Bilad Securities and investment company
(Public Shareholding Company)
Amman – Hashemite Kingdom of Jordan**

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim statement of financial position of **Al Bilad Securities and Investment Company (“the Company”) ” and its subsidiary (“ the Group”)**, as of March 31, 2019 and the related condensed consolidated interim statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in Owners' equity and cash flows for the three-months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed consolidated interim financial information in accordance with International Accounting Standard number (34) “Interim Financial Reporting”. Our responsibility is to express a conclusion on this condensed consolidated interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements (2410) “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”. A review of condensed consolidated interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed consolidated interim financial information as at 31 March 2019 is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard number (34) “Interim Financial Reporting”.

**Kawasmy and Partners
KPMG**

Hatem Kawasmy
License no. (656)

Amman - Jordan
April 29, 2019



KPMG Kawasmy & Partners Co., a registered Jordanian partnership under No. (226),
is a member firm of KPMG International, a Swiss cooperative

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

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Note</u>	March 31, 2019 (Reviewed not audited)	December 31, 2018 (Audited)
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	6	393,635	345,596
Financial assets at amortized cost	7	3,804,381	3,430,882
Other debit balances	8	452,396	425,080
Total-Current Assets		4,650,412	4,201,558
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	2,356,600	2,520,927
Investment in associate	10	2,080,266	2,026,266
Property and equipment	11	103,069	112,221
Investment property	12	740,832	741,988
Right of use assets	13	197,260	-
Intangible assets	14	5,279	5,859
Brokerage license	15	1	1
Deferred tax assets	16	969,098	1,093,098
Total Non- Current Assets		6,452,405	6,500,360
Total Assets		11,102,817	10,701,918
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks	6	1,487,587	1,448,224
Brokerage customer payable		395,583	326,494
Lease liability - short term portion	17	74,675	-
Other credit balances		229,595	224,013
Income tax payable	16	22,352	33,895
Total Current liabilities		2,209,792	2,032,626
Non- Current liabilities			
Lease liability - long term portion	17	109,442	-
Total Non- Current liabilities		109,442	-
Total Liabilities		2,319,234	2,032,626
Shareholders' equity			
Paid-up capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve		516,729	516,729
Fair value reserve		(1,131,501)	(966,103)
Accumulated losses		(601,645)	(881,334)
Net Shareholders' Equity		8,783,583	8,669,292
Total Liabilities and Shareholders' Equity		11,102,817	10,701,918

* The accompanying notes on pages from (6) to (19) are an integral part of these financial statements.

* The financial statements were approved from page (2) to (19) from board of directors on April 27,2019, and signed by:

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Note</u>	For the three months ended March 31,	
		2019 (Reviewed not audited)	2018 (Reviewed not audited)
Revenues			
Brokerage Commission		39,871	58,291
Interest revenue on customer margin accounts		20,757	23,432
Bank interests revenue		876	740
Management Investment revenue		48	243
Share from investment in associate	10	54,000	32,017
Other revenue		491	346
Reversed from Expected credit losses provision on receivables	7	443,000	-
Total revenue		559,043	115,069
Expenses			
Administrative expenses	18	(97,539)	(130,450)
Finance expenses	19	(35,852)	(31,509)
Depreciation and amortization	14,13,12,11	(22,036)	(11,120)
Total expenses		(155,427)	(173,079)
Profit (Loss) for the period before income tax		403,616	(58,010)
Income tax expense	16	(124,000)	-
Profit (Loss) for the period		279,616	(58,010)
Other comprehensive income			
Net change in the fair value of the financial assets at fair value	9	(165,344)	(138,176)
Gain on sale of financial assets		19	1,676
Total comprehensive income for the period		114,291	(194,510)
Basic and diluted profit (loss) per share for the period (JD / share)		0.028	(0.006)

* The accompanying notes on pages from (6) to (19) are an integral part of these financial statements.

* The financial statements were approved from page (2) to (19) from board of directors on April 27, 2019, and signed by:

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Fair value reserve *	Accumulated losses **	Total
Changes for the three months ended March 31, 2019					
(Reviewed not audited)					
Balance at 1 January 2019	10,000,000	516,729	(966,103)	(881,334)	8,669,292
profit for the period	-	-	-	279,616	279,616
Change in fair value of the financial assets	-	-	(165,344)	-	(165,344)
Gain from selling financial assets	-	-	-	19	19
Transfer from change in fair value	-	-	(54)	54	-
Balance as at March 31, 2019	10,000,000	516,729	(1,131,501)	(601,645)	8,783,583
Changes for the three months ended March 31, 2018					
(Reviewed not audited)					
Balance at 1 January 2018	10,000,000	516,729	(1,076,592)	(795,810)	8,644,327
Loss for the period	-	-	-	(58,010)	(58,010)
Change in fair value of the financial assets	-	-	(138,176)	-	(138,176)
Gain from selling financial assets	-	-	-	1,676	1,676
Balance as at March 31, 2018	10,000,000	516,729	(1,214,768)	(852,144)	8,449,817

* According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the fair value reserve amounting to JOD (1,131,501) is prohibited from distribution to the shareholders.

** The accumulated losses as at March 31, 2019 include deferred tax assets of JOD 969,098 prohibited from use in accordance with the instructions of Jordanian Securities Commission.

The accompanying notes on pages (6) to (19) are an integral part of these financial statements.

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

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Note</u>	For the three months ended March 31,	
		2019 (Reviewed not audited)	2018 (Reviewed not audited)
Cash flows from operating activities:			
Profit (Loss) for the period before income tax		403,616	(58,010)
Adjustments for:			
Depreciation and amortization	14,13,12,11	22,036	11,120
Group share of results of an associate	10	(54,000)	(32,017)
Finance expenses	19	35,852	31,509
Reversed from Expected credit losses on receivables	7	(443,000)	-
Gain on sale of financial assets		(19)	(1,676)
		(35,515)	(49,074)
Changes in:			
Brokerage customers receivables		69,501	123,366
Other debit balances		(27,316)	(46,652)
Brokerage customer payables		69,089	22,359
Other credit balances		5,583	(3,680)
Cash flow from operating activities		81,342	46,319
 Paid income tax	16	(11,543)	-
Paid interest and bank commission		(35,852)	(31,509)
Net cash flow from operating activities		33,947	14,810
 Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment	11	(766)	-
Payment on purchase of intangible assets	14	-	(850)
Financial assets at fair value – through other comprehensive income		(980)	(89,668)
Net cash flow (used in) investing activities		(1,746)	(90,518)
 Cash flow from financing activities			
Lease liability payments		(23,525)	-
Net cash flow (used in) financing activities		(23,525)	-
 Net change in cash and cash equivalents		8,676	(75,708)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		(1,102,628)	(1,088,906)
 Cash and cash equivalents at the end of the period	6	(1,093,952)	(1,164,614)
 <u>Non-Cash Transaction</u>			
Right of use assets		207,642	-
Prepayments rents		23,525	-
Lease liabilities		184,117	-

The accompanying notes on pages from (6) to (19) are an integral part of these financial statements.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

1) GENERAL

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

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

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

The Company shares is listed on the Amman Stock Exchange.

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

The financial statements of December 31, 2018 were approved on April 27, 2019 by the General Assembly.

The condensed consolidated interim financial statements were approved by the Board of Directors on April 27, 2019.

2) BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

(a) Statement of compliance

The condensed consolidated interim financial information have been prepared in accordance with IAS 34 "Interim Financial Reporting" which selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in financial position and performance of the Company since the last annual financial statements as at and for the year ended 31 December 2018.

(b) Basis of consolidating the condensed consolidated interim financial information

The interim condensed consolidated financial information includes the interim condensed financial information of the Company and the following subsidiary, having eliminated transactions and balances between them. As at 31 March 2019, the Company has the following subsidiary:

Company Name	Paid In Capital	Ownership Percentage	Main Activity	Place of Work	Acquisition Date	
Siwar Al Sharq Trading -llc	1,000	100%	Acquisition of movable and immovable property	Jordan	June 20, 2018	
March 31, 2019						
Jordanian Dinar			Assets	Liabilities	Revenues	Expenses
Siwar AlSharq Trading			159,000	157,800	-	-

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

The operation's result of the subsidiary are consolidated in the condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income as of the date of its acquisition and this is the date that the actual transmission of the Company's control on the subsidiary.

The consideration transferred in the acquisition is generally measured at fair value, as are the identifiable net assets acquired. Any goodwill that arises is tested annually for impairment.

Any gain on bargain purchases is recognized in the condensed consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. Extra transactions costs are expensed as incurred, except if related to the issue of debt or equity securities.

The consideration transferred does not include amounts related to the settlement of pre-existing relationship. Such amounts are generally recognized in the condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income.

Non-controlling interest are measured at their proportionate share of the acquirer's identifiable net assets at the acquisition date.

On loss of control, the parent-subsidiary relationship ceases to exist. The parent no longer controls the subsidiary's individual assets and liabilities and other elements of owners' equity related to the subsidiary and eliminated from the consolidated financial statements.

Any contingent consideration payable is measured at fair value at the acquisition date if the contingent consideration was classified as equity. As a result, any transactions are treated through equity. Otherwise, subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income.

Gain or loss associated with the loss of control attributable to the former controlling interest are recognized in the condensed consolidated interim statement of profit or loss and other comprehensive income.

(c) Estimates and Assumptions

These consolidated condensed interim financial information have been prepared in accordance with IAS 34, "interim financial reporting" which requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these consolidated condensed interim financial information, significant judgments made by management in applying the Company's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the financial statements as at and for the year ended December 31, 2018, the summary of significant matters that subject of uncertain estimates and judgment that have significant impact on applying accounting policies as follows:

- Management frequently reviews the lawsuits raised against the company based on a legal study prepared by the company's legal advisors. This study highlights potential risks that the company may incur in the future.
- Management recognizes the income tax expense for the period based on its taxable income estimates and in accordance with the applicable laws and regulations and the International Financial Reporting Standards

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

- Management assesses the expected credit loss provision for financial assets is made on the basis of assumptions and basis approved by the company's management to estimate the provision to be made under IFRS. The management periodically recalculates the tangible lives of the tangible assets based on the overall condition of these assets and management's expectations for their useful lives in the future.
- Management periodically reassesses the economic useful lives of property and equipment based on the general condition of these assets and the expectation for their useful economic lives in the future.
- **Fair value measurement**
Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:
 - 1- In the principal market for the asset or liability, or
 - 2- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.The principal or the most advantageous market must be accessible to by the Company.
The asset or liability measured at fair value might be either of the following:
 - B- A stand-alone asset or liability; or
 - C- A group of assets, a group of liabilities or a group of assets and liabilities.

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

The Company has an established control framework with respect to the measurement of fair values, this includes a valuation team that has overall responsibility for overseeing all significant fair value measurements, including Level 3 fair values, and reports directly to the Chief Financial Officer. The valuation team regularly reviews significant unobservable inputs and valuation adjustments.

3) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies adopted in the consolidated condensed interim financial statement are consistent with those adopted for the year ended December 31, 2018 except for the following new and adjusted standards, which became applicable in January 1st, 2019 as follow:

- IFRS 16 Leases.
- IFRIC 23 Uncertainty of Income Tax Processes.
- Amendments to IFRS 9 "Pre-payment Features with Negative Compensation."
- Amendments to IAS 19 Amendments to the Plan, Amortization or Settlement.
- Annual improvements to IFRS 2015-2017 (Amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23).

The above standards did not significantly affect the amounts or disclosures in these condensed consolidated interim financial information except for the adoption of IFRS 16 and the financial impact of the application:

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

IFRS 16 - Leases:

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

Previously, the Company recognised operating lease expense on straight-line basis over the term of the lease, and recognised the asset and liabilities only to the extent that there was a timing difference between actual lease payments and the expenses recognised.

i. As A Lessee

The Company recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payments made at or before the commencement date, plus any initial direct costs incurred and an estimate of costs to dismantle and remove the underlying asset or to restore the underlying asset or the site on which it is located, less any lease incentives received

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

ii. As A Lessor

There is no significant change on the financial statements.

Third: Transition to the new standard

The Company plans to apply IFRS 16 initially on January 1, 2019

New standards and interpretations not adopted

A number of new standards, amendments to standards and interpretations issued but not yet effective have not been applied in preparing these consolidated condensed interim financial statements:

New standards

International Financial Reporting Standard (17) Insurance Contracts (effective January 1st, 2021 with early adoption permitted only to companies that have adopted IFRS 9).

Amendments

- Amendments to International Financial Reporting Standard (10) and International accounting standards (28) Sale or Contribution of Assets between Investor and its Joint Venture (no date specified).
- Amendments to International Accounting Standards (1) and International Accounting Standards (8) Definition of material (effective January 1st 2021).
- Amendments to International Financial Reporting Standard (3) definition of a Business (effective January 1st, 2021).

Management does not expect that there will be a material impact from following the above criteria upon application.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

4) FINANCIAL RISK MANAGEMENT AND CAPITAL MANAGEMENT

- Generally, the Company objectives, policies and processes for managing risk are the same as those disclosed in its financial statements as of and for the year ended December 31, 2018.
- There have been no changes in the Company approach to capital management during the current financial interim period neither the company is subject to externally imposed capital requirements.

5) SEASONALITY ACTIVITIES

- The considerations of measurement and recognition were applied in the consolidated condensed interim financial statements as of December 31, 2018, moreover, the Company did not have transactions effected by seasonality events during the year.

6) CASH AND CASH EQUIVALENTS

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Cash at banks – current accounts	5,691	15,298
Cash at banks – customer currents account	383,056	327,345
Cash on hand	4,888	2,953
Cash and cash equivalents as per condensed consolidated interim statement of financial position	393,635	345,596
Due to banks	(1,487,587)	(1,448,224)
Cash and Cash Equivalents as per condensed consolidated interim statement of cash flows	(1,093,952)	(1,102,628)

7) Financial assets at amortized cost

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Brokerage customer receivables	3,915,507	4,005,442
Finance customer receivables on margin	3,302,318	3,283,178
Related parties receivables note (21-1)	47,476	46,182
	7,265,301	7,334,802
Less: expected credit loss provision*	(3,903,920)	(3,903,920)
Add: Reversal from Expected credit losses provision on receivables	443,000	-
	3,804,381	3,430,882

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

* The movement of Expected credit losses provision on receivables was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Balance at the beginning of the year	3,903,920	3,903,920
Addition during the period /year	-	-
Reversed from Expected credit losses provision on receivables	(443,000)	-
	3,460,920	3,903,920

* The following is brokerage customer receivables aging.

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

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Less than a 30 day's	1,034,710	1,275,563
From 31 to 90 day	677,778	677,791
From 91 to 180 day	156,941	10
More than 180 day	2,046,078	2,052,078
Balance at the end of period / year (A)	3,915,507	4,005,442

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

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Less than a 30 day's	16,156	7,027
From 31 to 90 day	16,577	18,700
From 91 to 180	21,624	22,366
More than 180	3,295,437	3,281,267
Balance at the end of period / year (B)	3,349,794	3,329,360
Total (A)+(B)	7,265,301	7,334,802

-The company provide provision on trade receivables when is it aged for more than 90 days and is not covered by shares or property.

-The brokerage customers receivables and customer margin interest receivables aged for more than 90 days which are not covered by shares amounted to 730,491 JD for the period ended March 31, 2019 (December 31, 2018: 755,657 JD) are secured by property amounted to fair value 5,386,250 JD (December 31, 2018: 5,386,250JD) assessed by an independent real estate value using input assess in the second level, and the group raised an executive case related to pledge on immovable property against account receivable amounted 900,000 and the case is still within the executive procedures.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

8) Other debit balances

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Securities depository Center receivable	16,185	1,736
Bank guarantees insurance	116,769	116,769
Income tax on bank interest	7,263	7,208
Prepaid expenses	39,660	30,275
Settlement guarantee fund	50,000	50,000
Employees receivable	11,560	8,268
Refundable deposits	3,130	3,130
Accrued revenue	7,945	7,945
Payments on the company income tax expenses	6,679	6,679
Other receivables*	193,205	193,070
	452,396	425,080

* This item includes an amount of 146,674 JD due from Inmaa Development and International Investment Company – Public shareholding Company – as of March 31, 2019 (December 31, 2018: 146,674 JD) guaranteed by a first class mortgage for the company in the amount of JD 900,000.

9) Financial assets in fair value through other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
<u>Shares of companies listed on the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	2,871,523	2,870,452
Net change in fair value	(684,408)	(519,010)
	2,187,115	2,351,442
<u>Shares of companies Not listed on the Stock Exchange</u>		
Saraya Aqaba Real Estate Development Company**	616,578	616,578
Net change in fair value	(447,093)	(447,093)
	169,485	169,485
Total	2,356,600	2,520,927

* Financial assets include shares of listed companies on Amman Stock Exchange with value amounted to 1,413,292JD at the date of the condensed consolidated financial statements are mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities.

**The fair value Saraya Aqaba Real Estate Development Company shares are evaluated according to the net book value of the company's asset since they are not listed in financial market securities, in the opinion of the Group's management there is no impairment in it's value. In addition, the Company has a real estate project that is expected to be completed in 2022. The cost recovery depends on the completion of its implementation and the realization of cash flows in accordance with cash flows of this project.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

10) Investment in associates company

This item includes the following:

Jordanian Dinar

	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Fair value to invest in associates company	2,026,266	1,858,844
Additions during the period/year	-	3,445
Cost purchase / invest in associates company	2,026,266	1,862,289
<u>The company's share of net assets of the associate (27.656% and 27.59%)</u>		
Opening balance as of (January 1, 2019 , January 1, 2018)	2,026,266	1,858,844
Additions during the period/year	-	3,445
Other amendments	-	-
Share of profit during the year	54,000	163,977
Total	2,080,266	2,026,266
Group's profit from investing in associates*	54,000	163,977

* Some of the shares of the associate company are mortgaged in favor of the Commercial Bank of Jordan and their fair value as at the date of the condensed consolidated financial statements is 988,365 JD. The Group's share of the associate's profit has been calculated based on unaudited initial financial information for the period ended March 31, 2019.

11) Property, plant and equipment

The additions over property, plant and equipment during the period ended March 31, 2019: JD 766. (December 31, 2018: JD 15,754).

The depreciation expense on property, plant and equipment during the period ended March 31, 2019: JD 9,918 (March 31, 2018: JD 9,374).

12) Investment in property

Investment in property consist of the following:

Land with a book value of JD 531,549 with an average fair value of JD 533,920 using second level inputs at the discretion of licensed property experts.

Apartments at a cost of JD 231,251 with an average fair value of JD 310,060 using inputs of the second level at the discretion of licensed property experts. The depreciation expense for the three months ended 31 March 2019 was JD 1,156 (March 31, 2018: JD 1,156).

13) Right of use assets

During the three months period ended March 31, 2019, the Company involved in a lease contracts resulted in ROU Assets by JD 207,642, the depreciation for the three months period ended March 31, 2019 amounted of JD 10,382.

14) Intangible assets

The additions over intangible assets during the period nothing. (December 31, 2018: JD 2,184), and the amortization expense during the period JD 580 (March 31, 2018: JD 590).

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

15) Brokerage license

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
brokerage license	200,000	200,000
Accumulated amortization	(199,999)	(199,999)
	<u>1</u>	<u>1</u>

16) Income tax

Income tax expense is recognized based on the management's estimate of the group expected annual income tax rate for the full year, which is applied to profit before income tax during period, the company has calculated income tax in accordance with Jordanian Income Tax law.

- The movement on deferred tax asset account during the period/year was as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, (Audited) 2018
Balance at the beginning of the period/year	1,093,098	936,941
Additions during the period /year	-	156,157
Released during the period / year	(124,000)	-
Balance at the end of the period / year	<u>969,098</u>	<u>1,093,098</u>

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

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, 2019 (Reviewed not audited)	December 31, (Audited) 2018
Balance at the beginning of the period / year	33,895	-
Income tax for previous years	-	60,217
Income Tax paid	(11,543)	(26,322)
Balance at the end of the period / year	<u>22,352</u>	<u>33,895</u>

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

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	March 31, 2018 (Reviewed not audited)
Income tax for previous years	-	-
Change in deferred tax assets	(124,000)	-
	<u>(124,000)</u>	<u>-</u>

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

Tax Status

The Income Tax was settled until 2016.

The tax return was submitted for the years 2017,2018 within the legal period of submission, the department did not audit the company's accounts.

17) Lease liability

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, (Reviewed 2019 not audited)	December 31, 2018 (Audited)
Lease liability contracts due within a year	74,675	-
Lease liability contracts due more than one year and less than five years	109,442	-
	184,117	-

The company has recorded the present value of its finance lease commitments using a discount rate equal to the interest rate on loans at the rate of 8.75%.

18) Administrative expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	March 31, 2019 (Reviewed not audited)	March 31, 2018 (Reviewed not audited)
Wages and salaries	60,013	72,890
Rents	-	11,475
Transportation	8,400	8,400
Fees and license	7,758	7,502
Company contributions in social securities	4,059	5,926
Medical insurance	3,314	2,281
Professional fees	2,500	4,464
Al Zarqa' Branch expenses	1,115	-
Mail, Phone and internet	1,426	1,483
Water and electricity	1,329	2,582
Cleaning and hospitality	1,213	1,351
Legal expenses	1,150	4,700
Printings and stationary	102	923
Trading errors	-	144
Investor safety fund	-	1,657
Others	5,160	4,672
	97,539	130,450

19) Finance expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the three months ended March 31,	
	2019 (Reviewed not audited)	2018 (Reviewed not audited)
Banks fees	32,388	28,122
Banks commission	3,464	3,387
	35,852	31,509

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

20) Contingent Liabilities

At the date of the condensed consolidated interim statement of financial position, the Company has contingent liabilities of JD 750,500 (December 31, 2018: JD 750,500).

21) Transaction with related party

Transactions with related transactions that are made with associates and key administrators and key partners in the company and institutions controlled in whole or in part, or affect mainly on those entities related parties represent. Directors have approved the policy and conditions of transactions with related parties.

21-1) Due from related party

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of March 31, 2019 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2018 (Audited)
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	Chairman	130	-
Adel Ahmad Mohammad	Trading	former member of the Board	47,346	46,182
			47,476	46,182

21-2) Due to related party

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of March 31, 2019 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2018 (Audited)
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	Chairman	-	160
Fahad Thnian	Trading	Contributor	16,226	16,226
Saleh Al-Mdefar	Trading	Contributor	200	200
Arab Securities Trading - Saudi Arabia	Trading	Former contributor	2,524	2,524
Emran Omar	Trading	Former member of the Board	101	101
Sameer Al-Rawashdeh	Trading	Former member of the Board	694	456
Abd-Alazez Masha'al	Trading	contributor	25	25
Sadaf Al Bahar for property development Company	Trading	member of the Board	21,592	21,592
			41,362	41,284

21-3) This has the size to deal with related parties during the year are as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	For the three months ended March 31,	
		2019	2018
Sharif al-rawashdeh	Brokerage commission	324	498
Ahmed Al-Ahmed	Brokerage commission	86	2

21-4) Key management remuneration

Salaries and bonuses senior executive management short-term amounted to JD 37,125 for the period ended in March 31, 2019 compared to JD 49,125 for the period ended in March 31, 2018.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

22) Financial risk management

- Credit risk

Credit risk is the risk of financial loss to the group if a customer or counterparty to a financial instrument fails to meet its contractual obligations, and arises principally from the group receivables.

The carrying amount of the financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

	Carrying value	
	As of March 31, 2019 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2018 (Audited)
<i>Jordanian Dinar</i>		
Cash at banks	388,747	342,643
Financial assets at amortized cost	3,804,381	3,430,882
Other debit balances	412,736	394,805
	4,605,864	4,168,330

- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Group approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group reputation.

The Group ensures that it has sufficient cash on demand to meet expected operational expenses, including the servicing of financial obligations; this excludes the potential impact of extreme circumstances that cannot reasonably be predicted, such as natural disasters. In addition, the group maintains line of credit from its bank for sudden cash requirements.

The following are the contracted maturities of financial liabilities, including estimated interest payments:

March 31, 2019 (Reviewed not audited)	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,487,587	(1,487,587)	(1,487,587)	-
Brokerage customer payable	395,583	(395,583)	(395,583)	-
Other credit balances	229,595	(229,595)	(229,595)	-
	2,112,765	(2,112,765)	(2,112,765)	-
December 31, 2018 (Audited)	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,448,224	(1,448,224)	(1,448,224)	-
Brokerage customer payable	326,494	(326,494)	(326,494)	-
Other credit balances	224,013	(224,013)	(224,013)	-
	1,998,731	(1,998,731)	(1,998,731)	-

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

- Market risk

Market risk is the risk that changes in market prices, such as foreign exchange rates, interest rate and equity prices will affect the group profit or the value of its holdings of financial instruments. The objective of market risk management is to manage and control market risk exposures within acceptable parameters, while optimizing the return.

- Currency Risk

Most of the group financial assets and liabilities are in Jordanian Dinar. Most of the company transactions in general are in Jordanian dinar accordingly, the company is not highly exposed to foreign currency risk.

- Market price risk

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

The fair value

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

Fair value hierarchy

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

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

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

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	Level 1	Level 2	Level 3	Total
<u>March 31, 2019</u>				
Financial assets measured at fair value	2,187,115	169,485	-	2,356,600
<u>December 31, 2018</u>				
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	2,351,442	169,485	-	2,520,927

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

B. Assets and liabilities that are not measured at fair value:

With the exception of the table below, the Company management believes that the book value of financial assets and liabilities that appear in the condensed consolidated interim financial statements approximate their fair value as a result of the maturity of the bonds in the short term or re-pricing of interest rates during the year:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>March 31, 2019</u>				
Cash and cash equivalent	393,635	-	-	-
Financial assets at amortized cost	3,804,381	-	-	-
Other Debit balance	452,396	-	-	-
Credit banks	(1,487,587)	-	-	-
Brokerage customer payable	(395,583)	-	-	-
Other credit balances	(229,595)	-	-	-
<u>December 31, 2018</u>				
Cash and cash equivalent	345,596	-	-	-
Financial assets at amortized cost	3,430,882	-	-	-
Other Debit balances	425,080	-	-	-
Credit banks	(1,448,224)	-	-	-
Brokerage customer payable	(326,494)	-	-	-
Other credit balances	(224,013)	-	-	-

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

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>March 31, 2019</u>				
Investment property	740,832	-	843,980	-
<u>December 31, 2018</u>				
Investment property	741,988	-	843,980	-

The items above clarify the fair value of assets and liabilities of non-financial, which is determined on the basis of (a description of the valuation method used to measure the fair value); if the best use differs from current use, It is to say why they use it in a way different from the best use).

7) COMPARATIVE FIGURES

The comparative figures represents the Statement of Financial Position as of December 31, 2018 in addition to the condensed interim Statement of Profit or Loss and other comprehensive income and Condensed Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity and the Condensed Interim Statement of Cash Flow for the period ended March 31, 2018.