

الرقم : ١١٨/أ.هـ/٢٠١٣
التاريخ : ٢٨/٣/٢٠١٣

السادة بورصة عمان المحترمين

تحية طيبة وبعد ،

إستناداً لأحكام المادة رقم (١٧/أ) من تعليمات إدراج الأوراق المالية والصادرة بالاستناد لأحكام المادة (٧٢) من قانون الأوراق المالية رقم ٧٦ لسنة ٢٠٠٢ ولأحكام المادة (٢٤/ب/١) من النظام الداخلي لبورصة عمان لسنة ٢٠٠٤ والمقرة بموجب قرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية رقم ٢٠١٢/٢٩٥ تاريخ ٢٠١٢/٧/٤ .

نرفق لكم طيه :-

١- نسخة من البيانات المالية للسنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ والمدققة من مدققي الحسابات القانوني .

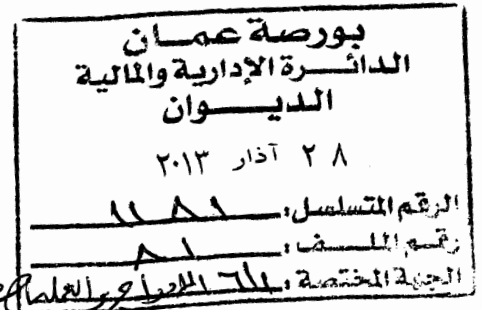
٢- نسخة من المسودة النهائية للتقرير السنوي والذي يتضمن تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية للسنة المنتهية في ٢٠١٢/١٢/٣١ .

٣- تقرير الأسهم الحرة للشركة وتفاصيل احتسابها وتقرير عدد مساهمي الشركة كما هو الوضع في ٢٠١٢/١٢/٣١ .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،



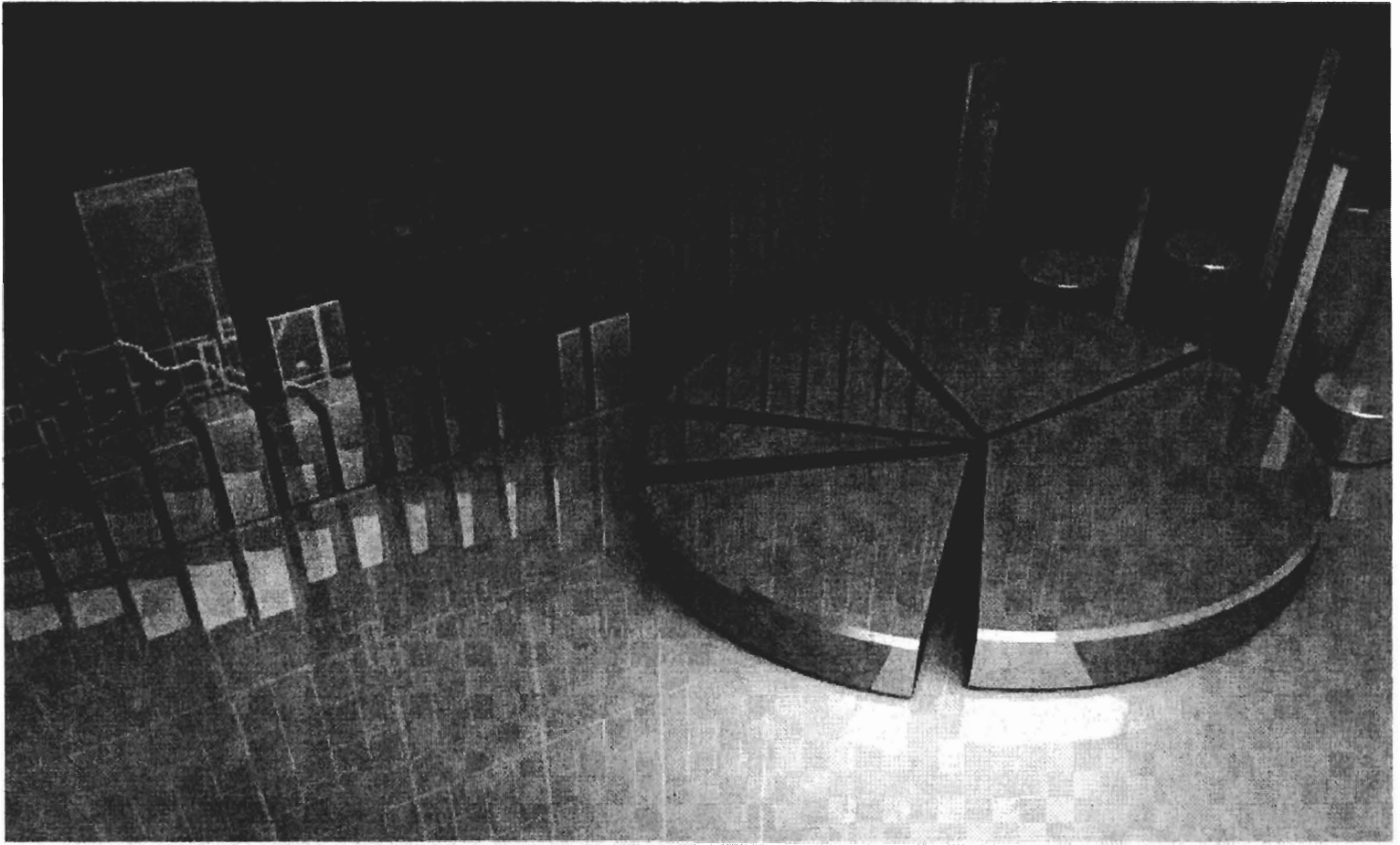
سمير الرواشدة
المدير العام



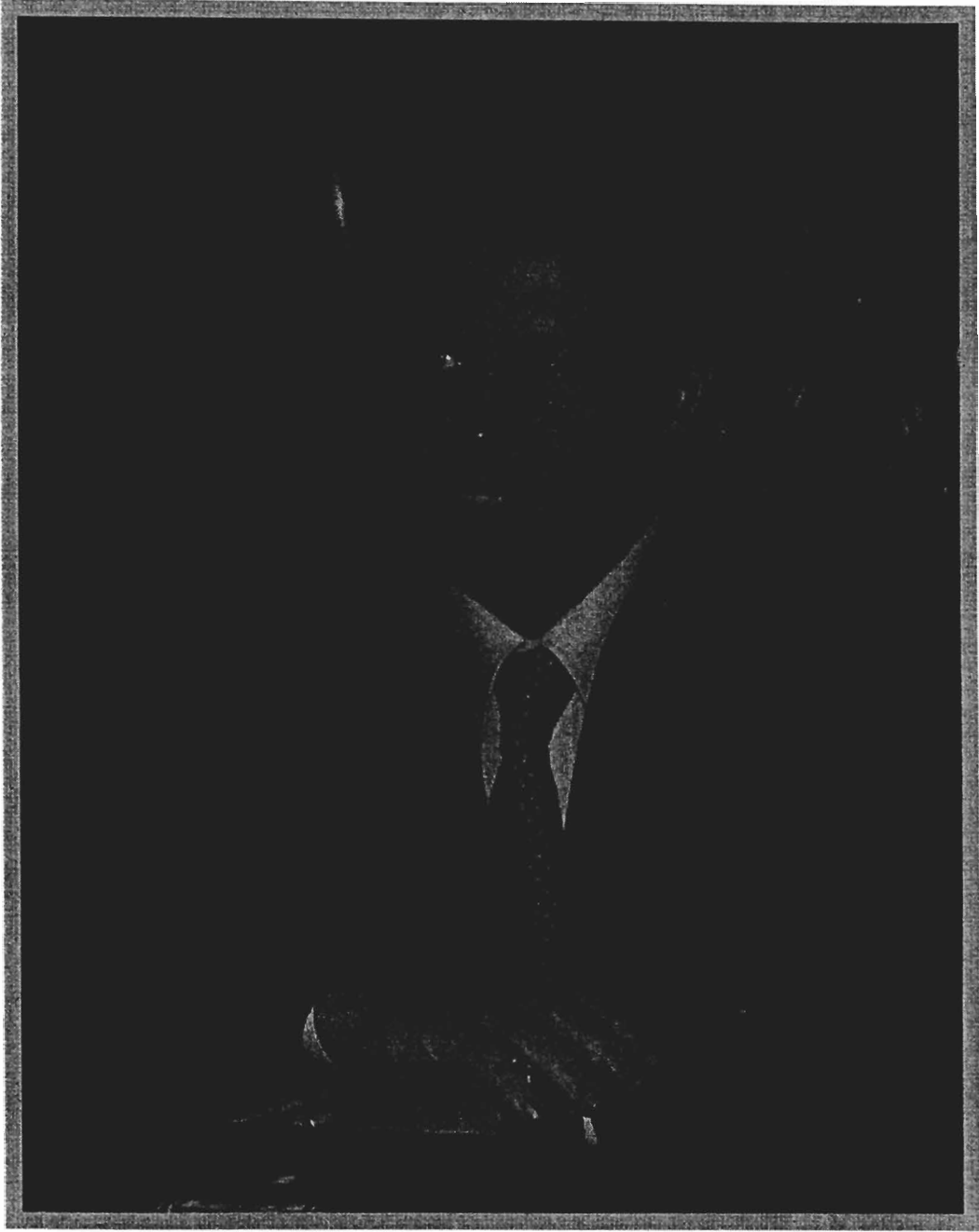


٢٠١٢

التقرير السنوي السابع



شركة البلاد للأوراق المالية
والإستثمار م.ع.م



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



Bilad Capital

نظرتنا

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

هدفنا

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

رسالتنا

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

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

حضرات السادة المساهمين الكرام ،
تحية طيبة وبعد ،

يسر مجلس الادارة ان يرحب بكم في الاجتماع السنوي السابع للهيئة العامة العادي وان يقدم لكم تقريره السنوي التالي عن اعمال الشركة لعام ٢٠١٢ وذلك استناداً لاحكام المادة (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 الرابية/عمّان، ويبلغ عدد الموظفين (١٨) موظفاً .
- ج - يبلغ حجم الاستثمار الرأسمالي حوالي (٤) مليون دينار .

ثانياً: الشركات التابعة (لا يوجد)

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

أ - أعضاء مجلس الادارة

السيد شريف توفيق حمد الرواشده

رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

مواليد عام ١٩٥٨ / الزرقاء

الشهادات العلمية

بكالوريوس اقتصاد - جامعة اليرموك/ اربد الأردن

الخبرات العملية

- رئيس مجموعة الخدمات المصرفية للأفراد ومدير المركز 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 ٢٠١٠-٢٠١١
- رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار منذ عام ٢٠٠٦ .
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م منذ عام ٢٠٠٢
- عضو مجلس ادارة البنك التجاري الاردني منذ عام ٢٠١٢ .
- نائب رئيس مجلس الادارة 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

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/ شريك مؤسسة محمد البحري شركة مقاولات إنشائية/ الرياض - السعودية منذ عام ١٩٨٢ - ٢٠١٠
- عضو جمعية المهندسين/ دبي - الإمارات العربية المتحدة .
- نائب رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية منذ عام ١٩٩٧ - ١٩٩٨
- رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ١٩٩٨ ولتاريخه
- رئيس هيئة المديرين في شركة البلاد الخضراء للاستثمارات العقارية منذ عام ٢٠٠٦ و لتاريخه
- مدير عام شركة البلاد للخدمات الطبية من عام ٢٠٠٢ و لتاريخه

الدكتور عمران حسن محمد عمر

مواليد عام ١٩٥٤ / عقبة جبر

الشهادات العلمية

- دكتوراة في الادارة 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 وحتى تاريخه
- عضو مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية م.ع.م. منذ عام ١٩٩٨ وحتى تاريخه

السيد إياد غصوب جميل العسلي

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

مواليد عام ١٩٦٦ / القدس

الشهادات العلمية

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

الخبرات العملية

- ضابط الثمان 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 تاريخه
- عضو مجلس المركز الثقافي الإسلامي / الجامعة الأردنية ٢٠١٢/١٢
- عضو غرفة التجارة والصناعة الفرنسية في الأردن ٢٠١٢/١١ / CAFRAJ
- عضو مجلس أمناء انجاز للعمل الشبابي التطوعي ٢٠١٢/١٢/١ / INJAZ

الدكتور عصام أديب احمد هاشم

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٤٤ / نابلس

الشهادات العلمية

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

الخبرات العملية

- طبيب أطفال في المستشفى الأميري / الكويت عام ١٩٧١ - 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

السيد احمد صلاح عطالله السحيمات

عضو مجلس الإدارة

مواليد عام ١٩٥١ / عمان

الشهادات العلمية

- بكالوريوس اقتصاد جامعة هيوستن - تكساس الولايات المتحدة الأمريكية ١٩٧٨

الخبرات العملية

- مدير العمليات / سيتي بنك - الخبر - السعودية ١٩٨٠ - ١٩٨٣
- مدير العمليات الالكترونية / البنك السعودي الأمريكي (سيتي بنك) - الرياض - السعودية ١٩٨٢ - 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 / المنطقه الوسطى - البنك السعودي الأمريكي - الرياض السعودية ١٩٩٧ - ٢٠٠١
- مدير التسهيلات / المنطقه الوسطى - البنك السعودي الفرنسي - الرياض السعودية ٢٠٠٣ - ٢٠٠٨
- رئيس مجلس ادارة العوان 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 سنغافوره، اسطنبول، والرياض

السيد عادل احمد محمد النوتي

عضو مجلس الإدارة ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

مواليد عام ١٩٥٥ / كفسوم

الشهادات العلمية

- بكالوريوس محاسبة وإدارة اعمال - الجامعة الاردنية - ١٩٧٩
- العديد من الدورات في التحليل المالي والتدقيق ومراقبة الجودة والتنوعية في المستشفيات وإدارة المستشفيات والاقتصاد والمعايير المحاسبية وغيرها

الخبرات العملية

- مدقق حسابات/ شركة سابا وشركاهم للمراجعة القانونية (توش روس انترناشيونال) ديپوليت لتدقيق الحسابات ١٩٧٩-١٩٨٢
- مدقق رئيسي/ شركة سابا وشركاهم للمراجعة القانونية (توش روس انترناشيونال) ديپوليت لتدقيق الحسابات ١٩٨٢-١٩٨٦
- مدير تدقيق/ شركة سابا وشركاهم للمراجعة القانونية (توش روس انترناشيونال) ديپوليت لتدقيق الحسابات ١٩٨٦-١٩٩٠
- مدير المراجعة الداخليه - الشركة العربية العامة للخدمات الطبية المحدودة - إحدى شركات مجموعة شركة فال العربية القابضة ١٩٩٠-٢٠٠٠
- مدير المراجعة الداخلية - مجموعة شركة فال العربية القابضة المحدودة ٢٠٠٠-٢٠٠٢ .
- مدير المراجعة الداخلية ومستشار الرئيس للشؤون المالية - مجموعة شركة فال العربية القابضة المحدودة ٢٠٠٢-٢٠٠٤ .
- نائب الرئيس للشؤون المالية - مجموعة شركة فال العربية القابضة المحدودة من ٢٠٠٤ - ولتاريخه .
- عضو مجلس ادارة في جميع شركات مجموعة شركات فال العربية القابضة - السعودية من ٢٠٠١ - ولتاريخه .
- عضو مجلس الادارة وعضو في لجنة التدقيق الداخلي بشركة فالكم للخدمات المالية - السعودية ٢٠٠٨-٢٠١١ .
- عضو مجلس الادارة في المجموعة للاستثمار - تونس ٢٠٠٨-٢٠١١ .
- عضو مجلس الادارة والمدرش العام على شركة منتزه شواطئ قرطاج - تونس من ٢٠٠٤ ولتاريخه
- عضو في اللجنة المالية - شركة دانساد للاتصالات - السعودية ٢٠٠٤-٢٠١١ .
- عضو في اللجنة المالية - شركة الامثل للتأجير والتمويل - السعودية ٢٠٠٤-٢٠١١ .
- عضو في اللجنة التنفيذية لمجلس الاعمال السعودي - بولندا ٢٠٠٩ ولتاريخه
- عضو مجلس الادارة وعضو في لجنة التدقيق الداخلي - شركة البلاد للخدمات الطبية - الاردن من ٢٠١١ ولتاريخه

ب- نبذة تعريفية عن الإدارة التنفيذية والعليا

الاسم	الوظيفة	تاريخ الميلاد	المؤهل العلمي	الخبرات العملية
سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	١٩٥٥/١٠/٠٢	بكالوريوس	<ul style="list-style-type: none"> خبرة ٢٥ سنة في مجال البنوك والاستثمارات نائب رئيس مجلس إدارة شركة البلاد للخدمات الطبية نائب رئيس مجلس إدارة الشركة العربية لصناعة الألمنيوم عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية لصناعة الكلورين نائب نقيب شركات الخدمات المالية
طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	١٩٧٤/٠٦/٢٣	بكالوريوس	مدير وساطة في عدة شركات خدمات مالية
احمد عبدالرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالانابة	١٩٧٩/٠١/١٧	بكالوريوس	رئيس قسم محاسبة في عدة شركات خدمات مالية

رابعاً، كبار مالكي الاسهم

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

تسلسل	الاسم	٢٠١١	النسبة	٢٠١٢	النسبة
١	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار	٢,٢٥٩,٥١٧	%١٨,٨٣	٢,٢٦١,١٢٢	%١٨,٨٤
٢	شركة البلاد للخدمات الطبية	٢,٤٠٧,١٢٦	%٢٠,٠٦	٢,٤٠٧,١٢٦	%٢٠,٠٦
٣	شريف توفيق حمد الرواشده	٢,٣٠٣,٠٣٢	%١٩,١٩	٢,٣٠٣,٠٣٢	%١٩,١٩
٤	عبدالعزیز بن حمد بن ابراهيم المشعل	٨٤٠,٠٠٠	%٧,٠٠	٨٤٠,٠٠٠	%٧,٠٠

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 ٦٢ شركة وساطة مرخصة عاملة، وتمكنت الشركة من تحقيق مرتبة جيدة من حيث حجم التداول في بورصة عمان خلال عام ٢٠١٢ وكان ترتيبها السادس، حيث بلغ حجم تداول الشركة خلال العام حوالي ١٣٦,١٢٢,٣٦٢ دينار ويشكل ما نسبته ٣,٤٤ % من حجم السوق مقارنة مع نسبة ٣,٣٣ % في عام ٢٠١١، علماً بأن الحصة العادلة للشركة تبلغ حوالي ١,٦١ %.

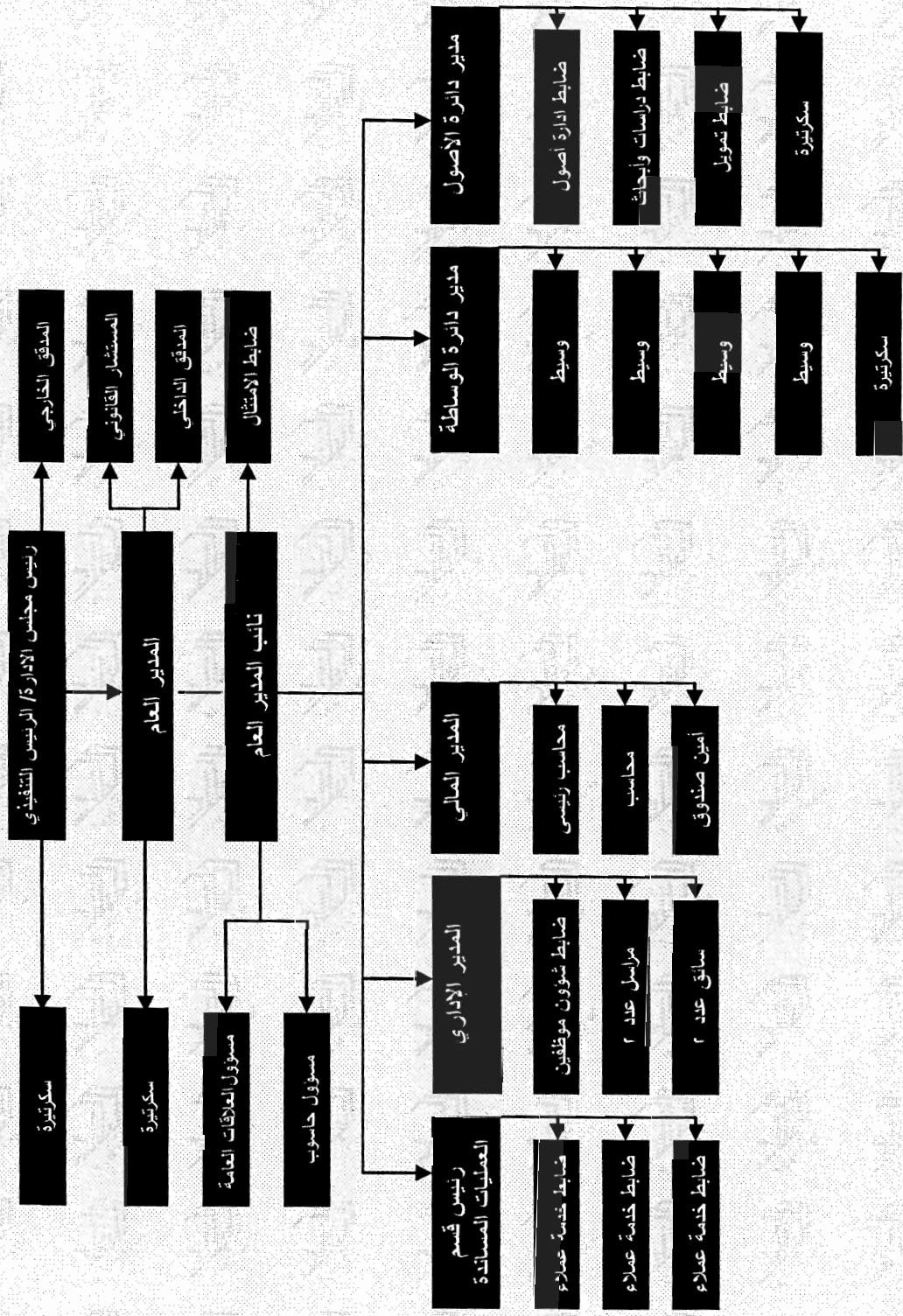
سادساً، لا يوجد اعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً وخارجياً يشكلون ١٠ % فأكثر من إجمالي المشتريات و/ أو المبيعات

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

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

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

أ. الهيكل التنظيمي



ب. سياسة التعيين

تعتمد الشركة سياسة مركزية في التعيين، وعملاً بأحكام الأنظمة الادارية 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 ٢٠١٢/١٢/٣١ ما مجموعه (١٨) موظفاً مصنفاً حسب مؤهلاتهم العلمية كما يلي :

المؤهل	العدد
حملة شهادة الماجستير	١
حملة شهادة البكالوريوس	١٢
حملة شهادة كلية مجتمع	١
حملة شهادة دون الثانوية	٤
المجموع	١٨

د. التدريب والتأهيل

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

عاشراً: وصف للمخاطر التي تتعرض لها الشركة

تتعرض شركتنا كغيرها من شركات الوساطة والخدمات المالية الأخرى 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 ٢٠١٢

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

www.biladcapital.com

أما الدخول على الخدمة فيتم من خلال الرابط التالي:

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

وذلك بعد الحصول على رقم سرّي خاص بهذه الخدمة مقابل رسوم اشتراك رمزية.

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

ثاني عشر: العمليات غير المتكررة

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

ثالث عشر: الأرباح والخسائر

بلغت الأرباح والخسائر والأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين وأسعار الأوراق المالية خلال السنتين الماليتين ٢٠١٢ و٢٠١١ كما يلي:

البيان	٢٠١١	٢٠١٢
صافي الأرباح (الخسائر) بعد المخصصات والضرائب	(٦٢٩,١٧١)	(١,٢٦١,٠٤٦)
صافي حقوق المساهمين	١١,٢٢٢,٢٤٤	٩,٩١٢,٣٧٥
الأرباح النقدية الموزعة	-	-
القيمة الدفترية لسهم الشركة	٠,٩٣٥	٠,٨٢٦
سعر إغلاق سهم الشركة	١,٠٠٣	٠,٦٦

رابع عشر: تحليل للمركز المالي ونتائج أعمال عام ٢٠١٢ مقارنة مع نتائج عام ٢٠١١

النسبة	السنوات	
	٢٠١١	٢٠١٢
نسبة التداول (الموجودات المتداولة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	٧,١٠	٦,٧١
نسبة السيولة السريعة (الأرصدة النقدية والنعم المدبنة/المطلوبات المتداولة) (مرة)	٦,٠٧	٥,٧٣
رأس المال العامل (الموجودات المتداولة- المطلوبات المتداولة) (دينار)	٨,٠٧٤,٩٦٧	٥,٦٨٢,٦٧٥
نسبة النقدية (الأرصدة النقدية/المطلوبات المتداولة) (مرة)	٠,٧٩	١,٠٤
نسبة المديونية (المطلوبات/اجمالي الموجودات)	%١٠,٥٦	%٩,١٢
المديونية / حقوق الملكية	%١١,٨٠	%١٠,٠٣

خامس عشر: التطورات والخطة المستقبلية للشركة

- ١- ستستمر الشركة بالسعي لاستقطاب مزيداً من المعلاء في كافة مجالات الخدمات المالية التي تم الحصول على تراخيصها وهي:- الوساطة المالية، إدارة الاستثمار، التمويل على الهامش.
- 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 والإنطلاق نحو الأسواق الإقليمية.

سادس عشر: أتعاب مدققي الحسابات

بلغت اتعاب مكتب تدقيق الحسابات لعام ٢٠١٢ مبلغ (٨٧٠٠) 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 ٢٠١١ و ٢٠١٢ والشركات المسيطر عليها من قبلهم:

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

التسلسل	الاسم	الجنسية	عدد الاسهم ٢٠١١	عدد الاسهم ٢٠١٢	الشركات المسيطر عليها من قبله	عدد الاسهم
١	شركة البلاد للخدمات الطبية السيد اياد غصوب جميل العسلي	اردنية اردنية	٢,٤٠٧,١٢٦	٢,٤٠٧,١٢٦	-	-
٢	السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	اردنية	٢,٣٠٣,٠٣٢	٢,٣٠٣,٠٣٢	شركة دوم الرياض*	٢,٢٦١,١٢٢
٣	شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار السيد عادل احمد محمد النوتي	اردنية اردنية	١,٠٧,٦٤٥	١,٠٧,٦٤٥	-	-
٤	المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	اردنية	١٢٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	-	-
٥	الدكتور عصام اديب احمد هاشم	اردنية	٩٩,١٣٠	٩٩,١٣٠	-	-
٦	الدكتور عمران حسن محمد عمر	اردنية	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	-	-
٧	السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	اردنية	٦٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	-	-

* شركة دوم الرياض شركة أردنية ذات مسؤولية محدودة تملك (٢,٢٦١,١٢٢) سهما والشركة مملوكة مناصفة لرئيس مجلس الادارة السيد شريف الرواشدة و السيد عبدالمحسن الثنيان.

ب - موظفو الادارة العليا

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

ج - اعضاء مجلس الادارة واقربائهم

اعضاء مجلس الادارة واقربائهم	صلة القرابة الجنسية	عدد الاسهم
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة		
سهاد عبد العزيز خلف الرواشدة	الزوجة	-
ريان شريف توفيق الرواشدة	ابن	-
لازرا شريف توفيق الرواشدة	ابنة	-
يارا شريف توفيق الرواشدة	ابنة	-
السيد اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك		
Melissa Suzanne Eben Berry Dkeidek	الزوجة	٢,٦٤٣
سفيان اسماعيل عيسى دكيدك	ابن	-
ليلي اسماعيل عيسى دكيدك	ابنة	-
الدكتور عصام اديب احمد هاشم		
فاديه الهيثم عبدالرزاق الأيوبي	الزوجة	-
السيد اياد غصوب جميل العسلي		
سلام محمد عبدالهادي النجداري	الزوجة	-
سما اياد غصوب العسلي	ابنه	-
آيه اياد غصوب العسلي	ابنه	-
فرح اياد غصوب العسلي	ابنه	-
نور اياد غصوب العسلي	ابنه	-

الدكتور عمران حسن محمد عمر			
اسماء حسني عبد شرف	الزوجة	أردنية	-
ساره عمران حسن عمر	ابنة	أردنية	-
نورا عمران حسن عمر	ابنة	أردنية	-
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات			
هنا محمد السحيمات	الزوجة	أردنية	-
السيد عادل احمد محمد النوتي			
باسمة محمد احمد الخطيب	الزوجة	أردنية	
داتية عادل احمد النوتي	ابنة	أردنية	
محمد عادل احمد النوتي	ابن	أردنية	
اسامة عادل احمد النوتي	ابن	أردنية	

د - موظفو الإدارة العليا و اقربائهم

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

ثامن عشر: المزايا والمكافآت والرواتب

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

الاسم	الوظيفة	المزايا والمكافآت	تنقلات
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	رئيس مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
المهندس اسماعيل عيسى اسماعيل دكيدك	نائب رئيس مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
الدكتور عصام اديب احمد هاشم	عضو مجلس الإدارة	-	٢,٤٠٠
السيد عمران حسن محمد عمر	عضو مجلس الإدارة	-	٢,٤٠٠
السيد اياد غصوب جميل العسلي	عضو مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
السيد عادل احمد محمد النوتي	عضو مجلس الإدارة	-	٤,٨٠٠
السيد احمد صلاح عطا الله السحيمات	عضو مجلس الإدارة	-	٤,٠٠٠
المجموع			٢٨,٠٠٠

ب _ المزايا والمكافآت المدفوعة خلال عام ٢٠١٢
الادارة التنفيذية العليا

الاسم	الوظيفة	الرواتب	المزايا والمكافآت	تنقلات السفر
السيد شريف توفيق حمد الرواشدة	الرئيس التنفيذي	٩٨,٠٠٠	-	-
السيد سمير توفيق حمد الرواشدة	المدير العام	٨٤,٠٠٠	-	٤٦٠
السيد طارق محمد داود المحتسب	مدير دائرة الوساطة	٣٠,٨٠٠	٤,٠٠٠	-
السيد احمد عبدالرحيم مصطفى دغمش	مدير مالي بالإدارة	١١,٥٥٠	-	-
السيد باسم حسين علي بلاسمه	مدير دائرة الأصول	١٤,٥٢٥	٢,٥٠٠	-
المجموع				
		٢٣٨,٨٧٥	٦,٥٠٠	٤٦٠

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

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

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،

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

ثلاث وعشرون : يقرّ مجلس الادارة بما يلي:

- أ- عدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية ٢٠١٣.
ب - يقرّ مجلس الإدارة بمسؤوليته عن إعداد البيانات المالية عن عام ٢٠١٢ وعن توفير نظام رقابة فعّال للشركة.
ج - يقرّ مجلس الإدارة بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة بالتقرير السنوي لعام ٢٠١٢.

السيد اسماعيل عيسى دكيك
نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد شريف توفيق الرواشده
رئيس مجلس الإدارة / الرئيس التنفيذي

السيد اياد غصوب جميل العسلي
ممثل شركة البلاد للخدمات الطبية

الدكتور عمران حسن محمد عمر
عضو مجلس الإدارة

السيد احمد صلاح عطالله السحيمات
عضو مجلس الإدارة

الدكتور عصام أديب احمد هاشم
عضو مجلس الإدارة

السيد عادل احمد محمد النوتي
ممثل شركة دوم الرياض للتجارة والاستثمار

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 ٢٠١٢/١٢/٣١.

مجلس الادارة

شركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار

شركة مساهمة عامة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية وتقرير المحاسب القانوني المستقل

كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢

صفحة

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

تقرير المحاسب القانوني المستقل

650 13 01

الى المساهمين في

شركة البلاد للاوراق المالية والاستثمار

المساهمة العامة المحدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

تقرير حول القوائم المالية :

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

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية:

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

مسؤولية المحاسب القانوني المستقل:

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

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على ادلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند الى اجتهاد المحاسب القانوني بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال او الخطأ. عند تقييم المحاسب القانوني للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للشركة ذي الصلة باعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، اضافة الى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

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

الرأي:

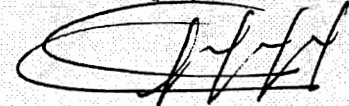
برأينا، إن القوائم المالية تظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لشركة البلاد للاوراق المالية والاستثمار المساهمة العامة المحدودة كما في 31 كانون الاول 2012 وأداءها المالي وتدفعاتها النقدية لسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية .

تقرير حول المتطلبات القانونية:

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

استناداً الى كل ما تقدم فاننا نوصي الهيئة العامة المصادقة على القوائم المالية المرفقة.

عن ابراهيم العباسي وشركاه



نبيل محمد عبيدات

اجازة رقم 877

عمان في 22 كانون الثاني 2013

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

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

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

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

	ايضاح	2012 دينار أردني	2011 دينار أردني
الإيرادات			
عمولات الوساطة		535,811	695,467
عمولات الوساطة - هامش		2,777	28,078
أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها		64,178	29,526
الفوائد البنكية الدائنة		34,413	105,305
فوائد مقبوضة على الهامش		203,308	352,887
الإيرادات الأخرى	١٧	25,190	18,840
إيرادات إدارة الاستثمار		17,437	-
مجموع الإيرادات		883,114	1,230,103
المصروفات			
المصاريف الإدارية والعمومية	١٨	745,344	775,533
الاستهلاكات والإطفاءات		117,763	115,499
الديون المشكوك في تحصيلها	ب٤	1,274,793	902,000
مجموع المصروفات		2,137,900	1,793,032
(خسارة) السنة قبل الضريبة		(1,254,786)	(562,929)
ضريبة الدخل		(6,260)	(66,242)
(خسارة) السنة بعد الضريبة		(1,261,046)	(629,171)
يضاف: بنود الدخل الشامل الآخر:			
أرباح بيع الموجودات المالية		12,697	(47,010)
صافي التغير في إحتياطي القيمة العادلة		(61,520)	(153,364)
مجموع (الخسارة) الشاملة للسنة (قائمة ج)		(1,309,869)	(829,545)
		فلس / دينار	فلس / دينار
حصة السهم الأساسية و المخفضة من (خسارة) السنة	١٩	(0.105)	(0.052)

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

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

ايضاح	2012 دينار أردني	2011 دينار أردني
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(خسارة) السنة بعد الضريبة	(1,261,046)	(629,171)
(مصاريف) سنوات سابقة	-	(2,557)
ضريبة دخل سنوات سابقة	-	(75,574)
الاستهلاكات والاطفاءات	117,763	115,499
الديون المشكوك في تحصيلها	1,274,793	902,000
ارباح (خسائر) بيع موجودات مالية	12,697	(47,010)
(ارباح) بيع ممتلكات ومعدات	(303)	-
الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل (الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة	143,904	263,187
الذمم المدينة	1,056,598	90,127
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية	-	15,505
الحسابات المدينة المتنوعة	379,569	(981,454)
الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة	222,474	(680,526)
الذمم الدائنة	222,474	(680,526)
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية	(16,683)	146,877
مخصص ضريبة الدخل	(59,982)	(118,758)
الحسابات الدائنة المتنوعة	1,147	(126,760)
صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	1,727,027	(1,391,802)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة	(31,048)	(78,021)
المتحصلات من بيع الممتلكات والمعدات	501	-
الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	(1,230,856)	(802,499)
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	(1,261,403)	(880,520)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
ارباح موزعة على المساهمين	-	(480,000)
البنوك الدائنة	(476,800)	476,800
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	(476,800)	(3,200)
صافي (النقص) في رصيد النقد	(11,176)	(2,275,522)
النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة	1,040,518	3,316,040
النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة (قائمة أ)	1,029,342	1,040,518

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

إيضاحات حول القوائم المالية

١. تأسيس الشركة وغاياتها

- 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 اردني الى ١١,٥ مليون دينار اردني عن طريق رسملة جزء من الارباح المدورة.
- تم زيادة رأس المال من ١١,٥ مليون دينار اردني الى ١٢ مليون دينار اردني عن طريق رسملة جزء من الارباح المدورة.
- تم اقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ شباط ٢٠١٣ وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

أ- أسس اعداد القوائم المالية

- تم اعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.
- تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.
- ان الدينار الاردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

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

ب- استخدام التقديرات

- ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والافصاح عن الالتزامات المحتملة، كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغييرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن حقوق الملكية وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وواقاتها. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.
- ان ادارة الشركة تعتقد ان تقديرات القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:
- يتم تكوين مخصص تدني مدينين اعتمادا على اسس وفرضيات معتمدة من قبل ادارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير الدولية.
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين.
- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل.

- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتمادا على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في قائمة الدخل للسنة.

ج - الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ويتم شطب الذمم في حال عدم امكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها الى الايرادات .

د - مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

يتم اخذ مخصص تدني للذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي بان الشركة لن تتمكن من تحصيل كامل او جزء من المبالغ المطلوبة ويحتسب هذا المخصص على اساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد ، ويؤخذ بعين الاعتبار متطلبات هيئة الاوراق المالية عند الاحتساب .

هـ - التقاص

يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية و اظهار المبلغ الصافي في القوائم المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على اساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت .

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

ان الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل هي موجودات مالية غير مشتقة ، الغرض من امتلاكها هو الاحتفاظ بها كمتوفرة للبيع وليس المتاجرة او الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .

يتم تسجيل فروقات التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل .
تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة من خلال قائمة الدخل الشامل التي يتوفر لها اسعار سوقية في اسواق مالية نشطة بالقيمة العادلة بعد تنزيل خسائر التدني المتراكمة في قيمتها العادلة .

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي لا يتوفر لها اسعار سوقية والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل .

يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الدين التي تحمل فوائد ضمن الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل ، في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الملكية في بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية .

ز - الممتلكات والمعدات والاستهلاكات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم ، ويتم استهلاكها باستثناء (الاراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها باستخدام طريقة القسط الثابت وينسب مئوية كما يلي :

نوع الممتلكات والمعدات	النسبة المئوية
المباني	15%
المركبات	20%
المعدات	15%
المركبات	15%
المركبات	25%

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

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

تظهر الارباح او الخسائر الناتجة عن استبعاد او حذف اي من الممتلكات والمعدات ، والتي تمثل الفرق بين المبلغ المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاصل في قائمة الدخل .

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

ح - الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

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

ط - القيمة العادلة

ان اسعار الاغلاق بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للادوات والمشتقات المالية التي لها اسعار سوقية . في حال عدم توفر اسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الادوات والمشتقات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها .

مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لاداة مالية مشابهة لها الى حد كبير .
تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في اداة مالية مشابهة لها .
تهدف طرق التقييم الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتاخذ بالاعتبار العوامل السوقية واية مخاطر او منافع متوقعة عند تقدير قيمة الادوات المالية ، وفي حال وجود ادوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم اظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها .

ي - التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ الموقف المالي عند الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افراديا او على شكل مجموعة ، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فانه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني .

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :
تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المضافة ، يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الاصيلي .

تدني الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل ، يتم تسجيل التدني في قيمة الادوات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل بتحويل الخسارة في التغير المتراكم في القيمة العادلة الذي سبق اثباته في قائمة الدخل الشامل الى قائمة الدخل ويمثل هذا التدني الفرق بين التكلفة و القيمة العادلة الحالية ، ان الخسائر المتراكمة في القيمة العادلة التي تم تحويلها من حقوق الملكية الى قائمة الدخل هي الفرق بين كلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية ، و أي خسائر تدني يتم الاعتراف بها سابقا في قائمة الدخل .

في حال ازدياد القيمة العادلة لادوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي كانت قد تدنت سابقاً فان اي زيادة فيها يتم الاعتراف بها من خلال قائمة الدخل الشامل .

ك - تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

ل - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ الموقف المالي ناشئة عن احداث سابقة وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .

تمثل المبالغ المعترف بها كمخصصات افضل تقدير للمبالغ المطلوبة لتسوية الالتزام كما في تاريخ القوائم المالية مع الاخذ بعين الاعتبار المخاطر وعدم التيقن المرتبط بالالتزام ، عندما يتم تحديد قيمة المخصص على اساس التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فان قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية .

عندما يكون من المتوقع ان يتم استرداد بعض او كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة من اطراف اخرى لتسوية المخصص ، يتم الاعتراف بالذمة المدينة ضمن الموجودات اذا كان استلام التعويضات فعليا مؤكدا ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه .

م - مخصص ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على اساس الارباح الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٢٨ لسنة ٢٠٠٩ ، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في قائمة الدخل لان الارباح المعلنة تشمل ايرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا او بتود ليست خاضعة او مقبولة للتنزيل لاغراض ضريبية .

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والانظمة والتعليمات

ن - الايرادات

يتم اثبات ايرادات الوساطة وفقاً لمبدأ الاستحقاق .

يتم تحقق ايرادات الفوائد على اساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات .

يتم تحقق توزيعات ارباح الاستثمارات عند اقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها .

يتم تحقق الايرادات الاخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق .

3- النقد في الصندوق ولدى البنوك

يتألف هذا البند مما يلي:

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

4- الذمم المدينة - بالصافي

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

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

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

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

ج. فيما يلي جدول اعمار الذمم

	من يوم واحد الى 30 يوم	من 31 يوم الى 90 يوم	من 91 يوم الى 180 يوم	اكثر من 180 يوم	المجموع
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
عام 2012					
وساطة	1,811,145	69,677	7,874	2,025,325	3,914,021
هامش	19,165	34,220	56,742	2,922,001	3,032,128
المجموع	1,830,310	103,897	64,616	4,947,326	6,946,149
عام 2011					
وساطة	2,674,769	1,001,080	688,087	799,348	5,163,284
هامش	18,927	51,643	96,906	2,671,987	2,839,463
المجموع	2,693,696	1,052,723	784,993	3,471,335	8,002,747

5- الحسابات المدينة المتنوعة

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

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

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

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

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

	2012		2011	
	مدرجة	غير مدرجة	المجموع	المجموع
	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الشركات المساهمة العامة				
داخل الأردن				
محفظة الموجودات المالية	3,645,617	-	3,645,617	2,410,095
التغير المتراكم في القيمة العادلة	(609,445)	-	(609,445)	(533,755)
الصافي	3,036,172	-	3,036,172	1,876,340
خارج الأردن				
محفظة الموجودات المالية / مصر	56,108	-	56,108	60,774
التغير المتراكم في القيمة العادلة	(771)	-	(771)	(14,941)
الصافي	55,337	-	55,337	45,833
الشركات المساهمة الخاصة				
داخل الأردن				
شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري (ايضاح 6 ب)	-	842,944	842,944	842,944
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	33,246	33,246	33,246
المجموع	-	876,190	876,190	876,190
المجموع الكلي	3,091,509	876,190	3,967,699	2,798,363

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

7- الممتلكات والمعدات - بالاصافي

! يتألف هذا البند مما يلي :

	الاثاث والمفروشات	ديكورات	اجهزة ومعدات	سيارات	اجهزة كمبيوتر	المجموع
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
التكلفة						
التكلفة في بداية السنة	69,593	326,215	51,989	34,401	99,709	581,907
اضافات السنة	-	-	391	26,887	2,958	30,236
حذفات السنة	2,383	-	-	-	2,792	5,175
التكلفة في نهاية السنة	67,210	326,215	52,380	61,288	99,875	606,968
الاستهلاك المتراكم						
الاستهلاك المتراكم في بداية السنة	42,290	99,005	32,705	22,641	77,062	273,703
اضافات السنة	10,307	65,243	7,828	7,177	12,035	102,590
حذفات السنة	2,187	-	-	-	2,789	4,976
الاستهلاك المتراكم في نهاية السنة	50,410	164,248	40,533	29,818	86,308	371,317
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2012	16,800	161,967	11,847	31,470	13,567	235,651
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2011	27,303	227,210	19,284	11,760	22,647	308,204

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

8- الموجودات غير الملموسة - بالصافي

أ. يتألف هذا البند مما يلي:

برامج الكمبيوتر	
دينار أردني	
التكلفة	
التكلفة في بداية السنة	93,285
اضافات السنة	812
التكلفة في نهاية السنة	94,097
الاطفاء المتراكم	
الاطفاء المتراكم في بداية السنة	52,576
اضافات السنة	15,172
الاطفاء المتراكم في نهاية السنة	67,748
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2012	26,349
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2011	40,709

ب. تبلغ تكلفة الموجودات غير الملموسة المطفاة بالكامل 42,945 دينار اردني .

9- رخصة مزاولة أعمال الوساطة - بالصافي

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

ب. يتألف هذا البند مما يلي:

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

10- البنوك الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي:

نوع البنك	الضمانات	نسبة الفائدة بالمائة	سقف التسهيلات	دينار أردني	
				2012	2011
البنك الاهلي	تأمين نقدي	5	500,000	-	476,800
بنك جاري مدين				-	476,800
			المجموع	-	476,800

تستحق التسهيلات اعلاه بتاريخ 22 كانون الثاني 2013 .

11- الذمم الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار أردني	دينار أردني
ذمم عملاء الوساطة	383,001	373,323
ذمم عملاء التمويل على الهامش	1,920	2,984
ذمم عملاء ادارة الاستثمار	271,027	-
ذمم اطراف ذات علاقة	33,253	90,420
المجموع	689,201	466,727

12- الحسابات الدائنة المتنوعة

يتألف هذا البند مما يلي:

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

13- رأس المال

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

14- الاحتياطي الاجباري

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

15- احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية

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

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

16- الأرباح المدورة

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

17- الإيرادات الأخرى

يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار اردني	دينار اردني
ايرادات اخرى	24,467	18,385
ايرادات فتح حسابات	420	455
ارباح بيع ممتلكات ومعدات	303	-
المجموع	25,190	18,840

18- المصاريف الإدارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي:

	2012	2011
	دينار اردني	دينار اردني
الرواتب والاجور	361,151	379,222
تسويق وتشجيع استثمار	29,419	9,726
مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي	37,519	37,679
رسوم ورخص واشتراكات	45,084	61,319
ايجارات	84,560	90,176
بريد وبرق وهاتف وانترنت	9,256	11,428
دعاية واعلان	1,103	6,319
قرطاسية ومطبوعات	3,624	5,768
اتعاب مهنية	11,750	10,700
مياه وكهرباء	10,727	9,071
صيانة	5,447	12,379
تنقلات	28,467	5,604
أخطاء تداول	3,638	2,365
تأمين وتأمين صحي	12,388	15,300
متفرقة	3,177	3,729
مصاريف وعمولات بنكية	27,652	24,524
سيارات	3,362	3,442
صندوق حماية المستثمر	13,604	18,830
اجازات موظفين	2,642	11,746
غرامات مدفوعة	-	3,155
ضيافة و نظافة	5,905	9,130
مصاريف الهيئة العامة	4,751	6,231
تبرعات	120	2,400
مصاريف قضائية	39,998	35,290
المجموع	745,344	775,533

19- حصة السهم الاساسية والمخفضة من (خسارة) السنة

يتألف هذا البند مما يلي:

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

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

20- الالتزامات الطارئة

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

21- ضريبة الدخل

ان الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

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

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

22 - المخاطر المالية

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

1- مخاطر السوق

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

2- مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الادارة بتنوع مصادر التمويل وادارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والاوراق المالية القابلة للتداول .
تراقب الشركة احتياجاتها للسيولة على اساس شهري وتقوم الادارة بالتأكد من توفر اموال كافية لمقابلة اي التزامات عند نشوئها، كما تعمل الشركة على ادارة مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفر السيولة النقدية لدى البنوك لتغطية المطلوبات المالية غير المخصومة والتي تمثل في اغلبها الارصدة الدائنة لعملاء الوساطة .
يتضمن الجدول ادناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) على اساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية واسعار الفائدة السوقية الحالية .

		2012				
		من ثلاثة	من سنة الى	اكثر من	المجموع	
		اقل من ثلاثة	شهور الى	خمس سنوات	خمس سنوات	دينار اردني
		شهور	١٢ شهر	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
الذمم الدائنة	214,111	399,053	76,037	-	689,201	
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية	130,194	-	-	-	130,194	
الحسابات الدائنة المتنوعة	22,577	25,653	126,995	-	175,225	
		2011				
		من ثلاثة	من سنة الى	اكثر من	المجموع	
		اقل من ثلاثة	شهور الى	خمس سنوات	خمس سنوات	دينار اردني
		شهور	١٢ شهر	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
الذمم الدائنة	352,388	85,349	28,990	-	466,727	
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية	146,877	-	-	-	146,877	
الحسابات الدائنة المتنوعة	78,309	27,289	128,462	-	234,060	

3- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف او عجز المدينون والاطراف الاخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه الشركة . ترى الشركة بانها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء من مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر ، كما تحتفظ الشركة بالارصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة .

4- مخاطر العملات الاجنبية

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

23 - التصنيف القطاعي

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

	2012			
	النشاط الرئيسي	اسهم	اخرى	الاجمالي
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
صافي الايرادات	759,333	64,178	59,603	883,114
<u>معلومات القطاعات الاخرى</u>				
المصاريف الرأسمالية	-	-	31,048	31,048
الاستهلاكات والاطفاءات	-	-	117,763	117,763
<u>الموجودات والمطلوبات</u>				
الموجودات	5,909,954	3,967,699	1,029,342	10,906,995
المطلوبات	994,620	-	-	994,620
	2011			
	النشاط الرئيسي	اسهم	اخرى	الاجمالي
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
صافي الايرادات	1,076,432	29,526	124,145	1,230,103
<u>معلومات القطاعات الاخرى</u>				
المصاريف الرأسمالية	-	-	78,021	78,021
الاستهلاكات والاطفاءات	-	-	115,499	115,499
<u>الموجودات والمطلوبات</u>				
الموجودات	8,707,827	2,798,363	1,040,518	12,546,708
المطلوبات	1,324,464	-	-	1,324,464

24- المعاملات مع اطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الزميلة واعضاء مجلس الادارة والشركات التي هم فيها ملاك رئيسيين ، يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل ادارة الشركة .

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

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

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

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

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

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

25- تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

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

25 - تابع - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

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

26 - القيمة العادلة للادوات المالية

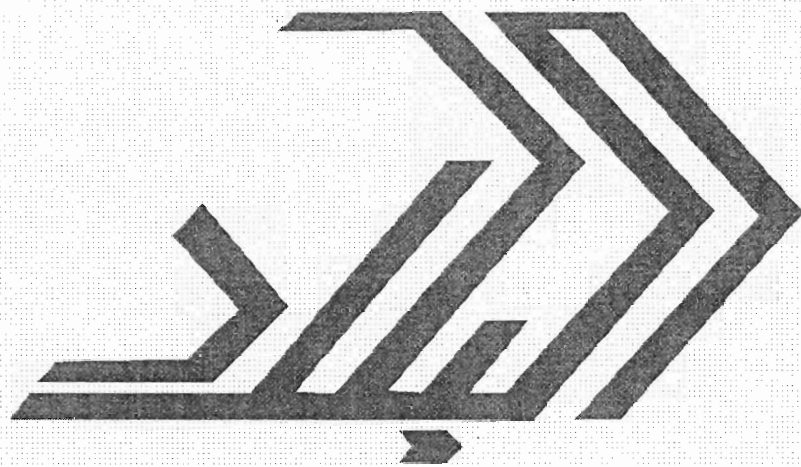
تتمثل الادوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة وبعض الارصدة المدينة الاخرى ، وتتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة والقروض وبعض الارصدة الدائنة الاخرى ، ان القيمة العادلة للادوات المالية لا تختلف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

27 - إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيس فيما يتعلق بادارة رأس مال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس مال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية .
تقوم الشركة بادارة هيكله رأس المال واجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل ، هذا ولم تقم الشركة باية تعديلات على الاهداف والسياسات والاجراءات المتعلقة بهيكله رأس المال خلال السنة المالية الحالية والسابقة .
ان البنود المتضمنة في هيكله رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والاحتياطي الاجباري (الخسائر) المتراكمة والبالغ صافيها ١٠,٤٨٩,٣٤٥ دينار اردني كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٢ مقابل ١١,٧٣٧,٦٩٤ دينار اردني كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١١ .

28 - الأرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف وتبويب بعض ارقام المقارنة ليتلاءم وتصنيف وتبويب ارقام السنة المالية الحالية .



Bilad Capital

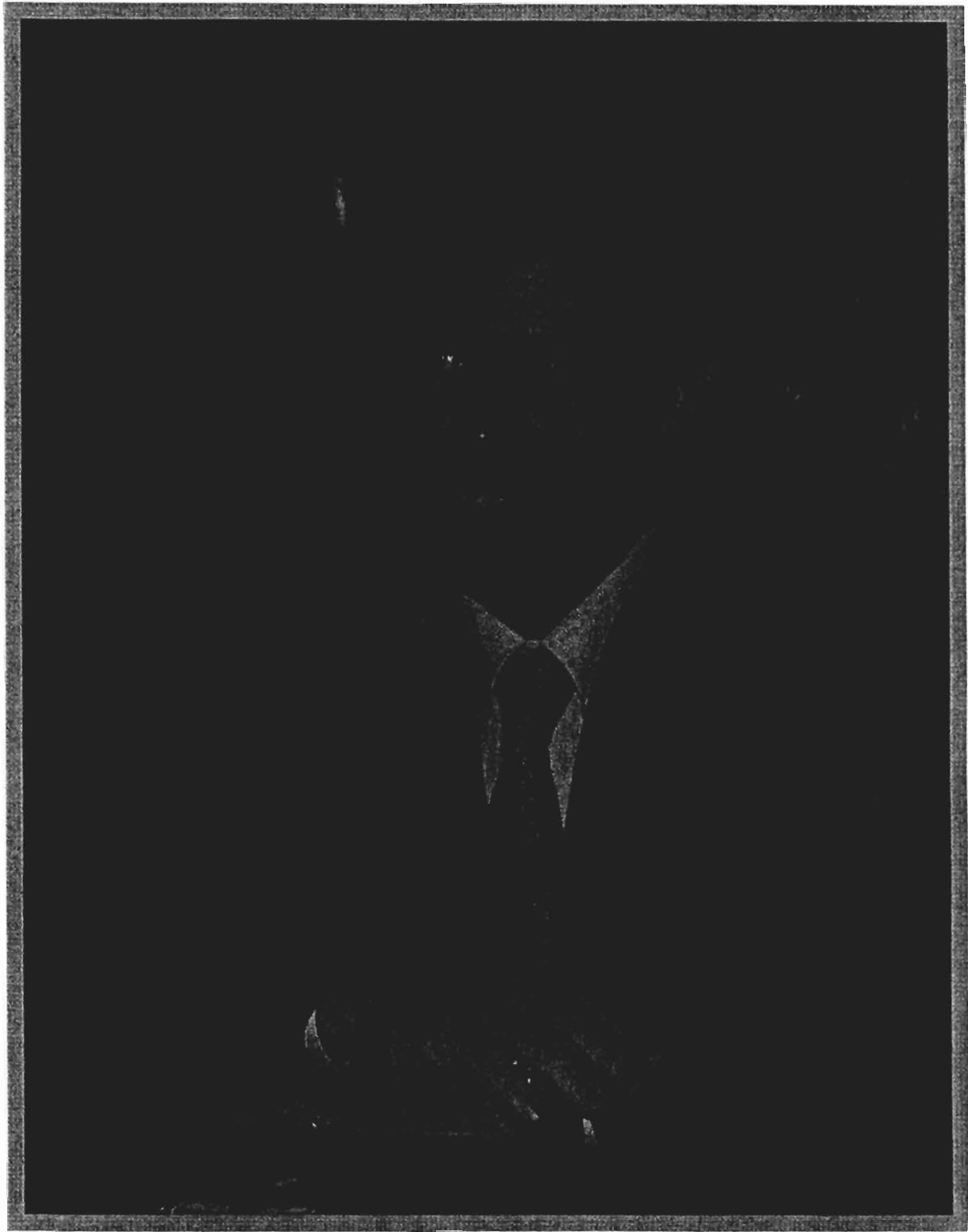


Seventh Annual Report

2012



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



His Majesty
King Abdulla II Bin Al-Hussein

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

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

Exhibit D

	2012	2011
	JD	JD
<u>Cash Flows From Operating Activities</u>		
(Loss) Income After Tax	(1,261,046)	(629,171)
Prior Years' (Expenses)	-	(2,557)
Prior years' Income Tax	-	(75,574)
Depreciation & Amortization	117,763	115,499
Doubtful Debts Provision	1,274,793	902,000
Profit(Loss) From Trading Of Financial Assets	12,697	(47,010)
Capital Loss	(303)	-
Operating Profit Before Changes In Working Capital	143,904	263,187
<u>(Increase) Decrease In Current Assets</u>		
Accounts Receivable	1,056,598	90,127
Securities Depository Center	-	15,505
Other Debit Balances	379,569	(981,454)
<u>Increase (Decrease) In Current Liabilities</u>		
Accounts Payable	222,474	(680,526)
Securities Depository Center	(16,683)	146,877
Income Tax Provision	(59,982)	(118,758)
Other Credit Balances	1,147	(126,760)
Net Cash (Used In) Operating Activities	1,727,027	(1,391,802)
<u>Cash Flows From Investing Activities</u>		
Purchase Property & Equipments & Intangible Assets	(31,048)	(78,021)
Proceeds Sale Property & Equipments	501	-
Financial Assets At Fair Value Through Comp. Income	(1,230,856)	(802,499)
Net Cash (Used In) Investing Activities	(1,261,403)	(880,520)
<u>Cash Flows From Financing Activities</u>		
Dividends To Shareholders	-	(480,000)
Banks Overdraft	(476,800)	476,800
Net Cash (Used In) Financing Activities	(476,800)	(3,200)
Net (Decrease) In Cash	(11,176)	(2,275,522)
Cash On Hand & At Banks At Year Beginning	1,040,518	3,316,040
Cash On Hand & At Banks At Year Ending (Exhibit A)	1,029,342	1,040,518

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

Description	Capital		Statutory Reserve		Accumulated Changes In Fair Value		Retained Earnings		Net	
	JD		JD		JD		JD		JD	
							Realized (Loss)Gain	Total Retained Earnings		
Balance As Of December 31, 2010	12,000,000	489,345	(362,086)	482,661	482,661	482,661	482,661	12,609,920		
Prior years' Income Tax	-	-	-	(75,574)	(75,574)	(75,574)	(75,574)	(75,574)		
Prior Years' (Expenses)	-	-	-	(2,557)	(2,557)	(2,557)	(2,557)	(2,557)		
Opening Balance Rate	12,000,000	489,345	(362,086)	404,530	404,530	404,530	404,530	12,531,789		
(Loss) Income After Tax	-	-	-	(629,171)	(629,171)	(629,171)	(629,171)	(629,171)		
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(153,364)	-	-	-	-	(153,364)		
(Loss) From Trading Of Financial Assets	-	-	-	(47,010)	(47,010)	(47,010)	(47,010)	(47,010)		
Comprehensive Income For The Year (Exhibit B)	-	-	(153,364)	(676,181)	(676,181)	(676,181)	(676,181)	(829,545)		
Dividends To Shareholders	-	-	-	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)	(480,000)		
Balance As Of December 31, 2011 (Exhibit A)	12,000,000	489,345	(515,450)	(751,651)	(751,651)	(751,651)	(751,651)	11,222,244		
(Loss) Income After Tax	-	-	-	(1,261,046)	(1,261,046)	(1,261,046)	(1,261,046)	(1,261,046)		
Accumulated Changes In Fair Value	-	-	(61,520)	-	-	-	-	(61,520)		
Profit From Trading Of Financial Assets	-	-	-	12,697	12,697	12,697	12,697	12,697		
Comprehensive Income For The Year (Exhibit B)	-	-	(61,520)	(1,248,349)	(1,248,349)	(1,248,349)	(1,248,349)	(1,309,869)		
Balance As Of December 31, 2012 (Exhibit A)	12,000,000	489,345	(576,970)	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)	(2,000,000)	9,912,375		

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

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

Exhibit B

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

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

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

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

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

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

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

Our Vision

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

Our Objective

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

Our Objective

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

Members of the Board of Directors

Mr. Sharif Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Chairman/ CEO

Engineer Ismail Issa Ismail Dkeidek

Vice Chairman

Members

Dr. Emran Hassan Mohammad Omar

Mr. Iyad Ghasoub Jamil Asali

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

Dr. Issam Adib Ahmad Hashem

Mr. Adel Ahmad Mohammad Al-Nouti

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

Mr. Ahmad Salah Atalla Suheimat

General Manager

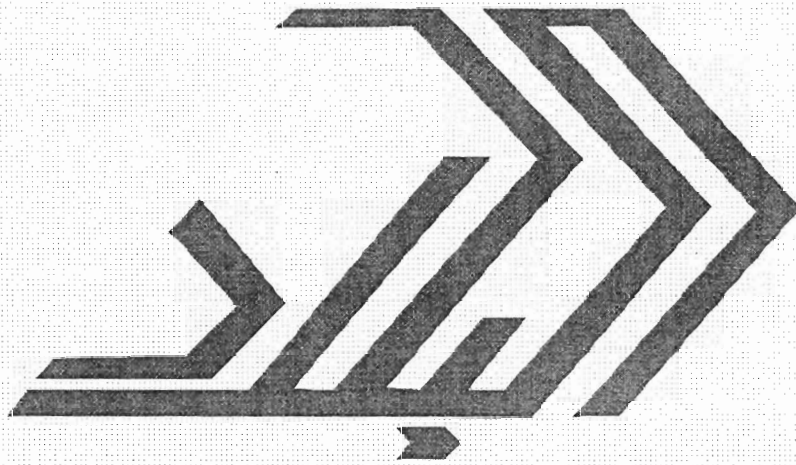
Mr. Sameer Tawfiq Hamad Al-Rawashdeh

Auditors

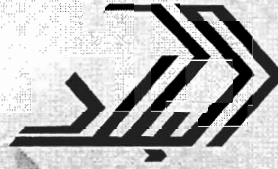
Messrs. Ibrahim Al-Abbassi and Partners

Legal Advisor

Messrs. United Consulting Lawfirm



Bilad Capital



Bilad Capital

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

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

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

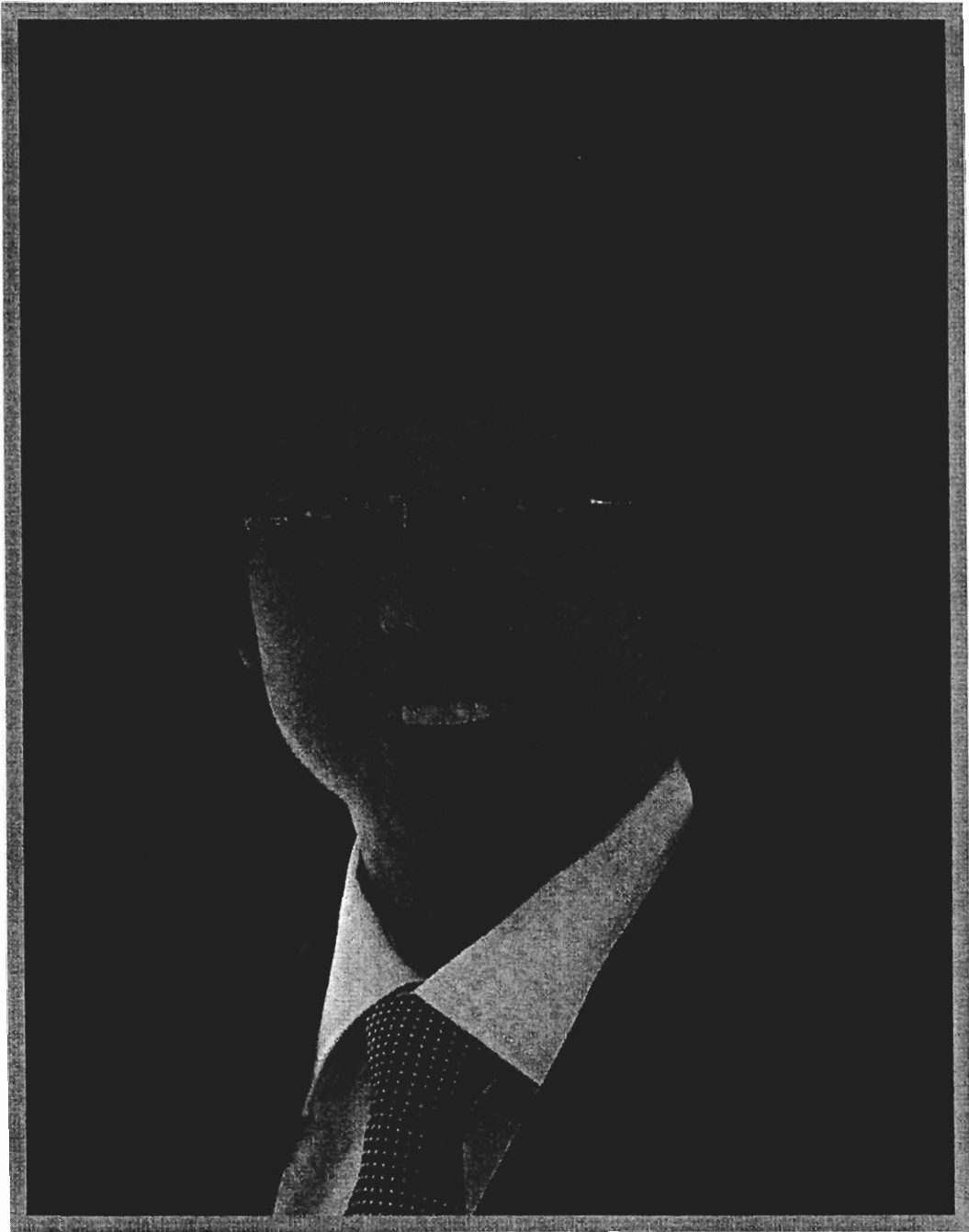
In this Company, we acquire inspiration, strong will and a continued desire to work diligently to develop our services, which are inspired by our wise and young leadership of His Majesty King Abdullah II, may the Lord safeguard Him for our beloved nation.

The Company's head-quarters in Amman - Rabyia - Alshareef Naser Bin Janid St



RABYIA
AMMAN

شركة الاستثمار م.ع.م
RABYIA AMMAN



His Royal Highness Crown Prince
Hussein Bin Abdulla



