

No:224/A.H/2017
Date:31/07/2017

الرقم : 224/أ.هـ/2017
التاريخ : 2017/07/31

To: Amman Stock Exchange

السادة بورصة عمان

Subject: Semi- Annual Report as of 30/06/2017

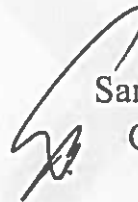
الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هو في 2017/06/30

Attached the company's Semi- Annual Report of
AL- Bilad Securities & Investment Co.
As of 30/06/2017

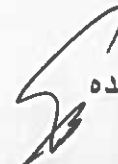
مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي
لشركة البلاد للأوراق المالية والاستثمار
كما هو بتاريخ 2017/06/30

Kindly accept our high appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،


Sameer Al-Rawashdeh
General Manager's




سمير الرواشده
المدير العام

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢١ نر ٢٠١٧
الرقم المتسلسل: 4070
رقم الملف: 81
الجهة المختصة: 2

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

المعلومات المالية المرحلية الموجزة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة

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

المعلومات المالية للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

المحتويات	الصفحة
تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة	١
بيان المركز المالي المرحلي الموجز	٢
بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز	٣
بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموجز	٤
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز	٥
إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة	٦ - ١٥

شركة القواسمي وشركاه
عمان - الأردن
الشميساني، شارع عبد الحميد شرف عمارة رقم ٢٨
هاتف ٠٧٠٠ ٥٦٥ (٦) ٩٦٢ + فاكس ٠٦٨ ٨٥٩٨ (٦) ٩٦٢ +

تقرير مدقق الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة

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

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة لشركة البلاد للأوراق المالية والإستثمار - شركة مساهمة عامة محدودة - "الشركة" والتي تشمل كل من بيان المركز المالي المرحلي الموجز كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧، بيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز والتغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموجز والتدفقات النقدية المرحلي الموجز لستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموجزة. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية"، إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية 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 المعلومات المالية المرحلية الموجزة تتضمن القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً 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 المرحلية الموجزة المرفقة للفترة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ 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)

KPMG

شركة القواسمي وشركاه

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ تموز ٢٠١٧

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

بيان المركز المالي المرحلي الموجز

بالدينار الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)	إيضاح
الموجودات			
الموجودات المتداولة			
النقد وما في حكمه	٢٩٩,٩٤١	٥٥٧,١٣١	٦
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٤,٥٢٨,٨٩٥	٤,٤٨٦,٤٠٧	٧
أرصدة مدينة أخرى	٣٠٠,٣٠٥	٣٢٤,٦٧٦	٨
مجموع الموجودات المتداولة	٥,١٢٩,١٤١	٥,٣٦٨,٢١٤	
الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٦٩٩,٠٠٦	٣,٢٦٣,٣٠٠	٩
استثمار في شركة حليفة	١,٧٩٩,٢١٠	١,٦٨٩,٠٧٨	١٠
ممتلكات ومعدات	١٣٠,٢٥٢	١٤٧,٢٤٥	١١
استثمارات عقارية	٥٨٩,٩٢٦	٥٩٢,٢٣٩	١٢
موجودات غير ملموسة	٢,٨١٣	٨١٠	١٣
رخصة مزاولة أعمال الوساطة	١	١	١٤
موجودات ضريبية مؤجلة	٧٤٤,٦٦٩	٧٤٤,٦٦٩	١٥
مجموع الموجودات غير المتداولة	٥,٩٦٥,٨٧٧	٦,٤٣٧,٣٤٢	
مجموع الموجودات	١١,٠٩٥,٠١٨	١١,٨٠٥,٥٥٦	
المطلوبات وحقوق المساهمين			
المطلوبات			
المطلوبات المتداولة			
بنوك دائنة	١,٤٠٢,٤٣٩	١,٣٩٠,٨٩٦	٦
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	٢٢٩,٥٩٤	٤١٣,٤٥٥	
أرصدة دائنة أخرى	٢٠٠,٣٤٧	١٧٨,٢٧٥	
مجموع المطلوبات المتداولة	١,٨٣٢,٣٨٠	١,٩٨٢,٦٢٦	
حقوق المساهمين			
رأس المال المكتتب به والمدفوع	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	
احتياطي إجباري	٥١٦,٧٢٩	٥١٦,٧٢٩	
التغير المتراكم في القيمة العادلة	(١,١٣٨,٨٢٣)	(٤٩٨,٥٧٣)	٩
الخسائر المتراكمة	(١١٥,٢٦٨)	(١٩٥,٢٢٦)	
صافي حقوق المساهمين	٩,٢٦٢,٦٣٨	٩,٨٢٢,٩٣٠	
مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين	١١,٠٩٥,٠١٨	١١,٨٠٥,٥٥٦	

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٥) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها.
تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ تموز ٢٠١٧ وتم توقيعها من قبل:

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الدارة

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

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز

بالدينار الأردني		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
(مراجعة غير مدققة)		(مراجعة غير مدققة)				
الإيرادات						
عمولات الوساطة						
إيرادات فوائد عملاء الهامش						
أرباح موزعة من الشركات المستثمر بها						
فوائد بنكية دائنة						
إيرادات إدارة الاستثمار						
حصة الشركة من أرباح الشركة الحليفة	١٠					
إيرادات أخرى						
مجموع الإيرادات						
المصاريف						
مصاريف إدارية	١٦					
مصاريف تمويل	١٧					
استهلاكات واطفاءات	١١,١٢,١٣					
خسارة تنفي نزم مشكوك في تحصيلها	٧					
مجموع المصاريف						
ربح الفترة						
بنود الدخل الشامل الآخر						
صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩					
(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر						
إجمالي الدخل الشامل للفترة						
حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح للفترة (دينار/سهم)						

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٥) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها.

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموجز

بالدينار الأردني	رأس المال المكتتب به والمفروع	احتياطي إجباري	التغير المتراكم في القيمة العادلة * في	الخسائر المتراكمة	المجموع
التغيرات للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مطقة)					
الربح في الفترة ٢٠١٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(٤٩٨,٥٧٣)	(١٩٥,٢٢٦)	٩,٨٢٢,٩٣٠
الربح في الفترة ٢٠١٧	-	-	-	٨٠,٤٩٦	٨٠,٤٩٦
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية	-	-	(١٢٨,٣٢٦)	-	(١٢٨,٣٢٦)
أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة	-	-	-	(١٢,٤٦٢)	(١٢,٤٦٢)
المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	(١١,٩٢٤)	١١,٩٢٤	-
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(١,١٣٨,٨٣٣)	(١١٥,٢٦٨)	٩,٢٦٢,٦٣٨
التغيرات للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦ (مراجعة غير مطقة)					
الربح في الفترة ٢٠١٦	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(٥٩٥,٦٠٤)	(٣٦٧,٧٦٣)	٩,٥٥٣,٣١٢
الربح في الفترة ٢٠١٦	-	-	-	٤٤,٠٥٧	٤٤,٠٥٧
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية	-	-	(١٣٢,٦٠٩)	-	(١٣٢,٦٠٩)
أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة	-	-	-	١٠,٠٢٣	١٠,٠٢٣
المحول من التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	(٧٦,٣٢١)	٧٦,٣٢١	-
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٦	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥١٦,٧٢٩	(٨٠٠,٥٣٤)	(٢٤١,٣٦٢)	٩,٤٧٤,٨٣٣

* وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر توزيع ما يعادل القيمة السالبة لرصيد التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية على المساهمين والبالغ ١,١٣٨,٨٣٣ دينار.

** تتضمن الخسائر المتراكمة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ موجودات ضريبية موجهة بمبلغ ٧٤٤,٦٢٩ دينار يحظر التصرف بها أو توزيعها على المساهمين وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية.

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٥) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها.

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

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح	بالدينار الأردني
٢٠١٦	٢٠١٧		
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)		
٤٤,٠٥٧	٨٠,٤٩٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح الفترة قبل الضريبة
٢٤,٣٨٩	٢١,٦٥٢	١١,١٢,١٣	التعديلات: استهلاكات واطفاءات
-	(١١٠,١٣٢)		حصة الشركة من ارباح الشركة الحليفة
٦٨,٣٥٨	٥٨,٤٥٤		مصاريف تمويل
-	٣٣,٩٣٠		خسارة تنني نهم مشكوك في تحصيلها
١٣٦,٨٠٤	٨٤,٤٠٠		
٥١٣,٨٥١	(٧٦,٤١٨)		التغير في :
٣٧٣,٩٠٦	٢٤,٣٧١		نعم عملاء الوساطة المدينة
(٣٧٩,١٧٥)	(١٨٣,٨٦١)		ارصدة مدينة أخرى
١٠,٢٩٥	٢٢,٠٧٢		نعم عملاء الوساطة الدائنة
			ارصدة دائنة أخرى
٦٥٥,٦٨١	(١٢٩,٤٣٦)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٦٨,٣٥٨)	(٥٨,٤٥٤)		فوائد وعمولات بنكية مدفوعة
٥٨٧,٣٢٣	(١٨٧,٨٩٠)		صافي التدفقات النقدية (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية
(٤٢,٣٣٧)	(٤,٣٤٩)		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٣١١,٠٢٤	(٧٦,٤٩٤)		المدفوع لشراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
٢٦٨,٦٨٧	(٨٠,٨٤٣)		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٨٥٦,٠١٠	(٢٦٨,٧٣٣)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
(١,٢٨٨,٦٣١)	(٨٣٣,٧٦٥)		صافي التغير في النقد وما في حكمه
(٤٣٢,٦٢١)	(١,١٠٢,٤٩٨)	٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
			النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الصفحات المرفقة من صفحة رقم (٦) إلى صفحة رقم (١٥) جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة وتقرأ معها.

إيضاحات حول المعلومات المالية 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.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

إن مقر الشركة الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية.

تمت الموافقة على المعلومات المالية المرحلية الموجزة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ تموز ٢٠١٧.

(٢) أسس إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة

أ- بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية". تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة كافة الإيضاحات التفسيرية التي تتضمن شرح الأحداث والمعاملات التي تعتبر هامة في فهم التغيرات التي حدثت في المركز المالي والأداء المالي للشركة منذ تاريخ البيانات المالية السنوية كما في للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة كافة المعلومات التي من الممكن أن تظهر في مجموعة كاملة من البيانات المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. لم يتم إجراء التخصيص على الربح للفترة للاحتياطيات والتي يتم احتسابها في البيانات المالية السنوية في نهاية العام ٢٠١٧.

ب- التقديرات والافتراضات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية" يتطلب قيام الإدارة باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف، وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

إن الاجتهادات الهامة المتبعة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة بما في ذلك المصادر الهامة لتقديرات عدم التيقن في تطبيق السياسات المحاسبية عند إعداد البيانات المالية المرحلية الموجزة متماثلة مع المتبعة عند إعداد البيانات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

(٣) السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة تتماثل مع السياسات التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. باستثناء المعايير الدولية للتقارير المالية والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من السنوات التي تبدأ بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠١٧ وهي كما يلي:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) مبادرة الإفصاح.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر الغير محققة.
- التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورات ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢) الإفصاح عن الملكية في المنشآت الأخرى.

إن تطبيق هذه المعايير الجديدة لا يؤثر تأثيراً جوهرياً على المعلومات المالية المرحلية الموجزة وإيضاحاتها.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

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 ٢٠١٦.
- 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 المعلومات المالية المرحلية الموجزة كما في للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. ولا يوجد لدى الشركة أنشطة تتأثر بموسمية زمنية خلال العام.

٦ النقد وما في حكمه

بالدinar الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
حسابات جارية لدى البنوك	٣٢,٨٣٢	٦٩,٧٨٧
حسابات جارية عملاء لدى البنوك	٢٥٩,٩٠٩	٤٨٧,٢١٩
نقد في الصندوق	٧,٢٠٠	١٢٥
المجموع	٢٩٩,٩٤١	٥٥٧,١٣١
بنوك دائنة	(١,٤٠٢,٤٣٩)	(١,٣٩٠,٨٩٦)
النقد وما في حكمه	(١,١٠٢,٤٩٨)	(٨٣٣,٧٦٥)

٧ ذمم عملاء الوساطة المدينة

بالدinar الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
ذمم عملاء الوساطة	٤,١٥٩,٥١٠	٤,٠٠٠,٨١٤
ذمم عملاء التمويل على الهامش	٣,٣١٢,٦٣١	٣,٤١٢,٣٥٨
ذمم أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٩)	١٣٥,٦٧٤	١١٨,٢٢٥
المجموع	٧,٦٠٧,٨١٥	٧,٥٣١,٣٩٧
ينزل: مخصص تدني ذمم مشكوك في تحصيلها *	(٣,٠٧٨,٩٢٠)	(٣,٠٤٤,٩٩٠)
	٤,٥٢٨,٨٩٥	٤,٤٨٦,٤٠٧

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

بالدinar الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
الرصيد كما في ١ كانون الثاني	٣,٠٤٤,٩٩٠	٣,٠٤٤,٩٩٠
الإضافات خلال الفترة	٣٣,٩٣٠	-
الرصيد في نهاية الفترة	٣,٠٧٨,٩٢٠	٣,٠٤٤,٩٩٠

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

* فيما يلي أعمار ذمم عملاء الوساطة

أ- الجدول التالي يبين أعمار ذمم عملاء الوساطة:

بالدینار الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
أقل من ٣٠ يوم	١,٤٩٩,٣٠٠	٢,٨١٩,٨٢٢
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم	١,٠٥٥,٧٩٨	٣٣,٧١٠
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	٣٤٠,٥٩٨	-
أكثر من ١٨٠ يوم	١,٢٦٣,٨١٤	١,١٤٧,٢٨٢
الرصيد في نهاية الفترة / السنة (أ)	٤,١٥٩,٥١٠	٤,٠٠٠,٨١٤

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

بالدینار الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
أقل من ٣٠ يوم	٤٢,٣٦٥	٧٠,٢٧٣
من ٣١ يوم إلى ٩٠ يوم	١٥٠,٨٤٠	١٧٣,٥٢٨
من ٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	٧٧,٥٢٧	٩٠,٣٨٨
أكثر من ١٨٠ يوم	٣,١٧٧,٥٧٣	٣,١٩٦,٣٩٤
الرصيد في نهاية الفترة / السنة (ب)	٣,٤٤٨,٣٠٥	٣,٥٣٠,٥٨٣
مجموع (أ+ب)	٧,٦٠٧,٨١٥	٧,٥٣١,٣٩٧

- يتم أخذ مخصص للذمم المعمرة أكثر من ٩٠ يوم وغير مغطاة بأسهم أو ضمانات عقارية.
- تتضمن ذمم عملاء الوساطة المدينة وذمم عملاء التمويل على الهامش ذمم معمرة لأكثر من ٩٠ يوم غير مغطاة بأسهم بلغت ٦٨٥,٢٥٦ دينار أردني للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ مضمونة بعقارات بلغت قيمتها العادلة ٩٧٩,٥٠٠ دينار أردني مقيمة من قبل مقيم عقاري مستقل باستخدام مدخلات تقييم من الدرجة الثانية.

(٨) أرصدة مدينة أخرى

بالدینار الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
تأمينات كفالات بنكية	٧٨,٨١٩	٩١,٢١٩
مصاريف مدفوعة مقدما	٥٤,٢٦٥	٦٨,٩٢٥
صندوق ضمان التسوية	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
إيرادات مستحقة	١٤,٠١٦	١٤,٠١٦
ذمم موظفين	١١,١٤٨	١١,٦٤٨
أمانات ضريبة دخل عن فوائد بنكية	٦,٩٥٥	٦,٨٧٣
دفعات على حساب ضريبة دخل الشركة	٦,٦٧٩	٦,٦٧٩
تأمينات مستردة	٣,١٣٠	٣,١٣٠
ذمة مركز ايداع الاوراق المالية	-	٤٩,٧٠١
ذمم أخرى	٧٥,٢٩٣	٢٢,٤٨٥
	٣٠٠,٣٠٥	٣٢٤,٦٧٦

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

٩) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

بالتدينار الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية		
داخل الأردن		
محفظة الموجودات المالية *	٣,١٨٤,٩٦٠	٣,٠٩٧,٠١١
صافي التغير في القيمة العادلة	(٦٨٨,٢٥٥)	(٣٥٤,٦٦٢)
	٢,٤٩٦,٧٠٥	٢,٧٤٢,٣٤٩
أسهم شركات مدرجة في بورصة مصر للأوراق المالية		
محفظة الموجودات المالية	٣٦,٢٩٢	٤٨,٢٨٤
صافي التغير في القيمة العادلة	(٣,٤٧٦)	١٠,٢٩١
	٣٢,٨١٦	٥٨,٥٧٥
أسهم شركات غير مدرجة في بورصة الأوراق المالية		
شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري **	٦١٦,٥٧٨	٦١٦,٥٧٨
صافي التغير في القيمة العادلة	(٤٤٧,٠٩٣)	(١٥٤,٢٠٢)
	١٦٩,٤٨٥	٤٦٢,٣٧٦
المجموع	٢,٦٩٩,٠٠٦	٣,٢٦٣,٣٠٠

* تتضمن الموجودات المالية أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية ١,٧٣٢,٤٢٤ دينار مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني مقابل تسهيلات بنكية.
** إن القيمة العادلة لأسهم شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري والغير مدرجة في السوق المالي للأوراق المالية مماثلة لعقد الشركة من صافي أصولها، ويرأي إدارة الشركة فإنه لا يوجد أي تدني في قيمتها.

١٠) استثمار في شركة حليفة

قامت الشركة بتاريخ ٢٩ كانون الأول ٢٠١٥ بشراء ٨٠٠ ألف سهم في شركة المجموعة العربية الاردنية للتأمين وبالتالي زيادة نسبة ملكيتها من ١٨% إلى ٢٧,٣%، ان هذا الامر تطلب إعادة تصنيف استثمار الشركة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الاستثمار في الشركة الحليفة لأفترض قدرتها على التأثير على العمليات المالية والتشغيلية لهذه الشركة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) "الاستثمار في الشركات الحليفة".
ان تفاصيل عملية الشراء كما يلي:

بالتدينار الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
القيمة العادلة المقدمة لامتلاك حصة في شركة حليفة	١,٦٨٩,٠٧٨	١,٥٣٢,٧٤٢
المبلغ الإضافي المدفوع	-	١٤,٠٣٧
كلفة شراء / استثمار في شركة حليفة	١,٦٨٩,٠٧٨	١,٥٤٦,٧٧٩
حصة الشركة من صافي أصول الشركة الحليفة (٢٧,٥٩%)		
حقوق الملكية كما في (١ كانون الثاني ٢٠١٧)، ٢٠١٦،	١,٦٥١,٥٠٤	١,٤٧٧,٣٢٠
الأرباح خلال الفترة	١٤٧,٧٠٦	٢١١,٧٥٨
المجموع	١,٧٩٩,٢١٠	١,٦٨٩,٠٧٨
حصة الشركة من أرباح ناتجة عن تملك شركة حليفة	١١٠,١٣٢	١٤٢,٢٩٩

* إن بعض أسهم الشركة الحليفة مرهونة لصالح البنك التجاري الأردني هذا وقد بلغت قيمتها العادلة كما في تاريخ البيانات المالية ٦٢٠,٦٠١ دينار.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

(١١) ممتلكات ومعدات

بلغت قيمة الإضافات للممتلكات والمعدات للسنة المنتهية ١,٨٢٤ دينار في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (٤٤,٠٩٨ دينار في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦).
بلغ مصروف الاستهلاك للممتلكات والمعدات للسنة المنتهية ١٨,٨١٧ دينار في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (٢١,٨٦١ دينار في ٣٠ حزيران ٢٠١٦).

(١٢) استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية بما يلي:
- أراضي بقيمة دفترية مقدارها ٢٧٢,٥٤٩ دينار يبلغ متوسط القيمة العادلة لها ٣٧٩,٠٠٠ دينار باستخدام مدخلات من المستوى الثاني وفقاً لتقدير خبراء عقاريين مرخصين.
- شقق سكنية بكلفة مقدارها ٢٣١,٢٥١ دينار يبلغ متوسط القيمة العادلة لها ٢٩٦,٠٠٠ دينار باستخدام مدخلات من المستوى الثاني وفقاً لتقدير خبراء عقاريين مرخصين. وقد بلغ مصروف الاستهلاك للسنة المنتهية ٢,٣١٣ دينار في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مقابل ٢,٣١٣ دينار) للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦.

(١٣) موجودات غير ملموسة

بلغت قيمة الإضافات للموجودات غير الملموسة للسنة المنتهية ٢,٥٢٥ دينار في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مقابل ١,٢٠٣ دينار أردني خلال السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦)، ومصروف الإطفاء للسنة المنتهية ٥٢٢ دينار في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مقابل ٢١٥ دينار للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦).

(١٤) رخصة مزاوله أعمال الوساطة

بالدنار الأردني	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
رخصة مزاوله اعمال الوساطة إطفاء متراكم	٢٠٠,٠٠٠ (١٩٩,٩٩٩)	٢٠٠,٠٠٠ (١٩٩,٩٩٩)
	١	١

(١٥) ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بمصروف ضريبة الدخل بناءً على تقديرات الإدارة لمعدل ضريبة الدخل السنوية للشركة المتوقعة للسنة المالية كاملة والتي تطبق على الربح قبل الضريبة للفترة الحالية، وكون الشركة لديها خسائر متراكمة لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل للفترة.

الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى عام ٢٠١٣.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج اعمال الشركة للأعوام ٢٠١٤، ٢٠١٥ و ٢٠١٦ وتم قبول الكشوفات لغايات التقدير ولم يتم مراجعتها حتى تاريخ المعلومات المالية المرحلية الموجزة.
- برأي إدارة الشركة، فإنه لا حاجة لرصد أي مخصصات لمواجهة التزام ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ لوجود خسائر متراكمة مقبولة ضريبية.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

(١٦) مصاريف إدارية

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	
١٦٢,٩٤٣	١٤٦,٣٠٧	رواتب واجور
٢٢,٩٥٠	٢٢,٩٥٠	إيجارات
١٦,٨٠٠	١٦,٨٠٠	تنقلات
١٧,٧٥٦	١٣,٧١٧	رسوم ورخص واشتراكات
١١,٩٩٢	١٢,١٠٩	مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي
٤,١٩٧	٦,١٣٣	بريد وهاتف وانترنت
٤,٩٠٠	٥,٢٤٨	اتعاب مهنية
٦,٤٠٣	٥,٠٥٤	صندوق حماية المستثمر
٤,٤٨٩	٤,٧٠٦	تأمين صحي
٧,٥٨٨	٢,٨٩٥	مياه وكهرباء
٣,٨٤٦	٢,٦١٣	صيانة ونظافة
٩,٠٠٠	١,٠٠٠	مصاريف قضائية
١,١٦٢	٨٦٤	أخطاء تداول
١,٠٤٠	٨٦٢	قرطاسية ومطبوعات
١٥,٥٢١	١٤,٤٩٧	متفرقة
٢٩٠,٥٨٧	٢٥٥,٧٥٥	

(١٧) مصاريف تمويل

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٦	٢٠١٧	بالدينار الأردني
(مراجعة غير مدققة)	(مراجعة غير مدققة)	
٦٠,٦٥٦	٥١,٩٦٥	فوائد بنكية
٧,٧٠٢	٦,٤٨٩	عمولات بنكية
٦٨,٣٥٨	٥٨,٤٥٤	

(١٨) التزامات محتملة

إن على الشركة كما في تاريخ بيان المركز المالي المرحلي الموجز إلتزامات محتملة تتمثل بكفالات بنكية بمبلغ ٧٥٠,٥٠٠ دينار (مقابل ٨٧٤,٥٠٠ دينار: ٣١ كانون الأول ٢٠١٦).

(١٩) الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

(١-١٩) المطلوب من أطراف ذات علاقة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	بالدينار الأردني
-	١١,٣٧٩	رئيس مجلس إدارة	تداول أسهم	شريف توفيق الرواشدة
١١٨,٢٢٥	١٢٤,٢٩٥	عضو مجلس إدارة سابق	تداول أسهم	عادل أحمد محمد الفوتي
١١٨,٢٢٥	١٣٥,٦٧٤			

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

٢٠١٩ (المطلوب لأطراف ذات علاقة)

بالبدينار الأردني	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
فهد بن عبد الرحمن بن عبد العزيز ثنيان	تداول أسهم	مساهم	١٦,٢٢٦	١٦,٢٢٦
عصام أديب أحمد هاشم	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة	٤,٥٠٦	٤,٥٠٦
شركة الأوراق العربية للتجارة - السعودية	تداول أسهم	مساهم سابق	٢,٥٢٤	٢,٥٢٤
صالح عبد الله عبد العزيز المديفر	تداول أسهم	مساهم	٢٠٠	٢٠٠
عمران حسن محمد عمر	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة سابق	١٠١	٥,١٢٧
سمير توفيق حمد الرواشدة	تداول أسهم	عضو مجلس إدارة	٧٢	٧٢
عبد العزيز بن حمد بن إبراهيم المشعل	تداول أسهم	مساهم	٢٥	٢٥
شريف توفيق الرواشدة	تداول أسهم	رئيس مجلس إدارة	-	٤٣٧
			٢٣,٦٥٤	٢٩,١١٧

٣-١٩ هذا وقد بلغ حجم التعامل مع الاطراف ذات العلاقة خلال الفترة كما يلي:

بالبدينار الأردني	طبيعة التعامل	٢٠١٧	٢٠١٦
الأطراف ذات علاقة	عمرات وساطة	٨٤٩	١,٢٣٠
شريف توفيق الرواشدة			

٤-١٩ (رواتب ومنافع الإدارة التنفيذية العليا)

بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا قصيرة الأجل مبلغ ١١٤,٦٢٥ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ مقابل ١١٤,٦٢٥ للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦.

٢٠ إدارة المخاطر المالية

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان مخاطر تعرض الشركة لخسارة مالية جراء عدم وفاء العميل أو الطرف المتعامل مع الشركة بأداة مالية بالتزاماته التعاقدية وتنتج هذه المخاطر بشكل رئيسي من النقد وما في حكمه ونتم عملاء الوساطة المدينة وأرصدة مدينة أخرى. تمثل القيمة المدرجة للموجودات المالية القيمة القصوى التي يمكن أن تتعرض لها الموجودات لمخاطر الائتمان كما في تاريخ البيانات المالية وهي كما يلي:

بالبدينار الأردني	القيمة المدرجة	كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)
النقد لدى البنوك	٢٩٢,٧٤١	٥٥٧,٠٠٦	
ذمم عملاء الوساطة المدينة	٤,٥٢٨,٨٩٥	٤,٤٨٦,٤٠٧	
أرصدة مدينة أخرى	٢٤٦,٠٦٠	٢٥٥,٦٧٦	
	٥,٠٦٧,٦٩٦	٥,٢٩٩,٠٨٩	

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

- مخاطر السيولة

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

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

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

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣٠ حزيران ٢٠١٧ (مراجعة غير مدققة)				
بنوك دائنة	١,٤٠٢,٤٣٩	(١,٤٠٢,٤٣٩)	(١,٤٠٢,٤٣٩)	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	٢٢٩,٥٩٤	(٢٢٩,٥٩٤)	(٢٢٩,٥٩٤)	-
	<u>١,٦٣٢,٠٣٣</u>	<u>(١,٦٣٢,٠٣٣)</u>	<u>(١,٦٣٢,٠٣٣)</u>	<u>-</u>

بالدينار الأردني	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية المتعاقد عليها	أقل من سنة	أكثر من سنة
٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة)				
بنوك دائنة	١,٣٩٠,٨٩٦	(١,٣٩٠,٨٩٦)	(١,٣٩٠,٨٩٦)	-
ذمم عملاء الوساطة الدائنة	٤١٣,٤٥٥	(٤١٣,٤٥٥)	(٤١٣,٤٥٥)	-
	<u>١,٨٠٤,٣٥١</u>	<u>(١,٨٠٤,٣٥١)</u>	<u>(١,٨٠٤,٣٥١)</u>	<u>-</u>

- 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 الشركة أو في قيمة الأدوات المالية لدى الشركة.

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

- مخاطر العملات

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

- مخاطر 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 الشركة وكذلك الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تقوم إدارة الشركة 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 سيؤدي إلى زيادة (نقص) في الملكية والربح أو الخسارة من خلال المبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وبالأخص أسعار صرف العملات الأجنبية، تبقى ثابتة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

- القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لها في بيان المركز المالي 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:

بالدنار الأردني	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣*	المجموع
٣٠ حزيران ٢٠١٧				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٥٢٩,٥٢١	١٦٩,٤٨٥	-	٢,٦٩٩,٠٠٦
٣١ كانون الأول ٢٠١٦				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢,٨٠٠,٩٢٤	٤٦٢,٣٧٦	-	٣,٢٦٣,٣٠٠

* القيمة العادلة وفقاً للمستوى الثالث

يمثل هذا البند القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير المدرجة في أسواق مالية لحصص الشركة في شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري، قامت الشركة باختبار القيمة العادلة لهذا البند باستخدام طريقة صافي قيمة الأصول لأخر بيانات مالية مدققة متوفرة حيث ترى إدارة الشركة أن هذه هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة للاستثمار لعدم توفر معلومات حديثة عن القيمة السوقية لهذا الاستثمار.

ب. الموجودات والمطلوبات التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة

باستثناء الجدول أدناه، تعتقد إدارة الشركة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر في البيانات المالية المرحلية الموجزة تقارب قيمتها العادلة نتيجة لاستحقاق هذه السندات على المدى القصير أو إعادة تسعير أسعار الفائدة خلال العام:

بالدنار الأردني	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
٣٠ حزيران ٢٠١٧					
النقد وما في حكمه	٢٩٩,٩٤١	٢٩٩,٩٤١	-	-	-
نعم عملاء الوساطة المدينة	٤,٥٢٨,٨٩٥	٤,٥٢٨,٨٩٥	-	٤,٥٢٨,٨٩٥	-
بنوك دائنة	(١,٤٠٢,٤٣٩)	(١,٤٠٢,٤٣٩)	(١,٤٠٢,٤٣٩)	-	-
نعم عملاء الوساطة الدائنة	(٢٢٩,٥٩٤)	(٢٢٩,٥٩٤)	-	(٢٢٩,٥٩٤)	-
٣١ كانون الأول ٢٠١٦					
النقد وما في حكمه	٥٥٧,١٣١	٥٥٧,١٣١	-	-	-
نعم عملاء الوساطة المدينة	٤,٤٨٦,٤٠٧	٤,٤٨٦,٤٠٧	-	٤,٤٨٦,٤٠٧	-
بنوك دائنة	(١,٣٩٠,٨٩٦)	(١,٣٩٠,٨٩٦)	(١,٣٩٠,٨٩٦)	-	-
نعم عملاء الوساطة الدائنة	(٤١٣,٤٥٥)	(٤١٣,٤٥٥)	-	(٤١٣,٤٥٥)	-

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 الشركة / السعر المعروض للموجودات المتشابهة، في سوق غير نشط / أسعار الفائدة، معدل العائد والتقلبات الضمنية وهوامش الائتمان / مدخلات متعلقة في السوق (مرتبطة ببيانات السوق)).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية الموجزة

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

بالدينار الأردني			القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
			المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
<u>٣٠ حزيران ٢٠١٧</u>						
استثمارات عقارية			٥٨٩,٩٢٦	-	٦٧٤,٧٣٩	-
<u>٣١ كانون الأول ٢٠١٦</u>						
استثمارات عقارية			٥٩٢,٢٣٩	-	٦٧٤,٧٣٩	-

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).

(٢١) أرقام المقارنة

تمثل أرقام المقارنة ببيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، بالإضافة الى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المرحلي الموجز وبيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموجز وبيان التدفقات النقدية المرحلي الموجز للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٦.

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

**CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION
INFORMATION FOR THE SIX MONTHS
ENDED JUNE 30, 2017**

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

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

FOR THE SIX MONTHS ENDED JUNE 30, 2017

Contents	Page
Independent Auditor's Report on the Review of the Condensed Interim Financial Information	1
Condensed Interim Statement of Financial Position	2
Condensed Interim Statement of profit or loss and other comprehensive income	3
Condensed Interim Statement of Changes in Shareholders' Equity	4
Condensed Interim Statement of Cash Flows	5
Notes to the Condensed Interim Financial Information	6-15



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 Interim Financial Information

**To the Board of Director's
AI BILAD SECURITIES AND INVESTMENT COMPANY
(Public Shareholding Company)
Amman – Jordan**

We have reviewed the accompanying condensed interim financial information of **Al Bilad Securities and Investment Company ("the Company")**, as at 30 June 2017 which comprise condensed interim statements of financial position and the related condensed interim statements of profit or loss and other comprehensive income, Changes in Shareholders' Equity and cash flows for the Six months period then ended and the notes about condensed interim financial information. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this condensed interim financial information in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed 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 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 interim financial information as at 30 June 2017 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)

**KPMG
Kawasmy & Partners Co.**

Amman - Jordan
27 July 2017

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

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

<i>Jordanian Dinar</i>		As of June 30, 2017 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2016 (Audited)
	<u>Note</u>		
Assets			
Current Assets			
Cash and cash equivalents	6	299,941	557,131
Brokerage customer receivables	7	4,528,895	4,486,407
Other debit balances	8	300,305	324,676
Total-Current Assets		<u>5,129,141</u>	<u>5,368,214</u>
Non- Current Assets			
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	2,699,006	3,263,300
Investment in associate company	10	1,799,210	1,689,078
Property and equipment	11	130,252	147,245
Investment in property	12	589,926	592,239
Intangible assets	13	2,813	810
Brokerage license	14	1	1
Deferred tax assets	15	744,669	744,669
Total Non- Current Assets		<u>5,965,877</u>	<u>6,437,342</u>
Total Assets		<u>11,095,018</u>	<u>11,805,556</u>
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Current Liabilities			
Due to banks	6	1,402,439	1,390,896
Brokerage customer payable		229,594	413,455
Other credit balances		200,347	178,275
Total liabilities		<u>1,832,380</u>	<u>1,982,626</u>
Shareholders' equity			
Paid-up capital		10,000,000	10,000,000
Statutory reserve		516,729	516,729
Fair value reserve	9	(1,138,823)	(498,573)
Accumulated losses		(115,268)	(195,226)
Net Shareholders' Equity		<u>9,262,638</u>	<u>9,822,930</u>
Total Liabilities and Shareholders' Equity		<u>11,095,018</u>	<u>11,805,556</u>

* The accompanying notes on pages from (6) to (15) are an integral part of these financial statements.

* The condensed financial information were approved from board of directors on 27 July 2017 And signed by:

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

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

Jordanian Dinar

	Note	For the Three months ended June 30,		For the Six months ended June 30,	
		2017	2016	2017	2016
		(Reviewed not audited)		(Reviewed not audited)	
Revenues					
Brokerage Commission		86,482	100,815	182,868	239,403
Interest revenue on customer margin accounts		24,226	31,381	49,735	64,190
Dividends revenue		101,292	66,704	101,292	84,189
Bank interests revenue		716	1,549	1,622	2,981
Management Investment revenue		-	458	-	539
Company share from acquiring an associate	10	110,132	-	110,132	-
Other revenue		3,553	33,965	4,638	36,089
Total revenue		326,401	234,872	450,287	427,391
Expenses					
Administrative expenses	16	(129,984)	(151,113)	(255,755)	(290,587)
Finance expenses	17	(30,283)	(29,501)	(58,454)	(68,358)
Depreciation and amortization	11,12,13	(10,895)	(14,142)	(21,652)	(24,389)
Loss from doubtful debts	7	(33,930)	-	(33,930)	-
Total expenses		(205,092)	(194,756)	(369,791)	(383,334)
Profit for the period		121,309	40,116	80,496	44,057
Other comprehensive income					
Net change in the fair value of the financial assets at fair value	9	(507,940)	(77,270)	(628,326)	(132,609)
(Loss) gain on sale of financial assets		(9,533)	(17,252)	(12,462)	10,023
Total comprehensive income for the period		(396,164)	(54,406)	(560,292)	(78,529)
Basic and diluted gain per share for the period (JD / share)		0.012	0.004	0.008	0.004

* The accompanying notes on pages from (6) to (15) are an integral part of these financial statements.

Chairman of Board of Directors

General Manager

Financial Manager

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

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

<i>Jordanian Dinar</i>	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Fair value reserve *	Accumulated losses **	Total
<u>Changes for the Six months ended June 30, 2017</u>					
<u>(Reviewed not audited)</u>					
Balance at 1 January 2017	10,000,000	516,729	(498,573)	(195,226)	9,822,930
Profit for the period	-	-	-	80,496	80,496
Change in fair value of the financial assets	-	-	(628,326)	-	(628,326)
Profit from selling financial assets in fair value	-	-	-	(12,462)	(12,462)
Transfer from change in fair value	-	-	(11,924)	11,924	-
Balance as at June 30, 2017	10,000,000	516,729	(1,138,823)	(115,268)	9,262,638
<u>Changes for the Six months ended June 30, 2016</u>					
<u>(Reviewed not audited)</u>					
Balance at 1 January 2016	10,000,000	516,729	(595,604)	(367,763)	9,553,362
Profit for the period	-	-	-	44,057	44,057
Change in fair value of the financial assets	-	-	(132,609)	-	(132,609)
Profit from selling financial assets in fair value	-	-	-	10,023	10,023
Transfer from change in fair value	-	-	(72,321)	72,321	-
Balance as at June 30, 2016	10,000,000	516,729	(800,534)	(241,362)	9,474,833

* According to the Jordanian Securities Commission instructions the negative value of the fair value reserve amounting to JOD 1,138,823 is prohibited from distribution to the shareholders.

** The accumulated losses as at June 30, 2017 include deferred tax assets of JOD 744,669 prohibited from use in accordance with the instructions of Jordanian Securities Commission.

The accompanying notes on pages (6) to (15) are an integral part of these financial statements.

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

CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Note</u>	For the Six months ended June 30,	
		2017 (Reviewed not audited)	2016 (Reviewed not audited)
Cash flows from operating activities:			
Profit for the period before income tax		80,496	44,057
Adjustments for:			
Depreciation and amortization	11+12+13	21,652	24,389
Company share from acquiring an associate		(110,132)	-
Finance expenses		58,454	68,358
Loss from doubtful debts		33,930	-
		84,400	136,804
Changes in:			
Brokerage customers receivables		(76,418)	513,851
Other debit balances		24,371	373,906
Brokerage customer payables		(183,861)	(379,175)
Other credit balances		22,072	10,295
Cash flow from operating activities		(129,436)	655,681
Paid interest and bank commission		(58,454)	(68,358)
Net cash flow (used in) from operating activities		(187,890)	587,323
Cash flows from investing activities			
Payment on purchase of property and equipment		(4,349)	(42,337)
Financial assets at fair value		(76,494)	311,024
Net cash flow (used in) from investing activities		(80,843)	268,687
Net change in cash and cash equivalents		(268,733)	856,010
Cash and cash equivalents at the beginning of the period		(833,765)	(1,288,631)
Cash and cash equivalents at the end of the period	6	(1,102,498)	(432,621)

The accompanying notes on pages from (6) to (15) 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 were approved by the Board of Directors on 27 July 2017 and is subject to general assembly approval.

2) BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

(a) Statement of compliance

The condensed 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 2017.

(b) Basis of measurement

These 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 condensed interim financial information, significant judgments made by management in applying the Company 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 31 December 2016.

3) SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies applied by the Company in these condensed interim financial information are the same used in the Company's financial statements for the year ended December 31, 2016 in except for to the international financial reporting standards which became effective since the years starts on January 1, 2017 which are as follows:

- International Accounting Standard No. (7): Disclosure Initiative
- International Accounting Standard No. (12): Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealized Losses.
- Annual Improvements to International Financial Reporting Standards 2014–2016 cycle

The application of these amended standards did not have a significant effect on the condensed interim financial information of the Company.

**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, 2016.
- 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) SEGMENT REPORTING

An operating segment is a company of components of the company affected by risks and returns that distinguish it from others and engages in producing products or services known as operating segments or engages in producing products or services within economic environments known as geographical segment.

6) Cash and cash equivalents

Jordanian Dinar

	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, 2016 (Audited)
Cash at banks – current accounts	32,832	69,787
Cash at banks – customer currents account	259,909	487,219
Cash on hand	7,200	125
Total	299,941	557,131
Due to banks	(1,402,439)	(1,390,896)
Cash and Cash Equivalents	(1,102,498)	(833,765)

7) Brokerage customer Receivables

Jordanian Dinar

	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
Brokerage customer receivables	4,159,510	4,000,814
Finance customer receivables on margin	3,312,631	3,412,358
Related parties receivables (Note 19)	135,674	118,225
Total	7,607,815	7,531,397
Less: Provision of doubtful receivables*	(3,078,920)	(3,044,990)
	4,528,895	4,486,407

***The movement on the provision for doubtful debts as follows:**

Jordanian Dinar

	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
Balance as of 1 January	3,044,990	3,044,990
Additions during the period	33,930	-
Balance at the ending of the period	3,078,920	3,044,990

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

* The following is brokerage customer receivables aging

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

<i>Jordanian Dinar</i>	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
Less than a 30 day	1,499,300	2,819,822
From 31 to 90 day	1,055,798	33,710
From 91 to 180 day	340,598	-
More than 180 day	1,263,814	1,147,282
Balance at the end of period / year (A)	4,159,510	4,000,814

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

<i>Jordanian Dinar</i>	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
Less than a 30 day	42,365	70,273
From 31 to 90 day	150,840	173,528
From 91 to 180 day	77,527	90,388
More than 180 day	3,177,573	3,196,394
Balance at the end of period / year (B)	3,448,305	3,530,583
Total (A)+(B)	7,607,815	7,531,397

-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 685,256 JD for the period ended June 30, 2017 are secured by property amounted to fair value 979,500 JD assessed by an independent real estate value using input assess in the second level.

8) **Other debit balances**

<i>Jordanian Dinar</i>	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
Bank guarantees insurance	78,819	91,219
Prepaid expenses	54,265	68,925
Settlement guarantee fund	50,000	50,000
Accrued revenue	14,016	14,016
Employees receivable	11,148	11,648
Income tax on bank interests	6,955	6,873
Payments on the company income tax expenses	6,679	6,679
Refundable deposits	3,130	3,130
Due from Securities depository Center	-	49,701
Others	75,293	22,485
	300,305	324,676

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

9) Financial assets in fair value through other comprehensive income

<i>Jordanian Dinar</i>	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
<u>Shares of companies listed on the Amman Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets*	3,184,960	3,097,011
Net change in fair value	(688,255)	(354,662)
	2,496,705	2,742,349
<u>Shares of companies listed on the Egypt Stock Exchange</u>		
Portfolio of financial assets	36,292	48,284
Net change in fair value	(3,476)	10,291
	32,816	58,575
<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)	(154,202)
	169,485	462,376
Total	2,699,006	3,263,300

* Financial assets include shares of listed companies on Amman Stock Exchange with value amounted to 1,732,424 JD at the date of the financial statements are mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities.

**The fair value Saraya Aqaba Real Estate Development Company shares as they are not listed in financial market Securities which is similar Company contract from it's net assets, and the opinion of the Company management there is no impairment.

10) Investment in associates company

On December 29, 2015 the company purchased 800 thousand shares in Arab Jordanian Insurance Company subsequently increased its ownership percentage from 18% to 27.3%, due to this increase the company is demanded to reclass the company investment in financial assets at fair value through other comprehensive income to investment in associate to assume its ability to influence the financial operations of the company in accordance to international Accounting standard No. (28) "Investment in Associates."

<i>Jordanian Dinar</i>	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
Fair value to invest in associates company	1,689,078	1,532,742
Additional amount paid	-	14,037
Cost purchase / invest in associates company	1,689,078	1,546,779
<u>The company's share of net assets of the associate (27.59%)</u>		
Owners' equity in (January 1, 2017) , 2016	1,651,504	1,477,320
Profits during the period	147,706	211,758
Total	1,799,210	1,689,078
Company's profit from investing in associates	110,132	142,299

* Some of the company's shares pledged its fair value at the date of the financial statements is 620,601 JD and mortgaged to Jordan Commercial Bank for bank facilities.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

11) Property and equipment

The additions over property, plant and equipment for the six months ended June 30, 2017: JD 1,824 (December 31, 2016: JD 44,098).

The depreciation expense on property, plant and equipment for the six months ended June 30, 2017: JD 18,817 (June 30, 2016: JD 21,861).

12) Investment in property

Investment in property consist of the following:

- Land with a book value of JD 372,549 with an average fair value of JD 379,000 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 296,000 using inputs of the second level at the discretion of licensed property experts. The depreciation expense for the Six months ended 30 June 2017 was JD 2,313 (June 30, 2016: JD 2,313).

13) Intangible assets

The additions over intangible assets for the six months ended June 30, 2017: JD 2,525 (December 31, 2016: JD 1,203), and the amortization expense for the six months ended June 30, 2017: JD 522 (June 30, 2016: JD 215).

14) Brokerage license

Jordanian Dinar

	June 30, (Reviewed 2017 not audited)	December 31, (Audited) 2016
Brokerage license	200,000	200,000
Accumulated amortization	(199,999)	(199,999)
	<u>1</u>	<u>1</u>

15) Income tax

Income tax expense is recognized based on the management's estimate of the company expected annual income tax rate for the full year, which is applied to profit before during period and the fact that the company has accumulated losses no income tax provision is recognized for the period.

Tax Status

- The Income Tax was settled until 2013.
- The tax return was submitted for the years 2014, 2015 and 2016 within the legal period of submission, the department did not audit the company accounts and did not issue its final decisions till the date of the preparation of the financial statements.

The management believes that no tax provision will be needed by the Company since the company has taxable losses for the period end June 30, 2017.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

16) Administrative expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the Six months ended June 30,	
	2017 (Reviewed not (audited)	2016 (Reviewed not (audited)
Wages and salaries	146,307	162,943
Rents	22,950	22,950
Transportation	16,800	16,800
Fees, license and subscriptions	13,717	17,756
Company contributions in social securities	12,109	11,992
Mail, Phone and internet	6,133	4,197
Professional fees	5,248	4,900
Investor safety fund	5,054	6,403
Medical insurance	4,706	4,489
Water and electricity	2,895	7,588
Cleaning and hospitality	2,613	3,846
Legal expenses	1,000	9,000
Trading errors	864	1,162
Printings and stationary	862	1,040
Others	14,497	15,521
	255,755	290,587

17) Finance expenses

<i>Jordanian Dinar</i>	For the Six months ended June 30,	
	2017 (Reviewed not (audited)	2016 (Reviewed not (audited)
Banks fees	51,965	60,656
Banks commission	6,489	7,702
	58,454	68,358

18) Contingent Liabilities

At the date of the interim condensed statement of financial position, the Company has contingent liabilities of JD 750,500 (December 31, 2016: JD 874,500).

19) 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.

19-1) Due from related party

<i>Jordanian Dinar</i>	Nature of transaction	Nature of relationship	As of June 30, 2017 (Reviewed not audited)	As of December 31, 2016 (Audited)
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	chairman	11,379	-
Adel Ahmad Mohammad	Trading	former member of the Board	124,295	118,225
			135,674	118,225

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

19-2) Due to related party

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Nature of relationship</u>	<u>As of June 30, 2017 (Reviewed not audited)</u>	<u>As of December 31, 2016 (Audited)</u>
Fahad Thniam	Trading	contributor	16,226	16,226
Issam Hashem	Trading	member of the Board	4,506	4,506
Arab Securities Trading - Saudi Arabia	Trading	former contributor	2,524	2,524
Saleh Al-Mdefar	Trading	contributor	200	200
		former member of the Board		
Emran Omar	Trading		101	5,127
Sameer Al-Rawashdeh	Trading	member of the Board	72	72
Abd-Alazez Masha'al	Trading	contributor	25	25
Sharif Al-Rawashdeh	Trading	chairman	-	437
			<u>23,654</u>	<u>29,117</u>

19-3) This has the size to deal with related parties during the year are as follows:

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Nature of transaction</u>	<u>For the Six months ended June 30,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sharif al-rawashdeh	Brokerage commission	849	1,230

19-4) Key management remuneration

Salaries and bonuses senior executive management short-term amounted to JD 114,625 for the period ended in June 30, 2017 compared to JD 114,625 for the period ended in June 30, 2016.

20) Financial risk management

- Credit risk

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

<i>Jordanian Dinar</i>	<u>Carrying value</u>	
	<u>As of June 30, 2017 (Reviewed not audited)</u>	<u>As of December 31, 2016 (Audited)</u>
Cash at banks	292,741	557,006
Brokerage customer receivables	4,528,895	4,486,407
Other debit balances	246,060	255,676
	<u>5,067,696</u>	<u>5,299,089</u>

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

- Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company 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 Company reputation.

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

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

June 30, 2017 (Reviewed not audited)	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,402,439	(1,402,439)	(1,402,439)	-
Brokerage customer payable	229,594	(229,594)	(229,594)	-
	1,632,033	(1,632,033)	(1,632,033)	-
December 31, 2016 (Audited)	Carrying Amount	Contractual Cash Flows	Less than year	More than a year
<i>Jordanian Dinar</i>				
Due to banks	1,390,896	(1,390,896)	(1,390,896)	-
Brokerage customer payable	413,455	(413,455)	(413,455)	-
	1,804,351	(1,804,351)	(1,804,351)	-

- 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 company 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 company 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 Company 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.

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

Sensitivity analysis for equity price risk

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

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>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3*</u>	<u>Total</u>
<u>June 30, 2017</u>				
Financial assets measured at fair value	2,529,521	169,485	-	2,699,006
<u>December 31, 2016</u>				
Financial assets measured at fair value	2,800,924	462,376	-	3,263,300

*** Fair value in accordance with 3 level**

This item represents the cost of financial assets through other comprehensive income that are not listed in financial markets for the company. The company-performed test over the fair value for this item using Net asset value of the last available audited financial statements, the company management believes that this is the most convenient way to measure the fair value of the investment due to the lack of updated information on the market value of this investment.

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 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>June 30, 2017</u>				
Cash and cash equivalent	299,941	299,941	-	-
Brokerage customer receivables	4,528,895	-	4,528,895	-
Due to banks	(1,402,439)	(1,402,439)	-	-
Brokerage customer payable	(229,594)	-	(229,594)	-

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

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL INFORMATION

December 31, 2016

Cash and cash equivalent	557,131	557,131	-	-
Brokerage customer receivables	4,486,407	-	4,486,407	-
Due to banks	(1,390,896)	(1,390,896)	-	-
Brokerage customer payable	(413,455)	-	(413,455)	-

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:

Jordanian Dinar

	<u>Book value</u>	<u>Fair value</u>		
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>
<u>June 30, 2017</u>				
Investment in property	589,926	-	674,739	-
<u>December 31, 2016</u>				
Investment in property	592,239	-	674,739	-

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, 2016 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 June 30, 2016.