



DELTA

شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

F.S - BROKER 62 - 61512008

ل. م. ر. ا. س. م.

التاريخ ٢٠٠٨/٣/٢٤
الاشارة ٢٠٠٨/٣/١٠٦

ر. م. ر. ا. س. م.

الساده هيئة الاوراق الماليه المحترمين

تحية طيبه و بعد،،،،،

بالاشاره الى الماده رقم (٧١) من تعليمات الترخيص و الاعتماد للخدمات
الماليه و تنظيمها نرفق لكم طيه التقرير السنوي الثالث المتضمن نتائج
اعمال الشركه خلال عام ٢٠٠٧ بما في ذلك الميزانيه العموميه للسنة
المنتهيه في ٢٠٠٧/١٢/٣١ و كافة المتطلبات الوارده في التعليمات
المشار اليها.

وتقبلوا فائق الاحترام

المدير المالي
لؤي حمران

المدير العام
مازن عليان

لؤي حمران

مازن عليان

هيئة الأوراق المالية
البنك
المستشاران
٢٠٠٨ - ٢٤
الرقم التسلسلي
رقم الملف
الجهة المختصة

①



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

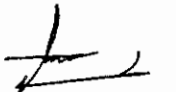
الإشارة: ٢٠٠٨/٣/١٠٤

لإدارة الأعمال

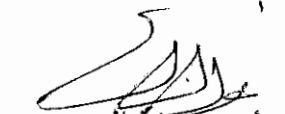
إقرار

٢٠٠٨/٣/١٠٤

تقر هيئة مديري شركة دلتا للاستثمارات المالية بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة المالية التالية. كما تقر بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية و توفير نظام رقابي فعال في الشركة. وتقر بصحة ودقة واكتمال المعلومات الواردة في التقرير.


المدير المالي
لؤي حمران


المدير العام
مازن عليان


رئيس هيئة المديرين
عوني جرار



د. جابر السليم

٢٠٠٧/١٢/٣١



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

تقرير هيئة مديري شركة دلتا للاستثمارات المالية

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد

بالإشارة الى المادة رقم (٧١) من تعليمات الترخيص نرفق لكم طيه التقرير السنوي الثاني المتضمن نتائج أعمال الشركة خلال عام ٢٠٠٧ بما في ذلك الميزانية العمومية للسنة المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١.

مقدمة:

أظهرت الاحصاءات الصادرة عن بورصة عمان أن حجم التداول خلال العام ٢٠٠٧ قد انخفض بنسبة ١٣,١% مقارنة مع العام ٢٠٠٦ كما انخفض معدل التداول اليومي لحجم التداول الى ٥٠ مليون دينار بانخفاض نسبته ١٤,٩% مقارنة بالعام ٢٠٠٦.

كما أظهرت بأن الرقم القياسي لأسعار الأسهم في بورصة عمان قد أغلق عند (٧٥١٩) نقطة أي بارتفاع نسبته (٣٦,٣%) مقارنة مع عام ٢٠٠٦.

و أظهرت المؤشرات أن القيمة السوقية للأسهم المدرجة في بورصة عمان قد وصلت بنهاية العام ٢٠٠٧ إلى (٢٩,٢١) مليار دينار بارتفاع نسبته (٣٨,٧%) مقارنة مع نهاية عام ٢٠٠٦ ولتشكل ما نسبته (٢٨٩,١%) من الناتج المحلي الإجمالي، وهي من أعلى النسب على المستوى العالمي والتي تعكس الأهمية النسبية لبورصة عمان في الاقتصاد الوطني.

إن استمرار النهج المتحفظ الذي اتبعته الشركة العام الماضي في مجال الاستثمار بالأوراق المالية والمحفظه الخاصة جنبها التأثير بإداء السوق المتذبذب وحافظ على المكتسبات المتحققة من العمولات المتأتية من تداول عملاتها.

طبقت الشركة خلال العام الماضي سياسة ضبط الحسابات المالية المدينة بهدف المحافظة على مدخرات العملاء وتجنيبهم الوقوع في مازق عدم القدرة على الوفاء بالتزاماتهم من ناحية والحفاظ على أموال الشركة من ناحية أخرى حيث تقوم الشركة بإجراء مسح ودراسة يومية لمحافظ العملاء لاتخاذ كل ما من شأنه تعزيز الضمانات المقدمة من قبل العملاء. ومن هنا حصلت الشركة على الموافقات اللازمة من هيئة الأوراق المالية للعمل بالية التمويل على الهامش وهو ما أسهم في تعزيز نوعية الضمانات المقدمة من العملاء.

استطاعت الشركة تحقيق حجم تداول بلغ ٢٠٥٤٢٣,٧٠٤ دينار عام ٢٠٠٧ مقابل (٢٦٩,٩٢٧,٧٩٧) دينار وإن تحتل المرتبة ٣٩ بين شركات الوساطة البالغ عددها ٦٦ شركة وبلغت الأرباح المحققة خلال العام ٢٠٠٧ قبل الضريبة مبلغ (٣٩٧٢١٩) دينار.

وفي ضوء النتائج المالية فقد أوصت هيئة المديرين باقتطاع (١٠%) كاحتياطي إجباري وتوزيع ما نسبته ١٠% من القيمة الاسمية على مساهمي الشركة وتدوير الرصيد



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

الوضع القانوني للشركة ووصفا لانشطتها الرئيسية:
تأسست شركة دلتا للاستثمارات المالية بتاريخ ٢٠٠٥/٧/٥ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (١٠٣٦٩) برأسمال قدره ١٢٥٠٠٠٠ دينار، ومن أهم غايات الشركة العمل كوسيط بالعمولة لدى سوق عمان المالي والعمل كوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته بالإضافة الى التمويل بالهامش.
تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٢١ شباط ٢٠٠٨، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/١٠ الموافقة على زيادة رأسمال الشركة بمبلغ (١٠٨٠٠٠٠) دينار / حصة ليصبح (٢٣٣٠٠٠٠) دينار / حصة مضافا إليه علاوة إصدار قدرها (٢٥٠) فلس وتخصيص (٦٥٥٠) سهم من أسهم تلك الزيادة لموظفي الشركة بقيمة دينار واحد للحصة بدون علاوة إصدار، كما قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٠٠٧/٥/٦ زيادة رأسمال الشركة بمبلغ ١١٤٠٠٠٠ دينار / حصة ليصبح (٣٤٧٠٠٠٠) دينار / حصة مضافا إليه علاوة قدرها (٢٥٠) فلس.

الوضع التنافسي للشركة وحصتها من السوق:
تعمل الشركة في ظل بيئة تنافسية متعددة الأطراف حيث يقدم عدد من البنوك الاستثمارية و البنوك التجارية الأردنية خدمات الوساطة المالية من خلال شركات وساطة مالية تابعة. وكذلك عدد من الشركات المساهمة العامة بتقديم خدمة الوساطة المالية. بالإضافة الى الشركات ذات المسؤولية المحدودة
لقد اكتسبت شركات الوساطة العاملة في السوق ميزة تنافسية تتمثل في تحقيقها لإرباح استثنائية خلال الاعوام الماضية مما عزز من إرباحها و زاد من مقدار السيولة المتوفرة لها لتقديم الخدمة لعملائها. وفيما يلي جدول يبين تطور الوضع التنافسي للشركة منذ التأسيس:

البيان	٢٠٠٦	٢٠٠٧
حجم التداول	٢٦٩,٩٢٧,٧٩٧	٢٠٥,٤٢٣,٧٠٤
عمولات بيع وشراء الاسهم	١٠٠,٨٤١٩	٨٠,٤٧٨١
الترتيب بين شركات الوساطة العاملة	٣٧	٣٩

أساس المال وحقوق المساهمين:



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/١٠ الموافقة على زيادة رأسمال الشركة بمبلغ (١٠٨٠٠٠٠) دينار / حصة ليصبح (٢٣٣٠٠٠٠) دينار / حصة مضافا إليه علاوة إصدار قدرها (٢٥٠) فلس وتخصيص (٦٠٥٠) سهم من أسهم تلك الزيادة لموظفي الشركة بقيمة دينار واحد للحصة بدون علاوة إصدار، كما قررت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٠٠٧/٥/٦ زيادة رأسمال الشركة بمبلغ ١١٤٠٠٠٠ دينار / حصة ليصبح (٣٤٧٠٠٠٠) دينار / حصة مضافا إليه علاوة قدرها (٢٥٠) فلس.

ويبين الجدول التالي تطور راس المال وحقوق المساهمين:

البيان	٢٠٠٥	٢٠٠٦	٢٠٠٧
راس المال	١٢٥٠٠٠٠	٣٤٧٠٠٠٠	٣٤٧٠٠٠٠
حقوق المساهمين*		٤٥٨٤٩٩٩	٤٥٣٤٣٩٥

* قامت الشركة بتوزيع ٣٤٧٠٠٠ دينار على المساهمين عام ٢٠٠٦

تحليل المركز المالي للشركة ونتائج اعماله:
اعتمدت الشركة في مصادر امواله على حقوق المساهمين دون ان تلجأ للاقتراض واستطاعت الشركة تعزيز حقوق المساهمين فيها لتصل القيمة الدفترية الى ١,٣٠ دينار للسهم الواحد.
استطاعت الشركة تحقيق قدر من التوازن في المصاريف حيث اتبعت سياسة ضبط النفقات بما لا يؤثر في سير العمل الامر الذي مكنها من تحقيق هامش ربح ضمن التوقعات والموازنة التقديرية للعام ٢٠٠٧

ويبين الجدول التالي ابرز النسب المالية الخاصة بميزانية شركة ونتائج الاعمال

النسبة	القيمة
العائد على راس المال	٨,٥%
نصيب السهم من الارباح المحققة	٠,٠٨٥ دينار
نسبة التوزيع	٧%
القيمة الدفترية	١,٣٠



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

يبين الجدول التالي اسماء اعضاء الادارة العليا والرتبة الوظيفية لكل منهم

اسماء اعضاء الادارة العليا	الرتبة الوظيفية
مازن عبد القادر خليل عليان	المدير العام
لؤي صبحي ناجي حمران	المدير المالي
محمود محمد فخري عبد الحميد الحلواني	مدير فرع عمان-مدير دائرة الوساطة
عمر المدني	مدير فرع اربد
غادة السمان	ضابط امتثال
فراس عويس	مدقق داخلي-مسؤول مراقبة التمويل على الهامش

بيان اسماء اعضاء هيئة المديرين

اسماء اعضاء هيئة المديرين	
عوني احمد محمود جرار -رئيس هيئة المديرين	1
د. حسن الشيخ عبد الحي داود قواسمه نائب الرئيس	2
ش.العربية لصناعة المبيدات و الادوية البيطرية ويمثلها السيد يوسف ابو جميل	3
فيصل احمد عبد العزيز سمارة	4
خالد فتحي محمد البيطار	5
نبيل احمد محمد اسماعيل	6
محمد عقل سليم عويس	7

الانجازات التي حققتها الشركة خلال عام ٢٠٠٧

١. صافي الربح: ٢٩٦٣٩٦
٢. تم استقطاب أكثر من ١٧٠٠٠ عميل خلال ٢٠٠٧
٣. تم افتتاح فرع عمان ومباشرة اعماله وتم تجهيز فرع جديد للشركة في منطقة الصويفية
٤. تم المباشرة بتطبيق نظام التمويل بالهامش



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتكون من

١. مخاطر الائتمان
٢. مخاطر أسعار الفائدة
٣. مخاطر تقلبات أسعار العملات الاجنبية
٤. مخاطر اسعار الاسهم

الخطوة المستقبلية للشركة:

الانتقال الى موقع جديد في عمان
البحث عن عملاء جدد يتناسبون مع طبيعة المكان
اعادة تطوير و تنظيم العمل في الشركة و انشاء دوائر مختصة لمتابعة السوق و اخرى للاستثمار خدمة لعملاء
الشركة و خدمة لغاياتها

رئيس هيئة المديرين

عوني جرار

شركة دلتا للاستثمارات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

المهنيون العرب

(أعضاء في جرائد ثورنتون)

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاح
١,٠٠٨,٤١٩	٨٠٤,٧٨١	عمولات وساطة
٨٠,٧١٣	٧٩,٠٤٩	إيرادات فتح حسابات
(٧٠,٥٠٢)	(٦,٦٩١)	(خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
(٢٧٧,١٣٤)	(٢٩٥,٥٨٠)	١٠ مصاريف إدارية وعمومية
(٥٨,٠٢١)	(٥٩,٥٦٠)	استهلاكات وإطفاءات
—	(١٢٠,٠٠٠)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
٧,٦٩٦	١١,٨١٩	إيرادات أخرى
(٢٥,٥٢٣)	(١٦,٥٩٩)	١١ رسوم ومصاريف أخرى
٦٦٥,٦٤٨	٣٩٧,٢١٩	ربح السنة قبل الضريبة
(١٦٧,٥٤٣)	(١٠٠,٨٢٣)	مخصص ضريبة الدخل
٤٩٨,١٠٥	٢٩٦,٣٩٦	ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية من رقم (١) إلى رقم (١٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة دنكا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي اختياري	إحتياطي إجباري	علاوة إصدار	رأس المال المدفوع	
٤,٥٨٤,٩٩٩ (٣٤٧,٠٠٠) ٢٩٦,٣٩٦	٤٧٤,٨٥٦ (٣٤٧,٠٠٠) ٢٩٦,٣٩٦ (٤١,٣٨٢)	١٣,٢٧٥ — — —	٧٥,٧٥٥ — — ٤١,٣٨٢	٥٥١,١١٣ — — —	٣,٤٧٠,٠٠٠ — — —	٢٠٠٧/١/١ الرصيد كما في أرباح موزعة ربح السنة احتياطيات
٤,٥٣٤,٣٩٥	٣٨٢,٨٧٠	١٣,٢٧٥	١١٧,١٣٧	٥٥١,١١٣	٣,٤٧٠,٠٠٠	٢٠٠٧/١٢/٣١ الرصيد كما في احتياطيات
١,٣١٥,٧٨١ ٢,٧٧١,١١٣ ٤٩٨,١٠٥	٤٥,٨٦٨ — ٤٩٨,١٠٥ (٦٩,١١٧)	١٣,٢٧٥ — — —	٦,٦٣٨ — — ٦٩,١١٧	— ٥٥١,١١٣ — —	١,٢٥٠,٠٠٠ ٢,٢٢٠,٠٠٠ — —	٢٠٠٦/١/١ الرصيد كما في رأس المال ربح الفترة احتياطيات
٤,٥٨٤,٩٩٩	٤٧٤,٨٥٦	١٣,٢٧٥	٧٥,٧٥٥	٥٥١,١١٣	٣,٤٧٠,٠٠٠	٢٠٠٦/١٢/٣١ الرصيد كما في

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية من رقم (١) إلى رقم (١٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٤٩٨,١٠٥	٢٩٦,٣٩٦	ربح السنة
٥٨,٠٢١	٥٩,٥٦٠	إستهلاكات واطفاءات
٨٩	٢,٤٠١	خسائر تقييم موجودات مالية للمتاجرة
		التغير في رأس المال العامل
٢٤٤,١٧٥	٣٦,٤٥٠	شيكات برسم التحصيل
٣٠٨,٩٧٣	(٣,٨٨٦)	موجودات مالية للمتاجرة
(٤,٠٩٢,٦٨٥)	(٥٢٢,٦٩٧)	ذمم مدينة
(١,٤٧٥)	(٢٩,٨٠٦)	أرصدة مدينة أخرى
٢١٠,٠٠٠	(١,٥٤٣)	صندوق ضمان التسوية
٥١,٩١٥	(١٠٣,٨٧٦)	ذمم مركز إيداع الأوراق المالية
٢٩٩,٥٧١	٣٣٦,٢١٤	ذمم دائنة
٢١٥,٩٦٨	(١٠,١٥٧)	أرصدة دائنة أخرى
(٢,٢٠٧,٣٤٣)	٥٩,٠٥٦	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(٣٦,٣٤٧)	(٥,٨٨٢)	ممتلكات ومعدات
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
—	٤٣,١٣٢	بنوك دائنة
—	(٣٤٧,٠٠٠)	أرباح موزعة
٢,٢٩٦,٥٩٦	—	زيادة رأس المال
٢,٢٩٦,٥٩٦	(٣٠٣,٨٦٨)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٥٢,٩٠٦	(٢٥٠,٦٩٤)	التغير في النقد
٢٢٦,٩٤٦	٢٧٩,٨٥٢	النقد في بداية السنة
٢٧٩,٨٥٢	٢٩,١٥٨	النقد في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية من رقم (١) إلى رقم (١٦) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(بالدينار الأردني)

١. عام

تأسست شركة دلتا للاستثمارات المالية بتاريخ ٢٠٠٥/٧/٥ وسجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة كشركة ذات مسؤولية محدودة أردنية تحت رقم (١٠٣٦٩) ، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غايات الشركة العمل كوسيط بالعمولة لدى سوق عمان المالي والعمل كوسيط يشتري ويبيع لصالح محفظته والتمويل على الهامش.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ١٠ شباط ٢٠٠٨، وتتطلب هذه البيانات المالية موافقة الهيئة العامة للشركاء.

٢. السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهر البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء التعديل الذي طرأ على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) والخاص بالإفصاح عن إدارة رأس المال، ومعيان التقارير المالية الدولية رقم (٧) الخاص بالإفصاح عن الأدوات المالية والذي أصبح ساري المفعول اعتباراً من بداية عام ٢٠٠٧، هذا ولم ينتج عن ذلك أي أثر على المركز المالي للشركة ونتائج أعمالها باستثناء بعض الإفصاحات الإضافية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى المعايير المحاسبية الدولية، وسيتم تطبيق هذه التعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه التعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيق تلك التعديلات:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	إندماج الأعمال	تموز ٢٠٠٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٨)	القطاعات التشغيلية	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (١)	عرض البيانات المالية	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣)	تكاليف الإقراض	كانون الثاني ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨)	الاستثمارات في الشركات الحليفة	تموز ٢٠٠٩
معيار المحاسبة الدولي رقم (٣١)	الحصص في المشاريع المشتركة	تموز ٢٠٠٩

استخدام التقديرات

إن اعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد البيانات المالية:

- وتقوم الادارة باعادة تقدير الاعداد الانتاجية للاصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعداد الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل.
- وتقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في بيان الدخل الموحد للسنة.
- وتقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالتكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصما من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

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

الموجودات المالية للمتاجرة

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة، ويعاد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بيان الدخل بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات المالية بالعملة الأجنبية.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة قيمة الموجودات المالية المثبتة في سجلات الشركة في تاريخ البيانات المالية لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على وجود تدني في قيمتها. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من أجل تحديد خسارة التدني. في حال انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن صافي القيمة الدفترية المثبتة في سجلات الشركة، يتم إثبات قيمة الإنخفاض في بيان الدخل.

التقاص

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

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات والآلات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وينسب سنوية كالتالي:

وحدة الحاسب الآلي	٢٠%
ديكورات	٢٠%
معدات وأجهزة	١٥-٢٥%
أثاث ومفروشات	١٠%
أنظمة حاسوب	٢٠-٢٥%
أدوات مكتبية	١٥%

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

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

الموجودات غير الملموسة

يتم إثبات الموجودات غير الملموسة بالتكلفة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها محددة على مدى فترة الاستفادة ويتم قيد الإطفاء في بيان الدخل. أما الموجودات غير الملموسة التي تكون فترة الاستفادة منها غير محددة فلا يتم إطفائها بل يتم إجراء اختبار تدني لقيمتها في تاريخ البيانات المالية ويتم تسجيل قيمة التدني في بيان الدخل. يتم إطفاء رخصة مزاولة أعمال الوساطة على ٥ سنوات.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ البيانات المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

الإيرادات

يتم تسجيل إيرادات عمولات الوساطة وفقاً لمبدأ الاستحقاق.
يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.
يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.
يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ البيانات المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل.

٣ . نقد وشيكات في الصندوق ولدى البنوك

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
١٢٨,٥٩٦	—	نقد وشيكات في الصندوق
١٥١,٢٥٦	٢٩,١٥٨	نقد لدى البنوك
<u>٢٧٩,٨٥٢</u>	<u>٢٩,١٥٨</u>	

٤ . ذمم مدينة، بالصافي

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٤,٦٠٥,٦٤٢	٥,٠٠٠,٥٤٩	ذمم عملاء وساطة
—	٢٤٧,٧٩٠	ذمم تمويل على الهامش
—	(١٢٠,٠٠٠)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
<u>٤,٦٠٥,٦٤٢</u>	<u>٥,١٢٨,٣٣٩</u>	

يبين الجدول التالي أعمار ذمم عملاء الوساطة المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٤,٢٦٥,٤٨٣	٤,٥٤٥,٨٦٦	مستحقة لفترة تقل عن (٣) أشهر
٢٩٢,٣٨٤	٢٠٨,٦٢٥	مستحقة لفترة تزيد عن (٣) أشهر وتقل عن (٦) أشهر
٤٧,٧٧٥	١٢٦,٠٥٨	مستحقة لفترة تزيد عن (٦) أشهر وتقل عن (١٢) شهر
<u>٤,٦٠٥,٦٤٢</u>	<u>٤,٨٨٠,٥٤٩</u>	

إن ذمم عملاء الوساطة مستحقة لفترة تقل عن عام، وفي رأي إدارة الشركة أن جميع الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

شركة دلتا للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إيضاحات حول البيانات المالية (تتمة)
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

٥ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٦٤,٨٠٠	٨٩,٨٠٠	تأمينات كفالات بنكية
١٥,٨٧٥	٢٠,١١٠	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣٢٥	٣٢٥	تأمينات مستردة
—	٥٧١	أخرى
٨١,٠٠٠	١١٠,٨٠٦	

٦ . ممتلكات ومعدات، بالصافي

المجموع	أدوات مكتبية	أنظمة حاسوب	أثاث ومفروشات	معدات وأجهزة	ديكورات	وحدة الحاسب الآلي	
٩٨,٧٢٢	٢,٤٤١	١٥,٥٥٣	١٠,١٨٢	٥,٩٠٢	٢٨,١٣٤	٣٦,٥١٠	الكلفة:
٥,٨٨٣	١٨	٢,٥٢٠	—	٢١٨	١٥٢	٢,٩٧٥	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١
١٠٤,٦٠٥	٢,٤٥٩	١٨,٠٧٣	١٠,١٨٢	٦,١٢٠	٢٨,٢٨٦	٣٩,٤٨٥	إضافات
							الرصيد كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١
٢٤,١٢٩	٤٦٥	٤,٩٥٧	١,١٧٦	٩٥٧	٧,٤٩٨	٩,٠٧٦	الاستهلاك المتراكم:
١٩,٥٦١	٣٧٠	٣,٨٤٥	١,٠١٩	١,٠٩٠	٥,٥٩٥	٧,٦٤٢	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١/١
٤٣,٦٩٠	٨٣٥	٨,٨٠٢	٢,١٩٥	٢,٠٤٧	١٣,٠٩٣	١٦,٧١٨	استهلاك السنة
٦٠,٩١٥	١,٦٢٤	٩,٢٧١	٧,٩٨٧	٤,٠٧٣	١٥,١٩٣	٢٢,٧٦٧	الرصيد كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١
							صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١
٦٢,٣٧٥	١,٣٥١	١٢,١٥٢	٤,٧٠١	٢,٧٩١	٢٠,٨٤٦	٢٠,٥٣٤	الكلفة:
٣٦,٣٤٧	١,٠٩٠	٣,٤٠١	٥,٤٨١	٣,١١١	٧,٢٨٨	١٥,٩٧٦	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١/١
٩٨,٧٢٢	٢,٤٤١	١٥,٥٥٣	١٠,١٨٢	٥,٩٠٢	٢٨,١٣٤	٣٦,٥١٠	إضافات
							الرصيد كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١
٦,١٠٨	١٠١	١,٤٢٥	٢٣٥	٢٠٩	٢,٠٨٥	٢,٠٥٣	الاستهلاك المتراكم:
١٨,٠٢١	٣٦٤	٣,٥٣٢	٩٤١	٧٤٨	٥,٤١٣	٧,٠٢٣	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١/١
٢٤,١٢٩	٤٦٥	٤,٩٥٧	١,١٧٦	٩٥٧	٧,٤٩٨	٩,٠٧٦	استهلاك السنة
٧٤,٥٩٣	١,٩٧٦	١٠,٥٩٦	٩,٠٠٦	٤,٩٤٥	٢٠,٦٣٦	٢٧,٤٣٤	الرصيد كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١
							صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٠٦/١٢/٣١

٧ . رخصة مزاولة أعمال الوساطة، بالصافي

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	تكلفة الرخصة
(٦٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	الإطفاء المتراكم
١٤٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	

٨ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
١٦٧,٥٤٣	١٧١,٤٨٤	مخصص ضريبة الدخل
٢١,٠٠٠	١٤,٠٠٠	مكافأة أعضاء هيئة المديرين
٢٥,٥٢٠	٢٠,٩٤٣	مصاريف مستحقة
٥,١٢٠	٢,٥٩٩	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
٢١٩,١٨٣	٢٠٩,٠٢٦	

٩ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة المصرح والمكتتب به والمدفوع ٣,٤٧٠,٠٠٠ دينار / حصة.

علاوة الإصدار

تمثل علاوة الإصدار كما في ٢٠٠٧/١٢/٣١ و ٢٠٠٦ الفرق بين القيمة الاسمية للحصص البالغة دينار وقيمة العلاوة للحصص التي تم زيادة رأسمال الشركة بها البالغة (٢٥٠) فلساً.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠ % خلال السنة والسنوات السابقة وهو قابل للتوزيع على المساهمين .

احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠ % خلال السنة والسنوات السابقة، وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

أرباح مقترح توزيعها على الشركاء

- سيتقدم هيئة مديري الشركة إلى الهيئة العامة للشركاء في إجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠٠٨ بتوزيع أرباح نقدية على الشركاء بنسبة ٧ % من رأس المال البالغ ٣,٤٧٠,٠٠٠ دينار .

- قررت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد خلال عام ٢٠٠٧ توزيع أرباح نقدية على الشركاء بنسبة ١٠ % من رأس المال المدفوع البالغ ٣,٤٧٠,٠٠٠ دينار.

١٠. مصاريف إدارية وعمومية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
١٣٥,٥٦٠	١٤٣,٧٨٦	رواتب وأجور وملحقاتها
١٨,١٠٧	١٣,٥٩٩	إيجارات وخدمات
٢٦,٨٩١	٢٠,٥٣٩	مصاريف صندوق ضمان المستثمرين
١٧,٨١٢	٢١,٩٠٥	مصاريف سوق عمان المالي
١٦,٩١١	١٠,٤٢١	قرطاسية ومطبوعات
٨,٢٦٨	١٥,٢٠٩	رسوم ورخص واشتراكات
٦,٦٤٢	٢٠,٨٨٢	مصاريف بنكية
١٤,٨٢٦	١٦,٧٦٦	بريد وهاتف
٣,١٩٠	٢,٧٠٥	صيانة
١١,٢٩٥	—	مصاريف زيادة رأس المال
٣,٣٢٠	٤,١١٠	أتعاب مهنية
٣,٢١٠	٢,٧٤١	ضيافة
٤,٠٦٤	٤,٥٩٥	مياه وكهرباء
٣,٢٩٤	٣,٩١١	مواصلات داخلية
٣,٧٤٤	١٤,٤١١	متفرقة
<u>٢٧٧,١٣٤</u>	<u>٢٩٥,٥٨٠</u>	

١١. رسوم ومصاريف أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
٢١,٠٠٠	١٤,٠٠٠	مخصص مكافأة هيئة المديرين
٤,٥٢٣	٢,٥٩٩	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
<u>٢٥,٥٢٣</u>	<u>١٦,٥٩٩</u>	

١٢. تعاملات مع جهات ذات علاقة

- بلغ حجم التعامل مع الجهات ذات العلاقة والمتمثلة بأعضاء هيئة المديرين خلال العام ٥,٦٣١,٠٤٧ دينار.
 - بلغت الأرصدة المستحقة لتلك الجهات ٥,٧٤٨ دينار.
 - بلغت الأرصدة المستحقة على تلك الجهات ٤٥٣,٢١٥ دينار.
- كما بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا خلال عام ٢٠٠٧ ما قيمته ٣٥,٠٠٠ دينار.

١٣. الوضع الضريبي

- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٧ وفقاً لقانون ضريبة الدخل الأردني وتعديلاته اللاحقة.

١٤ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة بتاريخ البيانات المالية التزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بقيمة ٨٩٨,٠٠٠ دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية ٨٩,٨٠٠ دينار أردني.

١٥ . الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة والأوراق المالية. وتضمن المطلوبات المالية القروض الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في البيانات المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما قيمته ٤٨١,٩٩٦ دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠٠٧ مقابل ٣٩٠,٩٨٨ دينار كما في نهاية عام ٢٠٠٦.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
٤٣,١٣٢	—	٤٣,١٣٢	بنوك دائنة
٦٩٩,٨١٥	—	٦٩٩,٨١٥	ذمم دائنة
٩,٨٧٨	—	٩,٨٧٨	ذمة مركز ايداع الأوراق المالية
٢٠٩,٠٢٦	—	٢٠٩,٠٢٦	أرصدة دائنة أخرى
٩٦١,٨٥١	—	٩٦١,٨٥١	المجموع

مخاطر أسعار الفائدة

تستج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠ % فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض / زيادة أرباح الشركة بقيمة ٤,٠٤٩ دينار لعام ٢٠٠٧ مقابل ٣,٩٠٠ دينار لعام ٢٠٠٦.

١٦ • إدارة رأس المال

تقوم هيئة مديري الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق الشركاء في الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول للشركاء في الشركة.