



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

التاريخ: 2013/3/27
الإشارة: 2013/3/21

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد،،،،

استنادا لأحكام المادة (70) و (71) من تعليمات احكام الشركة و المعتمدين نرفق لكم طيه البيانات المالية و التقرير السنه الخاصه بالسنة المنتهيه عن عام 2011.

نائب المدير العام و ضابط الامتثال
عمر المدني

المدير العام
لؤي حمران

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٠١ نيسان ٢٠١٣

الرقم المتسلسل: ١٤٥

رقم الملف: ٦٤

الجهة المختصة: الادارة العامة



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

التاريخ: 2013/3/27
الإشارة: 2013/3/20

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

الموضوع: إقرار

استنادا لأحكام المادة (71) من تعليمات الإفصاح تقرر الشركة بصحة و دقة و اعتماد المعلومات الواردة في التقرير.

ضابط الامتثال
عمر المدني

المدير العام
لؤي حمران

رئيس هيئة المديرين
محمد عقل عويس

Financial Investments

التاريخ: 2013/3/27
الإشارة: 2013/3/19

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

الموضوع: إقرار

استنادا لأحكام المادة (71) من تعليمات الإفصاح :

تقر هيئة المديرين بعدم وجود أي أمور جوهرية قد تؤثر على استمرار الشركة خلال السنة المالية التالية كما تقر بمسؤوليتها عن إعداد البيانات المالية و على وجود نظام رقابي فعال في الشركة .

عضو
خالد بيطار
م.م

نائب المدير
د.حسن القواسمي

رئيس هيئة المديرين
محمد عقل عويس

عضو
د. عبد المجيد نصير

عضو
طوني باوله

عضو
يوسف ابو جميل



Financial Investments

تقرير هيئة المديرين شركة دلتا للاستثمارات المالية لعام 2012

باسمي و باسم الساده اعضاء هيئة المديرين ارحب بكم اجمل ترحيب في اجتماعكم السنوي السابع شهدت الاسواق العالمية و العربيه ارتفاعا ملحوظا خلال عام 2012 مدعومه بخطط التحفيز وتحرك البنوك المركزية الكبرى حول العالم لتخفيف السياسه النقدية ليكون العام الافضل منذ عام 2009 حيث ان هذا الارتفاع بعد تراجع بلغ 6.9% خلال عام 2011 في الوقت الذي ساهم تحرك البنك المركزي الاوروبي و اعلان برنامجه الضخم غير محدود الحجم لشراء السندات الحكومية خلال ايلول في دعم استقرار الاسواق الاوربية بالاضافة الى ذلك اعلان الاحتياطي الفيدرالي عن برنامجه الثالث للتخفيف الكمي لدعم سوق العمل و الاقتصاد بالاضافه الى ارتفاع اسعار النفط و الغاز بنسبه 3.5% و 12% على التوالي مما انعكسا ايجابا على الاسواق العربيه التي شهدت نموا بلغ حوالي 60 مليار دولار بعد هبوط كبير خلال عام 2011 . و شكلت بورصتي دولة الامارات العربية و المملكة العربية السعودية حوالي 80 في المئة من هذا النمو حيث اظهر صندوق النقد العربي ان اجمالي القيم السوقية لاربعة عشره بورصة رسميه في العالم العربي قد بلغ (944.2 مليار دولار نهاية عام 2012 مقابل (884 مليار دولار خلال 2011 حيث يظهر الجدول ادناه اداء الاسواق العالمية و العالمية خلال عام 2012

الاسواق العالمية :

الدولة	المؤشر	نسبة الارتفاع
الولايات المتحدة	اس اند بي 500	+134%
الولايات المتحدة	داو جونز الصناعي	+72%
الولايات المتحدة	نازدك	+15.9%
بريطانيا	فاينانشال تايمز 100	+5.8%
ألمانيا	داكس	+29.0%
فرنسا	كاك	+15.0%
اليابان	نيكي	+23%
الصين	شنغهاي المركب	+3.2%

الاسواق العربية :

السوق	النقد	النسبة	نسبة الارتفاع
السعودية	49 مليار	ارتفاع	+5.98%
دبي	700 مليون	ارتفاع	+19.89%
الامارات	18 مليار	ارتفاع	+1.15%
قطر	3.8 مليار	ارتفاع	-4.78%
الكويت	3 مليار	ارتفاع	+2.07%
مسقط	2.6 مليار	ارتفاع	+1.15%
البحرين	1.5 مليار	انخفاض	-6.83%
مصر	11.6 مليار	ارتفاع	+50.8%
المغرب	7.1 مليار	انخفاض	-15.3%
دمشق	100 مليون	انخفاض	∞
اداء سوق عمان المالي	227 مليون	انخفاض	-1.88%



Financial Investments

سوق عمان المالي:

على الرغم من الارتفاعات الكبيرة التي شهدتها الاسواق العالمية و العربية إلا ان السوق الاردني شهد انخفاض طفيفا في المؤشر و ذلك في ضوء التقلبات السياسي للدول المجاورة للاردن هذا بالإضافة الى ارتفاع عجز الموازنة ليبلغ (1028) مليون و ارتفاع المديونية العامه للدوله لتبلغ (15.7) مليار دينار بارتفاع قياسي بلغ ما نسبته (17.3) في المنه خلال عام واحد متأثر بأزمة الطاقة التي يشهدها الاردن اذ بلغ مؤشر العام لسوق الاسهم خلال 2012 (1957.6) مقارنة ب (1995) بأنخفاض مقداره (1.88) % حيث بلغت القيمة السوقية للاسهم نهاية العام 2012 (19.141) مليار مقارنة ب (19.368) من عام 2011 بانخفاض مقداره (1.17) اما على صعيد التداول فقد اظهرت الاحصاءات ان احجام التداول خلال عام 2012 قد بلغت (1.978) مليار مقارنة ب (2.830) مليار بأنخفاض مقدار (30%) ليسجل ثالث انخفاض خلال الاعوام 2010_2011_2012 مما انعكس على حجم التداول اليومي ليبلغ (7.697) مليون مقارنة ب 11.18 بإنخفاض مقداره 30% مقارنة بعام 2011

اما على صعيد الاوراق المالية المتداولة خلال عام 2012 فقد بلغت (2.384) مليار مقارنة ب (4.044) مليار بأنخفاض 41.06%
اما على مستوى القطاعات فقد تعرضت جميع القطاعات الى الانخفاض باستثناء قطاع الصناعة حيث يبين الجدول ادناه القطاعات خلال عام 2012

قطاع	نسبة الانخفاض و الارتفاع
البنوك	-3.25
التأمين	-26.57
الخدمات	-4.74
الصناعة	+4.04



Financial Investments

اداء الشركة و وضعها التنافسي و حصتها من السوق

واجهت الشركة خلال العام تحديات تمثل بانخفاض احجام التداول بنسبة 30% إلا ان الاداء المميز للشركة خلال العام تجاوز الانخفاض محققا نموا مقداره 55.5 بالمئة حيث بلغ حجم التداول 87 مليون دينار مقارنة ب (56) مليون دينار مما اثر ايجابا على ايرادات العمولات لتبلغ 333 ألف دينار من عام 2012 مقارنة ب 219 ألف دينار بارتفاع مقداره 52 بالمئة اما على مستوى محفظة الشركة فقد حققت الشركة ارباحا تقدر ب 81 ألف دينار مقارنة خسائره تقدر 88 ألف خلال عام 2011 ، اما على مستوى التحصيلات من الحسابات المتعثرة فقد قامت الشركة بتحصيل مبلغ 120 ألف دينار من الذمم المتعثرة اما على مستوى السيولة النقدية فقد ارتفع الرصيد النقدي وما في حكمه ليلعب مليون دينار مقارنة ب 676 ألف من عام 2011 بارتفاع مقداره 49 بالمئة

حيث يبين الجدول أدناه بعض النسب المالية الخاصة بالشركة خلال العام 2012 مقارنة بالاعوام السابقة

النسبة	2008	2009	2010	2011	2012
العائد الى حقوق الملكية %	12.2%	0.5%	-71.9%	1.653%	11%
نصيب السهم الواحد من الارباح %	16%	1%	-0.59%	1.5%	10.9%
القيمة الدفترية/دينار	1.34%	1.07%	0.82%	0.89%	99.84%
الذمم المدينة الى حقوق الملكية	96%	93%	53.9%	53.1%	59.4%

الوضع التنافسي للشركة

شهد اداء الشركة خلال العام اداء مميذا تمثل بارتفاع احجام التداول ليلعب 87 مليون دينار خلال العام 2012 مقارنة ب 56 مليون خلال عام 2011 متجاوزين الانخفاض الذي تعرض له السوق و البالغ 30% ليرتفع الترتيب العام للشركة الى (17) مقارنة ب (34) من عام 2011 متجاوزين (17) شركة خدمات مالية بحصه سوقية قدرت ب 2.3% مقارنة ب 1.1% بنسبة بارتفاع 1.2% متجاوزين الخطة الموضوعية بداية عام 2012 و التي كان من المتوقع ان ترفع الحصة من السوق الى 2% و الحصول على المرتبة عشرون



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

حيث يبين الجدول ادناه الوضع التنافسي للشركة خلال الخمس الاعوام السابقه

البيان	2008	2009	2010	2011	2012
حجم التداول /مليون	205	354	168	56	87
عمولات البيع و الشراء /يألف	1372	671	385	219	333
الترتيب بين الشركات	37	34	41	34	17

اسماء اعضاء مجلس الاداره او اعضاء هيئة المديرين حسب واقع الحال :

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين
1- محمد عقل سليم عويس	رئيس هيئة المديرين	2009/2/21
2- د. حسن الشيخ عبد الحي القواسمه	نائب رئيس هيئة المديرين	2009/2/21
3- الشركة العربيه لصناعة المبيدات و الادوية البيطريه يمثلها يوسف ابراهيم عبد الله ابو جميل	عضو هيئة المديرين	2009/2/21
4- هشام سليمان فهمي عبد اللطيف ابو حسين	عضو هيئة المديرين	2009/7/9
5- طوني شحاده باوله	عضو هيئة المديرين	2010/8/26
6- خالد فتحي البيطار	عضو هيئة المديرين	2009/2/21
7- عبد المجيد قاسم محمد نصير	عضو هيئة مديرين	2012/3/24

اسماء الشركاء و حصصهم و نسبة مساهمتهم في رأس مال الشركة او اسماء المساهمين ب 5% او اكثر:

الاسم	نسبة الملكية	تاريخ التعيين
1- الشركة العربيه لصناعة المبيدات و الادوية البيطريه يمثلها يوسف ابراهيم عبد الله ابو جميل	9%	289384
2- عبد الرحيم عمر سلمان القواسمه	9.70%	291271
3- محمود يوسف محمود ابو خزنه	8.60%	276657
4- نبيل احمد محمد اسماعيل	7.50%	240692
5- هشام سليمان فهمي عبد اللطيف ابو حسين	6.70%	214465



شركة دلتا للاستثمارات المالية م.م

Financial Investments

الاداره العليا

الاسم	الوظيفة
لؤي صبحي ناجي حمران	المدير العام
عمر جميل عبد الله المدني	نائب المدير العام و المدير الاداري و ضابط امتثال
محمود محمد فخري الحلواني	مدير الوساطه

الخطه المستقبلية لعام 2013

- 1- الاستمرار في السياسة في فتح التسهيلات للعملاء و استقطاب عملاء جدد
- 2- رفع حصة الشركة من السوق لتبلغ 2.5% مقارنة 2.3%
- 3- رفع ترتيب الشركة لتصبح بين افضل 15 شركة بين الشركات المالية
- 4- شراء مكتب في عمان بمبلغ 200 ألف دينار
- 5- نقل المركز الرئيسي للشركة من اربد الى عمان

رئيس هيئة المديرين
محمد عويس

شركة دلتا للاستثمارات المالية

شركة ذات مسؤولية محدودة

البيانات المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
وتقرير مدققي الحسابات المستقلين

المهنيون العرب

(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة

الفهرس

صفحة

- ٢ - تقرير مدققي الحسابات المستقلين
- ٣ - بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
- ٤ - بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
- ٦ - بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
- ١٦ - ٧ - إيضاحات حول البيانات المالية

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة الشركاء
شركة دلتا للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية
إربد - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة دلتا للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وكلاً من بيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية والإيضاحات المرفقة بها.

مسؤولية إدارة الشركة عن البيانات المالية

إن إعداد وعرض البيانات المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الاحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا حول البيانات المالية استناداً إلى إجراءات التدقيق التي قمنا بها. لقد تم قيامنا بهذه الإجراءات وفقاً لمعايير التدقيق الدولية والتي تتطلب الالتزام بقواعد السلوك المهني والتخطيط لعملية التدقيق بهدف الحصول على درجة معقولة من القناعة بأن البيانات المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية. كما تشمل إجراءات التدقيق الحصول على بيّنات حول المبالغ والإيضاحات الواردة في البيانات المالية. تستند إجراءات التدقيق المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات وتقييمه لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في البيانات المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. إن تقييم المدقق لهذه المخاطر يتضمن دراسة إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة، وهو يهدف إلى اختيار إجراءات التدقيق المناسبة ولا يهدف إلى إبداء رأي حول فاعلية نظام الرقابة الداخلية في الشركة. تتضمن إجراءات التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات الهامة التي استندت إليها الإدارة في إعداد البيانات المالية وتقييمها عاماً لطريقة عرضها. وفي اعتقادنا أن بيّنات التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول البيانات المالية.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة دلتا للاستثمارات المالية محدودة المسؤولية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أمين سمارة (إجازة ٤٨١)
المهنيون العرب
(اعضاء في جرانت ثورنتون)

عمان في ٣٠ كانون الثاني ٢٠١٣



المحليون العرب

مستشارون ومحاسبون قانونيون

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

(بالدينار الأردني)

٢٠١١	٢٠١٢	ايضاح	
			الموجودات
٦٩٦,٨٤٢	٩٩٩,٢١٥	٣	النقد وما في حكمه
٥٨١,٦٤٦	٣٨٤,٢٥٣	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٤١٥,٧٨٤	١,٧٨١,٤٤٤	٥	ذمم عملاء وساطة
١٩٥,٧٠٩	١٣٥,٨٣٨	٦	أرصدة مدينة أخرى
٢٣,١٨١	١١,٣١٢	٧	ممتلكات ومعدات
١	١		رخصة مزاولة اعمال الوساطة
٢,٩١٣,١٦٣	٣,٣١٢,٠٦٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٤٠,٦٧٨	٢٨٦,٥٢٥		ذمم دائنة
٦,٦٧٣	٣٣,٨٣٨	٨	أرصدة دائنة أخرى
٢٤٧,٣٥١	٣٢٠,٣٦٣		مجموع المطلوبات
		٩	حقوق الملكية
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح به والمدفوع
١٩٠,٩٠٩	٢٢٣,٨٤٨		احتياطي إجباري
١٣,٢٧٥	١٣,٢٧٥		احتياطي اختياري
(٥٣٨,٣٧٢)	(٢٤٥,٤٢٣)		خسائر متراكمة
٢,٦٦٥,٨١٢	٢,٩٩١,٧٠٠		صافي حقوق الملكية
٢,٩١٣,١٦٣	٣,٣١٢,٠٦٣		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

'إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها'

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

(بالدينار الأردني)

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاح	
١١٧,١٥٠	١٧٣,٢٨٨		صافي عمولات الوساطة
١٠١,٩٤٦	١٥٩,٧١٤		عمولات وساطة الهامش
٢١,٩٧٢	٢١,٣٥٩		إيرادات مرابحة ودائع بنكية
٥,٩٧٩	٧١,٨٨٤		أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٩٣,٩٨٨)	٩,٣١٦		فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٢٠٦,٨٨٦)	(٢٣٦,٢٠٦)	١٠	مصاريف إدارية
(١٢,٩١٧)	(١٣,٢٤٨)		استهلاكات
١٠٠,٠٠٠	١١٥,٠٠٠		رد مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها إنتفت الحاجة إليه
—	(٣,٥٠٠)		مخصص مكافأة أعضاء هيئة المديرين
٢٢,٨٩٧	٢٨,٢٨١	١١	إيرادات أخرى
٥٦,١٥٣	٣٢٥,٨٨٨		ربح السنة قبل الضريبة
(١٢,٠٩١)	—		ضريبة دخل سنوات سابقة
٤٤,٠٦٢	٣٢٥,٨٨٨		الربح والدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢
(بالدينار الأردني)

المجموع	خسائر * متراكمة	احتياطي اختياري	احتياطي اجباري	رأس المال المدفوع	
٢,٦٦٥,٨١٢	(٥٣٨,٣٧٢)	١٣,٢٧٥	١٩٠,٩٠٩	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٢/١/١
٣٢٥,٨٨٨	٣٢٥,٨٨٨	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٣٢,٩٣٩)	-	٣٢,٩٣٩	-	احتياطي إجباري
٢,٩٩١,٧٠٠	(٢٤٥,٤٢٣)	١٣,٢٧٥	٢٢٣,٨٤٨	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٢/١٢/٣١
٢,٦٢١,٧٥٠	(٧٧٦,٨١٩)	١٣,٢٧٥	١٨٥,٢٩٤	٣,٢٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
-	٢٠٠,٠٠٠	-	-	(٢٠٠,٠٠٠)	تخفيض رأس المال
٤٤,٠٦٢	٤٤,٠٦٢	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	(٥,٦١٥)	-	٥,٦١٥	-	احتياطي إجباري
٢,٦٦٥,٨١٢	(٥٣٨,٣٧٢)	١٣,٢٧٥	١٩٠,٩٠٩	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١

* تتضمن الخسائر المترتبة للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ فروقات تقييم مخصص موجودات مالية من خلال بيان الدخل تبلغ ٩,٣١٦ دينار.

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة دلنا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢

(بالدينار الأردني)

٢٠١١	٢٠١٢	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٤٤,٠٦٢	٣٢٥,٨٨٨	ربح السنة
١٢,٩١٧	١٣,٢٤٨	استهلاكات
٩٣,٩٨٨	(٩,٣١٦)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(١٠٠,٠٠٠)	(١١٥,٠٠٠)	رد مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها انتفت الحاجة إليه
		التغير في رأس المال العامل
٧٠,٩٩٣	٢٠٦,٧٠٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
٩٦,١٨٨	(٢٥٠,٦٦٠)	ذمم عملاء وساطة
(٥٩,٧٩٣)	٥٩,٨٧١	أرصدة مدينة أخرى
(١٠٢,٣٣٧)	٤٥,٨٤٧	ذمم دائنة
(٤١,٣٥٥)	٢٧,١٦٥	أرصدة دائنة أخرى
١٤,٦٦٣	٣٠٣,٧٥٢	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(١,٥٥٠)	(١,٣٧٩)	ممتلكات ومعدات
١٣,١١٣	٣٠٢,٣٧٣	التغير في النقد وما في حكمه
٦٨٣,٧٢٩	٦٩٦,٨٤٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٦٩٦,٨٤٢	٩٩٩,٢١٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ معها"

شركة دلتا للاستثمارات المالية
شركة ذات مسؤولية محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٢

(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة دلتا للاستثمارات المالية بتاريخ ٢٠٠٥/٧/٥ وسجلت كشركة ذات مسؤولية محدودة تحت رقم (١٠٣٦٩) ، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غايات الشركة العمل كشركة خدمات مالية وفقاً لقانون الأوراق المالية كما يلي:

- وسيط يتعامل بالأوراق المالية بيعاً وشراءً لحسابه.
- وسيط يتعامل بالأوراق المالية بيعاً وشراءً لحساب الغير.
- التمويل على الهامش لشراء الأوراق المالية.

تم إقرار البيانات المالية المرفقة من قبل هيئة مديري الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ٣٠ كانون الثاني ٢٠١٣، 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 الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٢، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير التي تم إصدارها وتواريخ تطبيق تلك المعايير:

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠)	البيانات المالية الموحدة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١١)	العمليات المشتركة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٢)	الانصاح حول الاستثمار في الشركات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٣)	قياس القيمة العادلة	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٣

استخدام التقديرات

إن إعداد البيانات المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات 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 الإدارة نتيجة التغيير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل.

- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالاعتبار قابلية تلك الذمم للتحويل.

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 التغيير في القيمة.

الذمم المدينة

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد الشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في بيان الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغيير في القيمة العادلة لها في بيان الدخل بما في ذلك التغيير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في بيان الدخل.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو العوائد المكتسبة على هذه الموجودات في بيان الدخل.

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 بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها وبنسب سنوية كالتالي:

الحاسب الآلي	٢٠%
ديكورات وتحسينات	٢٠%
أثاث ومفروشات	١٠%
أخرى	١٥-٢٥%

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات 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 بالكلفة. 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.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

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

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.

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 تحقق إيرادات العمولات عند تنفيذ عقود التداول لصالح العملاء.

يتم تحقق إيرادات المراجعة 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 الإرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في بيان الدخل.

ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في البيانات المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزيل لأغراض ضريبية.

٣ . النقد وما في حكمه

٢٠١١	٢٠١٢	
١٥,٣٤٦	٩,٥٠٠	نقد وشيكات في الصندوق
٢٥,٩٧٣	١٦٩,٢٦٥	حسابات جارية لدى البنوك
٦٥٥,٥٢٣	١٧٩,٣٨١	ودائع لأجل بالدينار الأردني
—	٦٤١,٠٦٩	ودائع لأجل بالدولار الأمريكي
٦٩٦,٨٤٢	٩٩٩,٢١٥	

تستحق الودائع لأجل خلال فترة تتراوح من (٦) الى (٩) شهراً وتستحق عليها فوائد بنسب تتراوح من ١,٦% الى ٤,١%.

٤ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يمثل هذا البند استثمار الشركة في أسهم شركات مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية.

٥ . ذمم عملاء وساطة

٢٠١١	٢٠١٢	
٢,٥٩٨,١٨٤	٢,٩١٩,٦٦٣	ذمم عملاء وساطة
٧٤٩,٦٠٩	٦٧٨,٧٩٠	ذمم عملاء تمويل على الهامش
(١,٩٣٢,٠٠٩)	(١,٨١٧,٠٠٩)	مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها*
١,٤١٥,٧٨٤	١,٧٨١,٤٤٤	

* إن الحركة على مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها خلال العام هي كما يلي :

٢٠١١	٢٠١٢	
٢,٣٣٢,٠٠٩	١,٩٣٢,٠٠٩	الرصيد كما في بداية السنة
(٤٠٠,٠٠٠)	(١١٥,٠٠٠)	رد (شطب)
١,٩٣٢,٠٠٩	١,٨١٧,٠٠٩	الرصيد كما في نهاية السنة

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

٢٠١١	٢٠١٢	
٨٨٧,٩٧٣	١,٣٣٥,٠٣٤	مستحقة لفترة تقل عن (٣) أشهر
١٠٠,٦٣٠	٣٧,٤٣٩	مستحقة لفترة تزيد عن (٣) أشهر وتقل عن (٦) أشهر
٤٢٧,١٨١	٤٠٨,٩٧١	مستحقة لفترة تزيد عن (٦) أشهر
١,٤١٥,٧٨٤	١,٧٨١,٤٤٤	

وفي رأي إدارة الشركة إن جميع الذمم المستحقة التي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل بشكل كامل.

٦ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١١	٢٠١٢	
٦٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	تأمينات كفالات
٢٧,٨٨١	٢٤,٨٤٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	صندوق ضمان التسوية
١١,٥٣٨	٩,٢٤١	ذمم موظفين
٧,٤٤٨	٤,٤٢٦	ايرادات مستحقة وغير مقبوضة
٥٦,٠١٨	—	ذمة مركز ايداع الأوراق المالية
٢,٨٢٤	٧,٣٢٤	أخرى
<u>١٩٥,٧٠٩</u>	<u>١٣٥,٨٣٨</u>	

٧ . ممتلكات ومعدات

المجموع	أخرى	أثاث ومفروشات	ديكورات وتحسينات	الحاسب الآلي	
١٥١,٨٢٨	١٩,٨٦٢	٢٠,٢٩٠	٤٦,٥٢٧	٦٥,١٤٩	الكلفة:
١,٣٧٩	—	—	—	١,٣٧٩	الرصيد كما في ٢٠١٢/١/١
<u>١٥٣,٢٠٧</u>	<u>١٩,٨٦٢</u>	<u>٢٠,٢٩٠</u>	<u>٤٦,٥٢٧</u>	<u>٦٦,٥٢٨</u>	إضافات
					الرصيد كما في ٢٠١٢/١٢/٣١
١٢٨,٦٤٧	١٧,٤١٦	١٠,١٨٤	٤٠,٥٩٠	٦٠,٤٥٧	الاستهلاك المتراكم:
١٣,٢٤٨	١,٤٢٦	٢,٢٢٤	٥,٩٣٦	٣,٦٦٢	الرصيد كما في ٢٠١٢/١/١
١٤١,٨٩٥	١٨,٨٤٢	١٢,٤٠٨	٤٦,٥٢٦	٦٤,١١٩	استهلاك السنة
١١,٣١٢	١,٠٢٠	٧,٨٨٢	١	٢,٤٠٩	الرصيد كما في ٢٠١٢/١٢/٣١
					صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٢/١٢/٣١
١٥٠,٢٧٨	١٩,٥٦٢	٢٠,٢٩٠	٤٦,٥٢٧	٦٣,٨٩٩	الكلفة:
١,٥٥٠	٣٠٠	—	—	١,٢٥٠	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
<u>١٥١,٨٢٨</u>	<u>١٩,٨٦٢</u>	<u>٢٠,٢٩٠</u>	<u>٤٦,٥٢٧</u>	<u>٦٥,١٤٩</u>	إضافات
					الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
١١٥,٧٣٠	١٤,٦٧٧	٨,١٥٥	٣٦,٦٤٨	٥٦,٢٥٠	الاستهلاك المتراكم:
١٢,٩١٧	٢,٧٣٩	٢,٠٢٩	٣,٩٤٢	٤,٢٠٧	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
١٢٨,٦٤٧	١٧,٤١٦	١٠,١٨٤	٤٠,٥٩٠	٦٠,٤٥٧	استهلاك السنة
٢٣,١٨١	٢,٤٤٦	١٠,١٠٦	٥,٩٣٧	٤,٦٩٢	الرصيد كما في ٢٠١١/١٢/٣١
					صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١١/١٢/٣١

٨ . أرصدة دائنة أخرى

٢٠١١	٢٠١٢	
—	٢٢,١٥٦	ذمة مركز ايداع الأوراق المالية
٥,٤٦٨	٥,٤٦٨	أمانات الشركاء
—	٣,٥٠٠	مخصص مكافأة أعضاء هيئة المديرين
١,٢٠٥	٢,٧١٤	مصاريف مستحقة
<u>٦,٦٧٣</u>	<u>٣٣,٨٣٨</u>	

٩ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٣) مليون دينار مقسم إلى (٣) مليون حصة بقيمة إسمية دينار واحد للحصة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ و٢٠١١.

احتياطي إجباري

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

احتياطي اختياري

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

١٠ . مصاريف إدارية

٢٠١١	٢٠١٢	
٧٠,٨٠٥	٦٦,٩١٥	رواتب وأجور
٧,٢٨٠	٧,٩٩١	ضمان إجتماعي
٢٢,١٥٤	٥٠,٣٠٢	مصاريف تسويقية
٢٤,٩٦٠	٢١,٣٥١	إيجارات
٧,٧٥٦	١٤,٢٥٣	رسوم ورخص واشتراكات
١٣,٠١٠	١٣,٠٨٣	مصاريف بنكية
١٠,١٢١	١٠,١٩٠	أتعاب مهنية
٥,٥٩٩	٨,٧٠٩	صندوق ضمان المستثمرين
٩,٩٢٤	٨,٠٧٦	بريد وهاتف
٧,١٢٧	٧,٩٦٩	مواصلات
٧,٠٠١	٧,٠٣٤	تأمين صحي
٦,٩٩٢	٤,٤٥٨	صيانة
٤,٤٣٦	٣,٨٦٢	مياه وكهرباء
٢,٨٦٤	٣,١٦٢	قرطاسية ومطبوعات
١,٩٧٥	٢,٨٣٥	بدل تنقلات أعضاء هيئة المديرين
١,٣٠٨	١,٥٣٢	ضيافة
١,٠٢٩	١,١٠٤	مصاريف أخطاء تداول
٢,٥٤٥	٣,٣٨٠	متنوعة
<u>٢٠٦,٨٨٦</u>	<u>٢٣٦,٢٠٦</u>	

١١ . إيرادات أخرى

٢٠١١	٢٠١٢
١٧,٧٩١	١٤,٥٥٠
٢,٩٩٥	١,٦٧١
٢,١١١	١٢,٠٦٠
٢٢,٨٩٧	٢٨,٢٨١

توزيعات أرباح أسهم مقبوضة
إيرادات فتح حسابات
أخرى

١٢ . تعاملات مع جهات ذات علاقة

بلغ حجم التعامل مع الجهات ذات العلاقة والمتمثلة بأعضاء هيئة المديرين خلال العام ٢١٩,٠٨٩ دينار، كما بلغت الأرصدة المستحقة على تلك الجهات ٩٦,٣٩٥ دينار .
كما بلغت رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا ما قيمته ٣٣,٢٢٠ دينار لعام ٢٠١٢ مقابل ٣١,٢٨٠ دينار لعام ٢٠١١ .

١٣ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٩ .
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٠ و ٢٠١١ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه .
- لم يتم إحتساب مخصص ضريبة دخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٢ بسبب وجود خسائر ضريبية مدورة .

١٤ . التزامات محتملة

يوجد على الشركة بتاريخ البيانات المالية التزامات محتملة بيانها كما يلي:

٢٠١٢
٦٥٠,٠٠٠
٤,٧٣٧
٦٥٤,٧٣٧

كفالات بنكية
قضايا مقامة على الشركة

١٥ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

المجموع	أكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٢
			الموجودات
٩٩٩,٢١٥	—	٩٩٩,٢١٥	النقد وما في حكمه
٣٨٤,٢٥٣	—	٣٨٤,٢٥٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٧٨١,٤٤٤	—	١,٧٨١,٤٤٤	ذمم عملاء وساطة
١٣٥,٨٣٨	—	١٣٥,٨٣٨	ارصدة مدينة أخرى
١١,٣١٢	١١,٣١٢	—	ممتلكات ومعدات
١	١	—	رخصة مزاولة اعمال الوساطة
٣,٣١٢,٠٦٣	١١,٣١٣	٣,٣٠٠,٧٥٠	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٨٦,٥٢٥	—	٢٨٦,٥٢٥	ذمم دائنة
٣٣,٨٣٨	—	٣٣,٨٣٨	ارصدة دائنة أخرى
٣٢٠,٣٦٣	—	٣٢٠,٣٦٣	مجموع المطلوبات
٢,٩٩١,٧٠٠	١١,٣١٣	٢,٩٨٠,٣٨٧	الصافي
			٢٠١١
			الموجودات
٦٩٦,٨٤٢	—	٦٩٦,٨٤٢	النقد وما في حكمه
٥٨١,٦٤٦	—	٥٨١,٦٤٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
١,٤١٥,٧٨٤	—	١,٤١٥,٧٨٤	ذمم عملاء الوساطة
١٩٥,٧٠٩	—	١٩٥,٧٠٩	ارصدة مدينة أخرى
٢٣,١٨١	٢٣,١٨١	—	ممتلكات ومعدات
١	١	—	رخصة مزاولة اعمال الوساطة
٢,٩١٣,١٦٣	٢٣,١٨٢	٢,٨٨٩,٩٨١	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٤٠,٦٧٨	—	٢٤٠,٦٧٨	ذمم دائنة
٦,٦٧٣	—	٦,٦٧٣	ارصدة دائنة أخرى
٢٤٧,٣٥١	—	٢٤٧,٣٥١	مجموع المطلوبات
٢,٦٦٥,٨١٢	٢٣,١٨٢	٢,٦٤٢,٦٣٠	الصافي

١٦ . الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم 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 تنجم 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 ٢٠١,٢٢٨ دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠١٢ مقابل ٢٠٤,٤٢٤ دينار كما في نهاية عام ٢٠١١.

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.

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٢	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة	٢٨٦,٥٢٥	—	٢٨٦,٥٢٥
أرصدة دائنة أخرى	٣٣,٨٣٨	—	٣٣,٨٣٨
	٣٢٠,٣٦٣	—	٣٢٠,٣٦٣
٣١ كانون الأول ٢٠١١	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
ذمم دائنة	٢٤٠,٦٧٨	—	٢٤٠,٦٧٨
أرصدة دائنة أخرى	٦,٦٧٣	—	٦,٦٧٣
	٢٤٧,٣٥١	—	٢٤٧,٣٥١

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج 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 الدخل للشركة بقيمة ٣٨,٤٢٥ دينار لعام ٢٠١٢ مقابل ٥٨,١٦٥ دينار لعام ٢٠١١.

١٧ . إدارة رأس المال

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