



الوحدة الاستثمارية

مؤسسة الضمان الاجتماعي

The Investment Unit

Social Security Corporation





الوحدة الاستشارية
مؤسسة الضمان الاجتماعي

دائرة الإتصالات المؤسسية وأمانة السر

هاتف: ٥٥٠١١١١ فرعي ٢٠٨

بريد الكتروني: info@ssiu.gov.jo



صاحب الجلالة الهاشمية

الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم

رسالتنا:



الإستثمار لضمان مستقبل الأجيال.

رؤيتنا:



تحقيق عوائد مجدية ومستمرة على الأموال المستثمرة وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الإلتزامات المستقبلية لمشاركي الضمان الإجتماعي والمساهمة في نمو الاقتصاد الوطني واعتماد أفضل المعايير الدولية في الأداء الإستثماري.

قيمنا:



الثقة: لدينا إيمان عميق في الوحدة الإستثمارية.
التمكين: نثق بقدرة موظفينا على إتخاذ القرارات السليمة.
مكافأة الجديرين: نقدر ذوي الأداء المتميز.
النزاهة: الإلتزام بالأمانة والموضوعية.
التركيز على المنتفعين: المنتفعين هم جوهر أفكارنا وآرائنا وأفعالنا.
الشفافية: تتسم جميع قراراتنا بالوضوح والانفتاح.
العمل بروح الفريق: نتعاون لتحقيق رسالتنا وأهدافنا.
المسؤولية الإجتماعية: نولي المجتمع حقه من الرعاية والاهتمام.

المحتويات :

١٣	هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية
١٧	كلمة رئيس هيئة الوحدة الإستثمارية
٢١	الهيكل التنظيمي للوحدة الإستثمارية
٢٥	أعضاء هيئة الإدارة
٣٢	الإدارة التنفيذية
٣٧	نشاطات الوحدة الإستثمارية وانجازاتها خلال عام ٢٠٠٨
٤٧	الأداء المالي للوحدة الإستثمارية خلال عام ٢٠٠٨
٥٩	دليل الحاكمية المؤسسية
٧١	دور الوحدة الإستثمارية في المسؤولية المجتمعية
٧٤	بطاقة الأداء المتوازن للوحدة الإستثمارية لعام ٢٠٠٩
٧٩	القوائم المالية الموحدة

هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية



هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية :



تأسست الوحدة الإستثمارية بموجب النظام رقم ١١١ لسنة ٢٠٠١ نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي، الصادر بمقتضى المادة ٧٦ من قانون الضمان الإجتماعي رقم ١٩ لسنة ٢٠٠١ ، وقد باشرت عملها فعلياً مطلع عام ٢٠٠٣ بعد إقرار استراتيجيات الإستثمار التي تحكم عملها.

وتتألف هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية من تسعة أعضاء برئاسة رئيس الهيئة وعضوية كل من مدير عام المؤسسة (نائباً للرئيس)، وعضوين أحدهما عن ممثلي العمال والثاني عن ممثلي أصحاب العمل يسميهما مجلس المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي من بين أعضائه بالإضافة إلى خمسة أعضاء من ذوي الخبرة والكفاءة يعينهم مجلس الوزراء وهم:

رئيس الهيئة :

الشريف فارس شرف منذ ٢٠٠٨/١١ وحتى الآن.

السيد مفلح عقل من ٢٠٠٥/١١ وحتى ٢٠٠٨/١١.

الأعضاء :

الدكتور عمر منيف الرزاز / نائب رئيس الهيئة/ مدير عام المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي.

السيد مازن المعاينة.

السيد محمد العبدللات.

السيدة مجد شويكة .

المهندس بشر جردانة.

السيد عمر ملحس.

الدكتور احمد زيادات.

الدكتور إبراهيم سيف.

• مدقق الحسابات : أرنست اند يونغ

كلمة رئيس هيئة الوحدة الإستثمارية



المرحلة البرونزية، فقد شكلت رؤية حضرة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم حول التميز الإداري، نقطة انطلاق للوحدة الإستثمارية في توجيهها لنيل الجائزة، حيث تم إعداد الخطط وإنشاء فرق العمل المتخصصة في الوحدة الإستثمارية لإنجاز هدف التميز للوحدة الإستثمارية أولاً وللمشاركة في الدور الذي يقع على عاتق جميع المؤسسات في نشر ثقافة التميز وتعزيز الوعي بمفاهيم الإبداع والجودة بين مؤسساتنا الوطنية.

ولان الوحدة الإستثمارية مؤسسة موجهة بالنتائج فقد تم إعداد الخطة الإستراتيجية للفترة ٢٠٠٨-٢٠١٣ واستخدمت نظام بطاقة الأداء المتوازن في متابعة أدائها لمتابعة تنفيذ المشاريع وخطط العمل السنوية وقامت بوضع مؤشرات الأداء الرئيسية مستندة إلى معايير دولية وخاصة لمؤشرات الأداء الرئيسية للأهداف وبعض مؤشرات الأداء المالي.

كما وتبنت الوحدة الإستثمارية إلى أهمية التركيز على متلقي الخدمة فقامت بإعداد منهجية لقياس والتعرف على احتياجات متلقي الخدمة من خلال عدة قنوات أهمها استقصاء رضاهم والزيارات واللقاءات وبرنامج الاقتراحات والشكاوى ، وإجراء مسح سنوي لقياس مستوى رضا متلقي الخدمة لتغطية مجالات قياس مختلفة .

وانطلاقاً من دور الوحدة الإستثماري والاقتصادي الوطني في حيازة المزيد من أسهم المشاريع التي تشملها عملية الخصخصة فقد وقعت الوحدة الإستثمارية للضمان الإجتماعي خلال عام ٢٠٠٨ اتفاقية بقيمة ٨, ١٣٥ مليون دينار، لتملك باقي حصة الحكومة في مجموعة الإتصالات الأردنية. ونجم عن الاتفاقية المبرمة رفع مساهمة الضمان الإجتماعي في مجموعة الإتصالات من ٤, ١٧٪ إلى ٢٩٪.

وعلى صعيد آخر فقد شاركت الوحدة الإستثمارية بمنح قرض بقيمة ٣٥ مليون دينار لصالح مؤسسة استثمار الموارد الوطنية وتمييتها من خلال تجمع بنكي مع بنك الإسكان للتجارة والتمويل.



كلمة رئيس هيئة الوحدة الإستثمارية

يسرني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للوحدة الإستثمارية وبياناتها المالية للسنة المنتهية في ٢٠٠٨/١٢/٣١ .

لقد امتازت رحلة الوحدة الإستثمارية منذ عام ٢٠٠٣ بالعديد من الانجازات، ولطالما كان دليلنا الإمتاز والتفوق... والذهاب إلى ابعد مما يمليه الواجب، والمحافظة على أعلى المعايير ومتابعة أدق التفاصيل، وتجاوز توقعات الآخرين. ومن هنا جاء الفوز للوحدة الإستثمارية كأفضل مؤسسة تشارك لأول مرة في جائزة الملك عبد الله الثاني لتمييز الأداء الحكومي و الشفافية الدورة الرابعة (٢٠٠٨/٢٠٠٩) ضمن

كما وقعت الوحدة الإستثمارية للضمان الإجتماعي اتفاقية تمنح بموجبها المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري قرضا بقيمة ١٠٠ مليون دينار لتمويل جزء من مشاريع المبادرة الملكية السامية سكن كريم لعيش كريم وتأتي هذه المبادرة تنفيذا للأهداف الإستراتيجية للوحدة ومن ضمنها إعطاء الأولوية للإستثمار الوطني المجدي بناءً على المبادرات الملكية.

وقامت الوحدة الإستثمارية للضمان الإجتماعي بتوقيع اتفاقية مع مركز إيداع الأوراق المالية، يقوم بموجبها المركز بتزويد الوحدة الإستثمارية للضمان الإجتماعي بنظام إلكتروني يوفر إمكانيات الإطلاع على ملكية وحسابات الأوراق المالية الخاصة بالمؤسسة العامة للضمان الإجتماعي سواء كانت في السجل المركزي أو لدى أعضاء المركز من الوسطاء وأمناء الحفظ، بالإضافة إلى إمكانية الإطلاع على حركات التداول اليومية المنفذة من قبل شركات الوساطة على أسهم المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي علاوة على الإطلاع على كشوف الحساب المتضمنة الحركات المنفذة على حسابات المؤسسة، والإطلاع على حركات تحويل ملكيتها من الأوراق المالية من وإلى السجل المركزي.

لقد كان الربع الأخير من العام ٢٠٠٨ استثنائيا للوحدة الإستثمارية للضمان الإجتماعي حيث تأثر الأداء المالي بالتراجع الحاد الذي شهدته الأسواق العالمية بشكل عام وبورصة عمان بشكل خاص نتيجة الأزمة المالية العالمية ، فقد تراجع حجم موجودات الوحدة من (٦,٥) مليار دينار كما في نهاية أيلول إلى (٩,٤) مليار دينار كما في نهاية تشرين الأول وليعود بذلك حجم الأصول إلى نفس المستوى الذي كان عليه بداية العام ٢٠٠٨ ، علماً بأن أعلى مستوى لموجودات الوحدة كان قد بلغ (٢,٦) مليار دينار كما في نهاية تموز ٢٠٠٨.

وختاماً لا بد من التأكيد على أن سياسة الإستثمار في الوحدة الإستثمارية تقوم على مرتكزات وتوجهات أساسية من أهمها الإستثمار طويل الأجل، التوزيع المناسب للأصول ضمن مستويات مخاطر مقبولة، وإستقلالية القرار الإستثماري، الحاكمية المؤسسية، وتجنب المضاربة كل ذلك بهدف تحقيق عوائد مجدية ومستمرة وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الإلتزامات المستقبلية لمنتفعي المؤسسة العامة

للضمان الإجتماعي والمساهمة في نمو الاقتصاد الوطني من خلال اعتماد أفضل المعايير الدولية في إدارة الإستثمار. ويعتبر التوزيع الاستراتيجي للأصول وإستراتيجية الإستثمار هما المحركان الرئيسيان للخطة الإستراتيجية للوحدة الإستثمارية للعام ٢٠٠٩ حيث سنسعى إلى إستخدام الموارد المالية المتأتية من الضمان الإجتماعي والأرباح وإستحقاقات الإستثمارات في مختلف المحافظ الإستثمارية للمحافظة على التوزيع الاستراتيجي لتلك المحافظ. وحيث أن محفظة الإستثمارات بالأسهم تشكل النسبة العظمى من إجمالي موجودات الوحدة، فإننا لن نقوم بالتوسع في هذه المحفظة خلال العام الحالي ما لم تتوفر فرص إستثمارية مشجعة ومجدية. وبالتالي فإن الإستثمارات ستوجه بشكل عام إلى المحافظ الأخرى وأهمها السندات والقروض والإستثمارات الخاصة والإستثمارات العقارية.

وبهذه المناسبة فإنني أؤكد على عزم هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية مواصلة التقدم والنجاح مع الاستمرار في ضمان الجودة والتميز في الأداء. وإنني لعلى يقين من أن الوحدة ستحافظ على مستواها كواحدة من كبريات المحافظ الإستثمارية الناجحة بفضل ما تتمتع به من خبرة طويلة، وإخلاص وتفان في العمل.

ولا يسعني إلا أن أتقدم بالشكر لكل فرد من مدراء الدوائر وموظفي الوحدة لتشجيعه لجهودنا وإيمانه بها. وكلنا أمل في التعاون المشترك فيما بيننا لنحقق ما نصبو إليه في مستقبلنا معاً.

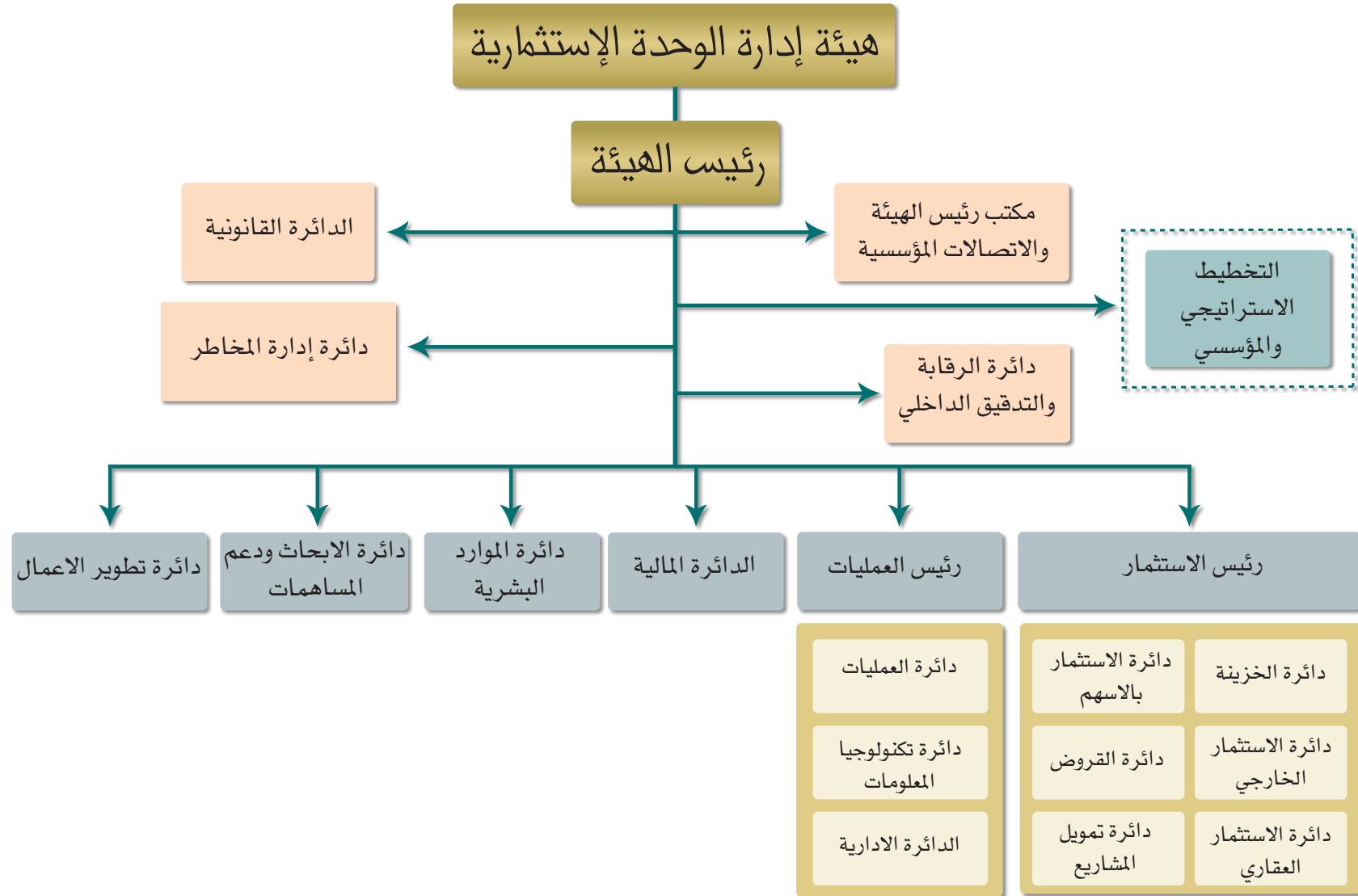
وفي الصفحات التالية ستجدون نبذة عن الوحدة الإستثمارية وأنشطتها وأهدافها ومشاريعها.
والسلام عليكم.

فارس شرف

فارس

الهيكل التنظيمي للوحدة الإستثمارية





أعضاء هيئة الإدارة



أسماء أعضاء هيئة الإدارة ونبذة تعريفية عنهم:



سيادة الشريف فارس شرف

رئيس الهيئة

المؤهلات العلمية: يحمل درجة الماجستير في الاقتصاد، والعلوم المصرفية، والنقد، ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد والعلوم السياسية.

الخبرات: عين الشريف فارس شرف رئيساً لهيئة إدارة الوحدة الإستثمارية في كانون الأول ٢٠٠٨، وهو نائب رئيس مجلس إدارة شركة الملكية الأردنية، وقبل أن ينضم إلى هيئة الوحدة الإستثمارية شغل منصب مدير تنفيذي للأسواق الناشئة في دبي انترناشونال كابييتال، كما شغل منصب نائب الرئيس و نائب محافظ البنك المركزي في الأردن خلال الفترة من ٢٠٠٣-٢٠٠٨. وقبل البنك المركزي عمل مديراً تنفيذياً للإستثمار المصري في وأسواق رأس المال في بنك الصادرات والتمويل في الأردن. كما تولى الشريف شرف عدة مناصب منها محلل إستثماري في مؤسسة التمويل الدولية في واشنطن دي سي، وباحث اقتصادي في سوق عمان المالي.



الدكتور عمر منيف الرزاز

مدير عام مؤسسة الضمان الإجتماعي و نائب رئيس الهيئة

المؤهلات العلمية: يحمل درجة الدكتوراه في التنمية الحضرية من جامعة هارفرد وشهادة ما بعد الدكتوراه في القانون من نفس الجامعة .

الخبرات : تشمل خبرة الدكتور الرزاز العملية مجالات إدارة و تمويل مشاريع التنمية، وإعداد الدراسات القطاعية، و استراتيجيات التنمية الإقتصادية والإجتماعية و قد عمل الدكتور عمر الرزاز في دول مختلفة في العالم تشمل روسيا ودول البلطيق وآسيا الوسطى وإيران والسعودية و جنوب أفريقيا وأخيرا في لبنان.



السيدة مجد شويكة

المؤهلات العلمية : تحمل درجة البكالوريوس في العلوم المالية والمصرفية مع مرتبة الشرف الأولى من جامعة اليرموك وشهادة المحاسبة الإدارية الأمريكية من الولايات المتحدة الأمريكية (CMA).

الخبرات : تشغل حالياً منصب نائب الرئيس لمجموعة الإتصالات الأردنية والرئيس التنفيذي لوحدة عمل الخط الخلوي، عملت السيدة شويكة مديراً للمالية في شركة (DHL) كما عملت من قبل في شركة ارثر اندرسن كمدققة حسابات. و تسلمت السيدة شويكة مهام المحاسبة للموازنة والتخطيط للمشروع .American International Contractor Inc



المهندس بشر جردانة

المؤهلات العلمية : يحمل درجة الماجستير في الهندسة المدنية من جامعة كاليفورنيا وحاصل على العديد من الدورات و الشهادات في الكثير من المجالات مثل التفكير الإبداعي و التسويق و الإدارة العامة.

الخبرات : المدير التنفيذي لارابتك جردانة و رئيس مجلس إدارة البنك الاردني للاستثمار والتمويل وعضو مجلس إدارة في الشركات التابعة لارابتك جردانة وعضو في العديد من التحالفات والمنظمات والمؤسسات مثل (JABA) و (JEBA) و (YPO) و (WEF).



السيد عمر ملحدس

المؤهلات العلمية : يحمل درجة الماجستير في العلوم المالية والمصرفية الدولية في جامعة بيرمنغهام في بريطانيا.

الخبرات : تدرج في عدة مناصب في بنك الإسكان للتجارة والتمويل حتى وصل إلى منصب رئيس مجموعة الأعمال المصرفية، وعمل في بنك الدوحة في قطر وعضو مجلس إدارة البنك الدولي للتجارة والتمويل في سوريا وعضو مجلس إدارة المجموعة العربية الأردنية للتأمين.



السيد محمد العبدلات

ممثل عن مجلس إدارة الضمان الإجتماعي/ أصحاب العمل

المؤهلات العلمية: يحمل درجة الماجستير في محاسبة إعادة التأمين / جامعة القاهرة.

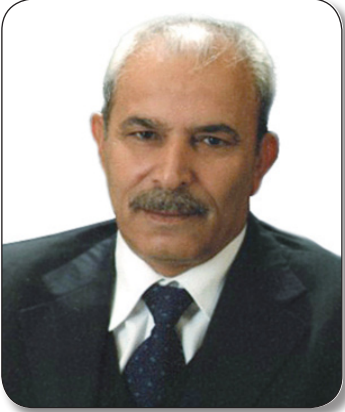
الخبرات : المدير التنفيذي لمجموعة نقل، وعضو غرفة صناعة عمان، رئيس مجلس إدارة شركة اللؤلؤ لصناعة الورق الصحي. كما عمل مستشاراً في رئاسة الوزراء، ومديراً عاماً للمؤسسة الاستهلاكية المدنية، و رئيساً لمجلس إدارة شركة ناشونال للصناعة، ومديراً عاماً (بالوكالة) لبنك الأردن والخليج، والمدير التنفيذي لمؤسسة الأسواق الحرة، ومراقب الشركات في وزارة الصناعة والتجارة.



الدكتور احمد زيادات

المؤهلات العلمية: يحمل درجة الدكتوراه في القانون / جامعة لندن ، ماجستير في القانون / جامعة هارفرد.

الخبرات: عميد كلية الحقوق في الجامعة الأردنية، مستشار قانوني لجامعة آل البيت، عضو في العديد من اللجان مثل اللجنة القانونية لنقابة المحامين واللجنة التحضيرية للفقر والبطالة والكثير من اللجان الأخرى ذات الأهمية و العلاقة بالقانون والتشريعات. محاضر ومدرس وعضو هيئة تدريس في العديد من الجامعات الأردنية.



السيد مازن المعاينة

ممثل عن مجلس إدارة الضمان الاجتماعي/ العمال

المؤهلات العلمية: بكالوريوس لغة عربية من جامعة اليرموك.

الخبرات: رئيس للاتحاد العام لنقابات العمال منذ ١٩٩٨ ، عضو مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، عضو في جماعة الإخوان المسلمين، عضو في المجلس الاستشاري الاقتصادي وعضو في المجلس الأعلى للعلوم والتكنولوجيا، عضو مجلس إدارة جامعة الزرقاء الأهلية، عضو مجلس إدارة منظمة العمل الدولية ومحاضر في العديد من الجامعات الأردنية والمعاهد الثقافية العمالية ومشارك في العديد من المؤتمرات العربية والدولية.



الدكتور إبراهيم سيف

المؤهلات العلمية: يحمل شهادة الدكتوراه من كلية الدراسات الشرقية والإفريقية. جامعة لندن.

الخبرات العملية: يعمل حالياً امينا عاما للمجلس الاقتصادي الاجتماعي ، عمل باحثاً في مركز كارنجي للشرق و باحثاً اقتصادياً في وحدة الدراسات الاقتصادية في مركز الدراسات الإستراتيجية/الجامعة الأردنية.

مارس التدريس في كل من الجامعة الأردنية وجامعة لندن وجامعة بيل الأمريكية، ويعمل كذلك مستشاراً لعدد من المؤسسات الدولية مثل البنك الدولي وصندوق النقد الدولي، ومنظمة العمل الدولية، زميل في منتدى البحث الاقتصادي وعضو في شبكة التنمية العالمية، وهو كذلك كاتب عمود اقتصادي في جريدة الدستور وجريدة الغد، وعضو في جمعية المنافسة الأردنية وجمعية الحوكمة.



الإدارة التنفيذية





الإدارة التنفيذية ونبذة تعريفية عنهم:

أيمن أبو دهيم

المسمى الوظيفي: مدير الدائرة المالية.

المؤهلات العلمية: ماجستير محاسبة / بريطانيا وحاصل على الشهادات المهنية التالية:

CPA, JCPA, CMA, CFM, CBM, MBA

الخبرات: ١٤ سنة خبرة في مجال الإدارة المالية و تدقيق الحسابات و الائتمان المصرفي في عدد من البنوك التجارية والإسلامية والمركزية والشركات المساهمة العامة .

جهاد الشرع

المسمى الوظيفي: مدير دائرة الأبحاث ودعم المساهمات.

المؤهلات العلمية: ماجستير اقتصاد من معهد البحوث والدراسات الإقتصادية.

الخبرات: ٢٤ سنة خبرة في المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي في المجالات المالية والإستثمارية.

خالد الحنتولي

لغاية شهر ٢٠٠٨/١٢

المسمى الوظيفي: مدير دائرة تكنولوجيا المعلومات.

المؤهلات العلمية: بكالوريوس حاسب الكتروني من جامعة اليرموك.

الخبرات: ٢٧ سنة خبرة في مجال إدارة تكنولوجيا المعلومات.

دانة جنبلاط

لغاية شهر ٢٠٠٨/٥

المسمى الوظيفي: مدير الدائرة القانونية.

المؤهلات العلمية: بكالوريوس حقوق/ الجامعة الاردنية ماجستير ترجمة ولغويات من جامعة لندن

الخبرات: ١٣ سنة خبرة .

رزاق الهنداوي

المسمى الوظيفي: مديرة مكتب الرئيس والإتصالات المؤسسية.

المؤهلات العلمية: بكالوريوس في اللغة الانجليزية وأدائها من الجامعة الأردنية ودبلوم عالي في

الدبلوماسية والخدمة الخارجية من المعهد الدبلوماسي الأردني .

الخبرات: ١٦ سنة خبرة في مجال العلاقات العامة والإتصال.

رنا صويص

لغاية شهر ٢٠٠٨/١٠

المسمى الوظيفي: مدير دائرة الموارد البشرية.

المؤهلات العلمية: بكالوريوس هندسة صناعية من الجامعة الأردنية.

الخبرات: ١١ سنة خبرة في مجال إدارة الموارد البشرية والتطوير المؤسسي وانظمه إدارة

الجودة.

سعيد شنان

المسمى الوظيفي: مدير الدائرة الإدارية .

المؤهلات العلمية: ماجستير في التمويل من الجامعة الأردنية.

الخبرات: ١٨ سنة خبرة في القطاع العام والخاص داخل وخارج الأردن في مجالات الإدارة والإدارة

المالية وتدقيق الحسابات وتحليل الميزانيات.

عبد السلام نصير

المسمى الوظيفي: مدير دائرة إدارة المخاطر.

المؤهلات العلمية: ماجستير تمويل / الأكاديمية العربية للعلوم المصرفية.

الخبرات: ١٧ سنة خبرة في العمل المصرفي.

عصام الخطيب

المسمى الوظيفي: مدير دائرة القروض.

المؤهلات العلمية: شهادة الماجستير في التمويل من الجامعة الأردنية.

الخبرات: ٢٠ سنة خبرة في قطاع البنوك والائتمان المصرفي.

عماد القضاة

المسمى الوظيفي: مدير دائرة الخزينة.

المؤهلات العلمية: شهادة ماجستير إدارة الأعمال من جامعة Sul Ross State University

الخبرات : ٢٠ سنة خبرة في البنك المركزي الأردني في مجال الإستثمار و إدارة محفظة السندات.

محمد الماضي

المسمى الوظيفي : مدير دائرة الرقابة والتدقيق الداخلي.

المؤهلات العلمية: الماجستير في التمويل من الجامعة الأردنية.

الخبرات: ١٧ سنة خبرة في مجال التدقيق الداخلي.

وليد مرجان

المسمى الوظيفي: مدير دائرة تمويل المشاريع.

المؤهلات العلمية: شهادة ماجستير في العلوم المالية والمصرفية من جامعة شمال ويلز/

بريطانيا.

الخبرات: خبرة ١٧ سنة خبرة في قطاع البنوك في مجال التسهيلات والائتمان المصرفي

والإستثمار.

يوزف سمارة لغاية شهر ٢٠٠٨/٧

المسمى الوظيفي: مدير دائرة الإستثمار بالأسهم.

المؤهلات العلمية: شهادة الماجستير في إدارة الأعمال / The City University, London

الخبرات: ١٣ سنة خبرة في مجال إدارة الإستثمار والاستشارات الإدارية.

نشاطات الوحدة الإستثمارية وانجازاتها خلال عام ٢٠٠٨



نشاطات الوحدة الإستثمارية وانجازاتها خلال عام ٢٠٠٨

الموارد البشرية :

أولاً : الرواتب والتعويضات :

حرصاً من إدارة الوحدة الإستثمارية على توفير بيئة عمل جاذبة و منافسة بهدف جذب و الاحتفاظ و تحفيز الموظفين الأكفاء ، فقد شاركت الوحدة بالمسح الميداني (Compensation System Survey- Banking Forum- 2008) الذي قامت بإجرائه (Hewitt Associates) لنظام التعويضات والرواتب لقطاع البنوك في الأردن بالتعاون مع جمعية البنوك الأردنية بهدف التعرف على الوضع التنافسي للوحدة مقارنة مع المؤسسات الأخرى المماثلة و المنافسة في المملكة.

ثانياً : تدريب وتأهيل الموظفين :

أ. تم العمل على تحديد الاحتياجات التدريبية لموظفي الوحدة بناءً على منهجية علمية بالتعاون و التنسيق مع الدوائر المختلفة ، حيث تم وضع الخطة التدريبية بناءً على المدخلات التالية:

١. تقييم الأداء السنوي.

٢. الوصف الوظيفي.

٣. خطط عمل الدوائر و البرامج التنفيذية المعتمدة.

٤. البرامج التدريبية التي سبق و أن شارك بها الموظف.

ب. قامت الوحدة خلال عام ٢٠٠٨ بتنظيم إحدى عشرة دورة من الدورات الخاصة لموظفي الوحدة (In House Training) بالتعاون مع مؤسسات تدريبية محلية في المواضيع التالية و التي تغطي بعض محاور العمل الرئيسية في الوحدة:

١. إدارة التغيير.

٢. المهارات الإشرافية.

٣. مهارات الإتصال.

٤. بطاقات الأداء المتوازن.

٥. الأنماط الشخصية.

٦. التحفيز و التفكير الإيجابي.

٧. إدارة الوقت و ضغوط العمل.

٨. Advanced Excel.

٩. إعداد و تحليل قائمة التدفقات النقدية.

١٠. قانون ضريبة الدخل و المبيعات.

١١. المحاسبة لغير المحاسبين.

ج. التدريب:

١. بلغت نسبة الموظفين الذين تم تدريبهم نسبة إلى العدد الكلي للموظفين ١٠٠٪.

٢. بلغت نسبة الموظفين الحاصلين على تدريب يتجاوز (٤) أيام عمل ٩٣٪ .

٣. بلغ معدل البرامج التدريبية لكل موظف ٧٨ , ٤ دورة .

٤. بلغت نسبة البرامج التدريبية (In House Training) التي أعدت خصيصاً لموظفي

الوحدة نسبة إلى البرامج العامة التي اشترك بها الموظفون ١٥٪.

٥. بلغت نسبة البرامج التدريبية الخارجية التي شارك موظفي الوحدة نسبة للدورات

الداخلية ٨ , ٤٪.

٦. بلغت نسبة الموظفين الحاصلين على شهادات مهنية متخصصة (٦٪) من إجمالي

الموظفين خلال عام ٢٠٠٨.

ثالثاً : منهجيات الموارد البشرية :

تم إعداد عدة منهجيات لتنظيم أمور الموارد البشرية في الوحدة حسب معايير التميز.

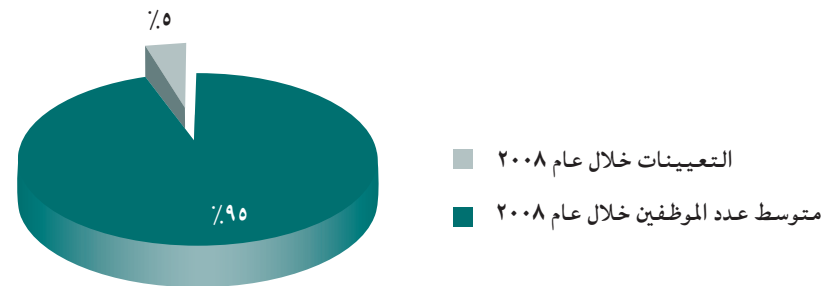
رابعاً : الرعاية الطبية :

تؤمن الوحدة الإستثمارية الرعاية الطبية لموظفيها وعائلاتهم، حيث بلغت نسبة النفقات الطبية إلى إجمالي نفقات دائرة الموارد البشرية (٤٪) وذلك لعام ٢٠٠٨، مقارنةً بما نسبته (٦, ٤٪) خلال عام ٢٠٠٧.

خامساً : التعيين :

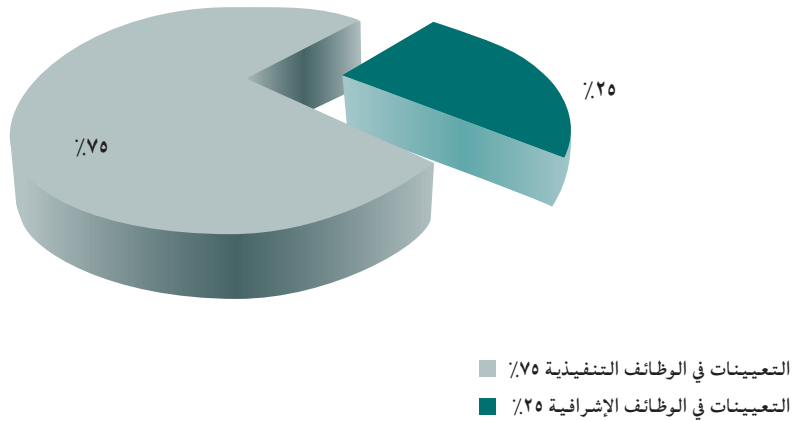
٤	عدد الموظفين الذين تم تعيينهم خلال عام ٢٠٠٨
٥٪	نسبة التعيينات الى متوسط عدد الموظفين خلال عام ٢٠٠٨

نسبة التعيينات في الوحدة الاستثمارية خلال عام ٢٠٠٨



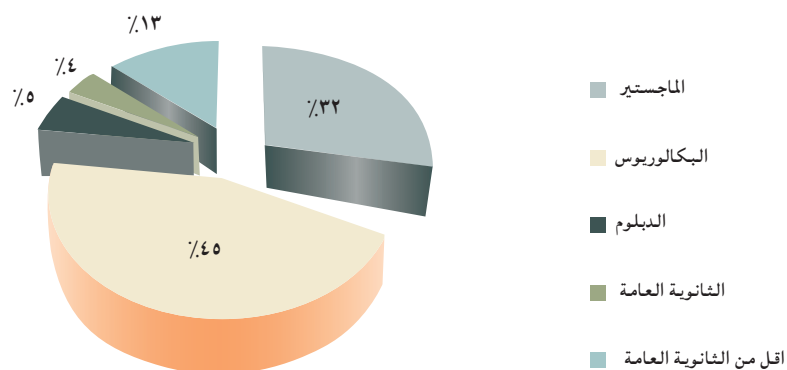
٧٥٪	نسبة التعيينات في الوظائف التنفيذية إلى إجمالي التعيينات
٥٪	نسبة التعيينات في الوظائف التنفيذية إلى عدد الموظفين التنفيذيين
٢٥٪	نسبة التعيينات في وظائف الإدارة العليا نسبة إلى إجمالي التعيينات
٦٪	نسبة التعيينات في وظائف الإدارة العليا نسبة إلى عدد المدراء

التعيينات في الوحدة الاستثمارية خلال عام ٢٠٠٨



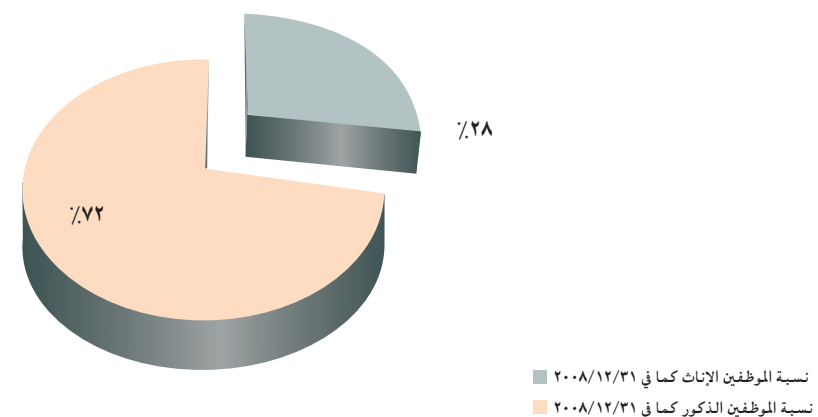
٣٢٪	نسبة الموظفين الحاصلين على الشهادة الجامعية الثانية (الماجستير) كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٤٥٪	نسبة الموظفين الحاصلين على الشهادة الجامعية الأولى (البكالوريوس) كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٥٪	نسبة الموظفين الحاصلين على شهادة الدبلوم المتوسط كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٤٪	نسبة الموظفين الحاصلين على شهادة الثانوية العامة كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
١٣٪	نسبة الموظفين الحاصلين على مؤهل علمي أقل من الثانوية العامة كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

توزيع موظفي الوحدة حسب المؤهل العلمي



٧٥	عدد الموظفين كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٢١	عدد الموظفات الإناث كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٢٨٪	نسبة الموظفات الإناث إلى عدد الموظفين كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٦٪	نسبة الإناث في الوظائف الإشرافية إلى متوسط عدد الموظفين خلال عام ٢٠٠٨
٥٤	عدد الموظفين الذكور كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١
٧٢٪	نسبة الموظفين الذكور إلى عدد الموظفين كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

نسبة موظفي الوحدة الاناث و الذكور ٢٠٠٨



الخزينة :

تهدف دائرة الخزينة إلى إدارة محفظة الوحدة في السوق النقدية والسندات لتحقيق العوائد المناسبة وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الإلتزامات المترتبة على الوحدة وتمكينها من الإيفاء بها في الأجل القصير والطويل ضمن ظروف السوق النقدية وإدارة مخاطر تقلبات أسعار الفوائد والمخاطر الائتمانية للبنوك والمؤسسات التي يتم ربط الودائع لديها أو الإستثمار بالأدوات الصادرة عنها والإستثمار في أدوات الدخل الثابت من إصدارات الخزينة الأردنية والشركات المساهمة العامة المحلية.

• قامت الوحدة خلال ٢٠٠٨ بالمزاودة على إصدارات سندات الخزينة الأردنية، حيث تخصصت للوحدة ما قيمته (١٤٦) مليون دينار من هذه السندات من أصل (١,١) مليار دينار أي ما نسبته (١٢٪). وفيما يلي ملخص للسندات التي تم تخصيصها للوحدة وأسعار الفائدة عليها:

رقم السند	القيمة الاسمية	حجم الإصدار	حصة الوحدة من الإصدار	سعر الفائدة الموحد
٢٠٠٨/١	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٥ ٪	٧,٧٣٨ ٪
٢٠٠٨/٢	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥ ٪	٧,٣٩٥ ٪
٢٠٠٨/٣	٣,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢ ٪	٧,٩١٠ ٪
٢٠٠٨/٥	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠ ٪	٧,٩٦٢ ٪
٢٠٠٨/٦	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٤ ٪	٧,٣٩١ ٪
٢٠٠٨/٧	٧,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٧ ٪	٧,٥٨٠ ٪
٢٠٠٨/١١	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥ ٪	٧,٦٦٣ ٪
٢٠٠٨/١٢	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٧ ٪	٨,٠٩٠ ٪
٢٠٠٨/١٤	١٣,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٦ ٪	٧,٢٢١ ٪

• كما قامت الوحدة بالمزاودة على سندات سلطة المياه والتي تكفلها الحكومة الأردنية حيث تم تخصيص ما قيمته (٢٧,٦) مليون دينار أردني من حجم الإصدارات الكلي التي تم الاكتتاب بها والبالغة (٩٦) مليون دينار ونسبة (٢٩٪). وفيما يلي ملخص لسندات سلطة المياه التي تم الاكتتاب بها وأسعار الفائدة عليها:

رقم السند	القيمة الاسمية	حجم الإصدار	حصة الوحدة من الإصدار	سعر الفائدة الموحد
٣١	٩,٠٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠	٥٠ ٪	٨,٠٦٦ ٪
٣٢	٨,٦٠٠,٠٠٠	٤٧,٥٠٠,٠٠٠	١٨,١١ ٪	٧,٨٠٢ ٪
٣٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	٣٢,٧٩ ٪	٨,٤١٩ ٪

• أما فيما يخص إسناد قرض الشركات فقد قامت الوحدة بالمزاودة على عدة إصدارات لإسناد قرض الشركات ونظراً لمحدودية هذه الإصدارات فقد تم تخصيص ما قيمته (٢,٥) مليون دينار من إسناد قرض الشركة الأردنية لإعادة الرهن العقاري من أصل الحجم الكلي والبالغ (٥) مليون دينار حيث بلغ سعر الفائدة على هذا الإسناد (٧,٣٣٣٪) ولمدة سنة واحدة.

الإستثمار بالأسهم :

هدفت الدائرة إلى بناء محفظة إستثمارية قوية من خلال استثمار أموال مؤسسة الضمان الإجتماعي في شركات مساهمة مختلفة بعد دراسة هذه الإستثمارات دراسة مستفيضة والاتجار بهذه الأسهم بغية تنمية القيمة الفعلية للمحفظة الإستثمارية فقد بلغت قيمة محفظة الإستثمار في الأسهم في نهاية العام ٢٠٠٨ حوالي (٢٠٢٩,٧) مليون دينار و بما نسبته (٦٦,٨ %) من إجمالي محافظ الوحدة الإستثمارية، أما المحفظة المتوفرة للبيع فقد بلغت قيمة إجمالي إستثمارات الوحدة المصنفة ضمنها حوالي (٢٩٨٠,٥) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ مشكلة ما نسبته (٦٥,٧ %) من مجموع محافظ الوحدة الإستثمارية. بالنسبة لمحفظة المتاجرة تمتلك الوحدة محفظة للمتاجرة في بورصة عمان وبورصة فلسطين، وقد بلغت قيمة المحفظة في بورصة عمان في نهاية عام ٢٠٠٨ حوالي (٣٩,٢) مليون دينار في حين بلغت قيمة المحفظة في السوق الفلسطيني (٩,٩) مليون دينار، وتسعى الوحدة من خلال إدارة محفظة المتاجرة إلى تعظيم العائد المتحقق من خلال الإستفادة من التذبذبات السعرية الحاصلة في البورصة. ويعتبر شراء (٦,١١ %) من رأسمال شركة الإتصالات الأردنية من أهم الانجازات خلال العام ٢٠٠٨.

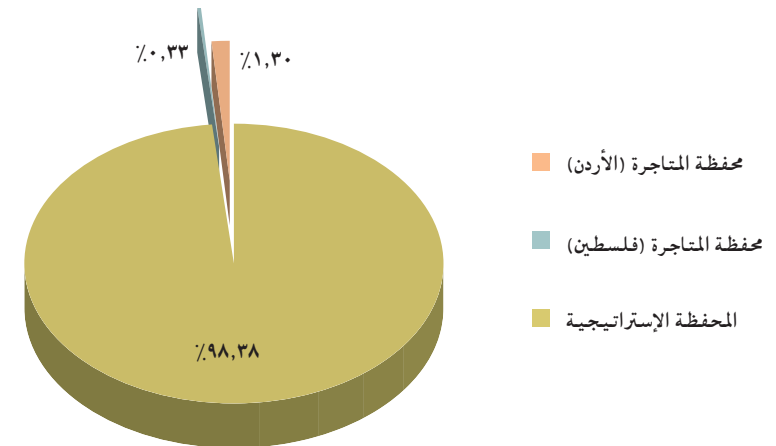
تمويل المشاريع :

استمرت الدائرة في دراسة العديد من المشاريع وذلك للمساهمة في المشاريع التي تثبت جدواها الإقتصادية ومنها على سبيل المثال: مشروع قطار عمان الزرقاء الخفيف، مشروع مياه الديسي، مشروع محطة القطرانة لتوليد الكهرباء، مشروع نقل وتشغيل ميناء العقبة وغيرها. ومن أهم نشاطات الدائرة خلال عام ٢٠٠٨ تأسيس شركة منية للمنتجات السياحية المتخصصة بواقع ٢٦% من رأسمال الشركة والتي تقوم بتنفيذ مشروع فندق ٧ نجوم و ٢٤ فيلا في منطقة دبين شمال المملكة والمساهمة في تأسيس شركة تطوير جنوب البحر الميت، بواقع ٣٠% من رأسمال الشركة والتي ستعمل على تنفيذ مشروع سياحي متكامل يضم مجموعة فنادق ٥ نجوم و ٢٠٠ شاليه وفيلا سياحية على شاطئ الزارة في البحر الميت والتحضير لطرح عطاء استثمار ارض تملكها المؤسسة في منطقة الطنيب جنوب عمان بالتعاون مع أمانة عمان الكبرى وذلك لإقامة مركز دولي للمعارض والمؤتمرات .

الإستثمار العقاري :

مازال نشاط الإستثمار العقاري يشكل جزءاً مهماً من نشاطات الوحدة الإستثمارية لتوزيع الموجودات وتقليل المخاطر، كما ويساهم في تحقيق عوائد مجدية من خلال استغلال الفرص المتاحة. ويشمل الإستثمار مختلف أنواع العقارات من أراضي خام منظمة أو تحت التنظيم وقابلة للتطوير وكذلك الأبنية التجارية وقد بادرت الدائرة خلال العام ٢٠٠٨ إلى توقيع مذكرات تفاهم مع شركات لإقامة مشاريع تطوير بالمشاركة، كما تابعت أمور الاستملاكات الواقعة على أراضي مملوكة للمؤسسة و أية اعتداءات واقعة عليها.

توزيع محافظ الاستثمار بالأسهم (%)



القروض :

استمرت دائرة القروض بالعمل على تقديم أفضل أساليب التمويل لمختلف القطاعات الاقتصادية الواعدة بالتعاون مع البنوك المحلية على أسس علمية ومهنية للوصول إلى محفظة قروض تتميز بالتنوع والتوازن بين العائد والمخاطر. وقد بلغ إجمالي موجودات الوحدة من القروض حوالي ١٢١,٥ مليون دينار بمعدل نمو مقداره ٤٣٪ لتشكل ما نسبته ٢,٦٪ من إجمالي موجودات الوحدة الإستثمارية وتحقيقاً للمبادرة التي أطلقها جلالة الملك عبدالله الثاني «سكن كريم لعيش كريم» لتعزيز الأمن الاجتماعي والاقتصادي، لذوي الدخل المحدود قامت الوحدة الإستثمارية بالمساهمة في هذا المشروع الوطني عن طريق منح قرض لتمويل هذه المبادرة بمبلغ ١٠٠ مليون دينار.

الإدارة المالية :

تعتبر الدائرة المالية المرجعية الأساسية لجميع الأمور المالية في الوحدة، وتقوم بتطبيق أفضل الأنظمة في مجال المحاسبة ومعايير الإبلاغ المالي الدولية. وحرصاً على متابعة التطورات على تلك المعايير فقد وفرت هذه الدائرة المعلومات والتقارير المالية بكل دقة ومصداقية لإظهار حسابات الوحدة بصورة عادلة ومن أهم الانجازات خلال عام ٢٠٠٨ الربط الإلكتروني مع مركز إيداع الأوراق المالية وعدد من البنوك مما يسهل إجراء التسويات اليومية. كما تم إعداد الدليل المحاسبي الذي يوضح المعالجات المحاسبية لجميع المعاملات المالية التي تتم في الوحدة الإستثمارية بالإضافة إلى ترسيخ مفهوم الموازنة وعكسها في جميع المعاملات المالية ومتابعة الالتزام بالموازنة بشكل يومي.

المخاطر وقياس الأداء :

تقوم دائرة المخاطر وقياس الأداء بشكل أساسي بتحديد وتحليل ومراقبة المخاطر الإستثمارية بكافة أنواعها واقتراح السياسات والإجراءات اللازمة لإدارتها وقياس الأداء الإستثماري للمحافظ الإستثمارية ومقارنتها بمؤشرات الأداء المعتمدة إضافة إلى قياس معدلات عوائد المحفظة مقارنة مع

المخاطر، وقد استمرت الدائرة خلال عام ٢٠٠٨ بقياس وإدارة المخاطر الإستثمارية المالية المرتبطة بمختلف المحافظ الإستثمارية للوحدة (مخاطر السوق، مخاطر السيولة، مخاطر ائتمانية، مخاطر إستراتيجية، مخاطر أسعار الفائدة) ومراقبة مخاطر الانحراف عن إستراتيجية الإستثمار في الوحدة الإستثمارية (سياسة الإستثمار)، وفيما يخص توزيع الموجودات الكلي والتوزيع داخل كل محفظة، كما تقوم الدائرة بمراقبة المخاطر التشغيلية وتقديرها واقتراح الضوابط الرقابية والمتطلبات اللازمة لتخفيفها.

الرقابة والتدقيق الداخلي :

الهدف الأساسي لدائرة الرقابة والتدقيق الداخلي هو التأكد من أن قيود الوحدة وحساباتها وكشوفاتها تعكس وضعها المالي والتأكد من سلامة الإجراءات المالية وكفاءتها والتقيّد بالسياسات المقررة والأنظمة واللوائح، وتسعى الدائرة إلى رفع كفاءة العمل المالي ورفع كفاءة وفعالية نظام الرقابة الداخلي، وضبط الرقابة على قاعدة المعلومات في الوحدة . تنفذ كافة أنشطة الوحدة للرقابة والتدقيق وفقاً للمعايير الدولية المعتمدة في الأردن حيث تتمتع الدائرة المختصة بذلك باستقلالية تامة عن الجهات التنفيذية من خلال ارتباطها بلجنة التدقيق المشكلة من أعضاء غير تنفيذيين من هيئة إدارة الوحدة بموجب نظام الإستثمار.

الإتصالات المؤسسية :

تسعى الدائرة للعمل المستمر لعكس الصورة الايجابية للوحدة الإستثمارية كمستثمر قادر على تحمل الأعباء على المدى الطويل والمحافظة على سمعتها الطيبة وعلاقتها بمؤسسات الدولة المختلفة من خلال تعزيز المسؤولية في إظهار الشفافية وإيجاد بيئة إتصال كفؤة وفعالة من خلال إستراتيجية متكاملة للإتصالات الداخلية والخارجية التي اعتمدت على مبدأ تسهيل تدفق المعلومات وفيما يلي اهم الانجازات :

أولاً : الإتصالات الداخلية :

- تم إعداد منهجية اقتراحات وشكاوى الموظفين لتحديد الاحتياجات الخاصة بالموظفين وذلك من خلال وضع صندوق خاص لاستقبال الاقتراحات والشكاوي ومن خلال بريد الكتروني خاص لاقتراحات الموظفين وقضاياهم لاطلاع رئيس الهيئة مباشرة والذي يقوم بدوره بتحويل ما يرد إلى الجهات المعنية لإتخاذ الإجراءات اللازمة وقد استقبلت الدائرة ما يقارب ٤٥ اقتراحاً تم دراستها وإتخاذ الإجراءات اللازمة بخصوصها وكُرم عدد من الموظفين مادياً ومعنوياً لتقديمهم اقتراحات متميزة .
- إصدار نشرة شهرية لموظفي الوحدة الإستثمارية وتضمنت النشرة تغطية شاملة لانجازات الوحدة الإستثمارية بكل شفافية .

ثانياً : الإتصالات الخارجية :

- تم إعادة هيكلة الموقع الإلكتروني بما يتلاءم مع احتياجات متلقي الخدمة بناء على نتائج استبيان تم تنفيذه .
- بادرت الوحدة الإستثمارية للمشاركة في البوابة الإلكترونية والتي تعد إحدى المكونات الأساسية لبرنامج الحكومة الإلكترونية في الأردن، والموقع الرسمي للحكومة الأردنية على الشبكة المعلوماتية وقد باشرت الوحدة الإستثمارية بعرض خدماتها على البوابة في ٢٠٠٨/٦/١ .

العمليات :

الهدف الأساسي لدائرة العمليات هو التأكد من تطبيق السياسات والإجراءات والأنظمة المالية في أعمال الوحدة بهدف زيادة الإنتاجية ورفع كفاءة الأداء. ومن أهم الانجازات لعام ٢٠٠٨ صيانة وتحديث وتطوير إجراءات العمل المعتمدة لدوائر الوحدة الإستثمارية حيث تم إجراء ١٦ تعديل على الإجراءات، وتوفير كافة التقارير وكشوف المحافظ من الأنظمة المعتمدة في الوحدة ومراجعة ومطابقة

الحفظ الأمين للسندات والأذونات التي تمتلكها الوحدة لدى البنوك والشركات الإستثمارية وذلك بشكل شهري.

الأبحاث ودعم المساهمات :

إنطلاقاً من أهمية الحاكمية المؤسسية فقد قامت الدائرة بإيجاد نظام متكامل من الإدارة والرقابة والتوجيه لمتابعة أداء الشركات والممثلين وجمع البيانات ودراساتها، وتقديم مقترحات لتطوير الأداء فيها، ودعم ممثلي المؤسسة في مجالس إدارة الشركات بالمعلومات اللازمة لضمان تمثيل مميز وتفعيل التغذية العكسية فيما بين الدائرة والممثلين في الشركات، وفي هذا المجال فقد تم خلال العام ٢٠٠٨ رصد التطورات في مجال حوكمة الشركات لعكسها على أداء ممثلي المؤسسة في مجالس الإدارة ، وبناءً عليه فقد تم تعديل وتطوير التعليمات التنفيذية للممثلين في مجالس إدارة الشركات واعتماد نموذج لتقييم الممثلين في الشركات، وكذلك اعتماد أسس تصنيف الشركات واختيار الممثلين والمشاركة بإجتماعات الهيئات العامة التي عقدت خلال عام ٢٠٠٨ للشركات التي تساهم المؤسسة بها، وتحصيل التوزيعات النقدية البالغة ٨, ٨٩ مليون دينار عن عام ٢٠٠٨ وإعداد التقارير اللازمة بذلك للإدارة العليا ودوائر الوحدة والجهات ذات العلاقة .

الشؤون الإدارية :

تقوم الدائرة الإدارية بتخطيط وتأمين الخدمات الإدارية اللازمة لموظفي الوحدة ونشاطاتها كخدمات البريد والنقل والأمن والسلامة والنظافة والإتصالات والاستقبال والضيافة والصيانة الروتينية لتسهيل عمل الموظفين وتمكينهم من القيام بنشاطات الوحدة في بيئة آمنة ونظيفة وصحية. من أهم انجازات الدائرة لعام ٢٠٠٨ تطبيق الأرشفة الإلكترونية بشكل يومي لكامل الوثائق في الوحدة الإستثمارية، وتجهيز مبنى بديل خارج العاصمة لتشغيله في حالات الطوارئ، كما تم تطوير وتفعيل عمليات الشراء للوازم بواسطة عطاء مركزي شامل يعتمد على حصر الاستهلاك الشهري ومراقبته لكل مركز إنفاق.

الأداء المالي للوحدة الإستثمارية خلال عام ٢٠٠٨



الأداء المالي للوحدة الإستثمارية خلال عام ٢٠٠٨

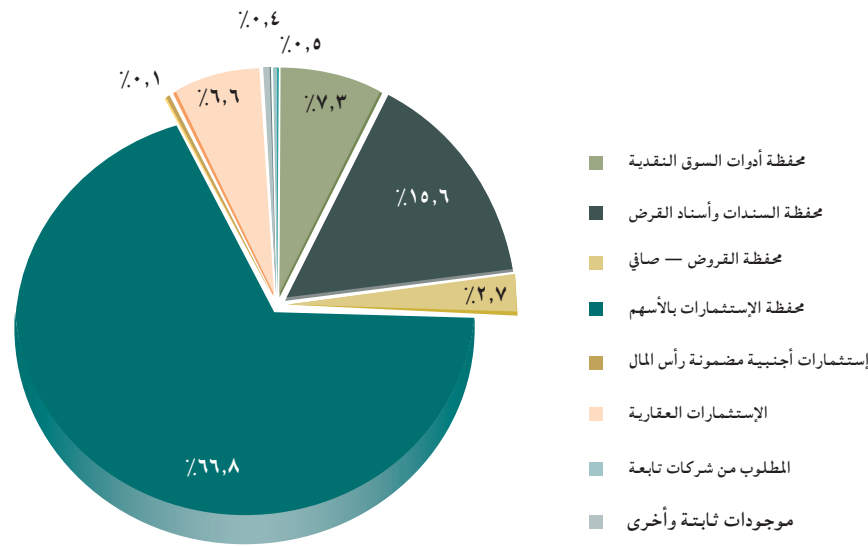
سجلت موجودات الوحدة الإستثمارية^(١) تراجعاً قدره (٣٤١) مليون دينار ، حيث انخفضت من حوالي (٤,٨٧٤) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧ إلى حوالي (٤,٥٣٣) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ ، ونسبة تراجع بلغت (٧٪) ، وجاء هذا الانخفاض كنتيجة للتراجع في محفظتي الأسهم والإستثمارات العقارية والتي تأثرت نتيجة الأزمة المالية العالمية. علماً بأنه ومنذ عام ٢٠٠٦ يتم تطبيق معيار المحاسبة الدولية رقم ٣٩ على الإستثمارات في الشركات الحليفة والتابعة بحيث تقاس بالقيمة العادلة أو بالكلفة في حال تعذر الوصول للقيمة العادلة ، و معيار المحاسبة الدولية رقم ٤٠ على الإستثمارات العقارية بحيث تقاس بالقيمة العادلة والمحددة بموجب تخمينات ثلاث مقدرين معتمدين ومرخصين. و بلغ صافي الدخل للفترة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠٠٨ حوالي (٩٩,٩) مليون دينار مقارنة مع حوالي (٢٧٤,٦) مليون دينار لعام ٢٠٠٧ و بنسبة تراجع بلغت (٦٣,٦٪).

جدول رقم (١) : توزيع الموجودات كما في ٢٠٠٨ / ١٢ / ٣١

الموجودات	مليون دينار	التوزيع النسبي
محفظة أدوات السوق النقدية	٣٣٢,٩	٧,٣ ٪
محفظة السندات وإسناد القرض	٧٠٦,٢	١٥,٦ ٪
محفظة القروض — صافي	١٢١,٤	٢,٧ ٪
محفظة الاستثمارات بالأسهم	٣٠٢٩,٧	٦٦,٨ ٪
إستثمارات أجنبية مضمونة رأس المال	٣,٤	٠,١ ٪
الإستثمارات العقارية	٣٠١,٥	٦,٦ ٪
المطلوب من شركات تابعة	٢١,٠	٠,٥ ٪
موجودات ثابتة وأخرى	١٦,٧	٠,٤ ٪
إجمالي الموجودات	٤٥٣٢,٨	١٠٠ ٪

(١) إن هذا الجزء من التحليل المالي يتعلق بالبيانات المالية غير الموحدة للوحدة الإستثمارية بالتالي لا يعكس تأثير توحيد البيانات المالية مع الفنادق والاستراحات السياحية والشركات التابعة .

توزيع الموجودات كما في ٢٠٠٨ / ١٢ / ٣١



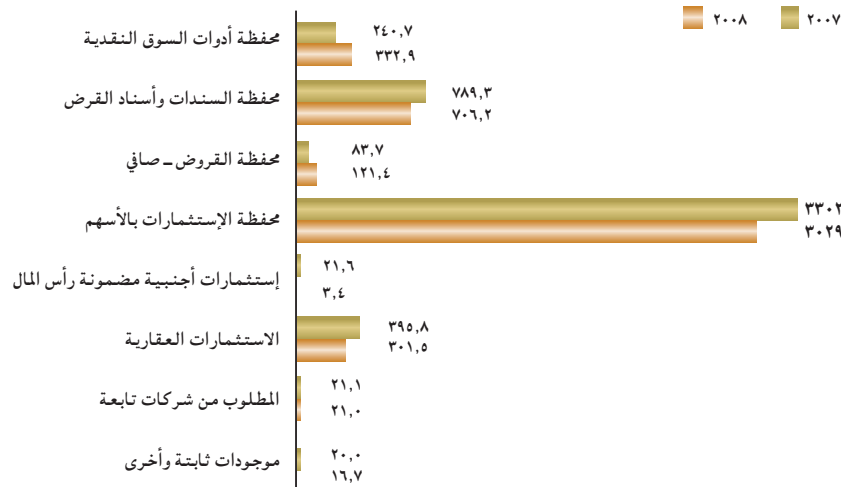
جدول رقم (٢) : تفاصيل الزيادة الحاصلة على إجمالي الموجودات خلال عام ٢٠٠٨

البند	مليون دينار
إجمالي الموجودات في ٢٠٠٧ / ١٢ / ٣١	٤٨٧٤,٢
صافي الربح	٩٩,٩
التغير في القيمة العادلة	٥٢١,٤ -
تحويلات من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	١١٦,٨
التغير في المطلوبات و جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	٣٦,٧ -
إجمالي الموجودات في ٢٠٠٨ / ١٢ / ٣١	٤٥٣٢,٨

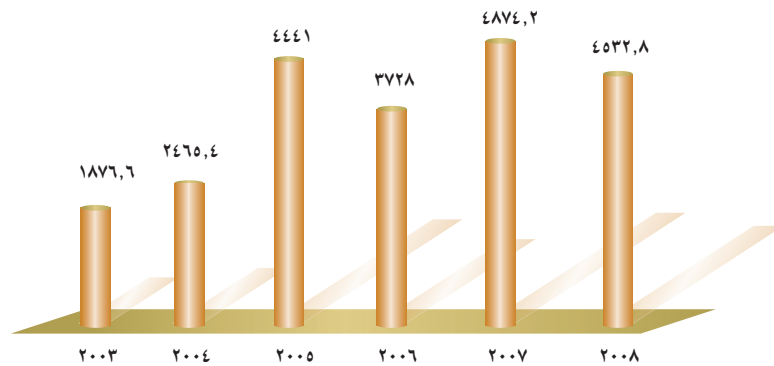
جدول رقم (٣) : توزيع الموجودات المقارن (٢٠٠٧ - ٢٠٠٨) (بالمليون دينار)

الموجودات	٢٠٠٨	٢٠٠٧	نسبة التغير
محفظة أدوات السوق النقدية	٣٣٢,٩	٢٤٠,٧	٣٨,٣ %
محفظة السندات وإسناد القرض	٧٠٦,٢	٧٨٩,٣	١٠,٥ - %
محفظة القروض - صافي	١٢١,٤	٨٣,٧	٤٥,٠ %
محفظة الاستثمارات بالأسهم	٣٠٢٩,٧	٣٣٠٢,٠	٨,٢ - %
إستثمارات أجنبية مضمونة رأس المال	٣,٤	٢١,٦	٨٤,٣ - %
الإستثمارات العقارية	٣٠١,٥	٣٩٥,٨	٢٣,٨ - %
المطلوب من شركات تابعة	٢١,٠	٢١,١	٠,٥ - %
موجودات ثابتة وأخرى	١٦,٧	٢٠,٠	١٦,٥ - %
إجمالي الموجودات	٤٥٣٢,٨	٤٨٧٤,٢	٧,٠ - %

توزيع الموجودات المقارن (٢٠٠٧ - ٢٠٠٨)



نمو الموجودات (٢٠٠٣ - ٢٠٠٨)



العوائد الإستثمارية :

حققت الوحدة خلال عام ٢٠٠٨ أرباحا صافية بلغت قيمتها (٩٩,٩) مليون دينار مقارنة مع (٢٧٤,٦) مليون دينار أردني لعام ٢٠٠٧ و بنسبة تراجع بلغت (٦٣,٦)٪

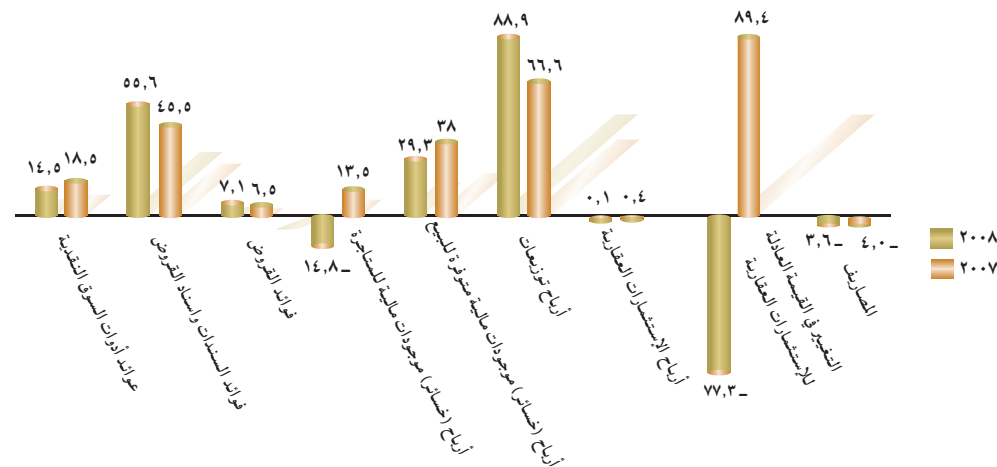
جدول رقم (٤) : الإيرادات المتحققة لعام ٢٠٠٨

الإيرادات	مليون دينار	النسبة الى مجموع الإيرادات
عوائد أدوات السوق النقدية	١٤,٥	١٤ ٪
فوائد السندات وإسناد القرض	٥٥,٦	٥٣,٧ ٪
فوائد القروض	٧,١	٦,٩ ٪
أرباح موجودات مالية للمتاجرة	١٤,٨-	١٤,٣- ٪
أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع	٢٩,٣	٢٨,٣ ٪
أرباح توزيعات	٨٨,٩	٨٥,٨ ٪
أرباح الإستثمارات العقارية	٠,١	٠,١ ٪
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية	٧٧,٣-	٧٤,٦- ٪
إيرادات أخرى	٠,٢	٠,٢ ٪
مجموع الإيرادات	١٠٣,٦	١٠٠ ٪

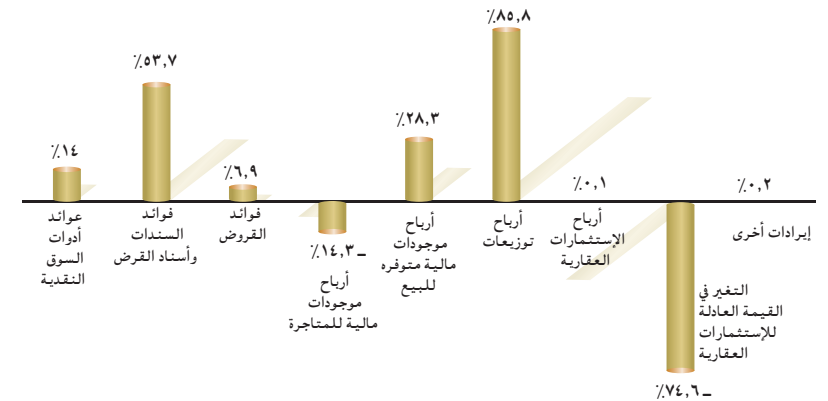
جدول رقم (٥) : الإيرادات والمصروفات خلال العامين ٢٠٠٧-٢٠٠٨ (بالمليون دينار)

البند	٢٠٠٨	٢٠٠٧	نسبة التغير
عوائد أدوات السوق النقدية	١٤,٥	١٨,٥	٢١,٦- ٪
فوائد السندات وإسناد القرض	٥٥,٦	٤٥,٥	٢٢,٢ ٪
فوائد القروض	٧,١	٦,٥	٩,٢ ٪
أرباح (خسائر) موجودات مالية للمتاجرة	١٤,٨-	١٣,٥	٢٠٩,٦- ٪
أرباح (خسائر) موجودات مالية متوفرة للبيع	٢٩,٣	٣٨	٢٢,٩- ٪
أرباح توزيعات	٨٨,٩	٦٦,٦	٣٣,٥ ٪
أرباح الاستثمارات العقارية	٠,١	٠,٤	٧٥,٠- ٪
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية	٧٧,٣-	٨٩,٤	١٨٦,٥- ٪
إيرادات أخرى	٠,٢	٠,٢	-
مجموع الإيرادات	١٠٣,٦	٢٧٨,٦	٦٢,٨- ٪
ينزل المصاريف	(٣,٦)	(٤,٠)	١٠- ٪
صافي الدخل	١٠٠	٢٧٤,٦	٦٣,٦- ٪

الإيرادات و المصروفات المتحققة خلال العامين (٢٠٠٧ - ٢٠٠٨)



التوزيع النسبي للإيرادات خلال عام ٢٠٠٨



المحافظ الإستثمارية :

تتكون محافظ الإستثمار في الوحدة الإستثمارية من خمس محافظ

رئيسية وهي:

١. محفظة أدوات السوق النقدية

٢. محفظة القروض

٣. محفظة الإستثمارات في الأسهم

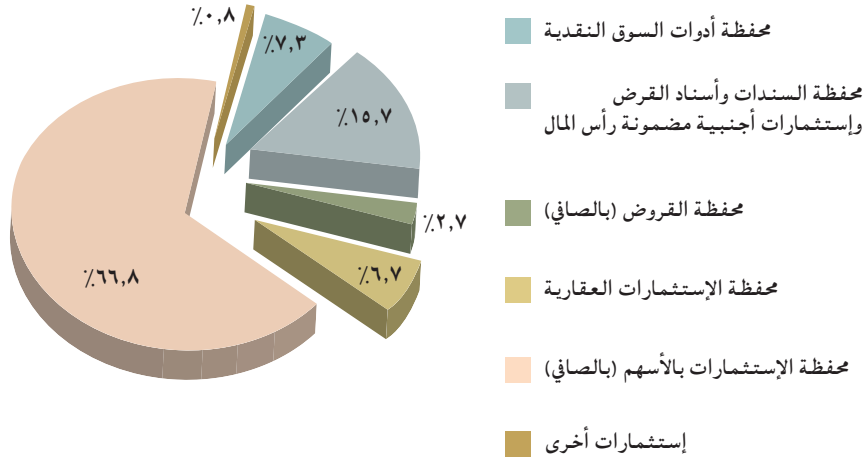
٤. محفظة السندات وإسناد القرض

٥. محفظة الإستثمارات العقارية

جدول رقم (٦) : توزيع محافظ الإستثمار في الوحدة الإستثمارية كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة	مليون دينار	الموجودات
٧,٣ %	٣٣٢,٩	محفظة أدوات السوق النقدية
١٥,٧ %	٧٠٩,٦	محفظة السندات وإسناد القرض و إستثمارات أجنبية مضمونة رأس المال
٢,٧ %	١٢١,٤	محفظة القروض (بالصافي)
٦,٧ %	٣٠١,٥	محفظة الإستثمارات العقارية
٦٦,٨ %	٣٠٢٩,٧	محفظة الإستثمارات بالأسهم (بالصافي)
٠,٨ %	٣٧,٧	إستثمارات أخرى
١٠٠ %	٤٥٣٢,٨	المجموع

توزيع محافظ الإستثمار في الوحدة الإستثمارية لعام ٢٠٠٨



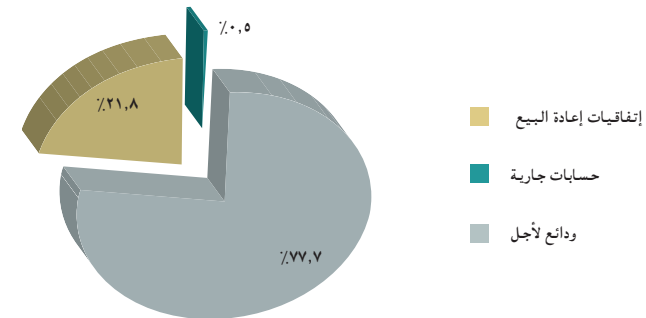
محفظة أدوات السوق النقدية

بلغ إجمالي موجودات محفظة أدوات السوق النقدية (ودائع لدى البنوك وأذونات الخزينة واتفاقيات إعادة الشراء) حوالي (٣٣٢,٩) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ مشكلة ما نسبته (٧,٣) % من إجمالي محافظ الوحدة الإستثمارية مقارنة مع (٢٤٠,٧) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧ وبارتفاع مقداره (٩٢,٢) مليون دينار ونسبته (٣٨,٢) %.

جدول رقم (٧) : توزيع محفظة أدوات السوق النقدية كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة	مليون دينار	البند
٠,٥ %	١,٦	حسابات جارية
٧٧,٧ %	٢٥٨,٧	ودائع لأجل
٢١,٨ %	٧٢,٦	اتفاقيات إعادة بيع
١٠٠ %	٣٣٢,٩	المجموع

توزيع محفظة أدوات السوق النقدية كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١



محفظة السندات وإسناد القرض

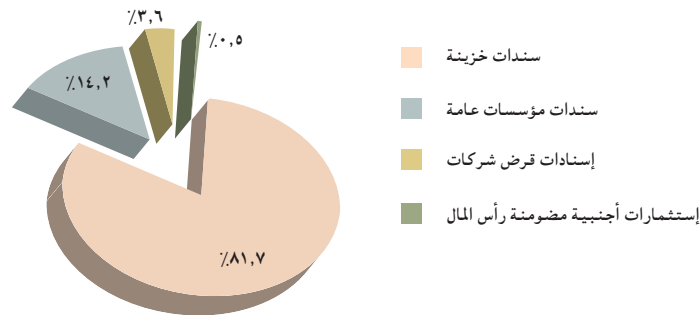
تراجعت موجودات المحفظة من الأوراق المالية ثابتة الدخل من حوالي (٨١٠,٩) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧ لتصل إلى حوالي (٧٠٩,٦) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨، مشكلة ما نسبته (١٥,٧) % من إجمالي محافظ الوحدة محققة تراجعاً مقداره (١٠١,٣) مليون دينار ونسبته (١٢,٥) %.

والسبب الرئيسي وراء التراجع في هذه المحفظة هو التراجع في حجم الإستثمارات في سندات الخزينة حيث انخفض من ٦٨٠,٨ مليون دينار في عام ٢٠٠٧ إلى ٥٧٩,٦ مليون دينار في عام ٢٠٠٨.

جدول رقم (٨) : توزيع محفظة السندات وإسناد القرض كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة	مليون دينار	البند
٨١,٧ %	٥٧٩,٦	سندات خزينة
١٤,٢ %	١٠١,١	سندات مؤسسات عامة
٣,٦ %	٢٥,٥	إسناد قرض شركات
٠,٥ %	٣,٤	إستثمارات أجنبية مضمونة رأس المال
١٠٠ %	٧٠٩,٦	المجموع

توزيع محفظة السندات وإسناد القرض كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١



محفظة القروض

بلغ إجمالي موجودات محفظة القروض حوالي (١٢١,٤) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ مشكلة ما نسبته (٢,٧٪) من إجمالي محافظ الوحدة الإستثمارية مقارنة مع حوالي (٨٣,٧) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧ بنمو مقداره (٣٧,٧) مليون دينار ونسبته (٤٥٪).

جدول رقم (٩) : توزيع محفظة القروض كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة	مليون دينار	البند
٥٩,٧٪	٧٢,٥	قروض مباشرة
٣٨,٤٪	٤٦,٦	قروض تجمع بنكي
١,٩٪	٢,٣	قروض أخرى
١٠٠٪	١٢١,٤	المجموع

محفظة الإستثمارات العقارية

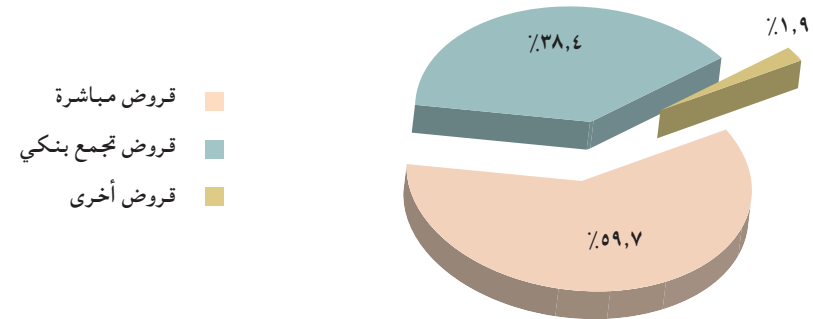
لتحقيق توزيع أفضل للموجودات وتقليل المخاطر تستثمر الوحدة في الموجودات العقارية المختلفة من أجل الحصول على مردود طويل الأجل ، و تقوم إستراتيجية الوحدة في هذا المجال على حيازة عقارات للمتاجرة على المدى القصير و المتوسط لتحقيق الربح من جهة و حيازة عقارات للمدى الطويل لتحقيق أرباح رأسمالية على المدى الزمني البعيد من جهة أخرى . ويتم تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ على الإستثمارات العقارية بحيث تقاس بالقيمة العادلة والمحددة بموجب تخمينات لثلاثة مقدرين معتمدين ومرخصين.

بلغ إجمالي موجودات محفظة الإستثمارات العقارية حوالي (٣٠١,٥) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ مشكلة ما نسبته (٦,٧٪) من إجمالي محافظ الوحدة الإستثمارية مقارنة مع حوالي (٣٩٥,٨) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧ بتراجع مقداره (٩٤,٣) مليون دينار ونسبته (٢٣,٨٪). وجاء هذا التراجع بشكل رئيسي نتيجة الأزمة المالية العالمية التي ساهمت في ركود القطاع العقاري وبالتالي تراجع قيمتها.

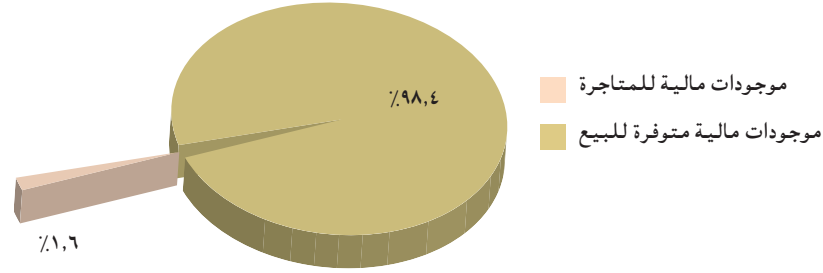
جدول رقم (١٠) : توزيع محفظة الاستثمارات العقارية كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة	مليون دينار	البند
٠,٧٪	٢,١	مشاريع مشتركة
٩٩,٣٪	٢٩٩,٤	أراضي و مباني إستثمارية
١٠٠٪	٣٠١,٥	المجموع

توزيع محفظة القروض كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١



توزيع الإستثمارات في الأسهم كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١



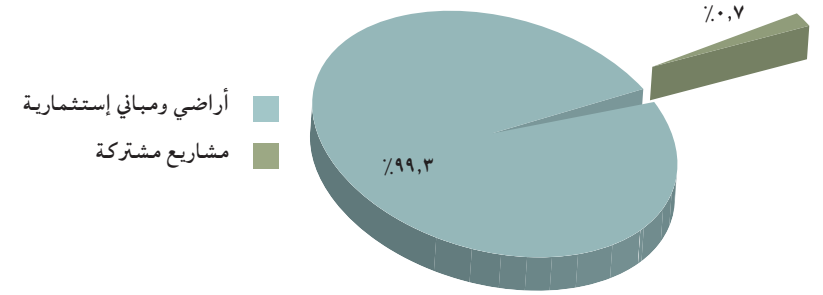
المحفظة المتوفرة للبيع

بلغت قيمة إجمالي إستثمارات الوحدة المصنفة ضمن المحفظة المتوفرة للبيع بما فيها الشركات التابعة والحليفة حوالي (٢٩٨٠,٥) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ مشكلة ما نسبته (٨٠,٦٥) من مجموع محافظ الوحدة الإستثمارية ، مقارنة مع حوالي (٢٢٢٢,٦) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧ بتراجع مقداره (٢٥٢,١) مليون دينار ونسبته (٨٠,٧) .

جدول رقم (١٢) : توزيع إجمالي محفظة الإستثمارات المتوفرة للبيع كما في ٢٠٠٨ / ١٢ / ٣١

النسبة	مليون دينار	البند
٧٠,٢ %	٢٠٩٣,٦	مدرجه في بورصة عمان
٠,٢ %	٧,٤	مدرجه في البورصات الاوروبيه
٢,٥ %	٧٤,١	غير مدرجه في بورصة عمان
٢٣,٤ %	٦٩٦,٩	شركات حليفة (مدرجه وغير مدرجه)
٣,٦ %	١٠٨,٥	شركات تابعة (مدرجه وغير مدرجه)
١٠٠ %	٢٩٨٠,٥	المجموع

توزيع محفظة الإستثمارات العقارية كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١



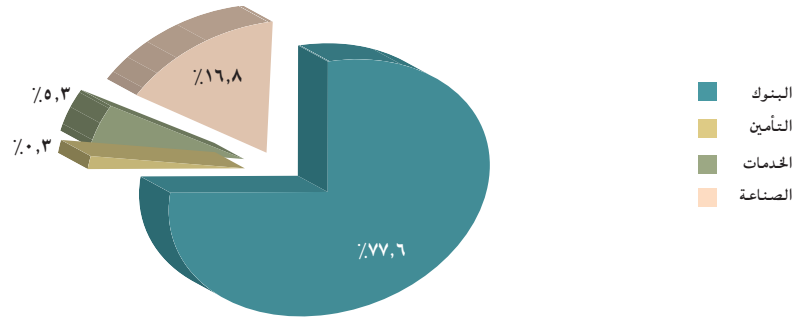
محفظة الإستثمارات في الأسهم

بلغت قيمة محفظة الإستثمار في الأسهم في نهاية العام ٢٠٠٨ حوالي (٣٠٢٩,٧) مليون دينار و بما نسبته (٦٦,٨) من إجمالي محافظ الوحدة الإستثمارية مقارنة مع حوالي (٣٢١٣,٠) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٧ بتراجع مقداره (٢٨٣,٣) مليون دينار ونسبته (٨,٦) .

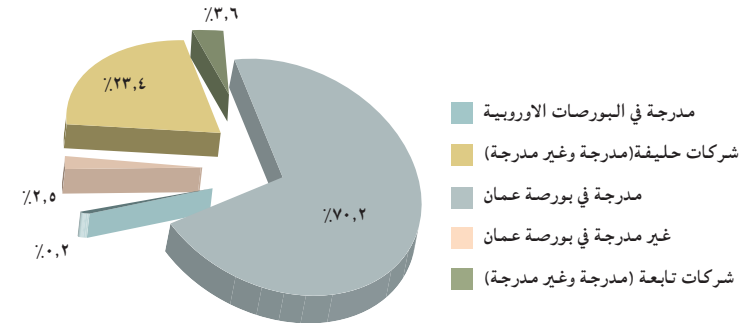
جدول رقم (١١) : التصنيف المحاسبي لمحفظة الأسهم كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة	مليون دينار	البند
٩٨,٤ %	٢٩٨٠,٥	موجودات مالية متوفرة للبيع
١,٦ %	٤٩,٢	موجودات مالية للمتاجرة
١٠٠ %	٣٠٢٩,٧	المجموع

التوزيع القطاعي للمحفظة المتوفرة للبيع المدرجة في بورصة عمان لعام ٢٠٠٨



توزيع محفظة الإستثمارات المتوفرة للبيع كما في ٣١/١٢/٢٠٠٨



محفظة المتاجرة

تمتلك الوحدة محفظة للمتاجرة في بورصة عمان و بورصة فلسطين، و قد بلغت قيمة المحفظة في بورصة عمان في نهاية عام ٢٠٠٨ حوالي (٣٩,٣) مليون دينار في حين بلغت قيمة المحفظة في السوق الفلسطيني (٩,٩) مليون دينار. و تسعى الوحدة من خلال إدارة محفظة المتاجرة الى تعظيم العائد المتحقق من خلال الإستفادة من التذبذبات السعرية الحاصلة في البورصة.

جدول رقم (١٤) : محفظة المتاجرة كما في ٣١/١٢/٢٠٠٨

النسبة	مليون دينار	البند
٧٩,٩ %	٣٩,٣	أسهم شركات مدرجة / بورصة عمان *
٢٠,١ %	٩,٩	أسهم شركات مدرجة / بورصة فلسطين
١٠٠ %	٤٩,٢	المجموع

* تتضمن مبلغ ٩,٥ مليون دينار متاجرة في أسهم شركات حليفة

جدول رقم (١٣) : التوزيع القطاعي للمحفظة المتوفرة للبيع المدرجة في بورصة عمان لعام ٢٠٠٨

النسبة	مليون دينار	القطاع
٧٧,٦ %	١٦٢٥,١	البنوك
٠,٣ %	٥,٣	التأمين
٥,٣ %	١١٠,٤	الخدمات
١٦,٨ %	٣٥٢,٨	الصناعة
١٠٠ %	٢٠٩٣,٦	المجموع

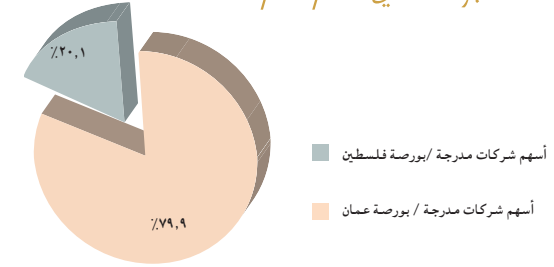
الشركات الحليفة

جدول رقم (١٦): الشركات الحليفة (المتاحة للبيع والمتاجرة) كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة في رأس المال	قيمة المساهمة (مليون دينار)	الشركة
		المدرجة في بورصة عمان
٪ ٢١,٠	٩٨,٦	البنك الأردني الكويتي
٪ ٢٤,٠	٣٧,٩	البنك التجاري الأردني
٪ ٣٠,٠	٣,١	الأردنية للصحافة والنشر / الدستور
٪ ٢١,٩	٨٥,٣	شركة مصانع الاسمنت الأردنية
٪ ٢٠,٥	٤٤,٩	شركة مصفاة البترول الأردنية
٪ ٢٠,٠	١٥,٢	شركة مصانع الأجواخ الأردنية
٪ ٢١,٥	٩,٩	شركة أملاك للتمويل
٪ ٢٩,١	٣٥٠,٤	شركة الاتصالات الأردنية
	٦٤٥,٣	مجموع الشركات الحليفة المدرجة*
		غير المدرجة في بورصة عمان
٪ ٥٠,٠	٠,٧	شركة السلام للتنمية والاستثمار
٪ ٢٠,٧	٢,٤	شركة الصناعات الهندسية العربية
٪ ٢٤,٧	٥١,٩	شركة دبي للإستثمار — الأردن دبي كابيتال
٪ ٢٣,٣	٥,٧	مغنيسيا الأردن
٪ ٢٦,٠	٠,١	شركة منية للمنتجات المتخصصة
٪ ٣٠,٠	٩,٠	شركة تطوير جنوب البحر الميت
	٦٩,٨	مجموع الشركات الحليفة غير المدرجة
	٧١٥,١	مجموع الشركات الحليفة
	(٨,٦)	يطرح: محصنات
	٧٠٦,٥	صافي الإستثمار في الشركات الحليفة

* منه ٩,٥ مليون دينار مساهمات في شركات حليفة للمتاجرة.

محفظة المتاجرة كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١



الشركات التابعة

جدول رقم (١٥): الشركات التابعة كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١

النسبة في رأس المال	قيمة المساهمة (مليون دينار)	الشركة
		المدرجة في بورصة عمان
٪ ٥٦,٥	٢٣,٤	شركة الأسواق الحرة الأردنية
٪ ٥٥,٠	٦٦,٦	المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي
	٩٠,٠	مجموع الشركات التابعة المدرجة
		غير المدرجة في بورصة عمان
٪ ١٠٠,٠	٢,٣	الشركة الوطنية للتنمية السياحية
٪ ٥٦,٣	٥,٤	شركة الضمان للإستثمار
٪ ١٠٠,٠	٠,٢	شركة راما للإستثمار والإدخار
٪ ٨٠,٠	١٠,٠	شركة تطوير المرفق
٪ ١٠٠,٠	٠,٥	شركة مركز الإنطلاق الموحد للسفرات الخارجية
٪ ١٠٠,٠	٠,٠٣	شركة تطوير الشمال
٪ ٩٩,٩	٠,٠٥	شركة مجمع الأعمال
	١٨,٥	مجموع الشركات التابعة غير المدرجة
	١٠٨,٥	مجموع الشركات التابعة

دليل الحاكمية المؤسسية



دليل الحاكمية المؤسسية :



تتبع أهمية الحاكمية المؤسسية في الوحدة من أنها توفر أساسا للتطوير والأداء المؤسسي المستقبلي بهدف دعم الثقة في أنشطة الوحدة كجهة مستقلة لإدارة أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بكفاءة ومهنية، وتوضيح آليات الإتصال بين الوحدة الإستثمارية ومجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بصفته صاحب الولاية على أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، وبما يتلاءم مع أفضل الممارسات الدولية في إدارة الصناديق التقاعدية وترتكز الحاكمية المؤسسية في الوحدة على المبادئ الإرشادية الأربعة التالية :

العدالة: في معاملة كافة الجهات ذات العلاقة Stakeholders (مجلس

إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، منتسبي المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، موظفي الوحدة الإستثمارية، السلطات الرقابية).

الشفافية في الإفصاح: بشكل يمكن الجهات ذات العلاقة من تقييم أوضاع الوحدة الإستثمارية للضمان الاجتماعي وأدائها المالي.

المسألة في العلاقات: بين هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية وإدارة الوحدة التنفيذية وبين هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية ومجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والجهات الأخرى ذات العلاقة.

المسؤولية: من حيث الفصل الواضح في المسؤولية وتفويض الصلاحيات بين الأطراف ذات العلاقة.

المرتكزات الأساسية للدليل

أولاً: الإلتزام بالحاكمة المؤسسية :

١. تقوم الوحدة الإستثمارية للضمان الاجتماعي خلال عام ٢٠٠٨ بإعداد دليل حاكمية وتم اعتماده من هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية ونشره على موقعها الإلكتروني.
٢. تقوم هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية بتشكيل لجنة منبثقة عنها تسمى لجنة الحاكمية تتألف من ثلاثة من أعضاء هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية لتوجيه عملية إعداد وتحديث وتطبيق الدليل.
٣. تضمن الوحدة الإستثمارية في تقريرها السنوي الإشارة إلى مدى الإلتزام بنود الدليل على أن يتضمن التقرير بيان مدى التزام إدارة الوحدة في تطبيق كل بند من بنوده مع ذكر أسباب عدم الإلتزام بأي بند لم يتم تطبيقه.

ثانياً: وظائف هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية :

١. مبادئ عامة

- أ. بموجب النظام رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته « نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي » تتحمل هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية كافة المسؤوليات المتعلقة بعمليات الوحدة وسلامتها المالية والتأكد من تلبية متطلبات مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والجهات الأخرى ذات العلاقة والتأكد من أن إدارة الوحدة الإستثمارية تتم بشكل حصيف وضمن إطار القوانين والتعليمات النافذة والسياسات الداخلية للوحدة.
- ب. تقوم هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية بترسيخ مبدأ التزام كل عضو من أعضاء الهيئة تجاه مصالح الوحدة العليا وبما يخدم منتسبي المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
- ت. تقوم هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية برسم الأهداف الإستراتيجية للوحدة بالإضافة إلى أنظمة الضبط والرقابة الداخلية على إدارتها التنفيذية التي تقع عليها مسؤولية العمليات اليومية كما تقوم هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية بالمصادقة على أنظمة الضبط والرقابة الداخلية والتأكد من مدى فاعليتها ومدى تقيد الوحدة بالخطة الإستراتيجية والسياسات والإجراءات المعتمدة أو المطلوبة بموجب القوانين والتعليمات الصادرة بمقتضاها بالإضافة إلى التأكد من أن جميع مخاطر الوحدة تتم إدارتها بشكل سليم.

٢. هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية

تتولى هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية المهام والصلاحيات التالية:

١. اقتراح السياسات الإستثمارية ورفعها إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي لإقرارها.
٢. وضع الخطط والبرامج اللازمة لتنفيذ السياسة الإستثمارية العامة التي يضعها مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي.
٣. التعاقد مع الشركات الإستثمارية وبيوت الخبرة المالية وتحديد أتعابها.
٤. تشكيل اللجان الدائمة والمؤقتة اللازمة لعمل الوحدة الإستثمارية وتحديد مهامها وصلاحياتها ومكافآت أعضائها من غير موظفي الوحدة الإستثمارية.
٥. تقييم أداء الوحدة الإستثمارية ورفع تقرير بذلك إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي.
٦. رفع التقارير الخاصة عن أنشطة الوحدة الإستثمارية وأوضاعها المالية إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي كل ثلاثة أشهر.
٧. إصدار التعليمات التنفيذية والتنظيمية الداخلية والمالية والإدارية والفنية للوحدة الإستثمارية بما يكفل تحقيق أغراضها.
٨. إقرار مشروع الموازنة السنوية للوحدة الإستثمارية مع بيان أوجه الصرف المختلفة والمبالغ المخصصة لكل منها تمهيدا لرفعها إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي للموافقة عليه.
٩. تفويض أي من صلاحياتها المنصوص عليها في هذا النظام أو التعليمات الصادرة بمقتضاه لرئيس هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية أو لموظفي الوحدة الإستثمارية على أن يكون التفويض خطيا ومحددا.
١٠. أي مهام أخرى تتعلق بأهداف الوحدة الإستثمارية وأنشطتها.

٣. رئيس هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية

يعين لهيئة إدارة الوحدة الإستثمارية رئيس متفرغ بقرار من مجلس الوزراء بناء على تسيب رئيس

مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي ومن أبرز مهامه ومسؤولياته:

١. تنفيذ قرارات هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية والإشراف على الوحدة الإستثمارية ومتابعة قيامها بمهامها.
٢. متابعة الخطط والبرامج اللازمة لتنفيذ السياسة الإستثمارية المقررة.
٣. إدارة شؤون الوحدة الإستثمارية والإشراف على موظفيها ومستخدميها وإدارة جميع أجهزتها ومتابعة شؤونها المالية والإدارية وتنسيق العمل بينها وبين أي جهة ذات علاقة والقيام بالإجراءات اللازمة لذلك.
٤. اقتراح الهيكل التنظيمي للوحدة الإستثمارية ووصف الوظائف فيها وعرضها على هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية للموافقة عليهما.
٥. إعداد مشروع الموازنة السنوية للوحدة الإستثمارية ورفعها إلى هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية لإقراره تمهيدا لرفعه إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي للموافقة عليه.
٦. إعداد التقرير السنوي عن أعمال الوحدة الإستثمارية وبياناتها المالية المتعلقة بنشاطها الإستثماري وحساباتها الختامية للسنة المالية المنتهية ورفعها إلى هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية لإقرارها تمهيدا لرفعها إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي للمصادقة عليها.
٧. توقيع الإتفاقيات والعقود التي تقرها هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية.
٨. إعداد التعليمات التنظيمية والمالية والإدارية التي تتطلبها أعمال الوحدة الإستثمارية ورفعها إلى هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية لإقرارها.
٩. أي مهام أو صلاحيات تناط به أو تفوضها له هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية بموجب التعليمات الصادرة بمقتضى النظام رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته « نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي ».



١٠. إقامة علاقة بناءة بين كل من مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي وهيئة إدارة الوحدة الإستثمارية، وهيئة إدارة الوحدة والإدارة التنفيذية للوحدة.

١١. خلق ثقافة (خلال إجتماعات هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية) تشجع على النقد البناء حول القضايا التي يوجد حولها تباين في وجهات النظر بين الأعضاء كما تشجع على النقاشات والتصويت على تلك القضايا.

١٢. التأكد من وصول المعلومات الكافية إلى كل من مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي وأعضاء هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية في الوقت المناسب.

١٣. التأكد من توفر معايير عالية من الحاكمية المؤسسية لدى الوحدة الإستثمارية.

٤. تشكيلة هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية

١. تؤلف هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية من تسعة أشخاص برئاسة رئيس الهيئة وعضوية كل من:

١. مدير عام المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي نائباً للرئيس.

٢. عضوين يسميهما مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي من بين أعضائه احدهما عن ممثلي العمال والثاني عن ممثلي أصحاب العمل ويجوز بالطريقة ذاتها استبدال أي منهما بغيره.

٣. خمسة أعضاء من ذوي الخبرة والكفاءة يعينهم مجلس الوزراء بناء على تنسيب مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي المستند إلى توصية رئيس مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي ويجوز بالطريقة ذاتها استبدال أي منهم.

٤. يسمي رئيس الهيئة مقررًا لها من بين موظفي الوحدة الإستثمارية.

٢. يراعى في تشكيل هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية التنوع في الخبرة العلمية والمهنية والمهارات المتخصصة.

٣. يراعى توفير برامج تدريبية لأعضاء هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية على الحوكمة الرشيدة.

٤. يراعى أن يكون أعضاء الهيئة يتصفون بصفة الأعضاء المستقلين، ويعرف العضو المستقل على انه العضو (سواء بصفته الشخصية أو ممثلاً لشخص اعتباري) الذي لا يربطه بالوحدة أي علاقة أخرى غير عضويته في هيئة إدارتها.

الأمر الذي يجعل حكمه على الأمور لا يتأثر بأي اعتبارات أو أمور خارجية، ويتضمن الحد الأدنى من المتطلبات الواجب توفرها في العضو المستقل ما يلي:

١. أن لا يكون قد عمل موظفاً في الوحدة خلال السنوات الثلاث السابقة لتاريخ ترشيحه لعضوية هيئة إدارتها.

٢. أن لا تربطه بأي عضو من أعضاء الهيئة أو برئيس الهيئة أو بأي مدير في الوحدة الإستثمارية قرابة حتى الدرجة الرابعة.

٣. أن لا يتقاضى من الوحدة أي راتب أو أي مبلغ مالي باستثناء ما يتقاضاه في عضويته في هيئة إدارتها.

٤. أن لا يكون عضو مجلس إدارة أو مالكا لشركة تتعامل معها الوحدة بشكل حيوي.

٥. أن لا يكون شريكا للمدقق الخارجي أو موظفاً لديه خلال السنوات الثلاث السابقة لتاريخ ترشيحه لعضوية هيئة إدارة الوحدة.

٥. تنتهي عضوية أي من أعضاء الهيئة في أي من الحالات التالية:

١. الاستقالة.

٢. إذا تخلف عن حضور ثلاث جلسات كاملة متتالية دون عذر مقبول.

٣. إذا حكم عليه بجناية أو بجنحة مخلة بالشرف أو الآداب العامة.

٤. إذا أصبح غير قادر على ممارسة عمله في الهيئة لمدة ستة أشهر متتالية.

٥. إذا أعلن إفلاسه أو إعساره.

٥. تنظيم أعمال هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية

أ. إجتماعات الهيئة واليات إتخاذ القرارات:

١. تجتمع الهيئة بدعوة من رئيسها أو نائبه عند غياب الرئيس مرة على الأقل كل شهر وكلما دعت الحاجة إلى ذلك أو بناء على طلب مقدم من ثلاثة من أعضائها على الأقل مبيناً فيه أسباب الدعوة للاجتماع والأمور التي سيتم بحثها فيه ويكون إجتماعها قانونياً بحضور ما لا يقل عن خمسة من أعضائها على أن يكون من بينهم الرئيس أو نائبه وتتخذ قراراتها بأغلبية أصوات الحاضرين.
٢. في الحالات الطارئة وإذا لم يتوافر النصاب القانوني لعقد إجتماع للهيئة، يجوز الاستعانة بـ Conference call مع العضو أو الأعضاء الذين يتعذر حضورهم إلى الإجتماع وفي إطار تزويدهم بكافة بيانات ومعلومات جدول أعمال الإجتماع، ويقوم أمين السر بتوثيق محضر إجتماع رسمي بذلك ويحتفظ بالتسجيل الصوتي كوثيقة للإجتماع.
٣. يرأس رئيس هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية إجتماعات الهيئة، ويدير المناقشات، ويحافظ على النظام، وهو المسئول عن إبلاغ ما تصدره الهيئة من توصيات وقرارات إلى الجهات المعنية داخلياً وخارجياً.
٤. لرئيس الهيئة أن يدعو خبيراً أو أكثر لحضور الإجتماع للإستئناس برأيهم.
٥. بهدف ضمان شمولية المواضيع المعروضة في إجتماعات الهيئة والتي يجب أن لا تقل عن اثني عشر إجتماعاً في السنة تبادر الإدارة التنفيذية للوحدة الإستثمارية إلى إقتراح المواضيع التي تراها على جدول أعمال كل إجتماع.
٦. تقوم الوحدة بتزويد أعضاء الهيئة بالمعلومات الكافية وقبل مدة كافية من إجتماعات الهيئة لتمكينهم من دراستها وبعد إستكمال كافة الموافقات الأصولية (تسيب الدائرة، توصية لجنة الإستثمار، الوضع القانوني، الوثائق اللازمة).
٧. يجب أن يتاح لأعضاء الهيئة ولجانها الإتصال المباشر مع الإدارة التنفيذية للوحدة.
٨. يراعى في بداية إجتماعات هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية وفي إطار المواضيع المطروحة الإفصاح الكامل من قبل أعضاء الهيئة عن أي تعارض في المصالح مع المواضيع المطروحة وإن وجد يحيد صوت العضو الذي لديه تضارب.

٩. يلتزم أعضاء الهيئة بتحديث إقرار التضارب في المصالح كلما طرأ جديد.
 ١٠. يعتبر المحضر بما يحويه من قرارات مصادقاً عليه وناظراً إذا تم اخذ مصادقة الأعضاء جميعاً عليه عبر البريد الإلكتروني.
 ١١. يجب توفير آليات تضمن تسجيل وتدوين كافة النقاشات والمداخلات التي يقوم بها أعضاء الهيئة في الإجتماع (التدوين اليدوي ، التسجيل الصوتي) لضمان إتخاذ القرار بالشكل السليم.
 ١٢. تؤخذ قرارات الهيئة بالتمرير بإجماع أعضاء الهيئة.
 ١٣. يراعى في ترقيم قرارات الهيئة التمييز بين القرارات المتخذة في الإجتماعات والقرارات بالتمرير.
- ب. مهام أمين سر الهيئة:
١. تدوين كافة نقاشات الهيئة واقتراحات ومداخلات أعضائها وتصويت الأعضاء على القرارات الذي يتم خلال إجتماعات الهيئة.
 ٢. كتابة محضر الإجتماع خلال أربعة أيام عمل من إجتماع الهيئة وإرساله إلى رئيس الهيئة لإقراره مبدئياً، ويتم توزيعه على أعضاء الهيئة عبر البريد الإلكتروني لأخذ الملاحظات عليه خلال يومين من تاريخ التوزيع.
 ٣. توقيع المحاضر من السادة الأعضاء الذين حضروا الإجتماع في إجتماعات الهيئة. أما الأعضاء الغائبين فيكتفي بوضع كلمة غائب عند اسمه في خانة التوقيع.
 ٤. تنظيم ترقيم وتسلسل محاضر الإجتماعات.
 ٥. أرشفة المحاضر المدونة يدوياً والمسجلة صوتياً والقرارات الكترونياً وحفظ النسخ الأصلية منها في ملفات خاصة في القاعة الحديدية الخاصة بذلك.
 ٦. متابعة تنفيذ القرارات وتقديم تقريراً شهرياً بذلك إلى كافة أعضاء الهيئة.

١. التعيينات / الإحلال / التطوير:

١. يجب أن تتضمن سياسة هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية تعيين من يتمتعون بالنزاهة والكفاءة الفنية والخبرة الإستثمارية و المالية.
٢. يتم الحصول على موافقة الهيئة في التعيينات حسب الأنظمة والتعليمات النافذة.
٣. تقوم الهيئة في إطار تحقيق هذا النشاط بالتأكد من وجود الأنظمة والخطط التالية:
 - أ. نظام للدرجات الوظيفية والمستويات الوظيفية ونظام للرواتب والمزايا مستند إلى منهجية تصنيف وتقييم الوظائف.
 - ب. خطط المسارات الوظيفية ونظام إدارة وتقييم الأداء ووضع الأهداف وخطط الإحلال لمدرء دوائر الوحدة.
 - ت. المراجعة الدورية للوائح وسياسات الموارد البشرية والمزايا وبشكل يؤهل الوحدة لاستقطاب الكفاءات والمحافظة على الكوادر ذات الكفاءات العالية.
 - ث. توفير برامج عالية للمؤهلات المهنية المتخصصة التي تحتاجها الوحدة.
٢. التخطيط / أنظمة الضبط والرقابة / ميثاق أخلاقيات العمل وتعارض المصالح:
 ١. تقرر الهيئة أهداف الوحدة كما تقوم بتوجيه الإدارة التنفيذية لرسم إستراتيجية لتحقيق هذه الأهداف وبالمقابل تقوم الإدارات التنفيذية بوضع خطط عمل تتماشى مع تلك الاستراتيجية وذلك من خلال عملية تخطيط تشمل مساهمة جميع دوائر الوحدة، تقوم الهيئة باعتماد الإستراتيجية وخطط العمل والتأكد من قيام الإدارة التنفيذية بمراجعة إنجازات الأداء وفقاً لخطط العمل ومن إتخاذ الإجراءات التصويبية حيثما لزم وتعتبر عملية الموازنة التقديرية جزء من عملية التخطيط قصير الأجل لقياس الأداء.
 ٢. على هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية التأكد من أن الوحدة تتمتع بنزاهة عالية

في ممارسة أعمالها ويتم ذلك من خلال توفر سياسات وميثاق أخلاقيات العمل تتضمن تعريف لتعارض المصالح والصفقات التي يقوم بها موظفو الوحدة لمصلحتهم الشخصية بناء على معلومات داخلية عن الوحدة تم الحصول و الإطلاع عليها نتيجة الصلاحيات المعطاة لهم ويتم تعميم هذه السياسات وميثاق أخلاقيات العمل على كافة موظفي الوحدة وأعضاء الهيئة والحصول على موافقتهم عليها ونشرها للجمهور وعلى أن تتضمن هذه السياسات ما يلي:

- أ. قواعد وإجراءات تنظم العمليات مع الأطراف ذوي العلاقة سواء بين الوحدة وموظفيها أو أعضاء هيئة إدارتها، أو الأطراف ذوي الصلة بهم، وعلى دوائر الوحدة المعنية بأنظمة الضبط والرقابة الداخلية التأكد من أن عمليات الأطراف ذوي العلاقة قد تمت وفقاً لهذه السياسة .
- ب. أنظمة ضبط ورقابة داخلية واضحة تمنع أعضاء الهيئة ومدرء وموظفي الوحدة من استغلال المعلومات الداخلية في الوحدة لمصلحتهم الشخصية .
- ت. يجب أن تتوفر لدى الوحدة سياسات مكتوبة تغطي كافة الأنشطة الإستثمارية لديها ، ويتم تعميمها على كافة المستويات الإدارية ، ومراجعتها بانتظام للتأكد من شمولها لأي تعديلات أو تغييرات طرأت على القوانين والتعليمات وأي أمور أخرى تتعلق بالوحدة .
- ث. تقوم الوحدة وكجزء من عملية الموافقة على قرارات الإستثمار المختلفة بتقييم نوعية الحاكمية المؤسسية لعملائها من الشركات وخاصة الشركات المساهمة العامة ، بحيث يتم تضمين تقييم المخاطر للعملاء بنقاط الضعف والقوة لممارساتهم في مجال الحاكمية.

٣. التقييم الذاتي لهيئة إدارة الوحدة الإستثمارية وتقييم أداء الإدارة التنفيذية :

١. تقوم الهيئة ومن خلال لجنه الحاكمية بتقييم أدائها وفاعليتها مره واحده على الأقل سنويا وفقاً لأسس تقترحها لجنة الحاكمية وتقرها الهيئة.
٢. يتم تقييم الإدارة التنفيذية من قبل الهيئة سنويا وفقاً لأسس ومعايير تقرها الهيئة.

ثالثاً: لجان هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية

١. أحكام عامة

١. على هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية ، وبهدف زيادة فعاليتها أن تقوم وبأسرع وقت ممكن بتشكيل لجان منبثقة عنها بأهداف محددة وبحيث يتم تفويضها بصلاحيات ومسؤوليات من قبلها ولمدة محددة من الوقت ، وذلك وفق ميثاق (Charter) يوضح كل ما سبق ، وبحيث تقوم هذه اللجان برفع التقارير الدورية إلى الهيئة. علماً بأن وجود هذه اللجان لا يعفي الهيئة من تحمل المسؤولية المباشرة لجميع الأمور المتعلقة بالوحدة .
٢. يعتمد مبدأ الشفافية عند تعيين أعضاء لجان الهيئة، ويتم الإفصاح عن أسماء الأعضاء في هذه اللجان وملخص عن مهامها ومسؤولياتها ضمن التقرير السنوي للوحدة الإستثمارية .
٣. يمكن للهيئة أن تقوم بدمج مهام عدة لجان من لجانها إذا كان ذلك مناسباً أو أكثر ملائمة من الناحية الإدارية.

٢. لجنة التدقيق

١. بموجب النظام رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته « نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي » تؤلف بقرار من الهيئة لجنة تسمى لجنة التدقيق تتكون من رئيس وعضوين من غير التنفيذيين تختارهم هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية من أعضائها، ويجب أن يتم الإفصاح عن أسماء أعضاء هذه اللجان في التقرير السنوي للوحدة.
٢. يجب أن تتضمن سياسة الوحدة أن يكون على الأقل عضوين من أعضاء لجنة التدقيق حاصلين على مؤهلات علمية و / أو خبرة عملية في مجالات الإدارة المالية، وأن لا يقل عدد الأعضاء المستقلين في اللجنة عن عضوين اثنين.
٣. تقوم لجنة التدقيق بممارسة المسؤوليات والصلاحيات الموكلة إليها بموجب نظام تأسيس الوحدة الإستثمارية وأي تشريعات أخرى ذات علاقة ، ويتضمن ذلك مراجعة ما يلي :
 ١. مراجعة الملاحظات الواردة في تقارير المدقق الخارجي ومتابعة الإجراءات المتخذة بشأنها.

٢. دراسة خطة التدقيق الداخلي السنوية ومراجعة الملاحظات الواردة في تقارير التدقيق الداخلي ومتابعة الإجراءات المتخذة بشأنها.
٣. التأكد من دقة الإجراءات المحاسبية والرقابية وسلامتها ومدى التقيد بها.
٤. التأكد من التقيد التام بالقوانين والأنظمة والتعليمات التي تخضع لها الوحدة.
٤. تعمل لجنة التدقيق تحت إشراف الهيئة وترفع إليها تقاريرها وتوصياتها، وترفع الهيئة توصيات لجنة التدقيق المصادقة عليها إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي.
٥. تقوم لجنة التدقيق بتقديم التوصيات للهيئة بخصوص تعيين ، إنهاء عمل ، مكافآت المدقق الخارجي وأي شروط تعاقدية أخرى، بالإضافة إلى تقييم موضوعية المدقق الخارجي مع الأخذ بالإعتبار أي أعمال أخرى خارج نطاق التدقيق قام بها بهدف ضمان تلك الموضوعية.
٦. يجب أن تتوفر لدى لجنة التدقيق صلاحية الحصول على أي معلومات من الإدارة التنفيذية بالإضافة إلى حقها في استدعاء أي موظف أو مدير تنفيذي أو عضو هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية لحضور إجتماعاتها، وعلى أن ينص على ذلك كتابياً في ميثاق عملها (Charter) والذي يتضمن مهام ومسؤوليات اللجنة .
٧. تقوم لجنة التدقيق بالإجتماع مع المدقق الخارجي، المدقق الداخلي ، مسؤولي الإمتثال مرة واحدة على الأقل في السنة وبدون حضور الإدارة التنفيذية .
٨. إن مسؤولية لجنة التدقيق لا تغني عن مسؤوليات الهيئة أو الإدارة التنفيذية للوحدة فيما يتعلق بالرقابة على كفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية لديها .

أعضاء اللجنة	اللجنة خلال عام ٢٠٠٨
السيد / عمر ملحس	* عقدت اللجنة (١٢) إجتماع.
السيد / مازن المعايطة	* أصدرت حوالي (١٠٠) توصية ساهمت في تحقيق قيمة مضافة
السيد / محمد العبدلات	لعمل الدوائر وفي تعزيز الضبط والرقابة الداخلية في الوحدة.

٣. لجنة الحاكمية

١. تؤلف بقرار من الهيئة لجنة تسمى لجنة الحاكمية تتكون من رئيس وعضوين من غير التنفيذيين تختارهم هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية من أعضائها، ويجب أن يتم الإفصاح عن أسماء أعضاء هذه اللجان في التقرير السنوي للوحدة.
٢. تقوم لجنة الحاكمية بتطوير اسس و ضوابط تعزز الإلتزام بمبادئ الحاكمية في الوحدة الإستثمارية وفقاً لأفضل الممارسات الدولية.
٣. تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من توفر وملائمة التشريعات (أنظمة وتعليمات) والإستراتيجيات والسياسات والإجراءات المتعلقة بكافة جوانب نشاطات الوحدة التي من شأنها رفع مستوى الحاكمية في الوحدة الإستثمارية.
٤. تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من توفر وملائمة لائحة صلاحيات إتخاذ القرار الإستثماري وتفويض الصلاحيات ومنهجية وآليات صناعة وإتخاذ القرار الإستثماري في الوحدة الإستثمارية
٥. تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من توفر ميثاق يحكم أخلاقيات وسلوكيات الوظيفة ويتم تعميم هذا الميثاق على كافة موظفي الوحدة وأعضاء الهيئة والتأكد من الإلتزام به.
٦. تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من إستقلالية وحيادية أعضائها ومن أن هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية ملتزمة بتطبيق سياسات تضارب المصالح المعتمدة، والإلتزام بالإفصاح عن أي شكل من أشكال تضارب المصالح على مستوى أعضاء الهيئة في كل إجتماع سواء كان هذا التضارب مالي أو تجاري أو وظيفي أو مهني والذي قد يؤثر سلباً على حيادية العضو وإستقلاليته.
٧. تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد ومتابعة التزام الوحدة الإستثمارية بتطبيق سياسة الإفصاح المعتمدة فيما يخص الشفافية في الإعلان عن نشاطات الهيئة وبياناتها المالية والإلتزام بالبيانات والمعلومات القابلة للنشر والجدول الزمني المحدد للإفصاح وآليات النشر للبيانات التي تنطبق عليها شروط النشر وفقاً لسياسة الإفصاح المعتمدة.
٨. تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من وجود هيكل تنظيمي يعكس ملائمة توزيع الحقوق والصلاحيات والمسؤوليات في الوحدة الإستثمارية، ووجود آليات وسياسات لتقييم الأداء والمسائلة.

٩. تقوم لجنة الحاكمية باقتراح الأسس التي تنظم عمليات تمثيل المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي في مجالس إدارة الشركات المساهم فيها، بما يشمل أسس تقييم الممثلين الحاليين الأشخاص المقترحين لتمثيل المؤسسة في مجالس الإدارة.
١٠. تقوم لجنة الحاكمية باقتراح أسس محددة وواضحة لتقييم فعالية أداء الهيئة، وبحيث تكون هذه المعايير محددة مسبقاً (في بداية السنة المالية) وواضحة وقابلة للقياس.
١١. تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من وجود سياسة مكافآت لدى الوحدة تتضمن أن تكون المكافآت / الرواتب كافية لإستقطاب أشخاص مؤهلين للعمل في الوحدة والاحتفاظ بهم وبشكل يتماشى مع المكافآت / الرواتب الممنوحة من قبل المؤسسات المالية المماثلة في السوق .

أعضاء اللجنة	اللجنة خلال عام ٢٠٠٨
المهندس / بشر جردانه	* عقدت اللجنة (١٢) إجتماع.
الدكتور / عمر الرزاز	* أصدرت حوالي (١٢) توصية تتعلق بتعزيز الإلتزام بمبادئ
الدكتور / احمد زيادات	الحاكمية.

٤. لجنة إدارة المخاطر (٢)

١. تتم مراجعة إدارة المخاطر في الوحدة الإستثمارية من قبل لجنة لإدارة المخاطر تقوم الهيئة بتشكيلها من أعضائها.
٢. تقوم لجنة إدارة المخاطر بمراجعة سياسات واستراتيجيات إدارة المخاطر لدى الوحدة قبل اعتمادها من هيئة إدارة الوحدة التنفيذية، وتقع على الإدارة التنفيذية للوحدة مسؤولية التأكد من تنفيذ هذه الاستراتيجيات بالإضافة إلى تطوير سياسات وإجراءات إدارة مختلف أنواع المخاطر.
٣. يتم اقتراح هيكل دائرة إدارة المخاطر وعملية تطويرها من قبل الإدارة التنفيذية للوحدة وبحيث يتم مراجعتها من قبل لجنة إدارة المخاطر واعتماده من الهيئة.
٤. تواكب لجنة إدارة المخاطر التطورات السريعة والتعقيدات المتزايدة التي تطرأ على إدارة المخاطر داخل الوحدة، وتقوم برفع تقارير دورية إلى هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية حول تلك التطورات.

(٢) تم تشكيل اللجنة بتاريخ ٢٠٠٨/١٢/٢١

٥. لجنة الأراضي

١. تقوم لجنة الأراضي النظر في العروض المقدمة بعد تجهيزها من قبل الدائرة المعنية وإتخاذ القرار المناسب لكل عرض مقدم والكشف على الأراضي عند الحاجة.
٢. تقوم لجنة الأراضي برفع توصياتها إلى الهيئة للمصادقة عليها.
٣. تكون قرارات اللجنة بالإجماع.
٤. يكون نصاب اللجنة بحضور كامل أعضائها.

أعضاء اللجنة	اللجنة خلال عام ٢٠٠٨
الشريف فارس شرف	* عقدت اللجنة (٥) إجتماعات.
السيد / مازن معايطة	* أصدرت حوالي (١٠) توصيات بالموافقة على شراء/ بيع عقارات .
السيد / محمد العبدلات	
السيد / عمر ملحس	
الدكتور / ابراهيم سيف	

رابعاً : بيئة الضبط والرقابة الداخلية

بالإضافة إلى ما هو وارد لاحقاً يعتمد قرار رئيس هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية رقم (٢٠٠٧/١٩) تاريخ ٢٠٠٧/٨/٢١ بخصوص « قرار أنظمة الضبط والرقابة الداخلية » كمرجعية أساسية في إطار بيئة الضبط والرقابة الداخلية إضافة إلى ما هو وارد تالياً.

١. أنظمة الضبط والرقابة الداخلية

١. تتم مراجعة هيكل أنظمة الضبط والرقابة الداخلية من قبل المدقق الداخلي والمدقق الخارجي، مرة واحدة على الأقل سنوياً.
٢. تقوم الهيئة بتضمين التقرير السنوي للوحدة تقريراً حول مدى كفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية على الإبلاغ المالي Financial Reporting ، وبحيث يتضمن التقرير ما يلي :
 - أ. فقرة توضح مسؤولية الإدارة التنفيذية عن وضع أنظمة ضبط ورقابة داخلية على الإبلاغ المالي في الوحدة والمحافظة على تلك الأنظمة .

ب. فقرة حول إطار العمل الذي قامت الإدارة التنفيذية بإستخدامه لتقييم فعالية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

ج. تقييم الإدارة التنفيذية لفعالية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية وكما هو بتاريخ البيانات المالية التي يتضمنها التقرير السنوي للوحدة .

د. الإفصاح عن أي مواطن ضعف في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية ذات قيمة جوهرية (أي مواطن ضعف جوهري هو نقطة أو مجموعة نقاط ضعف واضحة ينتج عنها احتمال عدم إمكانية منع أو الكشف عن بيان غير صحيح وذا اثر جوهري) .

هـ. تقرير من المدقق الخارجي يبين رأيه في تقييم الإدارة التنفيذية لفعالية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية .

٣. تقوم الوحدة بوضع إجراءات تمكن الموظفين من الإبلاغ وبشكل سري وفي حينه عن وجود مخاوف بخصوص احتمالية حدوث مخالفات ، وبشكل يسمح بان يتم التحقيق بإستقلالية في هذه المخاوف ومتابعتها . ويتم مراقبة تنفيذ هذه الإجراءات من قبل لجنة التدقيق.

٤. تقوم الوحدة الإستثمارية وبهدف رفع مستوى أنظمة الضبط والرقابة الداخلية بتطوير منهجية التقييم الذاتي لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية والمخاطر من خلال اقتراحات ومساهمات من كافة كوادر الوحدة ومن خلال الدوائر الرقابية في الوحدة

٢. التدقيق الداخلي

١. يجب أن توفر الوحدة لإدارة التدقيق الداخلي العدد الكافي من الكوادر البشرية المؤهلة وبحيث يتم تدريبها ومكافئتها بشكل مناسب. ويكون لإدارة التدقيق حق الحصول على أي معلومة والإتصال بأي موظف داخل الوحدة ، كما تعطى كافة الصلاحيات التي تمكنها من أداء المهام الموكلة إليها وعلى النحو المطلوب، وعلى الوحدة توثيق مهام ، صلاحيات ، ومسؤوليات إدارة التدقيق ضمن ميثاق التدقيق (Internal Audit Charter) المعتمد من الهيئة وتعميمه داخل الوحدة .
٢. تقوم إدارة التدقيق الداخلي برفع تقاريرها إلى رئيس الهيئة ورئيس لجنة التدقيق .

٣. يجب أن لا يكلف موظفو التدقيق الداخلي بأي مسؤوليات تنفيذية ، وتكون إدارة التدقيق الداخلي مسؤولة عن اقتراح هيكل ونطاق التدقيق الداخلي كما تكون مسؤولة عن إعلام لجنة التدقيق عن أي احتمالية لوجود تعارض في المصالح.
٤. تمارس إدارة التدقيق الداخلي مهامها وتعد تقريرها كاملاً دون أي تدخل خارجي ، ويحق لها مناقشة تقاريرها مع الدوائر التي تم تدقيقها .
٥. تتضمن المسؤولية الأساسية لإدارة التدقيق الداخلي - والتي يجب أن تقوم على أساس المخاطر - مراجعة ويحد أدنى ما يلي :
- أ. عمليات الإبلاغ المالي في الوحدة (للتأكد من أن المعلومات الرئيسية حول الأمور المالية والإدارية و العمليات تتوفر فيها الدقة والاعتمادية والتوقيت المناسب) .
- ب. الإمتثال لسياسات الوحدة الداخلية والمعايير والإجراءات الدولية والقوانين والتعليمات ذات العلاقة .

٣. التدقيق الخارجي

١. يطلب من الوحدة الدوران المنتظم للتدقيق الخارجي بين مكاتب التدقيق ، وفي حال صعوبة تطبيق ذلك من الناحية العملية ، يطلب من الوحدة الدوران المنتظم للشريك الرئيسي المسؤول عن التدقيق الخارجي للوحدة .
٢. يقوم المدقق الخارجي بتزويد لجنة التدقيق بنسخة من تقريره ، ويجتمع المدقق الخارجي مع لجنة التدقيق بدون حضور الإدارة التنفيذية مرة واحدة على الأقل سنوياً.

٤. إدارة المخاطر

١. ترفع دائرة إدارة المخاطر في الوحدة تقاريرها الدورية إلى لجنة إدارة المخاطر، أما بالنسبة للعمليات اليومية فيكون ارتباطها مع رئيس الهيئة.

٢. تتضمن مسؤوليات دائرة إدارة المخاطر في الوحدة ما يلي :

١. تحليل جميع المخاطر بما فيها مخاطر السوق، مخاطر السيولة ومخاطر العمليات.
٢. تطوير منهجيات القياس والضبط لكل نوع من أنواع المخاطر .
٣. التوصية إلى لجنة إدارة المخاطر بسقوف للمخاطر ، والموافقات ورفع التقارير ، وتسجيل حالات الإستثناءات عن سياسة إدارة المخاطر .
٤. تزويد رئيس الهيئة وأعضاء هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية بمعلومات عن قياس المخاطر ومنظومة المخاطر Risk Profile في الوحدة . (تقوم الهيئة بمراجعة إحصائيات المخاطر في الوحدة النوعية والكمية وبشكل منتظم في كل إجتماع للهيئة)
٥. توفير معلومات حول المخاطر لدى الوحدة لإستخدامها لأغراض الإفصاح والنشر للجمهور .

٣. يجب أن يتضمن التقرير السنوي للوحدة معلومات عن دائرة إدارة المخاطر بخصوص هيكلها وطبيعة عملياتها والتطورات التي طرأت فيها .

٥. الإمتثال Compliance

١. تقوم دائرة إدارة المخاطر بإعداد منهجية فعالة لضمان امتثال الوحدة لجميع القوانين والتشريعات النافذة وأي إرشادات وأدلة ذات علاقة ، وعلى الوحدة توثيق مهام ، صلاحيات ومسؤوليات إدارة الإمتثال و تميمها داخل الوحدة .
٢. تعتمد الهيئة وتراقب سياسة الإمتثال ويكون إعدادها وتطويرها والتأكد من تطبيقها في الوحدة من صلاحيات دائرة إدارة المخاطر .
٣. ترفع دائرة إدارة المخاطر تقاريرها حول نتائج أعمالها للإمتثال إلى رئيس الهيئة مع إرسال نسخة إلى الإدارة التنفيذية.

خامساً : العلاقة مع مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

إن مبدأ فصل الحاكمية (Governing Functions) عن صناعة وإدارة القرار الإستثماري (Managing Functions) بإنشاء ذراع إستثماري يتمتع بإستقلالية وحيادية تامة ممثل في هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية، يعزز من مبدأ تقييم الأداء والمحاسبة وذلك من خلال إعطاء مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بصفته صاحب الولاية دوره الأساسي في وضع السياسة العامة للإستثمار وممارسة دور الرقابة والمتابعة على أداء الذراع الإستثماري وتقييم وقياس أدائه وفق مؤشرات مرجعية وخطط عمل، وبالتالي إكسابه حق المساءلة والمحاسبة دون أن يكون له دور رئيسي في عملية صناعة وإتخاذ القرار الإستثماري، وتحقيقاً لهذه الغاية فإن الدور التنظيمي والرقابي لمجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي في علاقته مع هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية على النحو التالي:

١. إقرار الإستراتيجية و السياسة الإستثمارية للوحدة الإستثمارية.
٢. إقرار التعليمات والأنظمة التي تنظم أعمال الوحدة الإستثمارية.
٣. إقرار الموازنة التقديرية السنوية للوحدة الإستثمارية.
٤. إقرار الحسابات الختامية (الميزانية العمومية وقائمة الدخل) السنوية والربعية.
٥. ممارسة صلاحياته فيما يتعلق بأنشطة الوحدة حسب الأنظمة والتعليمات والسياسات النافذة.
٦. الإطلاع بشكل ربع سنوي على تقرير مفصل من هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية يتضمن ما يلي:
 ١. تفاصيل المحافظ الإستثمارية.
 ٢. العمليات المنفذة للفترة التي يغطيها التقرير.
 ٣. العوائد لكل أنواع الإستثمار.
 ٤. كشف الودائع النقدية
 ٥. إقرار من هيئة إدارة الوحدة الإستثمارية بأن الإستثمار يتفق مع السياسة الإستثمارية المقررة من مجلس إدارة المؤسسة.

سادساً : الشفافية والإفصاح

١. على الوحدة أن تقوم بالإفصاح وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، وأن تكون على دراية بالتغييرات التي تطرأ على الممارسات الدولية للإبلاغ المالي ونطاق الشفافية المطلوب من المؤسسات المالية، وتقع على إدارة الوحدة مسؤولية التأكد من التقيد بالتطبيق الكامل لكافة التعديلات التي تطرأ على المعايير الدولية، وتقوم الإدارة التنفيذية برفع تقارير حول التطورات إلى الهيئة بالإضافة إلى تقديم التوصيات حول سبل تعزيز ممارسات الوحدة في مجال الإفصاح.
٢. تلتزم الوحدة بتوفير معلومات ذات دلالة ومعنى حول نشاطاتها لكل من هيئة إدارة الوحدة ومجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والجمهور العام من منتسبي المؤسسة، مع التركيز على القضايا التي تثير قلق الجمهور العام، وعلى أن يتم الإفصاح عن جميع هذه المعلومات بشكل دوري ومتاح للجميع .
٣. توضح الوحدة في تقريرها السنوي عن مسؤوليتها تجاه دقة وكفاية البيانات المالية للوحدة والمعلومات الواردة في تقريرها السنوي .
٤. تلتزم الوحدة بالمحافظة على خطوط إتصال مع السلطات الرقابية، والجمهور بشكل عام وتكون هذه الخطوط من خلال ما يلي :
 ١. وظيفة علاقات عامة ويشغلها كادر مؤهل قادر على توفير معلومات شاملة وموضوعية ومحدثة عن الوحدة ووضعها المالي وأداؤها وأنشطتها.
 ٢. التقرير السنوي والذي يتم إصداره بعد نهاية السنة المالية.
 ٣. تقارير ربعية تحتوي على معلومات مالية ربع سنوية .
 ٤. توفير المعلومات الواردة في التقرير السنوي للوحدة أو تقاريرها الربعية ، أو في المحاضرات التي تقدمها الإدارة التنفيذية وعلى الموقع الإلكتروني للوحدة بشكل محدث وباللغتين العربية والإنجليزية إن أمكن وذلك من خلال وظيفة علاقات عامة.



دور الوحدة الإستثمارية في المسؤولية المجتمعية



دور الوحدة الإستثمارية في المسؤولية المجتمعية :

لقد تبنت إدارة الوحدة الإستثمارية عدداً من القيم الجوهرية، ومن ضمنها المسؤولية المجتمعية، منطلقة من قناعة راسخة، إن المسؤولية المجتمعية تسهم في رفع الميزة التنافسية للمؤسسات؛ لأنها تضمن إستمرارية ثقافة الإبداع؛ ولأنها ترفع مستوى الوعي حول القضايا، التي يعاني منها المجتمع والبيئة، وبذلك فهي تجذب وتسهم في المحافظة على الموظفين المؤهلين، وتضمن أداءً فاعلاً لإدارة المخاطر، وتدفع إيجابياً بسمعة المؤسسات، وصورتها في المجتمع.

كما وتوضح الوحدة الإستثمارية رؤيتها في مجال المسؤولية المجتمعية بأنها: الإستثمار الأخلاقي، والمساهمة في التنمية المستدامة، التي تخدم المجتمع والبيئة، مع تحقيق العوائد المجدية على الإستثمار، مستندة في دعم هذه الرؤية على المرتكزات الآتية:

أولاً : الشفافية والنزاهة في عمليات إتخاذ القرار الإستثماري

وذلك من خلال:

١. فصل وتقويض الصلاحيات، لكل من يعمل بالقرار الإستثماري، من خلال التدرج في الصلاحيات.
٢. الشفافية في إظهار البيانات المالية، من خلال نشر التصريحات الصحفية الربعية، ونشر البيانات المالية التفصيلية، بشكل نصف سنوي، وإعداد التقرير السنوي، متضمناً تحليلاً كاملاً للأداء المالي للوحدة.

ثانياً : المساهمة في التنمية المستدامة، لخدمة المجتمع والبيئة

وذلك من خلال إعطاء الأولوية للإستثمار الوطني المجدي، وتعتمد الوحدة الإستثمارية، في تحديد هذه الأولوية، على المبادرات الملكية الموجهة؛ لتحقيق تنمية إجتماعية وإقتصادية مستدامة، إضافة إلى سعي الوحدة نحو ترسيخ مبدأ أهمية البيئة، في عالم الأعمال، وأن هناك العديد من الحلول البسيطة، التي تحافظ على البيئة، ولا تشكل مشاريع بيئية فقط.

ثالثاً : المساواة في الحقوق بين الأفراد، وتكافؤ الفرص، بالذوق الإجتماعي

حيث وضعت الوحدة منهجية خاصة للاختيار والتعيين تكفل تحقيق ذلك بين المتنافسين والمساواة أمام القانون في الحقوق والواجبات.

ومن النشاطات التي قامت بها الوحدة الإستثمارية في مجال المسؤولية المجتمعية خلال عام ٢٠٠٨:

١. عقد ورشة تعريفية حول مفهوم المسؤولية المجتمعية بالتعاون مع مديرية الدفاع المدني.
٢. حددت الوحدة دورها في المسؤولية المجتمعية تجاه موظفيها حيث قامت بإصدار تعليمات للتكافل الإجتماعي للمساعدة في تغطية الحالات الصحية غير المشمولة وفقاً للتعليمات التنفيذية للمعالجة الطبية وعلى أن تكون كلفة الحالة التي يتحملها الموظف تزيد عن ٥٠ ٪ من راتب الموظف الشهري والمساعدة في تغطية الحالات الإنسانية من الكوارث التي يتعرض لها الموظف.
٣. في ضوء المبادرة الملكية السامية بإعتبار عام ٢٠٠٨ عام الإسكان، فقد بادرت الوحدة بمنح المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري قرضاً بقيمة ١٠٠ مليون دينار لتمويل تنفيذ المبادرة الملكية «سكن كريم لعيش كريم».

بطاقة الأداء المتوازن للوحدة الإستثمارية لعام ٢٠٠٩



بطاقة الأداء المتوازن للوحدة الإستثمارية لعام ٢٠٠٩

Financial Perspective 50% " How do we look to stakeholders ? "

الهدف	الوزن	اداة القياس	مسؤولية الانجاز	مسؤولية القياس
تحقيق معدلات العوائد المستهدفة سنوياً	١٥ %	معدل سعر الخصم للدراسة الاكتوارية مضافاً اليه معدل التضخم	دوائر الاستثمار	المخاطر والرقابة المالية
تحقيق الكفاءة في العوائد المحققة بالمقارنة مع المخاطر	١٥ %	معدل العائد المعدل بالمخاطر للمحفظة ومؤشر اداؤها المعتمد والمعر عنه بنسبة شارب Sharp Ratio	دوائر الاستثمار	المخاطر
الالتزام بالمستوى المستهدف لتوزيع الموجودات (اعادة توزيع المحفظة في خلال ٥ اعوام للوصول الى توزيع الموجودات المستهدفة)	٢٠ %	التوزيع الحقيقي للموجودات على المحافظ المختلفة مقارنة مع نسب التوزيع المستهدفة	دوائر الاستثمار	المخاطر والرقابة المالية

نتيجة البعد المالي (من ٥ علامات)

Stakeholder Perspective 20% " How do our stakeholders see us ? "

الهدف	الوزن	اداة القياس	مسؤولية الانجاز	مسؤولية القياس
تدعيم وسائل الاتصال مع الشركاء الاستراتيجيين للمشاركة بمشاريع استثمارية وطنية مجدية طويلة الاجل	٥ %	المشاريع الريادية ومشاريع البنية التحتية والخصخصة التي تم التعاقد مع شركاء استراتيجيين عليها	تقويل المشاريع	المخاطر والتدقيق الداخلي
التأكد من الالتزام بمبادئ الحوكمة الرشيدة والشفافية والالتزام بالتشريعات النافذة في العلاقة مع مجلس ادارة الضمان الاجتماعي	١٠ %	التدفق الطبيعي للبيانات والمعلومات المطلوبة لمجلس ادارة المؤسسة وعدم وجود تجاوزات للتشريعات النافذة	دوائر الوحدة	المخاطر والتدقيق الداخلي
بناء سمعة طيبة للوحدة الاستثمارية من خلال متابعة تنفيذ خطة المسؤولية الاجتماعية CSR	٥ %	تعزيز الهوية المؤسسية للوحدة. اعداد وتنفيذ خطة المسؤولية الاجتماعية	الاتصالات المؤسسية	التدقيق الداخلي

نتيجة بعد اصحاب الوصايا (من ٥ علامات)

Internal Process Perspective 20% " What must we excel at ? "

الهدف	الوزن	اداة القياس	مسؤولية الانجاز	مسؤولية القياس
توفير أنظمة تكنولوجية تواكب انجاز الوحدة	١٠ % ١٠ %	درجة تحسين بيئة تكنولوجيا المعلومات	تكنولوجيا المعلومات	المخاطر والتدقيق الداخلي
تطوير سياسات وأنظمة وإجراءات العمل وفقاً لأفضل الممارسات وبما يرفع من الكفاءة		اعادة تقييم اجراءات العمل والسياسات بما يتناسب مع حجم التطوير	دوائر الوحدة	المخاطر والتدقيق الداخلي
نتيجة بعد العمليات (من ٥ علامات)				



Capability Perspective 10% " How can we continue to improve & create value ? "

الهدف	الوزن	اداة القياس	مسؤولية الانجاز	مسؤولية القياس
تدريب وتطوير وتحسين اوضاع الكوادر البشرية	٥ %	انجاز اعادة الهيكلة وتعديل تعليمات الموارد البشرية عدد الساعات التدريبية للموظف	الموارد البشرية الموارد البشرية	التدقيق الداخلي
توفير بيئة عمل محفزة وداعمة من خلال دعم بيئة الاتصال الداخلي وتعزيز الشفافية في نقل المعلومات	٥ %	استبيان قياس رضى الموظفين انجاز مشروع Intranet	الموارد البشرية الاتصالات المؤسسية	التدقيق الداخلي
نتيجة بعد التطوير (من ٥ علامات)				
التقييم النهائي لاداء الوحدة الاستثمارية لعام ٢٠٠٩				

القوائم المالية الموحدة



تقرير مدققي الحسابات المستقلين



الى رئيس وأعضاء هيئة الوحدة الإستثمارية

المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - الوحدة الإستثمارية

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للمؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - الوحدة الإستثمارية وشركاتها التابعة (ويشار إليهم معاً «بالمجموعة») والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وقائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة، قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

إن إدارة الوحدة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. تشمل هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والمحافظة على نظام رقابة داخلي ذي صلة بإعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ، وكذلك اختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً

للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الإلتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن إختيار تلك الإجراءات يستند الى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الإعتبار نظام الرقابة الداخلي للمجموعة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة الى تقييم العرض العام للقوائم المالية. في إعتقادنا أن ادلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر اساساً لإبداء الرأي.

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ حزيران ٢٠٠٩

المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - الوحدة الإستثمارية

قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

(آلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات —
٣٢٩٨	٢٦٤٥		مخصص ضريبة الدخل
٨٢٦	٧٤٥		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٤٠١٢	٢٤١٥٧	١٣	مطلوبات أخرى
٦٣١	٥١٦		ذمم لجهات ذات علاقة
٢٨٠٦٧	٢٨٠٦٣		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٠٦١٧٤٤	٢١٧٨٥٠٤		حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٣٣٢٥٤	٣٣٢٥٤	١٤	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
١٧٢٨٠٩٨	١٢٦٩٩٠٢	١٥	التغير المتراكم في القيمة العادلة
٩١٧٨٢٠	١٠٣٥٩٥٣		الفائض المتراكم
٤٧٤٠٩١٦	٤٥١٧٦١٣		مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٢٥٠٧٤٩	٢٧٠٣٥		حقوق الأقلية
٤٧٦٦٦٥	٤٥٤٤٦٤٨		مجموع حقوق الملكية
٤٧٩٥٤٣٢	٤٥٧٢٧١١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	
			الموجودات
٢٤١٦٧٥	٢٧٢٨٨٢	٣	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٣٢٥٨١	٩١١٣٠	٤	إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٧١٤١٧	٣٩٧٣٠	٥	موجودات مالية للمتاجرة
٨٣٧٢٢	١٢١٤٤٦	٦	قروض وديون ممنوحة
٣٤٨٠٢٦٢	٢٨٨٥٨٨٩	٧	موجودات مالية متوفرة للبيع
١٩٨٣٧٩	٥٤٨١٦١	٨	استثمارات في شركات حليفة
٥٧٠٥١	١٠٣٩٦٤		مشاريع تحت التنفيذ
١١٩١٣	١٦٧٦٢		المخزون
٨٢٧٦٩	٧٥٥١١	٩	ممتلكات ومعدات
٤٩٥١٥٦	٣٧٩٢٩٧	١٠	استثمارات عقارية
٢٠١٠	٢٠٩١		استثمارات في مشاريع مشتركة
١٤٦٧	١٠٦٧	١١	موجودات غير ملموسة
٣٧٠٣٠	٣٥٠٨١	١٢	موجودات أخرى
٤٧٩٥٤٣٢	٤٥٧٢٧١١		مجموع الموجودات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - الوحدة الإستثمارية
قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
(آلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات		٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات	
٢٥٧٤٦	٢٧١٥٧	٢٠	مصاريف إدارية	٢٠١٨٢	٢٧٩٧٣		المبيعات
٣٧٨٦	٣٦١٩		مصاريف بيع وتوزيع	٢٣١٧٨	٢٧٥٥٤		إيرادات الفنادق و الاستراحات
٢١٧	٣٢٩		عمولة بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة	٣١١٠٦	٢٩٦٠٦		إيرادات الخدمات
٣٦٨٠	١١٠٧		مصاريف أخرى	٧٤٤٦٦	٨٥١٣٣		إجمالي الإيرادات
٣٣٤٢٩	٣٢٢١٢		مجموع المصروفات	(٣٦٠٣٤)	(٤٤٣٣٠)		تكاليف الإيرادات
٢٩٩٩٥٠	١٠٦٤١٠		زيادة الإيرادات عن المصروفات	٣٨٤٣٢	٤٠٨٠٣	١٦	صافي الإيرادات التشغيلية
(٢٢٤١)	(٢٠٩٠)		ضريبة الدخل	٧١٨٤٤	٧٨٧٠٥	١٧	الفوائد الدائنة
٢٩٧٧٠٩	١٠٤٣٢٠		صافي زيادة الإيرادات عن المصروفات	١٢٦٣٧	(١٢٦٨٥)	١٨	(خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة
٢٩١٠٧٧	٩٨٢٠٩		ويعود إلى:	٣٨٢٩٧	٣٤٤٩٣		أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
٦٦٣٢	٦١١١		المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الوحدة الاستثمارية	٢٦٨٩١	٥٣٠٤٤	٨	أرباح استثمارات في شركات حليفة
٢٩٧٧٠٩	١٠٤٣٢٠		حقوق الأقلية	٤١٤	٨٩٩	١٩	أرباح استثمارات عقارية بالصافي
				٤٧١٩٨	٤٠٩٥٣		أرباح توزيعات
				٩٦٨٢٨	(٩٩٠٩٢)		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
				٨٣٨	١٥٠٢		إيرادات أخرى
				٣٣٣٣٧٩	١٣٨٦٢٢		مجموع الإيرادات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - الوحدة الإستثمارية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
(آلاف الدنانير الأردنية)

المجموع	حقوق الأقلية	مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	الفائض المتراكم			التغير المتراكم في القيمة العادلة	إحتياطي إعادة تقييم	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	
			المجموع	غير متحقق	متحقق				
٤٧٦٦٦٦٥	٢٥٧٤٩	٤٧٤٠٩١٦	٩١٧٨٢٠	٢٦٢٥٣٤	٦٥٥٢٨٦	١٧٢٨٠٩٨	٣٣٢٥٤	٢٠٦١٧٤٤	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨
١١٦٧٦٠	-	١١٦٧٦٠	-	-	-	-	-	١١٦٧٦٠	مبالغ نقدية محولة خلال السنة
(٦٨٨٨٨)	-	(٦٨٨٨٨)	١٩٩٢٤	-	١٩٩٢٤	(٨٨٨١٢)	-	-	الأثر الناتج عن تملك حصة في شركة حليفة
(٣٦٩٣٨٤)	-	(٣٦٩٣٨٤)	-	-	-	(٣٦٩٣٨٤)	-	-	التغير المتراكم في القيمة العادلة
١٠٤٣٢٠	٦١١١	٩٨٢٠٩	٩٨٢٠٩	(٩٩٠٩٢)	١٩٧٣٠١	-	-	-	زيادة الإيرادات عن المصروفات
(٤٨٢٥)	(٤٨٢٥)	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الأقلية
<u>٤٥٤٤٦٤٨</u>	<u>٢٧٠٣٥</u>	<u>٤٥١٧٦١٣</u>	<u>١٠٣٥٩٥٣</u>	<u>١٦٣٤٤٢</u>	<u>٨٧٢٥١١</u>	<u>١٢٦٩٩٠٢</u>	<u>٣٣٢٥٤</u>	<u>٢١٧٨٥٠٤</u>	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
٣٦٤٦٩٢٥	٢٢٥٥٤	٣٦٢٤٣٧١	٦٢٦٧٤٣	١٦٥٧٠٦	٤٦١٠٣٧	١٠٤٧٤٨٤	٣٣٢٥٤	١٩١٦٨٩٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧
١٤٤٧٢٠	-	١٤٤٧٢٠	-	-	-	-	-	١٤٤٧٢٠	مبالغ نقدية محولة خلال السنة
١٣٤	-	١٣٤	-	-	-	-	-	١٣٤	التغير في الحساب الجاري للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٦٨٠٦١٤	-	٦٨٠٦١٤	-	-	-	٦٨٠٦١٤	-	-	التغير المتراكم في القيمة العادلة
٢٩٧٧٠٩	٦٦٣٢	٢٩١٠٧٧	٢٩١٠٧٧	٩٦٨٢٨	١٩٤٢٤٩	-	-	-	زيادة الإيرادات عن المصروفات
(٣٤٣٧)	(٣٤٣٧)	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الأقلية
<u>٤٧٦٦٦٦٥</u>	<u>٢٥٧٤٩</u>	<u>٤٧٤٠٩١٦</u>	<u>٩١٧٨٢٠</u>	<u>٢٦٢٥٣٤</u>	<u>٦٥٥٢٨٦</u>	<u>١٧٢٨٠٩٨</u>	<u>٣٣٢٥٤</u>	<u>٢٠٦١٧٤٤</u>	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٢٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - الوحدة الإستثمارية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
(آلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٧	٢٠٠٨		٢٠٠٧	٢٠٠٨	
		الأنشطة التشغيلية			الأنشطة التشغيلية
		زيادة الإيرادات عن المصروفات قبل الضريبة	٢٩٩,٩٥٠	١٠٦,٤١٠	زيادة الإيرادات عن المصروفات قبل الضريبة
		تعديلات			تعديلات
		استهلاكات وإطفاءات	١١,٧٠١	٩,٦٦٦	استهلاكات وإطفاءات
		حصة المجموعة من أرباح شركات حليفة	(٢٦,٨٩١)	(٥٣,٠٤٤)	حصة المجموعة من أرباح شركات حليفة
		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة	(٨,٢٨٧)	١٧,٤١٩	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
		أرباح متحققة من التغير المتراكم			أرباح متحققة من التغير المتراكم
		في القيمة العادلة ناجمة عن بيع موجودات مالية متوفرة للبيع	(٢٤,٣٦٥)	(٢٤,٦٢٥)	في القيمة العادلة ناجمة عن بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	(٩٦,٨٢٨)	٩٩,٠٩٢	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
		التغير في الموجودات والمطلوبات			التغير في الموجودات والمطلوبات
		(الزيادة) النقص في الايداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	١١٩,٣٣٩	(٥٨,٥٤٩)	(الزيادة) النقص في الايداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
		النقص في موجودات مالية للمتاجرة	٩,٦١٥	١٤,٢٦٨	النقص في موجودات مالية للمتاجرة
		(الزيادة) النقص في الموجودات الأخرى	(١١,٩٧٨)	١,٩٤٩	(الزيادة) النقص في الموجودات الأخرى
		الزيادة في المخزون	(٢,٦٠٠)	(٤,٨٤٩)	الزيادة في المخزون
		الزيادة في مشاريع تحت التنفيذ	(٢٣,١٦١)	(٤٦,٩١٣)	الزيادة في مشاريع تحت التنفيذ
		الزيادة في مطلوبات أخرى	٩,٤٦٧	(٢,٦٧٩)	الزيادة في مطلوبات أخرى
		صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	٢٥٥,٩٦٢	٥٨,١٤٥	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية			الأنشطة الاستثمارية
		موجودات مالية متوفرة للبيع			موجودات مالية متوفرة للبيع
(١٠٠,٦١٩)	٥,٣٦١	إستثمارات في شركات حليفة			إستثمارات في شركات حليفة
(٢٩,٠٠٧)	(١٦٢,٨٠٩)	أرباح توزيعات من شركات حليفة			أرباح توزيعات من شركات حليفة
١٥,٠٧٦	٤١,٧٣٦	بيع (شراء) إستثمارات عقارية			بيع (شراء) إستثمارات عقارية
(١٤٤,٤٩٧)	١٦,٧٦٧	صافي شراء ممتلكات ومعدات			صافي شراء ممتلكات ومعدات
(٥,٧٧٩)	(٢,٠٠٨)	قروض وديون ممنوحة			قروض وديون ممنوحة
٣,٥٣٧	(٣٧,٧٢٤)	إستثمارات في مشاريع مشتركة			إستثمارات في مشاريع مشتركة
(٨٨٥)	(٨١)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الإستثمارية			صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
(٢٦٢,١٧٤)	(١٣٨,٧٥٨)	الأنشطة التمويلية			الأنشطة التمويلية
		بنوك دائنة			بنوك دائنة
(٦٩)	-	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي			حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
١٣٤	-	مبالغ نقدية محولة من المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي			مبالغ نقدية محولة من المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
١٤٤,٧٢٠	١١٦,٧٦٠	التغير في حقوق الأقلية			التغير في حقوق الأقلية
(٣,٤٣٧)	(٤,٨٢٥)	جهات ذات علاقة			جهات ذات علاقة
١٠٧	(١١٥)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٤١,٤٥٥	١١١,٨٢٠	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه			صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١٣٥,٢٤٣	٣١,٢٠٧	النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني			النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني
١٠٦,٤٣٢	٢٤١,٦٧٥	النقد وما في حكمه في ٣١ كانون الأول			النقد وما في حكمه في ٣١ كانون الأول
٢٤١,٦٧٥	٢٧٢,٨٨٢				

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٢ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - الوحدة الإستثمارية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

(١) عام

- تأسست الوحدة الإستثمارية في المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بموجب نظام إستثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ الصادر بمقتضى المادة (٧٦) من قانون الضمان الإجتماعي رقم (١٩) لسنة ٢٠٠١ وقد تم إعتبار الأول من كانون الثاني ٢٠٠٢ تاريخ مباشرة الوحدة لاعمالها حيث تم نقل أرصدة حسابات الإستثمارات والحسابات الأخرى المتعلقة بها بذلك التاريخ من سجلات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي الى سجلات الوحدة بموجب قرار مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي رقم ٢٠٠٣/١ بتاريخ ٢ كانون الثاني ٢٠٠٣.
- تهدف الوحدة الإستثمارية الى إدارة إستثمارات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بشكل يكفل تنمية مواردها المالية. وتتولى الوحدة في سبيل تحقيق اهدافها إدارة المحفظة المالية وفقاً لما يلي:
١. التداول بأسهم الشركات المحلية سواء كانت مدرجة أو غير مدرجة في البورصة.
 ٢. تأسيس المشاريع بالتعاون مع القطاعين العام والخاص والمساهمة في المشاريع القائمة ذات الجدوى الإقتصادية.
 ٣. شراء وبيع الإسناد والسندات والأذونات وغيرها من الأوراق المالية والإكتتاب فيها.
 ٤. الإيداع النقدي لدى الجهاز المصرفي وبعوائد مناسبة.
 ٥. المساهمة في صناديق الإستثمار المشترك.
 ٦. المساهمة في تمويل المشاريع الوطنية ذات الجدوى الإقتصادية من خلال تقديم القروض طويلة الاجل ومقابل ضمانات مناسبة.
 ٧. شراء وبيع وتطوير الأراضي والمباني لغايات التملك أو المشاركة أو الإستثمار أو المتاجرة.
 ٨. القيام بأي أنشطة إستثمارية تقرها الهيئة ويعتمدها المجلس.

٩. اجراء دراسات الجدوى الإقتصادية للمشاريع التي تنوي الإستثمار بها ولها في هذا المجال الإستعانة بدور الخبرة واصحاب الاختصاص.

١٠. متابعة أداء ممثلي المؤسسة في الشركات التي تساهم فيها، ورفع تقارير عن أداء هذه الشركات مشفوعة بتوصياتها الى الهيئة.

(٢) أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

١. تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية بإستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع والإستثمارات العقارية والمشتقات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة.
٢. إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة. ويتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف، إلا إذا ورد غير ذلك.

التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة لهذه السنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم إتباعها في السنة السابقة بإستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية و التعديلات على معايير المحاسبة الدولية التالية:

تفسير رقم ١١ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٢ - معاملات المجموعة وأسهم الخزينة

يتطلب هذا التفسير أن تتم المحاسبة عن معاملات منح الموظفين حقوقاً في أدوات ملكية المنشأة كمعاملات تم تسويتها من خلال إصدار أسهم حتى لو قامت المجموعة بشراء تلك الادوات من طرف آخر أو قام المساهمين بتوفير مثل هذه الأدوات.

لم ينتج عن تطبيق هذا التفسير أي اثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة حيث لم يتم إصدار مثل هذه الأدوات.

تفسير رقم ١٢ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - ترتيبات إمتياز تقديم الخدمات.

ينطبق هذا التفسير على مشغلي الإمتياز. ويوضح هذا التفسير كيفية المحاسبة عن الإلتزامات الناشئة والحقوق الممنوحة للمشغل من خلال ترتيبات إمتياز تقديم الخدمات، هذا ولم ينتج عن تطبيق هذا التفسير أي اثر على القوائم المالية الموحدة.

إستخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن حقوق الملكية. وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

في اعتقاد إدارة المجموعة بأن تقديراتها ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

١. مخصص تدني القروض و الديون الممنوحة: يتم مراجعة مخصص الديون ضمن الأسس والأنظمة الداخلية.

٢. تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ التدني في قائمة الإيرادات والمصروفات.

٣. مخصصات القضايا: لمواجهة أية التزامات قضائية يتم أخذ مخصصات لهذه الإلتزامات استناداً لرأي المستشار القانوني للمجموعة.

توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة القوائم المالية للوحدة الإستثمارية والشركات التابعة والتي تمارس الوحدة السيطرة على عملياتها التشغيلية والمالية وتمتلك الوحدة الإستثمارية أكثر من ٥٠٪ من رأسمالها بالإضافة إلى الفنادق والاستراحات السياحية المملوكة بالكامل من قبل الوحدة بعد إجراء تسوية للحسابات الجارية والمعاملات فيما بينها.

تمثل حقوق الأقلية الحصة من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات غير المملوكة من قبل المجموعة ويتم إظهارها كبند مستقل في قائمة الإيرادات و المصروفات الموحدة وحقوق الملكية في قائمة

الموجودات والمطلوبات الموحدة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للشركة الأم (الوحدة الإستثمارية) وباستخدام نفس السياسات المحاسبية باستثناء ما يلي:

تظهر الأراضي المملوكة من قبل الشركة الوطنية للتنمية السياحية بالكلفة كجزء من بند الممتلكات والمعدات في حين تم تصنيفها حسب السياسات المحاسبية للوحدة كجزء من الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة وتم عمل التسويات اللازمة لذلك ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة (إيضاح ١٤).

فيما يلي الشركات التابعة التي تم توحيد حساباتها ضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة ونسبة المساهمة الفعلية في رأسمالها:

نسبة المساهمة ٪	رأس المال المدفوع (الآف الدينار)	
٥٥ر٠٤	٧ر٥٠٠	شركة المؤسسة الصحفية الأردنية المساهمة العامة
٥٦ر٥	٥ر٠٠٠	شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة
٥٦ر٣	١٠ر٠٠٠	شركة الضمان للاستثمار المساهمة العامة
١٠٠	١٠٠	شركة راما للاستثمار والادخار محدودة المسؤولية
١٠٠	٢ر٠٥٠	الشركة الوطنية للتنمية السياحية محدودة المسؤولية
١٠٠	٥٠٠	شركة الإنطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية
٨٠	٣٠	شركة تطوير المرفق محدودة المسؤولية
١٠٠	٣٠	شركة تطوير الشمال محدودة المسؤولية
٩٩ر٩٩	٥٠	شركة مجمع الأعمال المساهمة الخاصة

وفيما يلي الفنادق والإستراحات السياحية التي تم توحيد حساباتها ضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة والمملوكة بالكامل من قبل المجموعة:

فندق عمرة كراون بلازا - عمان

منتجع كراون بلازا البتراء والاستراحة التابعة له

فندق انتركونتيننتال العقبة

فندق مادبا إن

الإستراحات السياحية

فندق عمان الشام بالاس

موجودات مالية للمتاجرة

١. يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالقيمة العادلة عند الشراء، ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية.

٢. يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

قروض وديون ممنوحة

١. يتم تكوين مخصص تدني للقروض والديون الممنوحة اذا تبين عدم إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة للمجموعة وعندما يتوفر دليل موضوعي على أن حدثاً ما قد أثر سلباً على التدفقات النقدية المستقبلية للقروض والديون الممنوحة وعندما يمكن تقدير هذا التدني، وتسجل قيمة المخصص في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

٢. يتم تعليق الفوائد والعمولات على القروض والديون الممنوحة غير العاملة الممنوحة للعملاء.

موجودات مالية متوفرة للبيع

١. يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الإقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزءاً منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. يمكن إسترجاع خسارة التدني التي تم تسجيلها سابقاً في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة لأدوات الدين اذا ما تبين بموضوعية ان الزيادة في القيمة العادلة لتلك الأدوات قد حدثت في فترة لاحقة لتسجيل خسائر التدني، ولا يمكن إسترجاع خسائر التدني في أسهم الشركات.

٢. يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناجمة عن فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الدين (التي تحمل فوائد) ضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة. في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الملكية في بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

٣. يتم تسجيل الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية كما يسجل التدني في قيمة الموجودات في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة عند حدوثه.

٤. تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

القيمة العادلة

إن أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية الموحدة في أسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات والمشتقات المالية التي لها أسعار سوقية.

في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية أو عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

١. مقارنة القيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.

٢. تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.

٣. نماذج تسعير الخيارات.

تهدف طرق التقييم إلى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق وتأخذ بالإعتبار العوامل السوقية وأية مخاطر أو منافع متوقعة عند تقدير قيمة الموجودات المالية، وفي حال وجود موجودات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ القوائم المالية الموحدة لتحديد فيما إذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد من أجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

١. تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالكلفة المطفأة: بناءً على تقدير التدفقات النقدية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الاصيل.

٢. تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة.

٣. تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالكلفة: بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر السوق الحالي للعائدات على موجودات مالية مشابهة.

يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة كما يتم تسجيل أي وفر في الفترة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة باستثناء أسهم الشركات المتوفرة للبيع.

ممتلكات ومعدات

١. تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها بإستخدام النسب السنوية التالية:

%	
٢-٤	مباني
١٥	آلات ومعدات
١٠	أجهزة وأثاث
١٥	وسائط نقل
١٠	إضافات وتحسينات
٢٠-٣٣	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
١٠-١٥	أخرى

٢. عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

٢. يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فإذا كانت توقعات العمر الانتاجي تختلف عن التقديرات المدة سابقاً يتم تسجيل التغير في التقدير للسنوات اللاحقة باعتباره تغير في التقديرات.

الموجودات غير الملموسة

تظهر الموجودات غير الملموسة بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاك المتراكم، يتم اطفاء الموجودات غير الملموسة على اساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة و يتم قيد الإطفاء في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

تتمثل الموجودات غير الملموسة بحق الإمتياز بالأسواق الحرة ويتم إطفائها بنسبة ١٠٪ سنوياً. يتم مراجعة اية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

الإستثمارات العقارية

تظهر الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الفرق بين الكلفة والقيمة العادلة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة. يتم تسجيل الإيرادات أو المصاريف التشغيلية لهذه الإستثمارات في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص لمواجهة الإلتزامات القانونية والتعاقدية الخاصة بنهاية الخدمة للموظفين عن مدة الخدمة لكل موظف بتاريخ القوائم المالية الموحدة وفقاً لتعليمات الموارد البشرية- الوحدة الإستثمارية، و للتعليمات و الأنظمة الداخلية المعمول بها في الشركات التابعة.

تحقق الإيرادات والإعتراف بالمصاريف

١. يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف على أساس الإستحقاق باستثناء فوائد وعمولات القروض والديون الممنوحة غير العاملة التي لا يتم الاعتراف بها كإيرادات ويتم تسجيلها في حساب الفوائد والعمولات المعلقة.

٢. يتم الاعتراف بارباح اسهم الشركات عند تحققها (اقرارها من الهيئة العامة للمساهمين).

٣. يتم اثبات إيرادات المبيعات عند تقديم الخدمة أو تسليم البضاعة وإصدار الفاتورة للعميل.

تاريخ الإعتراف بالموجودات المالية

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

المشتقات المالية

يتم إثبات القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة (مثل عقود الفائدة المستقبلية، عقود المقايضة، حقوق خيارات أسعار العملات الأجنبية) في قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة ضمن الموجودات الأخرى أو المطلوبات الأخرى، وتحدد القيمة العادلة وفقاً لأسعار السوق السائدة، ويتم تسجيل مبلغ التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

عقود إعادة الشراء أو البيع

١. يستمر الاعتراف في القوائم المالية بالموجودات المباعة والتي تم التعهد المتزامن بإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي، وذلك لاستمرار سيطرة المجموعة على تلك الموجودات ولأن أية مخاطر أو منافع تؤوّل للمجموعة حال حدوثها، ويستمر تقييمهما وفقاً للسياسات المحاسبية المتبعة، تدرج المبالغ المقابلة للمبالغ المستلمة لهذه العقود ضمن المطلوبات في بند الأموال المقترضة، ويتم الاعتراف بالفرق بين سعر البيع وسعر إعادة الشراء كمصروف فوائد يستحق على مدى فترة العقد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢. أما الموجودات المشتراة مع التعهد المتزامن بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد فلا يتم الاعتراف بها في القوائم المالية الموحدة، وذلك لعدم توفر السيطرة على تلك الموجودات ولأن أية مخاطر أو منافع لا تؤوّل للمجموعة حال حدوثها. وتدرج المبالغ المدفوعة المتعلقة بهذه العقود ضمن الودائع لدى البنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى أو ضمن التسهيلات الإئتمانية حسب الحال، ويتم معالجة الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كإيرادات فوائد تستحق على مدى فترة العقد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إستثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس فيها المجموعة تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية والتي تمتلك المجموعة نسبة تتراوح بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت، وتظهر الإستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية. لا يتم تسجيل أية خسائر تزيد عن حصة المجموعة في رأسمال الشركة الحليفة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الحليفة.

المخزون

يتم تسعير المخزون بسعر الكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

ضريبة الدخل

١. تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.
٢. تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية الحالية والتي يمكن تنزيلها في سنوات لاحقة، الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود مقبولة للتزليل لاغراض ضريبية.
٣. تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة. علماً بأن إيرادات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي معفاة من ضريبة الدخل بموجب قانون المؤسسة بإستثناء إيرادات الإيجارات وأرباح الفنادق والإيرادات من الإستثمارات الخارجية.
٤. إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو إستردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الإلتزام بالميزانية وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الإلتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.
٥. يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الإستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً

العملات الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.
- يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني.



(٤) إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

٢٠٠٧ (الاف الدنانير)	٢٠٠٨ (الاف الدنانير)	
٢٠,٨٧٤	٨٣,٥٨٨	إيداعات تستحق خلال فترة من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر
٦,٧٠٧	-	إيداعات تستحق خلال فترة من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر
-	٧,٥٤٢	إيداعات تستحق خلال فترة من ٩ أشهر إلى ١٢ أشهر
٥,٠٠٠	-	شهادات إيداع تستحق خلال فترة من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر
<u>٣٢,٥٨١</u>	<u>٩١,١٣٠</u>	

- بلغت الأرصدة مقيمة السحب ٤٧,٥٤٢ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ٢٧,١٢٩ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وتمثل إتفاقيات إعادة الشراء

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٧ (الاف الدنانير)	٢٠٠٨ (الاف الدنانير)	
٥٩,٢٢٥	٢٩,٨٥٩	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية:
١٢,١٩٢	٩,٨٧١	محلية
٧١,٤١٧	٣٩,٧٣٠	أجنبية

- تم خلال عام ٢٠٠٨ تحويل جزء من محفظة الموجودات المالية للمتاجرة الى محفظة الموجودات المالية المتوفرة للبيع بمبلغ ٣٦,٩٣٣ (آلاف الدنانير) والذي يمثل قيمتها العادلة بتاريخ التحويل بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية.

- يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم المتوفرة للبيع) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية فان النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل والتي لديها تواريخ إستحقاق ثلاثة اشهر او اقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة وبإستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة اشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

(٣) أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

٢٠٠٧ (الاف الدنانير)	٢٠٠٨ (الاف الدنانير)	
١٦,٤٧٩	١٤,٤٧٥	حسابات جارية وتحت الطلب
٢٢٥,١٩٦	٢٥٨,٤٠٧	ودائع تستحق خلال فترة ٣ أشهر أو أقل
<u>٢٤١,٦٧٥</u>	<u>٢٧٢,٨٨٢</u>	

- بلغت الأرصدة مقيمة السحب ٢٥,٠٠٠ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ١٥٠,٢٧٥ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وتمثل إتفاقيات إعادة الشراء.

(٦) قروض وديون ممنوحة

٢٠٠٧ (الآف الدينانير)	٢٠٠٨ (الآف الدينانير)	
٤٨,٢٨٤	٧٢,٤٨٥	قروض مباشرة
٣٦,٠٨٦	٤٩,٩٦٧	قروض تجمع بنكي
٣,٠٧٦	٢,٧٦٦	قروض إسكان وأخرى
٨٧,٤٤٦	١٢٥,٢١٨	
٢,٣٣٤	٢,٦٢٣	ينزل: فوائد معلقة
١,٣٩٠	١,١٤٩	ينزل: مخصص تدني قروض وديون ممنوحة
٨٣,٧٢٢	١٢١,٤٤٦	صافي القروض والديون الممنوحة

الفوائد المعلقة

٢٠٠٧ (الآف الدينانير)	٢٠٠٨ (الآف الدينانير)	
١,٩٠٥	٢,٣٣٤	الرصيد في بداية السنة
٤٢٩	٢٨٩	يضاف: الفوائد المعلقة خلال السنة
٢,٣٣٤	٢,٦٢٣	الرصيد في نهاية السنة

(٧) موجودات مالية متوفرة للبيع

٢٠٠٧ (الآف الدينانير)	٢٠٠٨ (الآف الدينانير)	
٢,٦٦٩,٠٦٥	٢,١٧٥,٧٧٢	موجودات مالية متوفرة للبيع
٨١١,١٩٧	٧٠٩,٨١٧	سندات وأذونات خزينة
٣,٤٨٠,٢٦٢	٢,٨٨٥,٥٨٩	
		موجودات مالية متوفرة للبيع — أسهم شركات
٢,٥٧٣,٧٥٤	٢,٠٩٤,٠٧٩	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة — محلية
١٣,٧٦٣	٧,٣٨٤	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة — أجنبية
٢,٥٨٧,٥١٧	٢,١٠١,٤٦٣	
٧٦,٥٠٦	٧٦,٧٤٠	موجودات مالية متوفرة للبيع غير مدرجة
(٢,٤٥٣)	(٢,٤٥٣)	ينزل: مخصص التدني في قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع
٧٤,٠٥٣	٧٤,٢٨٧	
٢,٦٦١,٥٧٠	٢,١٧٥,٧٥٠	
		أخرى
٧,٤٩٥	٢٢	صناديق استثمارية
٧,٤٩٥	٢٢	
٢,٦٦٩,٠٦٥	٢,١٧٥,٧٧٢	إجمالي الموجودات المالية المتوفرة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتوفرة للبيع موجودات مالية غير مدرجة في الأسواق المالية بمبلغ ٧٦,٧٣٩ (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ تظهر بالكلفة لعدم تمكن إدارة المجموعة من تقدير قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه مقابل ٧٦,٥٠٦ (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع المدرجة حسب القطاع

٢٠٠٧ (الاف الديناري)	٢٠٠٨ (الاف الديناري)	النسبة %	
١٩٠٩,٧٧٨	١,٦٢٥,١٠٢	٧٧,٣٤	قطاع البنوك
٧,١٨٥	٥,٣٥١	٠,٢٥	قطاع التأمين
٣٩٦,٢٧٢	١١٠,٨٤٥	٥,٢٧	قطاع الخدمات
٢٧٤,٢٨٢	٣٦٠,١٦٥	١٧,١٤	قطاع الصناعة
<u>٢,٥٨٧,٥١٧</u>	<u>٢,١٠٤,٦٣٣</u>		

سندات واذونات خزينة

٢٠٠٧ (الاف الديناري)	٢٠٠٨ (الاف الديناري)	معدلات الفائدة السنوية %	
			أ. سندات حكومية ومؤسسات عامة: مكفولة من الحكومة
٦٨٠,٨٣٥	٥٧٩,٥٩٧	٨,٢٢ - ٦,٢٢	سندات خزينة
<u>٧٩,٤٧٥</u>	<u>١٠١,١٥١</u>	٨,٤٢ - ٧,٠٠	إسناد قرض مؤسسات عامة
<u>٧٦٠,٣١٠</u>	<u>٦٨٠,٧٤٨</u>		
			ب. سندات وأسناد قرض وأوراق مالية أخرى:
٢٧,٠٩٨	٢٥,٧٠٣	٨,١٧ - ٦	أسناد قرض وسندات شركات قطاع خاص
٢١,٦٦٠	٣,٣٦٦	-	اوراق مالية اجنبية مضمونة رأس المال *
<u>٢,١٢٩</u>	<u>-</u>		اوراق تجارية
<u>٥٠,٨٨٧</u>	<u>٢٩,٠٦٩</u>		
<u>٨١١,١٩٧</u>	<u>٧٠٩,٨١٧</u>		

* يمثل هذا البند المبالغ المدفوعة لقاء استثمار في أوراق مالية مضمونة رأس المال إستحق مبلغ ١٨٤ مليون دينار بتاريخ ١٧ تموز ٢٠٠٨ و ٣٢٢ مليون دينار تستحق بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٠ مودعة في حساب الوحدة برسم الحفظ الامين لدى البنك العربي . سويسرا (Advisory Account) ، وترتبط المؤشرات لغايات تحديد العائد عليها بمؤشرات اسواق المال في أمريكا وأوروبا وآسيا ، ويتحقق العائد عليها بتاريخ الإستحقاق.

(٨) إستثمارات في شركات حليفة

إسم الشركة	عدد أسهم رأس المال	عدد الأسهم/الحصص المملوكة	نسبة المساهمة %	النشاط	تاريخ آخر قوائم مالية صادرة
متداولة في بورصة عمان					
الشركة الأردنية للصحافة والنشر/الدستور	٤٥٠٠٠٠٠٠	١٣٥٠٠٠٠	٣٠	خدمة وصحافة ونشر	٣١ كانون الأول
البنك التجاري الأردني	٦٩٥٧٥٠٠٠	١٦٦٨٨٠٩	٢٤	خدمات مصرفية ومالية	٣١ كانون الأول
شركة مصانع الاسمنت الأردنية	٦٠٤٤٤٠٠٠	١٣٢١٩٠٦٩٦	٢١٩	صناعات انشائية	٣١ كانون الأول
شركة مصفاة البترول الأردنية	٣٢٠٠٠٠٠٠	٦٥٥٣٠٠٠	٢٠٥	صناعات بتروكيماوية	٣١ كانون الأول
البنك الأردني الكويتي	١٠٠٠٠٠٠٠٠	٢١٠١٩٠٥٩	٢١	خدمات مصرفية ومالية	٣١ كانون الأول
شركة مصانع الاجواخ الأردنية	١٥٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠	٢٠	صناعة نسيجية	٣١ كانون الأول
شركة أملاك للتمويل	٦٠٠٠٠٠٠٠٠	١٢٨٨٦٠٠٠	٢١٥	تأجير تمويلي	٣١ كانون الأول
شركة الاتصالات الأردنية*	٢٥٠٠٠٠٠٠٠٠	٧٢٦٨٧٠٢٨١	٢٩١	إتصالات	٣١ كانون الأول
شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية	١١٧٥٠٠٠٠٠	٣٠٣١٥٠٠	٢٥٨	خدمات استثمارية	٣١ كانون الأول
غير متداولة في بورصة عمان					
شركة السلام للتنمية والاستثمار الصناعي	١٤٠٠٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠٠	٥٠	إستثمار	٣١ كانون الأول
شركة الصناعات الهندسية العربية	١٨١٦٩٩٠	٣٧٦٣٦٣	٢٠٧	بناء وهندسة	٣١ كانون الأول
شركة مغنيسيا الأردن	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٧٠٠٠٠٠٠٠	٢٣٣	صناعات تعدينية	٣١ كانون الأول
الاردن دبي كابيتال	٢١٠٠٠١٠٠٠	٥١٨٧٥٠٠٠	٢٤٧	إستثمار	٣١ كانون الأول
شركة منية للمنتجات المتخصصة	٥٠٠٠٠٠٠	١٣٠٠٠٠٠	٢٦	إستثمار	٣١ كانون الأول
شركة تطوير جنوب البحر الميت	٣٠٠٠٠٠٠٠٠	٩٠٠٠٠٠٠٠	٣٠	إستثمار	٣١ كانون الأول

القيمة بموجب حقوق الملكية في بداية السنة (آلاف الدنانير)	الحركة خلال السنة	الحصة في التغير المتراكم في القيمة العادلة (آلاف الدنانير)	القيمة بموجب حقوق الملكية في نهاية السنة (آلاف الدنانير)	القيمة وفق سعر السوق في نهاية السنة (آلاف الدنانير)	إحالة	توزيعات نقدية مقبوضة (آلاف الدنانير)	بيع (آلاف الدنانير)	شراء/تحويلات (آلاف الدنانير)	الحصة من نتائج أعمال الشركات (آلاف الدنانير)
٣٦١٧	-	-	٣٦٤٧	٣٠٩٢	١٥٠	(١٢٠)	-	-	١٥٠
١٩٦٤٠	-	٥٤	٢١١٦٠	٣٧٨٨٤	٢٢٤٠	(٧٥٩)	(١٥)	-	٢٢٤٠
٣٨٠١٩	٩٠	(٢)	٤٠٣٠٠	٨٥٢٦٧	١٠٣٧٨٠	(٨٥٨٤)	(٣)	٩٠	١٠٣٧٨٠
١٣٥٦٧	٥٢٢٩	(١٤٤)	١٨٤٥٤	٤٤٩٥٤	١٥٨١	(٧٧٤)	(١٠٠٥)	٥٢٢٩	١٥٨١
٤٥٧٨٤	٦٤٩	(١٩٠١)	٥٠٦٩٩	٩٨٥٧٩	٩٧٦١	(٣١٤٣)	(٤٥١)	٦٤٩	٩٧٦١
٢٠١٢٣	-	(٤٥٠٧)	١٥٦٧٠	١٥٢١٠	٨٠٤	(٧٥٠)	-	-	٨٠٤
١٣٧٥٥	١٠٩	-	١٣١٤٣	٩٩٢٢	٢٧٩	-	(١٠٠٠)	١٠٩	٢٧٩
-	٣١٨٥٣١	-	٣٢٠٨٧	٣٥٠٣٥٣	٢٩١٦٢	(٢٧٦٠٦)	-	٣١٨٥٣١	٢٩١٦٢
٤٩٥٣	-	-	٥١١٣	٦٥١٨	٤٩١	-	(٣٣١)	-	٤٩١
١٥٩٤٥٨	٣٢٤٦٠٨	(٦٥٠٠)	٤٨٨٢٧٣	٦٥١٧٧٩	٥٥٢٤٨	(٤١٧٣٦)	(٢٨٠٥)	٣٢٤٦٠٨	٥٥٢٤٨
١٩٣	-	-	١٧٩	-	(١٤)	-	-	-	(١٤)
-	-	-	٦٧	-	٦٧	-	-	-	٦٧
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٣٨٨١١	١٤٣٧٥	(٢٢٤)	٥٠٥٣٥	-	(٢٢٣٤)	-	-	١٤٣٧٥	(٢٢٣٤)
-	١٣٠	-	-	-	(١٣٠)	-	-	١٣٠	(١٣٠)
-	٩٠٠٠	-	٩١٠٧	-	١٠٧	-	-	٩٠٠٠	١٠٧
٣٨٨١١	٢٣٥٠٥	(٢٢٤)	٥٩٨٨٨	-	(٢٢٠٤)	-	-	٢٣٥٠٥	(٢٢٠٤)
١٩٨٢٦٩	٣٤٨١١٣	(٦٧٢٤)	٥٤٨١٦١	٦٥١٧٧٩	٥٣٠٤٤	(٤١٧٣٦)	(٢٨٠٥)	٣٤٨١١٣	٥٣٠٤٤

* قامت المجموعة خلال عام ٢٠٠٨ بشراء ٢٩ مليون سهم من أسهم شركة الإتصالات الأردنية مما أدى الى زيادة نسبة مساهمة المجموعة في رأسمال الشركة لتصبح ٢٩٪، بالتالي فقد تم تحويل الإستثمار في اسهم شركة الإتصالات الأردنية من الموجودات المالية المتوفرة للبيع الى الإستثمار في الشركات الحليفة بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية.

(٩) ممتلكات ومعدات

المجموع (الاف الدنانير)	أخرى (الاف الدنانير)	أجهزة وبرامج حاسب آلي (الاف الدنانير)	إضافات وتحسينات (الاف الدنانير)	وسائط نقل (الاف الدنانير)	ألات ومعدات (الاف الدنانير)	أجهزة وأثاث (الاف الدنانير)	مباني (الاف الدنانير)	أراضي (الاف الدنانير)	
١٤٠,٦٩٦ ٢,٣٩٩ <u>(١,٠٧٢)</u>	٥,٥٠٦ ٩٠ <u>(١٦٩)</u>	٥,٠٣٣ ٤١٠ <u>(٩٩)</u>	٧,٦٤٢ ٤٠ <u>(١٨٨)</u>	١,٣٨٧ ٢٢٨ <u>(١)</u>	٤٠,٤٦٥ ٥٣٨ <u>(١١٨)</u>	١٦,٥٩٤ ٤١١ <u>(٤٩٥)</u>	٥٣,١٥٤ ٢٥٥ <u>(٢)</u>	١٠,٩١٥ ٤٢٧ <u>-</u>	٢٠٠٨ - الكلفة - الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨ إضافات استبعادات الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
١٤٢,٠٢٣	٥,٤٢٧	٥,٣٤٤	٧,٤٩٤	١,٦١٤	٤٠,٨٨٥	١٦,٥١٠	٥٣,٤٠٧	١١,٣٤٢	الإستهلاك المتراكم -
٥٨,١٤٤ ٩,٢٦٦ <u>(٨٩٩)</u>	٢,٥٧٣ ٧١٩ <u>(٩)</u>	٣,١٩٤ ٦٩٦ <u>(٩٩)</u>	٧,٤٨١ ٦٠ <u>(١٨٦)</u>	٧٦٠ ١٨٨ <u>(١)</u>	١٩,٦٢٤ ٣,٧٧٠ <u>(١١٧)</u>	٩,٩٦٩ ١,٦٧٧ <u>(٤٨٦)</u>	١٤,٥٤٤ ٢,١٥٦ <u>(١)</u>	- - <u>-</u>	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨ إضافات استبعادات الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
٦٦,٥١٢	٣,٢٨٣	٣,٧٩١	٧,٣٥٥	٩٤٧	٢٣,٢٧٧	١١,١٦٠	١٦,٦٩٩	-	صافي القيمة الدفترية كما في - ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
٧٥,٥١١	٢,١٤٤	١,٥٥٣	١٣٩	٦٦٧	١٧,٦٠٨	٥,٣٥٠	٣٦,٧٠٨	١١,٣٤٢	

المجموع (الاف الدنانير)	أخرى (الاف الدنانير)	أجهزة وبرامج حاسب آلي (الاف الدنانير)	أضافات وتحسينات (الاف الدنانير)	وسائط نقل (الاف الدنانير)	ألات ومعدات (الاف الدنانير)	أجهزة وأثاث (الاف الدنانير)	مباني (الاف الدنانير)	أراضي (الاف الدنانير)	
									٢٠٠٧ - الكلفة - الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧ اضافات استيعادات الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ الاستهلاك المتراكم - الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧ اضافات استيعادات الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ دفعات على حساب شراء ممتلكات ومعدات خلال عام ٢٠٠٧ صافي القيمة الدفترية كما في - ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
١٣٦,٩٥٩	٥,٢٢٧	٥,٠١٩	٨,٢٧٢	١,٤٦٣	٣٧,٦٤٢	١٦,٦٨٦	٥٢,٥٨٥	١٠,٠٦٥	
٥,٩١٢	٣٢٣	٣٩٢	-	١٢٣	٣,٠٨٠	٥١٣	٥٧٣	٩٠٨	
(٢,١٧٥)	(٤٤)	(٣٧٨)	(٦٣٠)	(١٩٩)	(٢٥٧)	(٦٠٥)	(٤)	(٥٨)	
١٤٠,٦٩٦	٥,٥٠٦	٥,٠٣٣	٧,٦٤٢	١,٣٨٧	٤٠,٤٦٥	١٦,٥٩٤	٥٣,١٥٤	١٠,٩١٥	
٤٨,٨٨٩	١,٤٥٦	٢,٧٠٦	٨,٠٤٧	٧٩٢	١٥,٦٥٩	٧,٤٢٧	١٢,٨٠٢	-	
١١,٣٠١	١,١٥٨	٨٣٧	٦٢	١٨٧	٤,١٩٠	٣,١٢١	١,٧٤٦	-	
(٢,٠٤٦)	(٤١)	(٣٤٩)	(٦٢٩)	(٢١٩)	(٢٢٥)	(٥٧٩)	(٤)	-	
٥٨,١٤٤	٢,٥٧٣	٣,١٩٤	٧,٤٨٠	٧٦٠	١٩,٦٢٤	٩,٩٦٩	١٤,٥٤٤	-	
٢١٧	-	٢١٧	-	-	-	-	-	-	
٨٢,٧٦٩	٢,٩٣٣	٢,٠٥٦	١٦٢	٦٢٧	٢٠,٨٤١	٦,٦٢٥	٣٨,٦١٠	١٠,٩١٥	

* كما هو مبين في إيضاح (٢) حول القوائم المالية الموحدة قامت المجموعة بتحويل الأراضي الظاهرة في القوائم المالية للشركة الوطنية للتنمية السياحية من بند الممتلكات والمعدات الى بند الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة وعليه فقد قيد الفرق بين القيمة الدفترية بتاريخ التحويل (١ كانون الثاني ٢٠٠٦) والقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية كاحتياطي إعادة تقييم ممتلكات (إيضاح ١٤).

(١٠) إستثمارات عقارية

بلغ اجمالي الذمم المشكوك في تحصيلها ٤٤٦ (آلاف الديناري) كما ٢١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ٤٠٦ (آلاف الديناري) كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٧. فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في ٢١ كانون الأول :

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها

المجموع (الآلاف الديناري)	أكثر من ١٢٠ يوم (الآلاف الديناري)	٩١ - ١٢٠ يوم (الآلاف الديناري)	٣١ - ٩٠ يوم (الآلاف الديناري)	١ - ٣٠ يوم (الآلاف الديناري)	
١٣٣٢٤	٩٣	١٢٣٨	١٠٧٤	١٠٩١٩	٢٠٠٨
٦٦٨٩	٤٦	٢٠٦٨	٨٥٧	٣٧١٨	٢٠٠٧

في تقدير إدارة المجموعة فانه من المتوقع تحصيل الذمم غير المشكوك في تحصيلها بالكامل. هذا ويتم الحصول على ضمانات مقابل هذه الذمم.

(١٣) مطلوبات أخرى

٢٠٠٧ (آلاف الديناري)	٢٠٠٨ (آلاف الديناري)	
٢٤٢٥	٤٦٥١	إيرادات مقبوضة مقدماً
٣٧٨	-	محتجزات مقابلين
١٥٠٨	٨٢١	مخصصات ورسوم حكومية
٧٧٧٢	-	رسوم تسجيل أراضي مستحقة
١١٩٢٩	١٨٦٨٥	ذمم وأرصدة دائنة أخرى
٢٤٠١٢	٢٤١٥٧	

٢٠٠٧ (آلاف الديناري)	٢٠٠٨ (آلاف الديناري)	
٤٩٠٧٧٥	٣٧٥٤٢٢	أراضي استثمارية
٤٣٨١	٣٨٧٥	مباني استثمارية
٤٩٥١٥٦	٣٧٩٢٩٧	

(١١) موجودات غير ملموسة

٢٠٠٧ (آلاف الديناري)	٢٠٠٨ (آلاف الديناري)	
٤٠٠٠	٤٠٠٠	حق الامتياز بالأسواق الحرة
(٢٥٣٣)	(٢٩٣٣)	الإطفاء المتراكم
١٤٦٧	١٠٦٧	

(١٢) موجودات أخرى

٢٠٠٧ (آلاف الديناري)	٢٠٠٨ (آلاف الديناري)	
١٧٥٣٧	١٦٣٤٦	إيرادات وفوائد مستحقة وغير مقبوضة
٧٥٢	-	ذمم وسطاء
١١٦٤٦	٤٩٦٥	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٧٠٩٥	١٣٧٧٠	ذمم تجارية وشيكات برسم التحصيل
٣٧٠٣٠	٣٥٠٨١	

(١٤) إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات

قامت شركة راملا للإستثمار والإدخار بتحويل الأراضي المملوكة من قبلها والتي تم تصنيفها في تاريخ الشراء كجزء من بند ممتلكات ومعدات الى إستثمارات عقارية بالقيمة العادلة وذلك لتغيير نية إدارة الشركة في كيفية استغلالها، وعليه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) فقد تم قيد الفرق بين القيمة الدفترية بتاريخ التحويل في أول كانون الثاني ٢٠٠٦ والقيمة العادلة بذلك التاريخ ضمن حقوق الملكية كاحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات.

تظهر الأراضي المملوكة من قبل الشركة الوطنية للتنمية السياحية بالكلفة كجزء من بند الممتلكات والمعدات في حين تم تصنيفها حسب السياسات المحاسبية للوحدة الإستثمارية كجزء من الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة وتم عمل التسويات اللازمة لذلك ضمن القوائم المالية الموحدة، هذا وقد تم قيد الفرق بين القيمة الدفترية بتاريخ التحويل والقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية كاحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات.

(١٥) التغير المتراكم في القيمة العادلة

٢٠٠٧ (آلاف الدنانير)	٢٠٠٨ (آلاف الدنانير)	
١٠٤٧٤٨٤	١٧٢٨٠٩٨	الرصيد في بداية السنة
٧٠٤٩٧٩	(٤٣٣٥٧١)	التغير في القيمة العادلة
(٢٤٣٦٥)	(٢٤٣٦٥)	أرباح متحققة منقولة محولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
١٧٢٨٠٩٨	١٧٢٦٩٩٠٢	الرصيد في نهاية السنة

(١٦) صافي الإيرادات التشغيلية

يمثل هذا البند ما يلي :

٢٠٠٨	*قطاع الفنادق (آلاف الدنانير)	قطاع الصحافة والنشر (آلاف الدنانير)	قطاع التجارة (آلاف الدنانير)	قطاعات أخرى (آلاف الدنانير)	المجموع (آلاف الدنانير)
الإيرادات التشغيلية	٢٧٥٥٤	٢٩٢٥٨	٢٧٩٧٤	٣٤٧	٨٥١٣٣
النفقات التشغيلية	(٨٣٦٦)	(١٥٨٠٠)	(١٩٤٣٧)	(٧٢٧)	(٤٤٣٣٠)
صافي الإيرادات التشغيلية	١٩١٨٨	١٣٤٥٨	٨٥٣٧	(٣٨٠)	٤٠٨٠٣

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

	فندق عمان الشام بالاس (آلاف الدنانير)	فندق إنتركونتيننتال العقبه (آلاف الدنانير)	فندق كراون بلازا عمان (آلاف الدنانير)	فندق كراون بلازا البتراء (آلاف الدنانير)	فندق مادبا إن (آلاف الدنانير)	الاستراحات السياحية (آلاف الدنانير)	المجموع (آلاف الدنانير)
إيرادات التشغيل	٢٢٢٧	١١٧٩٧	٧٧٣٥	٥٣٣٣	٢٧١	١٩١	٢٧٥٥٤
نفقات التشغيل	(٢٨٤)	(٣٩٤٠)	(٢٣٠٤)	(١٧٨٤)	(٥٤)	—	(٨٣٦٦)
صافي إيرادات التشغيل	١٩٤٣	٧٨٥٧	٥٤٣١	٣٥٤٩	٢١٧	١٩١	١٩١٨٨

(١٨) (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٧ (آلاف الديناري)	٢٠٠٨ (آلاف الديناري)	
٤٣٥٠	٤٧٣٤	أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
٨٢٨٧	(١٧٤١٩)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
١٢,٦٣٧	(١٢,٦٨٥)	

(١٩) أرباح الإستثمارات العقارية بالصافي

٢٠٠٧ (آلاف الديناري)	٢٠٠٨ (آلاف الديناري)	
		الإيرادات
٤٥٩	٤١٥	إيرادات تأجير عقارات
		المصاريف
٢٥٥	٤٢	مخصص إيجارات مشكوك في تحصيلها
١٨٣	٢١١	ضريبة مسققات ومعارف ومصاريف عقارية
٤٣٨	٢٥٣	
٣٩٣	٧٣٧	أرباح بيع أراضي وعقارات
٤١٤	٨٩٩	

٢٠٠٧	قطاع الفنادق (آلاف الديناري)	قطاع الصحافة والنشر (آلاف الديناري)	قطاع التجارة (آلاف الديناري)	قطاعات أخرى (آلاف الديناري)	المجموع (آلاف الديناري)
الإيرادات التشغيلية	٢٣,١٧٨	٣٠,٨٤٣	٢٠,١٨٢	٢٦٣	٧٤,٤٦٦
النفقات التشغيلية	(٦,٨٣١)	(١٤,٧٩٢)	(١٣,٧١٩)	(٦٩٢)	(٣٦,٠٣٤)
صافي الإيرادات التشغيلية	١٦,٣٤٧	١٦,٠٥١	٦,٤٦٣	(٤٢٩)	٣٨,٤٣٢

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

فندق عمان الشام بالاس (آلاف الديناري)	فندق إنتركونتيننتال العقبة (آلاف الديناري)	فندق كراون بلازا عمان (آلاف الديناري)	فندق كراون بلازا البتراء (آلاف الديناري)	فندق مادبا إن (آلاف الديناري)	الاستراحات السياحية (آلاف الديناري)	المجموع (آلاف الديناري)
إيرادات التشغيل	١,٥٩١	٨,٨٢٣	٨,٨٤٥	٣,٤٨٠	٢٠٥	٢٣,١٧٨
نفقات التشغيل	(١٨٧)	(٢,٨٦٣)	(٢,٤٥٦)	(١,٢٨٤)	(٤١)	(٦,٨٣١)
صافي إيرادات التشغيل	١,٤٠٤	٥,٩٦٠	٦,٣٨٩	٢,١٩٦	١٦٤	١٦,٣٤٧

(١٧) الفوائد الدائنة

٢٠٠٧ (آلاف الديناري)	٢٠٠٨ (آلاف الديناري)	
١٥,٨٥٦	١٥,٩٥٣	أرصدة وإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٤٩,٤٨٧	٥٥,٦٢٨	فوائد سندات وإسناد قرض
٦,٥٠١	٧,١٢٤	قروض
٧١,٨٤٤	٧٨,٧٠٥	

(٢٠) مصاريف إدارية

٢٠٠٨ (آلاف الدنانير)	٢٠٠٧ (آلاف الدنانير)	
٧,٩٠٤	٧,٠٦٧	رواتب، اجور ومنافع الموظفين
١١٧	١٣٩	مصاريف تدريبية ودورات
١٣٣	١٤٨	برق، بريد، هاتف، تليكس ورويتز
٧٧	٧٨	لوازم قرطاسية ومطبوعات
١٩٠	١٦٣	الايجارات
١٨٦	١٠٢	كهرباء، مياه ومحروقات
٨٩	٨٣	إصلاح وصيانة
٣٣	٢٤٢	مصاريف التأمين على الموجودات
٩٨٨	٢٣٣	اتعاب محاماة، تدقيق، برامج واستشارات
٨,٤٦١	١٠,٦٦٩	استهلاكات وإطفاءات
١٣٨	١٠٩	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
١٣٥	١٨١	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٣٥٠	١٧٠	مصاريف تنقلات
٢٥	-	مستهلكات وقطع غيار
٣,٨٤٠	٢,٨٩٥	مصاريف طاقة وصيانة
٩١	٥٤	رسوم و تراخيص حكومية
٥٢	١٧١	تعويض نهاية الخدمة
-	٦	ديون معدومة
٤,٣٤٨	٣,٢٣٦	أخرى
٢٧,١٥٧	٢٥,٧٤٦	

(٢١) المعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت المجموعة بالدخول في معاملات مع الشركات التابعة و الحليفة ضمن النشاطات الاعتيادية للمجموعة وباستخدام اسعار الفوائد والعمولات التجارية. ان جميع القروض والديون الممنوحة لجهات ذات علاقة تعتبر عاملة ولم يؤخذ لها أي مخصصات.

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

بنود داخل قائمة الموجودات والمطلوبات	شركات حليفة (آلاف الدنانير)	أخرى (آلاف الدنانير)	المجموع (آلاف الدنانير)
أرصدة وإبداعات لدى البنوك	٥٧٣	-	٥٧٣
البنك الأردني الكويتي	١٥,٧٦٢	-	١٥,٧٦٢
البنك التجاري الأردني	-	-	-
إتفاقيات إعادة الشراء	٤٧,٥٤١	-	٤٧,٥٤١
البنك الأردني الكويتي	-	-	-
توزيعات أرباح نقدية	-	-	-
الشركة الأردنية للصحافة	-	-	-
والنشر/الدستور	١٢٠	-	١٢٠
البنك التجاري الأردني	٧٥٩	-	٧٥٩
شركة مصانع الإسمنت الأردنية	٨,٥٨٥	-	٨,٥٨٥
الاتصالات الأردنية	٢٧,٦٠٦	-	٢٧,٦٠٦
شركة مصفاة البترول	٧٧٤	-	٧٧٤
البنك الأردني الكويتي	٣,١٤٣	-	٣,١٤٣
شركة مصانع الأجواخ الأردنية	٧٥٠	-	٧٥٠
عناصر قائمة الإيرادات والمصروفات -	-	-	-
الفوائد الدائنة المقبوضة	-	-	-
البنك التجاري الأردني	٦٥٠	-	٦٥٠
البنك الأردني الكويتي	٣,٠٦٤	-	٣,٠٦٤
مصاريف الإعلان / الدستور	٤	-	٤
منافع الإدارة التنفيذية العليا	-	-	-
رواتب ومكافآت	-	٢٧٣	٢٧٣

(٢٢) القيمة العادلة للأدوات المالية

تشمل هذه الأدوات المالية الأرصدة النقدية والودائع لدى البنوك والبنك المركزي الأردني، القروض والديون الممنوحة للعملاء، الموجودات المالية، الإستثمارات، الاعتمادات المستندية، الكفالات، السحوبات والمشتقات المالية مثل الاتفاقيات المستقبلية والآجلة، وعقود التبادل التي تقوم بها المجموعة في مجال العملات الأجنبية.

إن القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة.

(٢٣) سياسات إدارة المخاطر

تقوم المجموعة بإدارة المخاطر المالية المتنوعة في إطار منهجية منظمة وإستراتيجية شاملة تحدد مصادر المخاطر وأنواعها وآليات قياسها وتحليلها و الخطط اللازمة لمعالجتها وإدارتها سواء من خلال تخفيف احتمالية حدوثها أو تجنبها أو من خلال أدوات التحوط المتوفرة.

وتمثل عملية إدارة المخاطر عملية مستمرة حيث تستمر المجموعة بمراقبة المخاطر ورفض الانحرافات عن الحدود المسموح بها ومعالجتها.

كما تقوم وفي إطار إدارة المخاطر بالتأكد من الالتزام التام بالقوانين والتشريعات التي تحكم عمل المجموعة وعكسها في سياسات وإجراءات العمل.

تتم إدارة المخاطر من خلال دائرة متخصصة في إدارة المخاطر وقياس الالتزام، إضافة إلى تواجد بعض اللجان المساندة مثل لجنة الإستثمار ولجنة الموجودات والمطلوبات.

المخاطر الائتمانية

المخاطر التي قد تنشأ من عدم مقدرة الجهات التي يتم التعامل معها على الإيفاء بالتزاماتها. تقوم المجموعة بإجراء عمليات التحليل المالي والائتماني اللازم عند شراء أية سندات عائدة لشركات مساهمة عامة أو خاصة أو عند منح أية قروض، كما تقوم المجموعة بتحديد سقف الإيداع لدى الجهاز المصرفي المحلي بناء على منهجية متعارف عليها عالمياً تحدد سقف الإيداع لدى كل بنك بناء على الوضع الائتماني لكل بنك.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التي قد تنشأ عن أية أخطاء في عمليات تنفيذ الصفقات وتكون ناجمة عن عوامل داخلية تتعلق بالكادر الوظيفي أو العمليات المساندة أو أنظمة تكنولوجيا المعلومات.

تقوم المجموعة بالعمل على إصدار التعليمات وإجراءات العمل التي تضمن سلامة تنفيذ العمليات إضافة إلى توفير أفضل الأنظمة المحوسبة والكوادر الفنية المتخصصة ووضع خطط لضمان إستمرارية العمل تحت أية ظروف طارئة.

(٢٤) مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق نتيجة التقلبات في أسعار الأدوات الإستثمارية، وأبرزها مخاطر التقلب في أسعار الأسهم، حيث تقوم المجموعة بقياس هذه المخاطر من خلال المقاييس الإحصائية المتعارف عليها (الانحراف المعياري، التباين والتغاير، الترابط، بيتا، والقيمة عند الخطر) وبالتالي تحديد مستويات المخاطر المقبولة استناداً إلى إستراتيجية السياسة الإستثمارية المعتمدة.

وتقوم المجموعة في إطار التخفيف من أثر هذه المخاطر خاصة في ظل عدم توفر أدوات التحوط اللازمة، برفع مستويات التنوع داخل المحفظة والتخفيف من درجة الارتباط بين أدوات المحفظة وذلك من خلال التوزيع القطاعي السليم، والتنوع الجغرافي بالتوجه إلى إستثمارات وأسواق أقل ارتباطاً.

(٢٥) مخاطر أسعار الفائدة

المخاطر الناجمة عن التغير في الهيكل الأساسي لأسعار الفائدة والتي بدورها تؤثر على قيمة الأدوات الإستثمارية المرتبطة بأسعار الفائدة وعلى عوائد هذه الأدوات وإعادة إستثمار عوائد هذه الأدوات.

تقوم المجموعة في إطار التخفيف من هذه المخاطر بالعمل على زيادة أو تقليل معدل فترة الاسترداد لمحفظة الأدوات الإستثمارية التي تتأثر بأسعار الفائدة مباشرة (السندات) تبعاً لتوقعات المجموعة المستقبلية لتحركات أسعار الفوائد.

كما تقوم المجموعة بتحليل الفجوة في إستحقاقات الأدوات الإستثمارية وربطها مع الإستحقاقات الإستثمارية والمطلوبات الأخرى وذلك من خلال لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات، حيث يتم ذلك من

خلال توزيع محفظة إدارة السوق النقدي ومحفظة السندات لتتناسب آجالها مع التزامات المجموعة والإلتزامات الأخرى.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة. تتمثل حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

٢٠٠٨

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة مئوية)	الأثر على ربح السنة (الآلاف الدنانير)
دينار أردني	١٠٠	١١٣٠٢
دولار أمريكي	١٠٠	٣٥٩
العملية	النقص بسعر الفائدة (نقطة مئوية)	الأثر على ربح السنة (الآلاف الدنانير)
دينار أردني	١٠٠	(١١٣٠٢)
دولار أمريكي	١٠٠	(٣٥٩)

٢٠٠٧

العملية	الزيادة بسعر الفائدة (نقطة مئوية)	الأثر على ربح السنة (الآلاف الدنانير)
دينار أردني	١٠٠	١١١٧٢
دولار أمريكي	١٠٠	٢٢٠
العملية	النقص بسعر الفائدة (نقطة مئوية)	الأثر على ربح السنة (الآلاف الدنانير)
دينار أردني	١٠٠	(١١١٧٢)
دولار أمريكي	١٠٠	(٢٢٠)

(٢٦) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية، يعتبر الدينار الأردني عملة الأساس للمجموعة، والدولار الأمريكي عملة الأساس للإستثمار الأجنبي وبالتالي ونتيجة لتثبيت سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدينار فإن المجموعة لا تواجه أية مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، إضافة إلى أنه لا توجد لدى المجموعة أية التزامات بعملات أجنبية ليتم التحوط ضد مخاطرها، بإستثناء الإستثمار في الحكمة فارما، حيث ان الإستثمار هو بالجنيه الاسترليني وقد تم التحوط ضد مخاطر الجنيه الاسترليني من خلال الدخول في عقود مستقبلية.

(٢٧) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على توفير التمويل اللازم لتأدية الإلتزامات في تواريخ إستحقاقها، وبما انه لا توجد أية التزامات تجاه المجموعة في الأجل القصير والمتوسط فإن المجموعة تقوم بإدارة السيولة في إطار توفير التمويل اللازم لعملياتها الإستثمارية من خلال السعي لتحقيق الموازنة بين إستحقاقات الأدوات الإستثمارية والمتطلبات الإستثمارية. يتم تحديد تواريخ الإستحقاقات التعاقدية للموجودات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ القوائم المالية وحتى تاريخ الإستحقاق التعاقدية دون الأخذ بعين الإعتبار الإستحقاقات الفعلية التي تعكسها الوقائع التاريخية للاحتفاظ بالودائع وتوفر السيولة. يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ على أساس الفترة المتبقية للإستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

أقل من ٣ شهور (آلاف الدنانير)	من ٣ شهور إلى ١٢ شهر (آلاف الدنانير)	من ١٢ شهر حتى ٥ سنوات (آلاف الدنانير)	المجموع (آلاف الدنانير)
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	٢٦,٨٠٢	٧٤٥	٢٧,٥٤٧
مطلوبات أخرى	-	-	٥١٦
ذمم لجهات ذات علاقة	٥١٦	-	٥١٦
المجموع	٢٦,٨٠٢	٧٤٥	٢٨,٠٦٣
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٢٧,٣١٠	٨٢٦	٢٨,١٣٦
مطلوبات أخرى	-	-	٦٣١
ذمم لجهات ذات علاقة	٦٣١	-	٦٣١
المجموع	٢٧,٣١٠	٨٢٦	٢٨,٧٦٧

(٢٨) تحليل إستحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

الموجودات	لغاية سنة (آلاف الدينائير)	أكثر من سنة (آلاف الدينائير)	المجموع (آلاف الدينائير)
أرصدة وايداعات لدى البنوك ومؤسسات مصرفية	٢٧٤ر٢٥٦	-	٢٧٤ر٢٥٦
موجودات مالية للمتاجرة	٧١ر٤١٧	-	٧١ر٤١٧
قروض وديون ممنوحة	٣٠ر٢٣٧	٥٣ر٤٨٥	٨٣ر٧٢٢
موجودات مالية متوفرة للبيع	٢٠٨ر٣٤٦	٣ر٢٧١ر٩١٦	٣ر٤٨٠ر٢٦٢
استثمار في شركات حليفة	-	١٩٨ر٣٧٩	١٩٨ر٣٧٩
مشاريع تحت التنفيذ	-	٥٧ر٠٥١	٥٧ر٠٥١
المخزون	١١ر٩١٣	-	١١ر٩١٣
ممتلكات ومعدات	-	٨٢ر٧٦٩	٨٢ر٧٦٩
استثمارات عقارية	-	٤٩٥ر١٥٦	٤٩٥ر١٥٦
استثمار في مشاريع مشتركة	-	٢ر٠١٠	٢ر٠١٠
موجودات غير ملموسة	-	١ر٤٦٧	١ر٤٦٧
موجودات اخرى	٣٧ر٠٣٠	-	٣٧ر٠٣٠
مجموع الموجودات	٦٣٣ر١٩٩	٤ر١٦٢ر٢٣٣	٤ر٧٩٥ر٤٣٢
المطلوبات -			
مخصص ضريبة الدخل	٣ر٢٩٨	-	٣ر٢٩٨
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	٨٢٦	٨٢٦
مطلوبات اخرى	٢٤ر٠١٢	-	٢٤ر٠١٢
ذمم لجهات ذات علاقة	٦٣١	-	٦٣١
مجموع المطلوبات	٢٧ر٩٤١	٨٢٦	٢٨ر٧٦٧
الصافي	٦٠٥ر٢٥٨	٤ر١٦١ر٤٠٧	٤ر٧٦٦ر٦٦٥

الموجودات	لغاية سنة (آلاف الدينائير)	أكثر من سنة (آلاف الدينائير)	المجموع (آلاف الدينائير)
أرصدة وايداعات لدى البنوك ومؤسسات مصرفية	٣٦٤ر٠١٢	-	٣٦٤ر٠١٢
موجودات مالية للمتاجرة	٣٩ر٧٣٠	-	٣٩ر٧٣٠
قروض وديون ممنوحة	٢٧ر٨٠٥	٩٣ر٦٤١	١٢١ر٤٤٦
موجودات مالية متوفرة للبيع	١٢١ر٤٠٤	٢ر٧٦٤ر١٨٥	٢ر٨٨٥ر٥٨٩
استثمار في شركات حليفة	-	٥٤٨ر١٦١	٥٤٨ر١٦١
مشاريع تحت التنفيذ	-	١٠٣ر٩٦٤	١٠٣ر٩٦٤
المخزون	١٦ر٧٦٢	-	١٦ر٧٦٢
ممتلكات ومعدات	-	٧٥ر٥١١	٧٥ر٥١١
استثمارات عقارية	-	٣٧٩ر٢٩٧	٣٧٩ر٢٩٧
استثمار في مشاريع مشتركة	-	٢ر٠٩١	٢ر٠٩١
موجودات غير ملموسة	-	١ر٠٦٧	١ر٠٦٧
موجودات اخرى	٣٥ر٠٨١	-	٣٥ر٠٨١
مجموع الموجودات	٦٠٤ر٧٩٤	٣ر٩٦٧ر٩١٧	٤ر٥٧٢ر٧١١
المطلوبات -			
مخصص ضريبة الدخل	٢ر٦٤٥	-	٢ر٦٤٥
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	٧٤٥	٧٤٥
مطلوبات اخرى	٢٤ر١٥٧	-	٢٤ر١٥٧
ذمم لجهات ذات علاقة	٥١٦	-	٥١٦
مجموع المطلوبات	٢٧ر٣١٨	٧٤٥	٢٨ر٠٦٣
الصافي	٥٧٧ر٤٧٦	٣ر٩٦٧ر١٧٢	٤ر٥٤٤ر٦٤٨

(٢٩) مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في الاسهم ومعظم إستثمارات الأسهم التي تملكها المجموعة مدرجة في بورصة عمان وسوق فلسطين للأوراق المالية. يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل (للموجودات المالية للمناجزة) والتغير المتراكم في القيمة العادلة (للموجودات المالية المتوفرة للبيع) نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

٢٠٠٨

المؤشر	التغير في المؤشر	الأثر على ربح السنة (آلاف الدنانير)	الأثر على حقوق الملكية (آلاف الدنانير)
بورصة عمان	٥ %	١٩٦٥	١٤٠٩٦٧
بورصة فلسطين	٥ %	٤٨٦	-
بورصة لندن	٥ %	٧	٣٦٩
أخرى (محافظ استثمارية)	٥ %	-	١

٢٠٠٧

المؤشر	التغير في المؤشر	الأثر على ربح السنة (آلاف الدنانير)	الأثر على حقوق الملكية (آلاف الدنانير)
بورصة عمان	٥ %	٣٤١٢	١٥٣٠٤٥
بورصة فلسطين	٥ %	٦١٠	-
بورصة لندن	٥ %	-	٦٨٨
أخرى (محافظ استثمارية)	٥ %	-	٣٧٥

في حال حدوث تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساو للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

(٣٠) إرتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الإرتباطات والإلتزامات المحتملة على المجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ فيما يلي:
 أ. كفالات بنكية بمبلغ ٢٠٣٦ (الاف الدنانير) ، بلغت تأميناتها النقدية ٢٢٥ ألف دينار.
 ب. اعتمادات مستندية بمبلغ ١٤ ألف دينار.
 ج. التزامات تعاقدية.

٢٠٠٨ (آلاف الدنانير)	٢٠٠٧ (آلاف الدنانير)	
-	٣٧,٩٥٢	عقود مقايضة
-	٩,٣١٣	عقود مستقبلية

د. مطالبة من وزارة المالية بمبلغ ٩٣٩ ألف دينار والتي تمثل رسوم طوابع الواردات على مشتريات شركة الأسواق الحرة الأردنية - (شركة تابعة) المحلية والخارجية والغرامات القانونية خلال الأعوام ٢٠٠٤ - ٢٠٠٨ هذا وقد قامت الشركة برفع قضية على وزارة المالية لمنع المطالبة برسوم الطوابع استنادا إلى أن الشركة معفاة من دفع أي رسوم بموجب الإتفاقية الموقعة مع مؤسسة المناطق الحرة بتاريخ ٣١ آب ٢٠٠١ هذا وقد صدر قرار من محكمة البداية والاستئناف لصالح الشركة وقد قامت وزارة المالية بتمييز القرار الصادر.

(٣١) القضايا

هنالك قضايا مقامة على شركة المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي) - شركة تابعة بمبلغ ٣٠ ألف دينار وذلك ضمن النشاط الطبيعي للشركة. وفي تقدير إدارة ومحامي الشركة فلن يترتب على الشركة التزامات لقاء هذه القضايا.

هنالك قضية مقامة على شركة المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي) - شركة تابعة بمبلغ ٢٨٠٠ (الاف الدنانير) لغايات الرسوم تتعلق بمطالبة بأرباح اسهم صندوق موظفي الشركة او قيمتها السوقية، وفي رأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فلن يترتب على الشركة أي التزام لقاء هذه

القضية حيث ان موضوع الدعوى متعلق بالاسهم المملوكة من قبل صندوق الموظفين ويقتصر دور الشركة على إدارة الصندوق فقط.

تطالب دائرة ضريبة الدخل الشركة التابعة لشركة الأسواق الحرة الأردنية بمبالغ عن دخلها للسنوات من ١٩٩٩ ولغاية ٢٠٠٣ بمبلغ ٩٠٢ ألف دينار. قامت الشركة بالإعتراض لدى مقدر ضريبة الدخل على التقدير ضمن المدة القانونية للإعتراض ولا زالت للسنوات ١٩٩٩ و ٢٠٠٠ و ٢٠٠١ منظورة امام محكمة التمييز اما بالنسبة للسنوات ٢٠٠٢ و ٢٠٠٣ فهي مازالت قيد النظر لدى محكمة إستئناف قضايا ضريبة الدخل في مرحلة البيانات.

(٣٢) معايير التقارير المالية الدولية الصادرة حديثاً

تم إصدار معايير تقارير مالية جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة والتفسيرات التالية حتى ٢١ كانون الأول ٢٠٠٨ الا انها غير ملزمة حتى الان ولم تطبق من قبل المجموعة.

معايير التقارير المالية الدولية رقم ٣ - اندماج الاعمال - معدل ومعايير المحاسبة الدولية رقم ٢٧ القوائم المالية الموحدة والمنفصلة - معدل

تم إصدار المعايير المعدلة في شهر كانون الثاني ٢٠٠٨ وينبغي تطبيقها على السنوات المالية التي تبدأ في ١ تموز ٢٠٠٩ أو بعد ذلك.

ان معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ - معدل يتضمن عدداً من التغييرات التي تؤثر على السياسة المحاسبية لعمليات اندماج الأعمال (بعد التاريخ المشار إليه أعلاه) و بالتالي على المبلغ المعترف به كشهرة ونتائج الأعمال خلال الفترة التي تمت فيها عملية الاندماج ونتائج الأعمال اللاحقة.

يتطلب معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٧ - معدل عدم زيادة الشهرة أو الإعتراف بريج أو خسارة نتيجة تغير نسبة الملكية في شركة تابعة مما لا ينجم عنه فقدان للسيطرة حيث يتم تسجيل الاثر في حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك فإن هذا المعيار المعدل قام بتغيير السياسة المحاسبية المتعلقة في الخسائر المتحققة من قبل الشركة التابعة والسياسة المحاسبية المتعلقة بفقدان السيطرة على الشركة التابعة. ترتب على هذه التغييرات تعديلات في معايير اخرى مثل معيار المحاسبة الدولية رقم ٧ - قائمة التدفقات النقدية ومعيار المحاسبة الدولية رقم ١٢ - ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولية رقم

٢١ - أثر التغييرات في اسعار صرف العملات الأجنبية ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - المحاسبة عن الإستثمارات في الشركات الحليفة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ - الحصاص في المشاريع المشتركة. إن التغييرات في معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ و معيار المحاسبة الدولية رقم ٢٧ سوف تؤثر على السياسة المحاسبية لعمليات اندماج الأعمال، حالات فقدان السيطرة على شركات تابعة والمعاملات مع مالكي حقوق الأقلية.

معايير المحاسبة الدولية رقم ١ عرض القوائم المالية - معدل

تم إصدار هذا المعيار المعدل خلال شهر أيلول ٢٠٠٧ وينبغي تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك. يفصل هذا المعيار بين التغييرات في حقوق ملكية حملة الأسهم عن التغييرات الأخرى في حقوق الملكية. سوف تشمل قائمة التغييرات في حقوق الملكية تفاصيل المعاملات مع حملة الأسهم، فيما يتم عرض جميع التغييرات الأخرى في حقوق الملكية في بند واحد منفصل. بالإضافة إلى ذلك، اضاف هذا المعيار قائمة الدخل الشامل التي تعرض كافة بنود الإيرادات والمصروفات التي تم الإعتراف بها إما في قائمة واحدة أو في قائمتين مترابطتين. ان المجموعة بصدد تقييم إذا ما كان سوف يقوم بإعداد قائمة واحدة أو قائمتين.

معايير المحاسبة الدولية رقم ٣٢ - الادوات المالية - العرض ومعيار المحاسبة الدولية رقم ١ عرض القوائم المالية - الادوات المالية المطروحة للتداول والإلتزامات الناشئة عن التصفية.

تم إصدار التعديلات على معياري المحاسبة الدوليين رقم ٣٢ ورقم ١ خلال شهر شباط ٢٠٠٨ وينبغي تطبيقها للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك. إن التعديلات توفر نطاق محدد لإمكانية تصنيف الأدوات المالية المطروحة للتداول كأدوات ملكية إذا ما إنطبقت عليها خصائص معينة.

ان تطبيق هذه التعديلات لن ينتج عنه أية اثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة حيث لم تقم المجموعة بإصدار مثل هذه الادوات.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الادوات المالية الاعتراف والقياس - بنود

التحوط المؤهلة

تم إصدار التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ خلال شهر آب ٢٠٠٨ وينبغي تطبيقها للسنوات المالية التي تبدأ في أول تموز ٢٠٠٩ أو بعد ذلك.

يتطرق هذا التعديل إلى معاملات التحوط لجانب واحد من مخاطر البند التحوط وتحديد بند التضخم أو جزء منها في حالات معينة كمخاطر متحوط لها. يوضح هذا التعديل بأنه يسمح للمنشأة بتحديد جزء من التغير في القيمة العادلة أو التنوع في التدفق النقدي للأداة المالية كبند متحوط له. ان تطبيق هذا التعديل لن ينتج عنه أي أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للمجموعة، حيث انه لم يتم الدخول في مثل أدوات التحوط هذه.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٢ - معدل - الدفع على اساس الاسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديل على معيار التقارير المالية الدولي رقم ٢ في شهر كانون الثاني ٢٠٠٨ لتوضيح تعريف شروط إستحقاق أدوات حقوق الملكية الممنوحة والمعالجة المحاسبية للمنح التي تم إلغاؤها. ينبغي تطبيق هذا التعديل للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك.

لن ينتج عن هذا التعديل أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للمجموعة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٨ - القطاعات التشغيلية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم ٨ خلال شهر تشرين الثاني ٢٠٠٦. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٤ «تقديم التقارير حول القطاعات». ينبغي تطبيق هذا المعيار للسنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك. من المتوقع أن لا تختلف القطاعات التشغيلية حسب المعيار الجديد عن قطاعات الأعمال المعرفة حالياً بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٤.

تفسير رقم ١٦ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية

الدولية - التحوط لصادفي الإستثمار في عمليات اجنبية

تم إصدار تفسير رقم ١٦ خلال شهر تموز ٢٠٠٨ وينبغي تطبيقه للسنوات المالية التي تبدأ في أول تشرين الأول ٢٠٠٨ أو بعد ذلك، هذا ويجب تطبيق هذا التفسير بأثر رجعي. يوفر هذا التفسير إرشادات حول المعالجة المحاسبية للتحوط في صافي الإستثمار. يتضمن هذا التفسير إرشادات حول تحديد مخاطر العملات المؤهلة لمحاسبة التحوط و أين من الممكن أن يتم الاحتفاظ بأداة التحوط ضمن شركات الوحدة، وكيفية احتساب مبلغ ربح أو خسارة العملات الأجنبية المتعلق بصافي الإستثمار وأداة التحوط. لن ينتج عن تطبيق هذا التعديل أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ - تكاليف الاقتراض - معدل

تم إصدار التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر نيسان ٢٠٠٧. يتطلب المعيار المعدل رسمة تكاليف الإقتراض التي تعزى مباشرة إلى تملك أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل. يطبق هذا التعديل على السنوات المالية التي تبدأ في أول كانون الثاني ٢٠٠٩ أو بعد ذلك. لن ينتج عن تطبيق هذا التعديل أثر على المركز المالي أو الاداء المالي للمجموعة.



الوحدة الاستثمارية
مؤسسة الضمان الاجتماعي

The Investment Unit
Social Security Corporation

هاتف: +٩٦٢ ٦ ٥٥٠ ١١١١ / فاكس: +٩٦٢ ٦ ٥٥٠ ١٠٩٧

ص.ب. ٨٥٠٦٣٣ عمان ١١١٨٥ الأردن

www.ssiu.gov.jo