

الإستثمار لضمان مستقبل الأجيال



الوحدة الاستثمارية

المؤسسة العامة لضمان الإجتماعي

التقرير السنوي 2009

المحتويات

رؤيتنا، ورسالتنا، وقيمنا.	9
هيئة ادارة الوحدة الاستثمارية.	11
كلمة رئيس هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية.	12
أداء الاقتصاد الأردني لعام ٢٠٠٩ .	14
اجتماعات هيئة الادارة واللجان المنبثقة عنها خلال عام ٢٠٠٩.	16
تقرير هيئة الإدارة عن أنشطة وانجازات الوحدة الاستثمارية لعام ٢٠٠٩ .	24
الهيكل التنظيمي و الادارة التنفيذية في الوحدة الاستثمارية.	31
دليل الحاكمية المؤسسية في الوحدة الاستثمارية.	35
المسؤولية المجتمعية في الوحدة الاستثمارية.	50
القوائم المالية المنفصلة للوحدة الاستثمارية.	54
القوائم المالية الموحدة الاستثمارية والايضاحات المرفقة بها.	62



حضرة صاحب الجلالة
الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم



صاحب السمو الملكي
الأمير حسين بن عبدالله الثاني ولي العهد المعظم

رؤيتنا ورسالتنا وقيمنا

رؤيتنا:

الاستثمار لضمان مستقبل الأجيال.

رسالتنا:

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

قيمنا الجوهرية

نستثمر بمسؤولية:

- المسؤولية المجتمعية: نولي المجتمع حقه من الرعاية والاهتمام.
- النزاهة: الالتزام بالأمانة والموضوعية والحس بالمسؤولية تجاه الوحدة.
- التمكين: نثق بقدرة موظفينا على اتخاذ القرارات السليمة.

نعمل بمهنية:

- العمل بروح الفريق: نتعاون على كافة المستويات لتحقيق رسالتنا وأهدافنا الإستراتيجية.
- مكافأة الجديرين: نقدر ذوي الأداء المتميز والارتقاء بالمستوى العلمي والمهني للعاملين.
- الثقة: لدينا إيمان عميق في الوحدة الاستثمارية.

نؤمن بالحوكمة المؤسسية:

- الشفافية: تتسم جميع قراراتنا بالوضوح والانفتاح.
- العدالة: نعامل كافة الجهات ذات العلاقة بعدالة.

هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

رئيس هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

سيادة الشريف فارس شرف

نائب رئيس الهيئة

عطوفة الدكتور عمر الرزاز

مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

الأعضاء

سعادة السيد مازن المعاينة

ممثّل عن العمال

سعادة السيد محمد العبدلات

ممثّل أصحاب العمل

سعادة السيد عمر ملحس

سعادة المهندس بشر جردانه

معالي الأستاذ شريف الزعبي

معالي المهندس سعيد دروزة

معالي الدكتور إبراهيم العموش

سعادة السيدة مجد شويكة

لغاية ٢٠٠٩/٦/٣٠

سعادة الدكتور احمد زيادات

لغاية ٢٠٠٩/٦/٣٠

عطوفة الدكتور إبراهيم سيف

لغاية ٢٠٠٩/٦/٣٠

مدققو الحسابات السادة ديلويت اند توش.

كلمة رئيس هيئة الوحدة الاستثمارية

يسعدني أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي للوحدة الاستثمارية للعام ٢٠٠٩ والذي يتضمن نتائج الأعمال الاستثمارية وانجازاتها والبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٢١ لتوضيح ما شهدته وتشهده الوحدة الاستثمارية من تطورات تجسدت من خلال رؤية واضحة وتخطيط شامل ومتكامل وإرادة صلبة نحو التغيير.

أثبت عام ٢٠٠٩ بأنه عام التحديات لكافة القطاعات الاقتصادية محلياً وعالمياً ، وبنفس الوقت أظهرت الوحدة الاستثمارية وعياً وتحملاً للمسؤولية كمؤسسة وطنية قادرة على مواجهة هذه التحديات، وذلك بفضل سلامة الإجراءات ، والآليات المعتمدة في اتخاذ القرار الاستثماري، والتركيز على تعميق العديد من المفاهيم الهامة مثل الشراكة والشفافية والمحاسبة . فسياسة الاستثمار في الوحدة الاستثمارية تستند إلى مبدأ استقلالية القرار الاستثماري طويل الأجل وتركز على التوزيع المناسب للأصول ضمن مستويات مخاطر مقبولة، كما تأخذ بعين الاعتبار الحاكمية المؤسسية وتجنب المضاربة، كل ذلك بهدف تحقيق عوائد مجدية ومستمرة وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

ويعتبر التوزيع الاستراتيجي للأصول وإستراتيجية الاستثمار هما المحركان الرئيسيان للخطة الإستراتيجية للوحدة الاستثمارية للعام ٢٠٠٩ حيث سعينا للمحافظة على التوزيع الاستراتيجي لتلك المحافظ من خلال الاستخدام الأمثل للموارد المالية المتأتية من الضمان الاجتماعي والأرباح واستحقاقات الاستثمارات في مختلف المحافظ الاستثمارية.

وبفضل ذلك تمكنت الوحدة الاستثمارية من تحقيق نتائج جيدة في عام ٢٠٠٩ ، وهي تشكل استمراراً

لسجل الانجازات التي درجت الوحدة على تحقيقها طوال السنوات الماضية . ولم يكن العام ٢٠٠٩ سلبياً في آثاره على الوحدة الاستثمارية بالمطلق، إذ شهدت الوحدة الاستثمارية مؤشرات مختلطة فهناك عدد من المؤشرات الايجابية ، فقد اظهرت القوائم المالية المنفصلة للوحدة نمواً في موجوداتها حيث بلغت في نهاية عام ٢٠٠٩ ما قيمته (٤٥٥٥) مليون دينار بنمو مقداره (٠.٥ %) حيث بلغت قيمة محفظة أدوات السوق النقدية (٣٩١) مليون دينار في عام ٢٠٠٩ مقارنة بمبلغ (٣٣٣) مليون دينار في عام ٢٠٠٨ أما محفظة السندات فقد بلغت (٩٠١) مليون دينار مقارنة بمبلغ (٧٠٦) مليون دينار في عام ٢٠٠٨ . أما بالنسبة لمحفظة القروض فقد نمت في عام ٢٠٠٩ لتصبح (١٤٠) مليون دينار مقارنة بمبلغ (١٢١) مليون في عام ٢٠٠٨ ، و أخيراً فقد نمت محفظة الاستثمارات الخارجية لتصل الى (٢٥) مليون مقارنة مع (٢١) مليون في عام ٢٠٠٨ .

أما المؤشرات السالبة فتمثلت في تراجع محفظة الاستثمارات بالأسهم الإستراتيجية لتصل إلى (٢٥٧٨) مليون دينار في عام ٢٠٠٩ مقارنة بمبلغ (٢٨٤٢) في عام ٢٠٠٨ ويعزى هذا إلى التراجع الذي شهدته بورصة عمان خلال العام الماضي. كما وتراجعت قيمة المحفظة العقارية من (٣٠١) مليون دينار كما في نهاية عام ٢٠٠٨ إلى (٢٩٧) مليون كما في نهاية عام ٢٠٠٩ وجاء هذا التراجع في المحفظة لتراجع القيمة السوقية للعقارات بشكل عام.

واستكمالاً لعملية تطوير العمل والأداء المؤسسي في الوحدة الاستثمارية فقد قامت الوحدة بالمشاركة في جائزة الملك عبد الله الثاني ابن الحسين لتميز الأداء الحكومي والشفافية، وحققت الوحدة بتظافر

وختاماً فإنني أتقدم بجزيل الشكر والتقدير لجهود جميع العاملين في الوحدة الاستثمارية والإدارة التنفيذية وتفانيهم والتزامهم المطلق لدعم وتعزيز مكانة الوحدة الاستثمارية كصرح الأردن الاستثماري الأول، مؤكداً للجميع على أننا لن نتردد في بذل كل ما في وسعنا كي تستمر الوحدة الاستثمارية في إحراز أفضل النتائج الممكنة من أجل مستقبل أفضل لوطننا الغالي في ظل حضرة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبد الله الثاني ابن الحسين حفظه الله ورعاه.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

جهود جميع العاملين بها ورغبتهم وحرصهم الأكيد على التميز والتطوير المرتبة الأولى ضمن فئة المؤسسات التي تشارك لأول مرة . ويعكس فوز الوحدة الاستثمارية بالجائزة الحرص على تطبيق أفضل الممارسات الإدارية، الأمر الذي انعكس إيجاباً على مستوى الأداء فيها.

هذا، وسنستمر بالحرص على القيام بدورنا كملاذ آمن لاستثمارات المشتركين في الضمان الاجتماعي، والالتزام برسالتنا ورؤيتنا الرامية إلى تحقيق عوائد مجدية ومستمرة على الأموال المستثمرة وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية لمشتري الضمان الاجتماعي والمساهمة في نمو الاقتصاد الوطني واعتماد أفضل المعايير الدولية في الأداء الاستثماري.

فارس شرف
رئيس الهيئة



أداء الإقتصاد الأردني لعام ٢٠٠٩*

حددها القانون المعدل لقانون الدين العام وادارته لعام ٢٠٠٨. وبالنسبة للمساعدات الخارجية فقد انخفضت في عام ٢٠٠٩ لتصل الى (٢٣٣,٤) مليون دينار أي ما نسبته (٢٪) من الناتج المحلي الاجمالي. علماً بأن حجم المساعدات قد جاء اقل من المتوقع والمقدر لها في قانون الموازنة العامة الاصلي لعام ٢٠٠٩ بمقدار (٦٥٠,٦) مليون دينار وذلك بسبب الازمة المالية العالمية وتراجع فائض السيولة الاقليمية الناتج عن انخفاض اسعار النفط عالمياً.

اما بالنسبة لميزان المدفوعات لعام ٢٠٠٩، فقد انخفض عجز الحساب الجاري من (١,٥٤٦,٠) مليون دينار الى (٨٩٩,٨) مليون دينار خلال عام ٢٠٠٩ أي ما نسبته (٥,٥)٪ من الناتج الاجمالي. وقد جاء هذا الانخفاض نتيجة لتراجع عجز الميزان التجاري خلال عام ٢٠٠٩ بنسبة (٤,٤)٪ ليصل الى (٤,٣٥٣,٧) مليون دينار مقارنة بعجز بلغ (٥,٠٨٤,٤) مليون دينار لعام ٢٠٠٨. كما اسفرت حركة الحساب الرأسمالي والمالي لعام ٢٠٠٩ عن صافي تدفق لداخل المملكة مقداره (٢٠٦,٧) مليون دينار بتدفق بلغ (١,٤٣٩,٥) مليون دينار لعام ٢٠٠٨.

وقد واصلت الحكومة خلال عام ٢٠٠٩ نهجها الاصلاحى الهادف الى تدعيم ركائز الاستقرار المالي وتجاوز تداعيات الازمة العالمية، وذلك بايجاد نظام ضريبي حديث يعالج اختلالات النظام السابق لتحقيق انسجام عام بين منظومة الإجراءات الضريبية والمتعلقة بالضريبة العامة على المبيعات وضريبة الدخل، بالإضافة الى اجراء تخفيضات ضريبية على دخل الشركات و الافراد، كما قامت بحزمة من الإجراءات الخاصة بشبكة الامان الاجتماعي لحماية اصحاب الدخل المحدود والمتدني وفي مقدمة ذلك زيادة رواتب العاملين والمتقاعدين في الجهازين المدني والعسكري من خلال ربط الرواتب بالتضخم والاستمرار في دعم مادة الخبز وزيادة مخصصات منتفعي صندوق المعونة الوطني وتوسعة مظلة التأمين الصحي. بالإضافة الى مواصلة مؤسسات الدولة المختلفة جهودها لتعزيز القدرة التنافسية للاقتصاد الاردني من خلال تحفيز الاستثمارات المحلية وجذب الاستثمارات الخارجية وتنمية الصادرات السلعية والخدمية.

تركت الازمة المالية العالمية اثراً واضحاً على الاقتصاد الاردني الذي أظهر تذبذباً في اجمالي الاداء لعام ٢٠٠٩، فانخفض النمو الحقيقي عام ٢٠٠٩ ليصل الى (٢,٨)٪ مقارنة بـ (٧,٨)٪ لعام ٢٠٠٨. ويعزى هذا التباطؤ الملموس في معدلات النمو الحقيقي الى تراجع حجم النشاط الاقتصادي لدى شركاء الاردن الرئيسيين في مجال التجارة والعمالة والاستثمار مما أدى الى هبوط الصادرات وانخفاض الحوالات والمساعدات الخارجية وتراجع الطلب المحلي الاستهلاكي والاستثماري حيث تراجعت الصادرات الوطنية خلال عام ٢٠٠٩ بنسبة (٢٠,٩)٪ وكذلك تباطؤ معدل نمو قطاعات الانتاج الخدمي ليصل الى (٣)٪ من الناتج المحلي الاجمالي. كما وصل معدل البطالة الى (١٢,٩)٪ لعام ٢٠٠٩ مقارنة بـ (١٢,٧)٪ لعام ٢٠٠٨. وقد انحسرت الضغوط التضخمية بسبب انخفاض أسعار السلع الاولية عالمياً حيث وصل معدل التضخم السنوي لعام ٢٠٠٩ الى (-٠,٧)٪ مقابل (١٣,٩)٪ لعام ٢٠٠٨.

أما على صعيد أداء بورصة عمان خلال عام ٢٠٠٩، فقد انخفض الرقم القياسي لأسعار الأسهم المرجح بالقيمة السوقية لرأس المال بما نسبته (١١,٦)٪ وانخفضت القيمة السوقية للأسهم المدرجة بنسبة (١١,٣)٪ وانخفض حجم التداول بنسبة (٥٢,٤)٪ وذلك بسبب تداعيات الازمة المالية العالمية. وبطبيعة الحال فقد تأثر أداء الموازنة العامة بسبب تأثر اقتصاد الدول المانحة بآثار الازمة المالية العالمية الأمر الذي أدى الى تراجع في الإيرادات المحلية للحكومة وهبوط في المساعدات الخارجية وتنامي الانفاق الحكومي المحفز للنمو الاقتصادي حيث بلغ عجز الموازنة العامة بعد المساعدات الى (١,٤٤٩,٨) مليون دينار أو ما نسبته (٨,٩)٪ من الناتج المحلي الاجمالي. علماً بأن الحكومة قد أصدرت ملحقاً لموازنة عام ٢٠٠٩ بقيمة (٢٠٤,٦)٪ مليون دينار لتحفيز الطلب المحلي من جهة، والوفاء بالالتزامات المالية القائمة على عدد من المؤسسات الحكومية من جهة أخرى.

وعلى صعيد الدين العام فقد أظهرت بيانات المديونية العامة ارتفاع صافي الدين العام في نهاية ٢٠٠٩ ليصل الى (٩,٦٦٠,٠) مليون دينار أي ما نسبته (٥٩,٤)٪ من الناتج المحلي الاجمالي. و أدى ذلك الى قيام الحكومة بتلبية الاحتياجات التمويلية للموازنة من خلال اصدار الاذونات والسندات الحكومية مما دفع المديونية العامة ومن ضمنها المديونية الداخلية الى مستويات عالية اقتربت من السقوف التي

نتعاون على كافة المستويات
لتحقيق أهدافنا

اجتماعات هيئة الادارة واللجان المنبثقة عنها خلال عام ٢٠٠٩

أولاً: هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية:

الاسم	سيادة الشريف فارس شرف
المنصب	رئيس هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية.
تاريخ العضوية	كانون الأول عام ٢٠٠٨.
الشهادات العلمية	يحمل درجة الماجستير في الاقتصاد، والعلوم المصرفية، والنقد.
الخبرات العملية	● نائب محافظ البنك المركزي الاردني خلال الفترة من ٢٠٠٣ - ٢٠٠٨. ● مدير تنفيذي للاستثمار المصرفي وأسواق رأس المال في بنك الصادرات والتمويل في الأردن. ● محلل استثماري في مؤسسة التمويل الدولية في واشنطن دي سي. ● باحث اقتصادي في سوق عمّان المالي. ● نائب رئيس مجلس إدارة شركة الملكية الأردنية. ● عضو مجلس إدارة البنك العربي. ● عضو هيئة مديرين في مركز الملك عبد الله الثاني للتصميم والتطوير. ● عضو هيئة مديرين في صندوق الملك عبد الله الثاني للتنمية.
العضويات	

الاسم	عطوفة الدكتور عمر الرزاز
المنصب	مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي/ نائب رئيس الهيئة.
تاريخ العضوية	٢٠٠٦/٥/٣٠.
الشهادات العلمية	يحمل درجة الدكتوراه في التنمية الحضرية من جامعة هارفرد وشهادة ما بعد الدكتوراه في القانون في نفس الجامعة، ودرجة الماجستير في التخطيط من جامعة MIT.
الخبرات العملية	له خبرة في مجالات إدارة وتمويل مشاريع التنمية وإعداد الدراسات القطاعية واستراتيجيات التنمية الاقتصادية والاجتماعية وقد عمل في دول مختلفة في العالم تشمل روسيا ودول البلطيق و آسيا الوسطى وإيران والسعودية وجنوب أفريقيا وأخيراً في لبنان.
العضويات	لا يوجد.

الاسم	سعادة السيد مازن المعاينة / ممثل عن العمال
المنصب	رئيس الاتحاد العام لنقابات العمال.
تاريخ العضوية	٢٠٠٢/٥/٥.
الشهادات العلمية	يحمل درجة البكالوريوس في اللغة العربية من جامعة اليرموك.
الخبرات العملية	● رئيس نقابة العاملين في التعليم. ● نائب لامين عام الاتحاد نقابات عمال الاردن. ● نائب رئيس المجلس المركزي للاتحاد العام. ● نائب لرئيس مجلس إدارة منظمة العمل العربية. ● رئيس المجلس المركزي للحزب الدستوري. ● عضو مجلس معهد الإدارة العامة. ● عضو المجلس الأعلى للعلوم والتكنولوجيا. ● عضو مجلس إدارة جامعة الزرقاء الأهلية. ● عضو مجلس إدارة منظمة العمل الدولية.
العضويات	

الاسم	سعادة السيد محمد العبدلات / ممثل أصحاب العمل
المنصب	المدير التنفيذي لمجموعة نقل ورئيس مجلس إدارة شركة اللؤلؤة لصناعة الورق الصحي.
تاريخ العضوية	٢٠٠٧/١٠/١.
الشهادات العلمية	ماجستير في محاسبة إعادة التأمين / جامعة القاهرة.
الخبرات العملية	● عمل مستشارا في رئاسة الوزراء. ● مدير عام للمؤسسة الاستهلاكية المدنية. ● رئيس لمجلس الإدارة و المدير العام للشركة الوطنية لصناعة الورق الصحي. ● مدير عام (بالوكالة) / المدير الإداري لبنك الأردن والخليج. ● نائب المدير العام لمؤسسة المناطق الحرة. ● مراقب الشركات الأجنبية وشركات التأمين في وزارة الصناعة والتجارة. ● عضو غرفة صناعة الأردن.
العضويات	

الاسم	سعادة السيد عمر ملحس
المنصب	مدير عام بنك الإسكان للتجارة والتمويل.
تاريخ العضوية	٢٠٠٦/١/٢٤.
الشهادات العلمية	يحمل درجة الماجستير في المالية والمصرفية الدولية في جامعة بيرمنغهام في بريطانيا .
الخبرات العملية	● رئيس مجموعة الأعمال المصرفية في بنك الإسكان للتجارة والتمويل . ● عمل في بنك الدوحة في قطر. ● عضو مجلس إدارة البنك الدولي للتجارة والتمويل في سوريا. ● عضو مجلس إدارة المجموعة العربية الأردنية للتأمين.
العضويات	

الاسم	سعادة المهندس بشر جردانه
المنصب	المدير التنفيذي لارابتك جردانة.
تاريخ العضوية	٢٤/١/٢٠٠٦.
الشهادات العلمية	ماجستير في الهندسة المدنية من جامعة كاليفورنيا.
الخبرات العملية	• رئيس مجلس إدارة البنك الأردني للاستثمار والتمويل. • نائب رئيس مجلس المهندسين الاستشاريين والمعماريين الأردني JACEC.
العضويات	• عضو في اللجنة التنفيذية للهيئة العامة للمجلس العالمي للمهندسين الاستشاريين (FIDIC). • عضو في نقابة المهندسين الأردنيين JEA. • عضو في المجلس الأردني للأعمال الهندسية والمعمارية (AEB). • عضو مجلس إدارة في الشركات التابعة لارابتك جردانة. • عضو في العديد من التحالفات والمنظمات والمؤسسات مثل: مجموعة نقل، والهيئة الملكية لكلنا الأردن ، اللجنة التأسيسية للأجندة الوطنية، اللجنة الملكية للمياه، نائب الرئيس في جمعية الأعمال الأردنية الأمريكية، وجمعية الأعمال الأردنية الأوروبية، مركز زها للأطفال ومجلس أمناء مؤسسة التعاون.

الاسم	معالي الأستاذ شريف الزعبي
المنصب	المدير العام لشركة علي شريف الزعبي للمحاماة والاستشارات القانونية.
تاريخ العضوية	٣٠/٦/٢٠٠٩.
الشهادات العلمية	ماجستير في القانون مع مرتبة الشرف من جامعة بريستول / المملكة المتحدة.
الخبرات العملية	• شريك / شركة مكتب علي شريف الزعبي محامون ومستشارون قانونيون. • تولى منصب وزير العدل. • تولى منصب وزير الصناعة والتجارة
العضويات	• عضو في المجلس الاقتصادي والاجتماعي. • عضو في مجلس إدارة الخطوط الجوية الملكية الأردنية. • عضو في مجلس أمناء ومجلس إدارة مركز الملك الحسين للسرطان. • عضو في النقابة الدولية للمحامين. • عضو في نقابة المحامين الأردنيين. • عضو في مجلس أمناء ومجلس إدارة الأكاديمية الدولية.

الاسم	معالي المهندس سعيد دروزة
المنصب	الرئيس التنفيذي لشركات أدوية الحكمة.
تاريخ العضوية	٢٠٠٩/٦/٣٠
الشهادات العلمية	يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة INSEAD /فرنسا
الخبرات العملية	- تولى منصب وزير الصحة. - رئيس تنفيذي لشركة Pharmaceutical Ward – West . - نائب الرئيس التنفيذي لشركة أدوية الحكمة. - نائب الرئيس التنفيذي للتسويق لشركة أدوية الحكمة. - عضو مجلس إدارة في البنك المركزي الأردني. - رئيس مجلس إدارة شركة البحر الميت للاستثمارات السياحية والعقارية. - عضو مجلس أمناء في مؤسسة نهر الأردن. - رئيس مجلس إدارة شركة الجنوب للأعمار والتطوير. - رئيس مجلس إدارة شركة تطوير معان. - رئيس مجلس اعتماد المؤسسات الصحية.
العضويات	

الاسم	معالي الدكتور إبراهيم العموش
المنصب	وزير العمل
تاريخ العضوية	اعتباراً من ٢٠٠٩/٦/٣٠ ولغاية ٢٠٠٩/١٢/١٤
الشهادات العلمية	دكتوراه في القانوني التجاري من جامعة ادنبره /بريطانيا و درجة الماجستير في القانون الخاص من جامعة ادنبره /بريطانيا و درجة الدبلوم العالي من الجامعة الأردنية بمرتبة الشرف الأولى .
الخبرات العملية	- شارك في عضوية العديد من اللجان التشريعية في الأردن وعلى وجه الخصوص في التشريعات التجارية. - محامي مزاوّل منذ عام ١٩٩٤ . - مساعد عميد كلية الحقوق /الجامعة الأردنية. - رئيس قسم القانون الخاص /الجامعة الأردنية. - محامي ومستشار قانوني للعديد من الشركات الاستثمارية والمؤسسات العامة.
العضويات	- عضو نقابة المحامين الأردنيين. - عضو هيئة تدريس في كلية الحقوق /الجامعة الأردنية.

الاسم	سعادة السيدة مجد شويكة
المنصب	رئيس تنفيذي لشركة VTEL Holdings.
تاريخ العضوية	اعتباراً من ٢٤/١/٢٠٠٦ لغاية ٣٠/٦/٢٠٠٩.
الشهادات العلمية	● بكالوريوس في العلوم المالية والمصرفية مع مرتبة الشرف الأولى من جامعة اليرموك. ● شهادة المحاسبة الإدارية الأمريكية من الولايات المتحدة الأمريكية (CMA).
الخبرات العملية	● نائب الرئيس لمجموعة الاتصالات الأردنية والرئيس التنفيذي لوحدة عمل الخط الخلوي. ● مدير للمالية في شركة (DHL). ● كمدققة حسابات في شركة ارثر اندرسن. ● تسلمت السيدة شويكة مهام المحاسبة للموازنة والتخطيط للمشروع American International Contractor Inc. ● نائب رئيس جمعية اصدقاء الصندوق العالمي لمكافحة الايدز، الملاريا، السل.
العضويات	● عضو المجلس الاقتصادي والاجتماعي. ● عضو في المنتدى الدولي للمرأة. ● عضو مجلس ادارة في نادي الاعمال الاردني السويسري. ● عضو مجلس امناء جامعة الاسراء. ● عضو مجلس ادارة بنك الاتحاد. ● عضو شرف في نادي العجلة الداخلية عمان. ● عضو في مركز هيا الثقافى.

الاسم	سعادة الدكتور احمد زيادات
المنصب	عميد كلية الحقوق في الجامعة الأردنية.
تاريخ العضوية	اعتباراً من ٢٤/١/٢٠٠٦ لغاية ٣٠/٦/٢٠٠٩.
الشهادات العلمية	درجة الدكتوراه في القانون / جامعة لندن ، ماجستير في القانون / جامعة هارفرد.
الخبرات العملية	● مستشار قانوني لجامعة آل البيت. ● محاضر ومدرس وعضو هيئة تدريس في العديد من الجامعات الأردنية.
العضويات	● عضو في العديد من اللجان مثل اللجنة القانونية لنقابة المحامين واللجنة التحضيرية للفقر والبطالة والكثير من اللجان الأخرى ذات الأهمية والعلاقة بالقانون والتشريعات.

الاسم	عطوفة الدكتور إبراهيم سيف
المنصب	أمين عام المجلس الاقتصادي الاجتماعي.
تاريخ العضوية	اعتباراً من ٢٧/٦/٢٠٠٦ لغاية ٣٠/٦/٢٠٠٩.
الشهادات العلمية	درجة الدكتوراه من كلية الدراسات الشرقية والإفريقية - جامعة لندن.
الخبرات العملية	● عمل باحثاً في مركز كارنيجي للشرق الأوسط. ● عمل مدير مركز الدراسات الاستراتيجية / الجامعة الأردنية. ● باحث اقتصادي في وحدة الدراسات الاقتصادية في مركز الدراسات الإستراتيجية / الجامعة الأردنية. ● مارس التدريس في كل من الجامعة الأردنية وجامعة لندن وجامعة بيل الأمريكية . ● عمل مستشاراً لعدد من المؤسسات الدولية مثل البنك الدولي وصندوق النقد الدولي، ومنظمة العمل الدولية.
العضويات	● زميل في منتدى البحث الاقتصادي. ● عضو في شبكة التنمية العالمية. ● كاتب عمود اقتصادي في جريدة الغد. ● عضو في جمعية المنافسة الأردنية وجمعية الحوكمة.

- عقدت هيئة ادارة الوحدة الاستثمارية خلال عام ٢٠٠٩ (١٨) اجتماعاً.
- أصدرت الهيئة (١٧٩) قراراً تم توزيعها ومتابعة تنفيذها مع دوائر الوحدة الاستثمارية.
- رفعت الهيئة (٣٢) موضوعاً إلى مجلس المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي للمصادقة عليه ومن أهم هذه المواضيع : التقارير المالية الربعية وموازنة الوحدة والموازنات التشغيلية للفنادق وتعديلات التعليمات في الوحدة.
- يتقاضى رئيس وأعضاء هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية مكافأة شهرية قدرها ألف دينار.

ثانياً: - لجنة التدقيق:

أعضاء اللجنة:

رئيس اللجنة: سعادة السيد عمر ملحس.
سعادة السيد مازن المعايطة .
سعادة السيد محمد العبدلات.
مقرر اللجنة: مدير دائرة الرقابة والتدقيق

اجتماعات اللجنة:

عقدت اللجنة (١٤) اجتماع.

أصدرت حوالي (١٠٠) توصية ساهمت في تحقيق قيمة مضافة لعمل الدوائر وفي تعزيز الضبط والرقابة الداخلية في الوحدة.

يتقاضى أعضاء اللجنة مكافأة قدرها ٢٠٠ دينار عن كل اجتماع.
يتقاضى مقرر اللجنة مكافأة قدرها ١٠٠ دينار عن كل اجتماع.

ثالثاً: - لجنة إدارة المخاطر

أعضاء اللجنة:

رئيس اللجنة: سيادة الشريف فارس شرف.
عطوفة الدكتور عمر الرزاز.
معالي الأستاذ شريف الزعبي.
مقرر اللجنة: مدير دائرة إدارة المخاطر .

اجتماعات اللجنة:

عقدت اللجنة (٦) اجتماعات.

أصدرت حوالي (٢٥) توصية .

يتقاضى أعضاء اللجنة مكافأة قدرها ٢٠٠ دينار عن كل اجتماع.

يتقاضى مقرر اللجنة مكافأة قدرها ١٠٠ دينار عن كل اجتماع.

رابعاً: - لجنة الحاكمية والترشيحات والمكافآت

أعضاء اللجنة:

رئيس اللجنة: سعادة المهندس بشر جردانة .
معالي المهندس سعيد دروزة.
معالي الدكتور إبراهيم العموش.
مقرر اللجنة: مدير دائرة إدارة المخاطر .

اجتماعات اللجنة:

عقدت اللجنة (٩) اجتماع.

أصدرت حوالي (٢٩) توصية .

يتقاضى أعضاء اللجنة مكافأة قدرها ٢٠٠ دينار عن كل اجتماع.

يتقاضى مقرر اللجنة مكافأة قدرها ١٠٠ دينار عن كل اجتماع.

خامساً: لجنة الأراضي

أعضاء اللجنة:

رئيس اللجنة: سيادة الشريف فارس شرف.
سعادة السيد عمر ملحس.
سعادة السيد مازن المعايطة.
سعادة السيد محمد العبدلات.
معالي الدكتور ابراهيم العموش.
مقرر اللجنة: مدير دائرة الاستثمار العقاري

اجتماعات اللجنة:

عقدت اللجنة (٨) اجتماعات.

أصدرت حوالي (٢٠) توصية بالموافقة على شراء / بيع عقارات.

يتقاضى أعضاء اللجنة مكافأة قدرها ٢٠٠ دينار عن كل اجتماع.

يتقاضى مقرر اللجنة مكافأة قدرها ١٠٠ دينار عن كل اجتماع.

سادساً: - اللجنة التنفيذية

أعضاء اللجنة:

رئيس اللجنة: سيادة الشريف فارس شرف.

عطوفة الدكتور عمر الرزاز.

معالي المهندس سعيد دروزة.

معالي الأستاذ شريف الزعبي.

سعادة المهندس بشر جردانه.

مقرر اللجنة: أمين سر هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية.

اجتماعات اللجنة:

عقدت اللجنة اجتماعان خلال العام.

أصدرت توصية واحدة خلال العام.

يتقاضى أعضاء اللجنة مكافأة قدرها ٢٠٠ دينار عن كل اجتماع.

يتقاضى مقرر اللجنة مكافأة قدرها ١٠٠ دينار عن كل اجتماع.

سابعاً: لجنة العطاءات المركزية

أعضاء اللجنة حتى ٢٧/٩/٢٠٠٩:-

رئيس اللجنة: سيادة الشريف فارس شرف.

عطوفة الدكتور ابراهيم سيف.

سعادة السيدة مجد شويكه.

سعادة السيد أيمن أبو دهيم.

سعادة السيد عبد السلام نصير.

أعضاء اللجنة بعد ٢٧/٩/٢٠٠٩:-

رئيس اللجنة: سيادة الشريف فارس شرف.

عطوفة الدكتور عمر الرزاز.

معالي الدكتور ابراهيم العموش.

سعادة السيد عصام الخطيب.

سعادة السيد عبد السلام نصير.

اجتماعات اللجنة:

بلغت قرارات اللجنة ما يقارب ٢١ قرار تتعلق بالتحويل للجان فنية لدراسة العطاءات، أو تقرير السير بإجراءات طرح عطاء أو إلغاء طرح عطاء وغيرها من أمور تخص العطاءات.

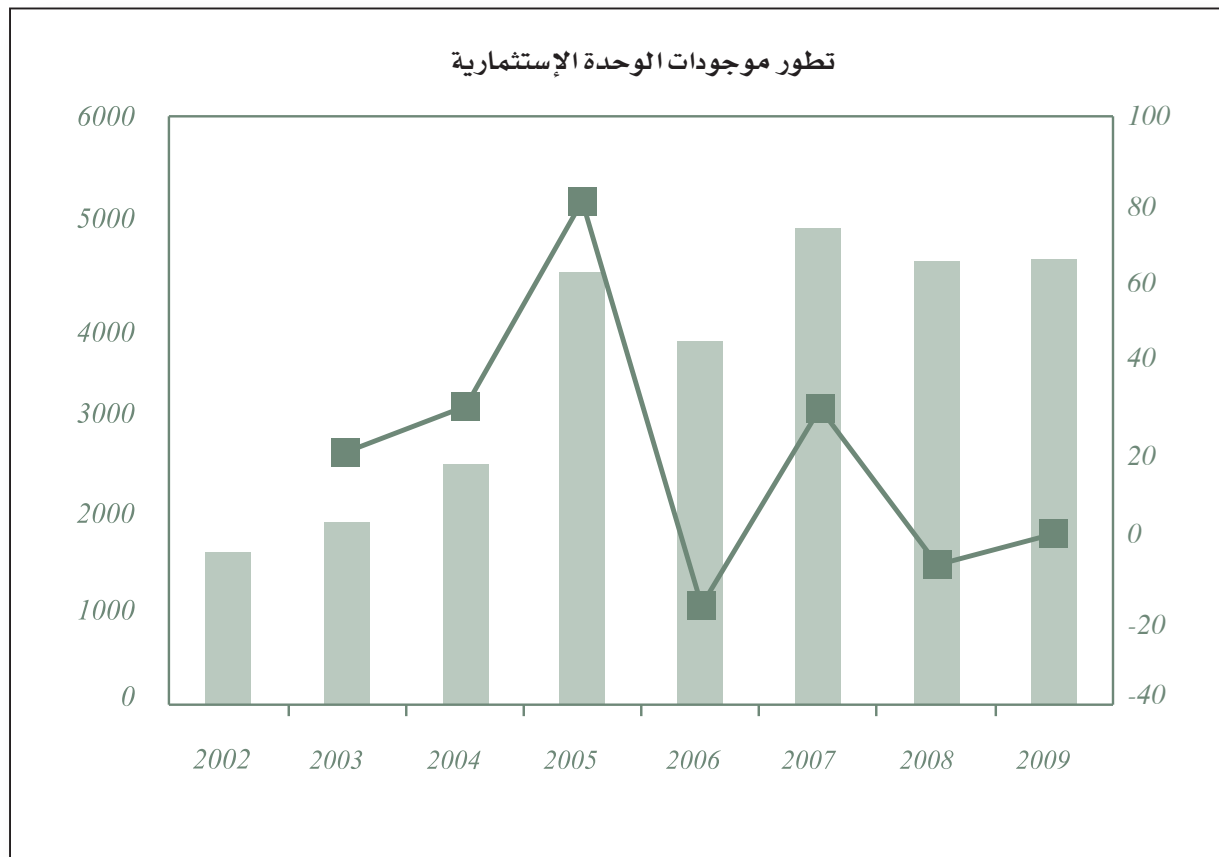
- أصدرت توصية خلال عام ٢٠٠٩.
- لا يتقاضى أعضاء اللجنة مكافأة شهرية.

تقرير هيئة الإدارة عن أنشطة وانجازات الوحدة الاستثمارية لعام ٢٠٠٩

١- في مجال الاستثمار:

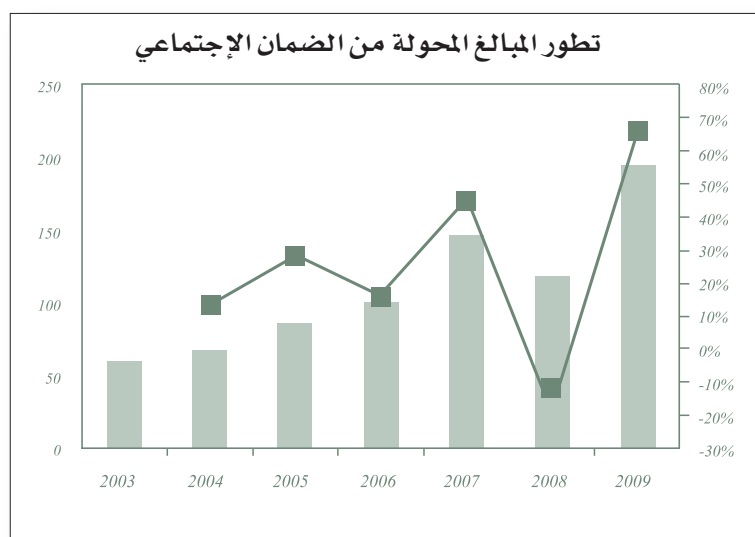
لقد كان لحالة الانكماش التي شهدتها الاقتصاد العالمي تأثيراً واضحاً على الاقتصاد الأردني في عام ٢٠٠٩ فتباطأ النشاط الاقتصادي متأثراً بضعف اقتصاديات المنطقة والعالم. إن العقبات التي واجهها الاقتصاد الوطني خلال عام ٢٠٠٩ عديدة ، فقد تراجع الناتج الإجمالي المحلي بحدود ٣٪ ، كما شهدت بورصة عمان تراجعاً خلال عام ٢٠٠٩ بحوالي ٦,١ مليار دينار وبنسبة ٥٢,٢٪ وتراجع مؤشر بورصة عمان بنسبة ٨,١٪ مقارنة بالعام ٢٠٠٨ ، كما واجه القطاع العقاري العديد من التحديات وانخفض التداول في هذا القطاع بحوالي ٤٠٪. وفي ظل هذه الظروف الصعبة فقد تمكنت الوحدة الاستثمارية من تحقيق العديد من الانجازات التي شملت مجالات مختلفة.

وحسب البيانات المالية المنفصلة للوحدة الاستثمارية للسنة المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١ فقد بلغت موجودات الوحدة الاستثمارية ٤٥٥٥ مليون دينار كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١ مقارنة مع (٤٥٣٣) مليون دينار كما في ٢٠٠٨/١٢/٣١ وبنمو قدره (٢٢) مليون دينار وما نسبته ٠,٥٪.



وقد حققت الوحدة صافي ربح خلال عام ٢٠٠٩ قدره (١٢٢,٨) مليون دينار مقارنة مع (٩٩,٩) مليون دينار خلال عام ٢٠٠٨.

هذا وقد حققت الوحدة الاستثمارية ومنذ نشأتها بداية عام ٢٠٠٣ نتائج مالية متميزة حيث بلغ العائد على معدل الموجودات (من الأرباح المحاسبية من الزيادة في قيمة محفظة الأسهم الإستراتيجية) حوالي ١١٪ سنوياً (للسنوات من ٢٠٠٣ و ٢٠٠٩) كما نمت موجودات الوحدة بحوالي ١٩٢٪ حيث زادت من (١,٦) مليار كما في ٢٠٠٣/١/١ لتصل إلى (٤,٦) مليار كما في نهاية عام ٢٠٠٩ علماً بأن حوالي ٨٠٪ من الزيادة في حجم الموجودات هو محصلة الأرباح والنمو في قيمة الأصول. فيما بلغ صافي الفوائض الموردة من الضمان الاجتماعي خلال تلك السنوات ما قيمته (٦٢٣) مليون دينار وشكلت ٢٠٪ من الزيادة في موجودات الوحدة.

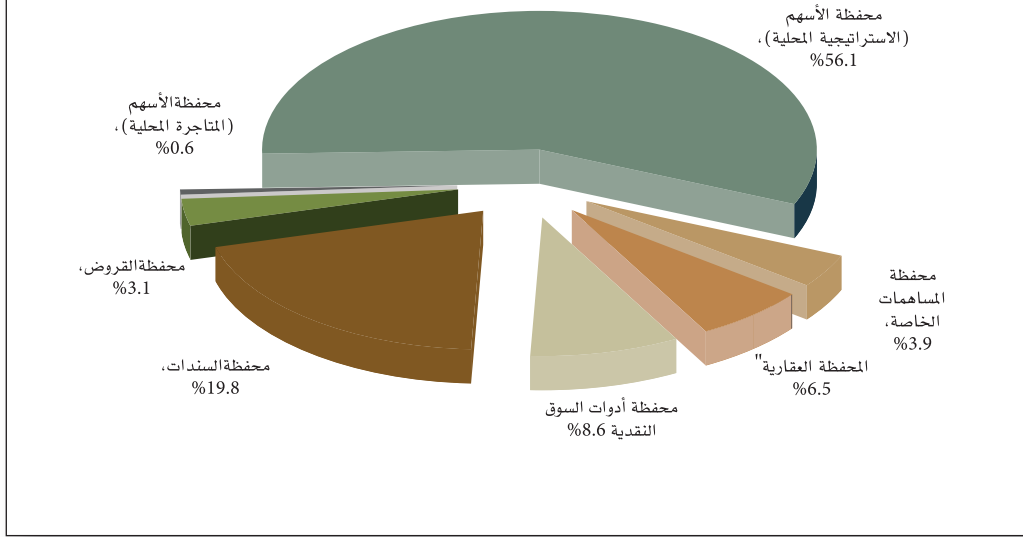


وتتوزع موجودات الوحدة الاستثمارية بموجب السياسات والاستراتيجيات المعتمدة على عدد من المحافظ الاستثمارية بهدف تحقيق أفضل تنوع استثماري يساهم في توزيع المخاطر وتحقيق العوائد المطلوبة و أهمها:- محفظة النقد (٨,٦)٪، محفظة السندات (١٩,٨)٪، محفظة القروض (٣,١)٪، محفظة الأسهم (٥٧,٢)٪، محفظة المشاريع (٣,٤)٪، المحفظة العقارية (٦,٥)٪، محفظة الاستثمار الخارجي (٠,٦)٪.

التوزيع الإستراتيجي للموجودات						
الموجودات (بالمليون دينار)	النسبة المئوية إلى الإجمالي 12/31/2009	النسبة المئوية إلى الإجمالي 12/31/2008	النسبة المئوية إلى الإجمالي المستهدف	النسبة المئوية إلى الإجمالي (المدى)	التوزيع الاستراتيجي	التوزيع الاستراتيجي
محفظة أدوات السوق النقدية	391	8.6%	333	7.3%	3%	2%-8%
محفظة السندات	901	19.8%	706	15.6%	17%	12%-22%
محفظة القروض	140	3.1%	121	2.7%	6%	2%-11%
محفظة الأسهم (المتاجرة المحلية)	26	0.6%	39	0.9%	51%	0%-2%
محفظة الأسهم (المتاحة للبيع المحلية)	2,578	56.6%	2,842	62.7%		39%-56%
محفظة المساهمات الخاصة	157	3.4%	131	2.9%		0%-10%
المحفظة العقارية	297	6.5%	301	6.7%	10%	5%-12%
محفظة الاستثمارات الخارجية	25	0.6%	21	0.5%	10%	5%-10%
ذمم شركات تابعة	19	0.4%	21	0.5%		
موجودات ثابتة وأخرى	21	0.5%	17	0.4%		
إجمالي الموجودات	4,555	100.0%	4,533	100.0%	100.0%	

وتجدر الإشارة هنا إلى أن التوزيع المناسب للأصول على شكل محافظ استثمارية قد ساعد على تحقيق أفضل العوائد ضمن مستويات مخاطر مقبولة.

توزيع موجودات الوحدة كما في 31/12/2009



وقد بلغ التغير في قيمة محفظة أدوات السوق النقدية (٥٨) مليون دينار لتصل الى (٢٩١) مليون دينار في عام ٢٠٠٩ مقارنة بمبلغ (٢٣٣) مليون دينار في عام ٢٠٠٨ .

أما محفظة السندات فقد بلغت (٩٠١) مليون دينار مقارنة بمبلغ (٧٠٦) مليون دينار في عام ٢٠٠٨ . وجاء النمو في هذه المحفظة نتيجة التوسع بسندات الخزينة بشكل رئيسي والاكتتاب في كل من سندات أمانة عمان وإسناد قرض شركة تطوير العقبة بمبلغ (٢٠) مليون دينار لكل منهما.

أما بالنسبة لمحفظة القروض فقد نمت في عام ٢٠٠٩ لتصبح (١٤٠) مليون دينار مقارنة بمبلغ (١٢١) مليون في عام ٢٠٠٨ حيث تم سحب ١٠ مليون دينار لمبادرة سكن كريم لعيش كريم وتم منح ٢٠ مليون دينار كقرض للأمن العام و تم منح قرض بقيمة (١٠) مليون دينار لشركة تطوير المرفق وهي إحدى الشركات التابعة للوحدة الاستثمارية.

هذا وقد تراجعت قيمة محفظة الاستثمار بالأسهم الإستراتيجية في سوق عمان المالي خلال العام ٢٠٠٩ لتصل قيمتها إلى (٢٥٦٣) مليون دينار مقارنة بما قيمته (٢٨٢٧) مليون دينار في عام ٢٠٠٨، وبمعدل عائد إجمالي بلغ (-٤٦,٧٪). ويعزى الانخفاض في قيمة المحفظة إلى التراجع الذي شهدته بورصة عمان خلال العام ٢٠٠٩، حيث تراجع مؤشر بورصة عمان المرجح للأسهم الحرة بما نسبته (-١٥,٨٪). وتعتبر زيادة مساهمة المؤسسة في شركة البوتاس العربية لتصل إلى (٥٪) من رأسمال الشركة من أهم الإضافات على المحفظة الإستراتيجية في سوق عمان المالي لعام ٢٠٠٩.

أما محفظة الاستثمارات الخارجية فقد كان أدائها متميزاً خلال عام ٢٠٠٩ حيث ارتفعت قيمة المحفظة من (٢٠,٥) مليون دينار في نهاية عام ٢٠٠٨ إلى (٢٥,٠) مليون دينار في نهاية ٢٠٠٩. وبما نسبته (٢٢ ٪)، ويعزى هذا الارتفاع في قيمة محفظة الاستثمارات الخارجية الى الارتفاع في قيمة مساهمة المؤسسة في كل من شركة حكمة فارماسوتيكالز في سوق لندن وشركتي الاتصالات الفلسطينية وفلسطين للتنمية والاستثمار في سوق فلسطين للأوراق المالية.

هذا وقد تراجعت قيمة المحفظة العقارية من (٣٠١) مليون دينار كما في نهاية عام ٢٠٠٨ إلى (٢٩٧) مليون كما في نهاية عام ٢٠٠٩ وجاء هذا التراجع في المحفظة نتيجة لتراجع القيمة السوقية للعقارات ضمن هذه المحفظة وذلك على الرغم من قيام الوحدة بشراء عقارات بقيمة قدرها (٣٠) مليون دينار خلال عام ٢٠٠٩. وجدير بالذكر بان الأراضي المشترية في عام ٢٠٠٩ حققت زيادة في قيمتها قدرها ٩ مليون دينار وبنسبة زيادة ٢٧٪ رغم قصر فترة الاحتفاظ.

٢- إعطاء الأولوية للاستثمار الوطني المجدي:

ان الاستثمار الوطني هو احد المرتكزات الهامة التي تقوم عليها استراتيجية الاستثمار في الصندوق حيث تعطى الاولوية للاستثمار الوطني المجدي بمعنى ان الهدف الاساسي للنظر في الفرص الاستثمارية هو تحقيق العائد. و انطلاقا من أهمية تعزيز العمل الوطني لاستغلال الطاقات المتجددة بدأت الوحدة الاستثمارية بدراسة الاستثمار في عدد من المشاريع الريادية في مجال الطاقة والبنية التحتية مثل : التفاوض مع ائتلاف للحصول على حصة في مشروع محطة توليد كهرباء الكمشة والمتمثل ببناء محطة توليد كهرباء بطاقة الرياح بقدرة ٤٠ ميغا واط . كذلك أبدت الوحدة اهتماما بالمشاركة في مشروع الفجيج لتوليد الطاقة بالرياح والذي لا زال في مرحلة التقييم الأولي من قبل وزارة الطاقة والثروة المعدنية .

كما تتابع الوحدة باهتمام مشاريع التنقيب عن الصخر الزيتي باعتباره مصدرا حيويا وتجاريا للطاقة في الأردن الذي يستورد جميع احتياجاته البترولية، حيث يتم متابعة الاتصال مع الشركات التي تأهلت لهذه المشاريع لبحث أوجه الشراكة المحتملة.

وتسعى الوحدة الاستثمارية للحصول على حصة في مشاريع حيوية عديدة مثل مشروع جر مياه الديسي وميناء حاويات العقبة وغيرها والتي تعتبر من أهم المشاريع الوطنية المجدية اقتصاديا .

أما فيما يتعلق بالاستثمار السياحي، وضمن إطار تحقيق الأهداف الإستراتيجية للوحدة الاستثمارية فقد طورت الوحدة إستراتيجية للاستثمار السياحي وذلك بتحديد الفرص الاستثمارية في هذا القطاع بهدف تعظيم العوائد، وتعزيز مكانة الوحدة في هذا المجال حيث قررت الوحدة ضمن دراسة معدة خصيصا لهذا الغرض تأسيس شركة مساهمة خاصة تمتلك الأصول السياحية من خلال شركات تابعة لها.

وفي نفس السياق، قامت الوحدة الاستثمارية بإعداد مخطط شمولي لتطوير منطقة المثلثة في العقبة، وهي قطعة ارض بمساحة ١٢٣ دونم وتقع في موقع مميز على المدخل الشمالي للمدينة حيث سيشمل التطوير إنشاء مرافق سكنية وتجارية وسياحية وترفيهية بكلفة مقدرة بنحو ٢٢٠ مليون دينار وبما يضمن المساهمة في تعزيز السياحة في مدينة العقبة، علما بأنه تم الانتهاء من إعداد المخطط الذي حصل على موافقة مبدئية من سلطة منطقة العقبة الاقتصادية ويجري حاليا إعداد دراسة للأثر المروري للمشروع. كما تقوم الوحدة بإنشاء شاطئ سياحي على ارض مساحتها ١٤ دونم مجاورة لفندق الانتركونتيننتال المملوك للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بحيث يكون معلما سياحيا بارزا وخصوصا لسياح الفنادق غير الشاطئية في المدينة.

ونظرا للاهتمام الكبير الذي توليه الوحدة الاستثمارية بالاستثمار العقاري فقد قامت الوحدة باعداد دراسات مكثفة على سوق العقار الأردني وذلك بهدف زيادة حجم المحفظة العقارية للوحدة الاستثمارية لتصل بحد أقصى إلى ١٠ ٪ من إجمالي موجودات الوحدة الاستثمارية.

هذا وقد شاركت الوحدة بمبلغ ١٤ مليون دينار في صندوق استثماري أطلقته مجموعة فرسان وهو صندوق ملكية خاصة برأسمال ١٤٠ مليون دينار للاستثمار في الشركات الواعدة في الأردن والبلدان المجاورة وشمال إفريقيا ويهدف الصندوق إلى الحصول على معدل عائد سنوي يبلغ ٢٥ ٪ سنويا وسيقوم الصندوق باستثمار ٦٠ ٪ من رأسماله على الأقل في الأردن. ويشارك في هذا الصندوق مؤسسات إقليمية مثل IFC ويعتمد الصندوق على تنمية شركات من خلال عمليات الاندماج والاستحواذ المحلية والإقليمية ، كما يقوم بالتعاون مع شركاء استراتيجيين ممن لديهم الخبرة في بلد أو مجال معين، ويتم الاستثمار في العديد من القطاعات بما فيها الخدمات المالية، التعليم ، والأدوية وقطاع الصحة.

كما شاركت الوحدة الاستثمارية للضمان الاجتماعي بمبلغ ٢٠ مليون دينار في إصدار سندات دين لصالح أمانة عمان الكبرى بقيمة إجمالية (٨٠) مليون دينار ولمدة خمسة سنوات.

أما بالنسبة لمحفظة الأسهم الإستراتيجية فقد تم البدء بتنفيذ خطة للتحويل إلى الشركات الإستراتيجية خلال العام ٢٠٠٩ في مختلف القطاعات وضمن معايير تحقق النمو في موجودات الوحدة وتضمن التوزيعات النقدية بعيدا عن مخاطر السوق، الأمر الذي يتطلب الخروج من بعض الاستثمارات الصغيرة وغير الإستراتيجية ومن المتوقع أن يستغرق تنفيذ الخطة من ٢ إلى ٤ سنوات وذلك لتجنب أية آثار سلبية على السوق. وقد عملت الوحدة الاستثمارية خلال ٢٠٠٩ على تركيز استثماراتها في عدد من الشركات التي تشكل عصب الاقتصاد الأردني حيث زادت مساهمتها في شركة البوتاس العربية وشركة حديد الأردن وشركة الكهرباء الوطنية وشركة دار الدواء للاستثمار والتنمية.

٣- جائزة الملك عبدالله الثاني لتميز الأداء الحكومي والشفافية للدورة الرابعة ٢٠٠٨/٢٠٠٩ .

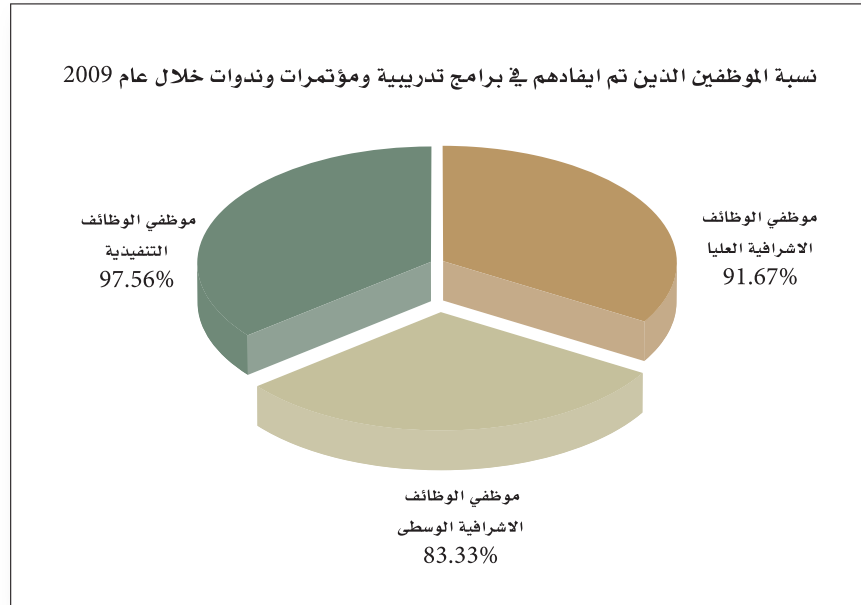


حققت الوحدة الاستثمارية المركز الأول بجائزة الملك عبدالله الثاني لتميز الأداء الحكومي والشفافية للدورة الرابعة ٢٠٠٨/٢٠٠٩ عن فئة المؤسسات التي تشارك لأول مرة.

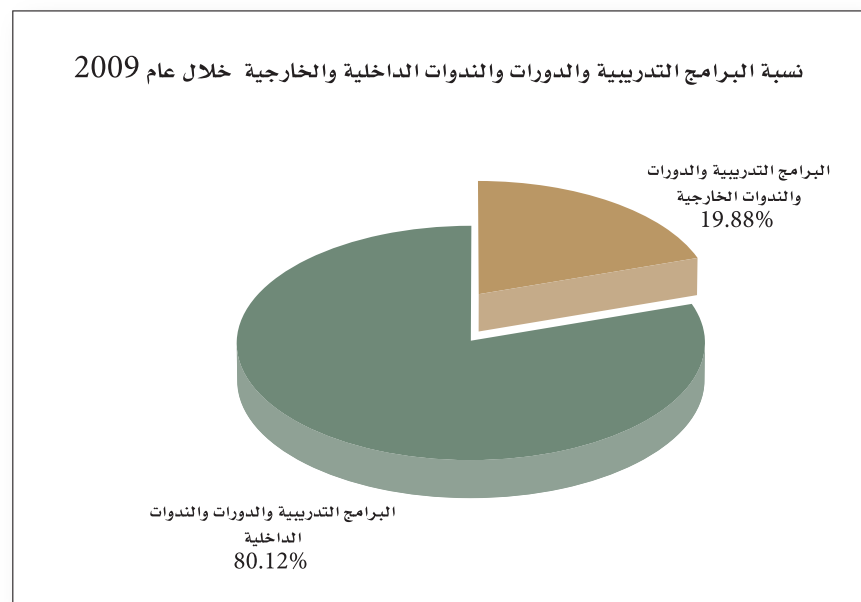
و شكلت مقولة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبد الله الثاني ابن الحسين المعظم نقطة انطلاق للوحدة الاستثمارية في توجيهها لنيل الجائزة ” إن الإدارة التي تستطيع تحقيق الأهداف بجدية وبكلفة اقل وزمن اقصر هي الإدارة الحصيفة التي تقوم على إيجاد مؤسسات متخصصة وفاعلة تعمل بروح الفريق الواحد، وتتوفر لها قيادات إدارية كفؤة نزيهة تقدم الصالح العام على أي اعتبار آخر وتتصف بالعدالة والمبادرة والإبداع وتركز على العمل الميداني وتتصدى للمعاضل قبل وقوعها أو حين يكون من السهل التعامل معها قبل أن تتفاقم“ وتنفيذا لهذه المقولة الحكيمة فقد تم إعداد الخطط وإنشاء فرق العمل المتخصصة للتركيز على مبادئ التميز لتحقيق هذه الرؤية بانجاز هدف التميز للوحدة الاستثمارية أولا وللمشاركة في الدور الذي يقع على عاتق جميع المؤسسات في نشر ثقافة التميز وتعزيز الوعي بمفاهيم الأداء المتميز والإبداع والجودة بين مؤسساتنا الوطنية.

٤- تطوير وإشراك الموظفين

تواصلت جهود الإدارة خلال عام ٢٠٠٩ التي تهدف إلى تطوير مهارات وقدرات موظفي الوحدة الاستثمارية لتحسين الكفاءة ورفع معدلات الأداء حيث تم التركيز على جانب التدريب والتأهيل لكافة فئات الموظفين ومن مختلف المستويات حيث بلغت نسبة الموظفين الذين تم إيفادهم في برامج تدريبية ومؤتمرات وندوات (٢٨, ٩٥٪) إلى العدد الكلي للموظفين والبالغ (٦٥) موظف باستثناء موظفي الوظائف المساندة والموظفون المنتدبون خلال عام ٢٠٠٩.

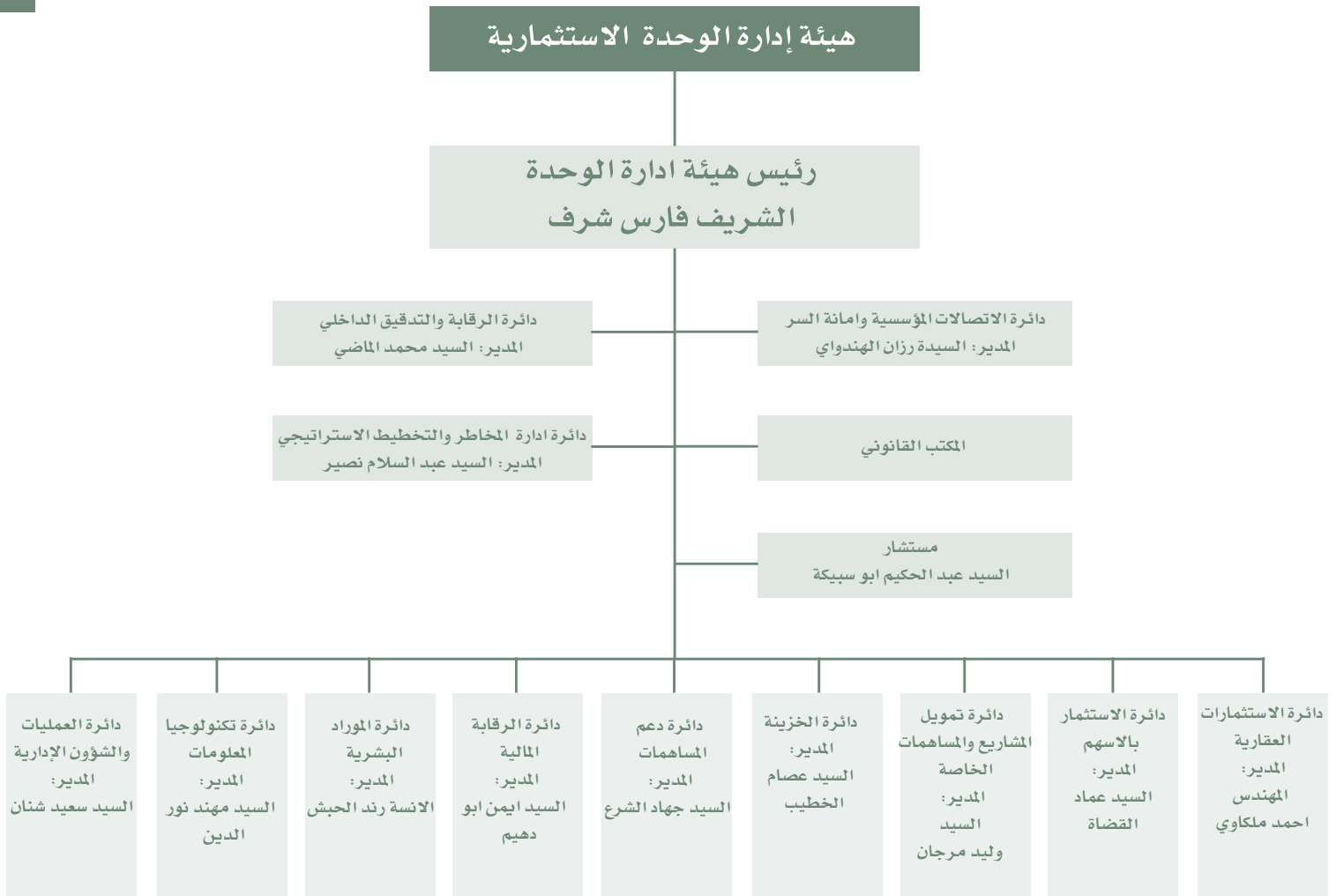


كما بلغت نسبة البرامج التدريبية والدورات والندوات الخارجية التي شارك موظفي الوحدة إلى مجموع البرامج والدورات (٨٨, ١٩٪)، بينما بلغت نسبة البرامج التدريبية والدورات والندوات الداخلية التي شارك موظفي الوحدة إلى مجموع البرامج والدورات (١٢, ٨٠٪).



وقد بلغ معدل البرامج التدريبية لكل موظف برنامجين تدريبيين. كما بلغت نسبة الموظفين الحاصلين على شهادات مهنية متخصصة (٦١, ٢٤٪) من إجمالي الموظفين والبالغ عددهم (٦٥) خلال عام ٢٠٠٩ باستثناء موظفي الوظائف المساندة.

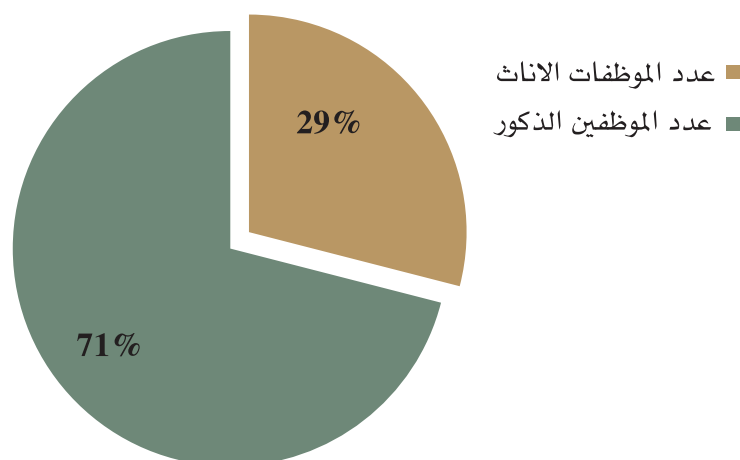
الهيكل التنظيمي في الوحدة الإستثمارية



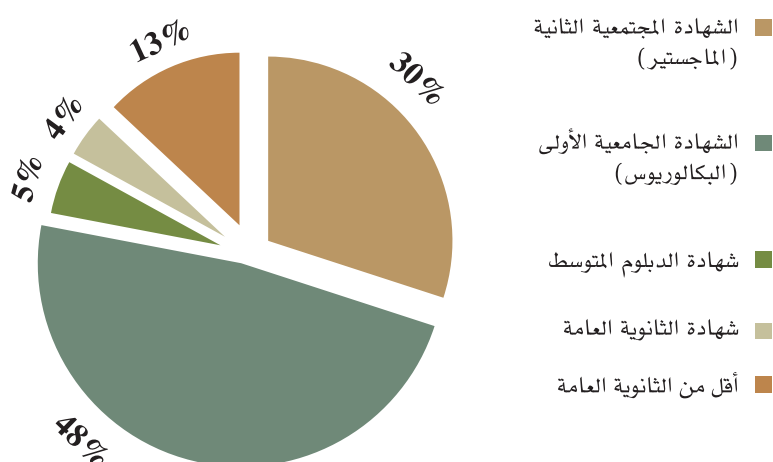
الموظفون في الوحدة الإستثمارية

- عدد الموظفين كما في ٢٠٠٩/١٢/٣١ (٧٧ موظف)

نسبة موظفي الوحدة من الاناث والذكور عام 2009



توزيع موظفي الوحدة حسب المؤهل العلمي 2009



نؤمن بالأكاديمية المؤسسية

دليل الحاكمية المؤسسية

- المساءلة في العلاقات

بين هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية و إدارة الوحدة التنفيذية وبين هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية ومجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والجهات الأخرى ذات العلاقة.

- المسؤولية

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

وعلى هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية أن تقوم ومن خلال لجنة الحاكمية المنبثقة عنها بمراجعة هذا الدليل وتطويره وتعديله من وقت لآخر وكلما اقتضت الحاجة وذلك بهدف مواكبة التغيرات في احتياجات وتوقعات كل من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وهيئة إدارة الوحدة الاستثمارية.

المرتكزات الأساسية للدليل:

أولاً: الالتزام بالحاكمة المؤسسية:

١- تقوم الوحدة الاستثمارية للضمان الاجتماعي بإعداد دليل حاكمية (يرتكز على المبادئ الاسترشادية الواردة في هذا الدليل) على أن يتم اعتماده من هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية ونشره على موقعها الإلكتروني.

٢- تقوم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية بتشكيل لجنة منبثقة عنها تسمى لجنة الحاكمية تتألف من ثلاثة من أعضاء هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية لتوجيه عملية إعداد وتحديث وتطبيق الدليل.

”عرفت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية OECD الحاكمية المؤسسية بأنها مجموعة العلاقات ما بين إدارة المؤسسة، مجلس إدارتها، مساهميها والجهات الأخرى التي لها اهتمام بالمؤسسة كما أنها تبين الآلية التي توضح من خلالها أهداف المؤسسة والوسائل لتحقيق تلك الأهداف ومراقبة تحقيقها وبالتالي فإن الحاكمية المؤسسية الجيدة هي التي توفر لكل من المجلس والإدارة التنفيذية الحوافز المناسبة للوصول إلى الأهداف التي تصب في مصلحة المؤسسة وتسهل إيجاد عملية مراقبة فعالة وبالتالي تساعد المؤسسة على استغلال مواردها بكفاءة“.

تتبع أهمية الحاكمية المؤسسية في الوحدة من أنها توفر أساساً للتطوير والأداء المؤسسي المستقبلي بهدف دعم الثقة في أنشطة الوحدة كجهة مستقلة لإدارة أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بكفاءة ومهنية، وتوضيح آليات الاتصال بين الوحدة الاستثمارية 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 ويرتكز الدليل 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 الاستثمارية، السلطات الرقابية).

- الشفافية في الإفصاح

بشكل يمكن الجهات ذات العلاقة من تقييم أوضاع الوحدة الاستثمارية للضمان الاجتماعي وأدائها المالي.

٣- تضمن الوحدة الاستثمارية في تقريرها السنوي الإشارة إلى مدى الالتزام ببند الدليل على أن يتضمن التقرير بيان مدى التزام إدارة الوحدة في تطبيق كل بند من بنوده مع ذكر أسباب عدم الالتزام بأي بند لم يتم تطبيقه.

ثانياً: - وظائف هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

١- مبادئ عامة

أ - بموجب النظام رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته "نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي" تتحمل هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية 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 الاستثمارية تتم بشكل حصيف وضمن إطار القوانين والتعليمات النافذة والسياسات الداخلية للوحدة.

ب- تقوم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية بترسيخ مبدأ التزام كل عضو من أعضاء الهيئة تجاه مصالح الوحدة العليا وبما يخدم منسبى المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

ج- تقوم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية برسم الأهداف الإستراتيجية للوحدة بالإضافة إلى أنظمة الضبط والرقابة الداخلية على إدارتها التنفيذية التي تقع عليها مسؤولية العمليات اليومية كما تقوم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية 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 الاستثمارية

تتولى هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية المهام والصلاحيات التالية:-

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

٣- رئيس هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

يعين لهيئة إدارة الوحدة الاستثمارية رئيس متفرغ بقرار من مجلس الوزراء بناء على تنسيب رئيس مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ويحدد في قرار تعيينه راتبه وسائر حقوقه المالية وتنتهي خدماته بالطريقة ذاتها، تكون مهامه ومسؤولياته وصلاحياته على النحو التالي:-

(١) تنفيذ قرارات هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

والإشراف على الوحدة الاستثمارية ومتابعة قيامها بمهامها.

(٢) متابعة الخطط والبرامج اللازمة لتنفيذ السياسة الاستثمارية المقررة.

(٣) إدارة شؤون الوحدة الاستثمارية 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 الاستثمارية ووصف الوظائف فيها وعرضهما على هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية للموافقة عليهما.

(٥) إعداد مشروع الموازنة السنوية للوحدة الاستثمارية ورفعها إلى هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية لإقراره تمهيدا لرفعه إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي للموافقة عليه.

(٦) إعداد التقرير السنوي عن أعمال الوحدة الاستثمارية وبياناتها المالية المتعلقة بنشاطها الاستثماري وحساباتها الختامية للسنة المالية المنتهية ورفعها إلى هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية لإقرارها تمهيدا لرفعه إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي للمصادقة عليها.

(٧) توقيع الاتفاقيات والعقود التي تقررها هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية.

(٨) إعداد التعليمات التنظيمية والمالية والإدارية التي تتطلبها أعمال الوحدة الاستثمارية ورفعها إلى هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية لإقرارها.

(٩) أي مهام أو صلاحيات تناط به أو تفوضها له هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية بموجب التعليمات الصادرة بمقتضى النظام رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ وتعديلاته

” نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي “.

(١٠) إقامة علاقة بناءة بين كل من مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وهيئة إدارة الوحدة الاستثمارية، وهيئة إدارة الوحدة والإدارة التنفيذية للوحدة.

(١١) خلق ثقافة (خلال اجتماعات هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية) 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 الاجتماعي وأعضاء هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية في الوقت المناسب.

(١٣) التأكد من توفر معايير عالية من الحاكمية المؤسسية لدى الوحدة الاستثمارية.

٤- تشكيلة هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

(١) تؤلف هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية من تسعة أشخاص برئاسة رئيس الهيئة وعضوية كل من:-
أ- مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي نائبا للرئيس.

ب- عضوين يسميهما مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي من بين أعضائه أحدهما عن ممثلي العمال والثاني عن ممثلي أصحاب العمل ويجوز بالطريقة ذاتها استبدال أي منهما بغيره.

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

د- يسمي رئيس الهيئة مقررا لها من بين موظفي الوحدة الاستثمارية.

- (٢) يراعى في تشكيل هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية التنوع في الخبرة العلمية والمهنية والمهارات المتخصصة.
- (٣) يراعى توفير برامج تدريبية لأعضاء هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية 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:
- أ- أن لا يكون قد عمل موظفاً في الوحدة خلال السنوات الثلاث السابقة لتاريخ ترشيحه لعضوية هيئة إدارتها.
- ب- أن لا تربطه بأي عضو من أعضاء الهيئة أو برئيس الهيئة أو بأي مدير في الوحدة الاستثمارية قرابة حتى الدرجة الرابعة.
- ج- أن لا يتقاضى من الوحدة أي راتب أو أي مبلغ مالي باستثناء ما يتقاضاه في عضويته في هيئة إدارتها.
- د- أن لا يكون عضو مجلس إدارة أو مالكا لشركه تتعامل معها الوحدة بشكل حيوي.
- هـ- أن لا يكون شريكا للمدقق الخارجي أو موظفا لديه خلال السنوات الثلاث السابقة لتاريخ ترشيحه لعضوية هيئة إدارة الوحدة.
- (٥) تنتهي عضوية أي من أعضاء الهيئة في أي من الحالات التالية:-
- أ - الاستقالة.
- ب- إذا تخلف عن حضور ثلاث جلسات كاملة متتالية دون عذر مقبول.
- ج- إذا حكم عليه بجناية أو بجنحة مخلة بالشرف أو الآداب العامة.
- د- إذا أصبح غير قادر على ممارسة عمله في الهيئة لمدة ستة أشهر متتالية.

هـ- إذا أعلن إفلاسه أو إعساره.

٥- تنظيم أعمال هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

أ- اجتماعات الهيئة واليات اتخاذ 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 مبينا فيه أسباب الدعوة للاجتماع والأمور التي سيتم بحثها فيه ويكون اجتماعها قانونيا 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 اجتماع للهيئة، يجوز الاستعانة بـ *Conference call* مع العضو أو الأعضاء الذين يتعذر حضورهم إلى الاجتماع وفي إطار تزويدهم بكافة بيانات ومعلومات جدول أعمال الاجتماع، ويقوم أمين السر بتوثيق محضر اجتماع رسمي بذلك ويحتفظ بالتسجيل الصوتي كوثيقة للاجتماع.

(٣) يرأس رئيس هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية اجتماعات الهيئة، ويدير المناقشات، ويحافظ على النظام، وهو المسئول عن إبلاغ ما تصدره الهيئة من توصيات وقرارات إلى الجهات المعنية داخليا وخارجيا.

(٤) لرئيس الهيئة أن يدعو خبيرا أو أكثر لحضور الاجتماع للاستئناس برأيهم.

(٥) بهدف ضمان شمولية المواضيع المعروضة في اجتماعات الهيئة والتي يجب أن لا تقل عن اثني عشر اجتماعاً في السنة تبادر الإدارة التنفيذية للوحدة الاستثمارية إلى اقتراح المواضيع التي تراها على جدول أعمال كل اجتماع.

(٦) تقوم الوحدة بتزويد أعضاء الهيئة بالمعلومات الكافية وقبل مدة كافية من اجتماعات الهيئة لتمكينهم من دراستها وبعد استكمال كافة الموافقات الأصولية (تسيب الدائرة، توصية لجنة الاستثمار، الوضع القانوني، الوثائق اللازمة).

٧) يجب أن يتاح لأعضاء الهيئة ولجانها الاتصال المباشر مع الإدارة التنفيذية للوحدة.

٨) يراعى في بداية اجتماعات هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية وفي إطار المواضيع المطروحة الإفصاح الكامل من قبل أعضاء الهيئة عن أي تعارض في المصالح مع المواضيع المطروحة وان وجد يحدد صوت العضو الذي لديه تضارب.

٩) يلتزم أعضاء الهيئة بتحديث إقرار التضارب في المصالح كلما طرأ جديد.

١٠) يعتبر المحضر بما يحويه من قرارات مصادقا عليه ونافذا إذا تم اخذ مصادقة الأعضاء جميعا عليه عبر البريد الالكتروني.

١١) يجب توفير آليات تضمن تسجيل وتدوين كافة النقاشات والمداخلات التي يقوم بها أعضاء الهيئة في الاجتماع (التدوين اليدوي، التسجيل الصوتي) لضمان اتخاذ القرار بالشكل السليم.

١٢) تؤخذ قرارات الهيئة بالتمرير بإجماع أعضاء الهيئة. ١٣) يراعى في ترقيم قرارات الهيئة التمييز بين القرارات المتخذة في الاجتماعات والقرارات بالتمرير.

ب- أمين سر الهيئة

يسمى رئيس الهيئة مقررًا للهيئة من بين موظفي الوحدة، وتكون مهامه كما يلي:-

١) تدوين كافة نقاشات الهيئة واقتراحات ومداخلات أعضائها وتصويت الأعضاء على القرارات الذي يتم خلال اجتماعات الهيئة.

٢) كتابة محضر الاجتماع خلال أربعة أيام عمل من اجتماع الهيئة وإرساله إلى رئيس الهيئة لإقراره مبدئياً، ويتم توزيعه على أعضاء الهيئة عبر البريد الالكتروني لأخذ الملاحظات عليه خلال يومين من تاريخ التوزيع.

٣) توقيع المحاضر من السادة الأعضاء الذين حضروا الاجتماع في اجتماعات الهيئة. أما الأعضاء الغائبين فيكتفي بوضع كلمة غائب عند اسمه في خانة التوقيع.

- ٤) تنظيم ترقيم وتسلسل محاضر الاجتماعات.
- 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.

٦- أنشطة الهيئة

١- التعيينات / الإحلال / التطوير:-

- ١) يجب أن تتضمن سياسة هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية تعيين من يتمتعون بالنزاهة والكفاءة الفنية والخبرة الاستثمارية والمالية.
- 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.

ج- المراجعة الدورية للوائح وسياسات الموارد البشرية والمزايا وبشكل يؤهل الوحدة لاستقطاب الكفاءات والمحافظة على الكوادر ذات الكفاءات العالية.

د- توفير برامج عالية للمؤهلات المهنية المتخصصة التي تحتاجها الوحدة.

٢- التخطيط / أنظمة المصبط 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 اتخاذ الإجراءات التصويبية حيثما لزم وتعتبر عملية الموازنة التقديرية جزء من عملية التخطيط قصير الأجل لقياس الأداء.

(٢) على هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية التأكد من أن الوحدة تتمتع بنزاهة عالية في ممارسة أعمالها ويتم ذلك من خلال توفر سياسات وميثاق أخلاقيات العمل تتضمن تعريف لتعارض المصالح والصفات التي يقوم بها موظفو الوحدة لمصلحتهم الشخصية بناءً على معلومات داخلية عن الوحدة تم الحصول والإطلاع عليها نتيجة الصلاحيات الممنوحة 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 ومدراء وموظفي الوحدة من استغلال المعلومات الداخلية في الوحدة لمصلحتهم الشخصية.

ج- يجب أن تتوفر لدى الوحدة سياسات مكتوبة تغطي كافة الأنشطة الاستثمارية 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.

(د) تقوم الوحدة وكجزء من عملية الموافقة على قرارات الاستثمار 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 الاستثمارية وتقييم أداء الإدارة التنفيذية :-

- (١) تقوم الهيئة ومن خلال لجنة الحاكمية بتقييم أدائها وفعاليتها مرة واحدة على الأقل سنوياً وفقاً لأسس تقترحها لجنة الحاكمية وتقرها الهيئة.
- (٢) يتم تقييم الإدارة التنفيذية من قبل الهيئة سنوياً وفقاً لأسس ومعايير تقرها الهيئة.

ثالثاً : لجان هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية

(١) أحكام عامة:

- أ- على هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية، 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 يعني الهيئة من تحمل المسؤولية المباشرة لجميع الأمور المتعلقة بالوحدة.
- ب- يعتمد مبدأ الشفافية عند تعيين أعضاء لجان الهيئة، ويتم الإفصاح عن أسماء الأعضاء في هذه اللجان وملخص عن مهامها ومسؤولياتها ضمن التقرير السنوي للوحدة الاستثمارية.
- ج- 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 الاجتماعي) تؤول بقرار من الهيئة لجنة تسمى لجنة التدقيق تتكون من رئيس وعضوين من غير تنفيذيين تختارهم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية 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 الاستثمارية وأي تشريعات أخرى ذات علاقة، ويتضمن ذلك مراجعة ما يلي :

أ- مراجعة الملاحظات الواردة في تقارير المدقق الخارجي ومتابعة الإجراءات المتخذة بشأنها.
ب- دراسة خطة التدقيق الداخلي السنوية ومراجعة الملاحظات الواردة في تقارير التدقيق الداخلي ومتابعة الإجراءات المتخذة بشأنها.
ج- التأكد من دقة الإجراءات المحاسبية والرقابية وسلامتها ومدى التقيد بها.

د- 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 الاجتماعي.

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 بالاعتبار 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 الاستثمارية لحضور اجتماعاتها، وعلى أن ينص على ذلك كتابياً في ميثاق عملها (Charter) والذي يتضمن مهام ومسؤوليات اللجنة.

٧- تقوم لجنة التدقيق بالاجتماع مع المدقق الخارجي، المدقق الداخلي، مسؤولي الامتثال مرة واحدة على الأقل في السنة وبدون حضور الإدارة التنفيذية.

٨- أن مسؤولية لجنة التدقيق لا تغني عن مسؤوليات الهيئة أو الإدارة التنفيذية للوحدة فيما يتعلق بالرقابة على كفاية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية لديها.

٣) لجنة الحاكمية، الترشيحات والمكافآت:

١- تؤول بقرار من الهيئة لجنة تسمى لجنة الحاكمية تتكون من رئيس وعضوين من غير التنفيذيين تختارهم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية من أعضائها، ويجب أن يتم الإفصاح عن أسماء أعضاء هذه اللجان في التقرير السنوي للوحدة.

٢- تقوم لجنة الحاكمية بتطوير اسس و ضوابط تعزز الالتزام بمبادئ الحاكمية في الوحدة الاستثمارية وفقاً لأفضل الممارسات الدولية.

٣- تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من توفر و ملائمة التشريعات (أنظمة وتعليمات) والاستراتيجيات والسياسات والإجراءات المتعلقة

بكافة جوانب نشاطات الوحدة التي من شأنها رفع مستوى الحاكمية في الوحدة الاستثمارية.

٤- تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من توفر و ملائمة لائحة صلاحيات اتخاذ القرار الاستثماري وتفويض الصلاحيات ومنهجية وآليات صناعة واتخاذ القرار الاستثماري في الوحدة الاستثمارية.

٥- تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من توفر ميثاق يحكم أخلاقيات وسلوكيات الوظيفة ويتم تعميم هذا الميثاق على كافة موظفي الوحدة وأعضاء الهيئة والتأكد من الالتزام به.

المالية المماثلة في السوق وان تراعي السياسة العدالة المبنية على المؤهلات والخبرات واهمية الوظيفة والاداء في تحديد رواتب ومكافآت مدراء الوحدة .

١٢- تقوم لجنة الحاكمية والترشيحات والمكافآت باعداد سياسة واضحة لتقييم الاداء والحوافز السنوية المبنية على الاداء لرئيس هيئة ادارة الوحدة الاستثمارية ومدراءها التنفيذيين، استناداً الى نص البند (٢) من الفقرة (أ) من المادة (٨) من النظام رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ (نظام استثمار اموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وتعديلاته).

(٤) لجنة إدارة المخاطر :

- ١- تؤلف بقرار من الهيئة لجنة تسمى لجنة ادارة المخاطر تتكون من رئيس وعضوين تختارهم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية من أعضائها، ويجب أن يتم الإفصاح عن أسماء أعضاء هذه اللجان في التقرير السنوي للوحدة.
- ٢- تقوم لجنة ادارة المخاطر بالإشراف على عملية تحديد وتحليل وقياس وإدارة المخاطر المالية وغير المالية المرتبطة بالمحافظ الاستثمارية التي تقع مباشرة تحت إدارة الوحدة الاستثمارية.
- ٣- تقوم لجنة ادارة المخاطر بدراسة ومراجعة المخاطر الحالية والممكنة مستقبلاً (منظومة المخاطر *Risk Profile*) والتأكد من أن المخاطر الرئيسية التي تهدد تحقيق الوحدة الاستثمارية لأهدافها الإستراتيجية محددة وتدار بطريقة فاعلة.
- ٤- 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.

- ٦- تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد من استقلالية وحيادية أعضائها ومن إن هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية ملتزمة بتطبيق سياسات تضارب المصالح المعتمدة، والالتزام بالإفصاح عن أي شكل من أشكال تضارب المصالح على مستوى أعضاء الهيئة في كل اجتماع سواء كان هذا التضارب مالي أو تجاري أو وظيفي أو مهني والذي قد يؤثر سلباً على حيادية العضو واستقلاليتة.
- ٧- تقوم لجنة الحاكمية بالتأكد ومتابعة التزام الوحدة الاستثمارية بتطبيق سياسة الإفصاح المعتمدة فيما يخص الشفافية في الإعلان عن نشاطات الهيئة وبياناتها المالية والالتزام 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 الاستثمارية، ووجود آليات وسياسات لتقييم الأداء والمسائلة.
- ٩- تقوم لجنة الحاكمية باقتراح الأسس التي تنظم عمليات تمثيل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي 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 لاستقطاب أشخاص مؤهلين للعمل في الوحدة والاحتفاظ بهم وبشكل يتماشى مع المكافآت / الرواتب الممنوحة من قبل المؤسسات

٥- تقوم لجنة ادارة المخاطر بمراقبة الانحرافات عن سياسات إدارة المخاطر والتوصية بالقرارات اللازمة بشأنها.

٦- تقوم لجنة ادارة المخاطر بمراجعة خطط استمرارية العمل والاسترجاع بعد الكوارث والإشراف على توفير كافة المتطلبات اللازمة لعملها.

٧- تقوم لجنة ادارة المخاطر بمراقبة التزام الوحدة بكافة التشريعات التي تحكم عملها واية تطورات في التشريعات والتي يمكن أن تؤثر على منظومة المخاطر في الوحدة الاستثمارية.

٨- تقوم لجنة ادارة المخاطر بتقييم فعالية عملية ادارة المخاطر والتأكد من ملاءمة أنظمة إدارة المخاطر في الوحدة الاستثمارية.

٩- يتم اقتراح هيكل دائرة إدارة المخاطر وعملية تطويرها من قبل الإدارة التنفيذية للوحدة وبحيث يتم مراجعته من قبل لجنة إدارة المخاطر واعتماده من الهيئة.

١٠- تواكب لجنة إدارة المخاطر التطورات السريعة والتعقيدات المتزايدة التي تطرأ على إدارة المخاطر داخل الوحدة، وتقوم برفع تقارير دورية إلى هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية حول تلك التطورات.

٥) لجنة الاراضي:

١- تؤلف بقرار من الهيئة لجنة تسمى لجنة الاراضي تتكون من رئيس واربعة اعضاء تختارهم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية من أعضاءها، ويجب أن يتم الإفصاح عن أسماء أعضاء هذه اللجان في التقرير السنوي للوحدة.

٢- تقوم لجنة الاراضي بالتنسيق للهيئة بشراء وبيع وتأجير الأراضي والعقارات بناءً على توصية اللجنة الداخلية للاستثمار.

٣- تقوم لجنة الاراضي بالتنسيق للهيئة بمقدار التعويض الواجب دفعه عن عقارات المؤسسة

المستملكة من قبل الغير بناءً على توصية اللجنة الداخلية للاستثمار.

٤- تقوم لجنة الاراضي بالكشف على الأراضي والعقارات عند الحاجة لذلك.

٦) اللجنة التنفيذية:

١- تؤلف بقرار من الهيئة لجنة تسمى اللجنة التنفيذية تتكون من رئيس واربعة اعضاء تختارهم هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية من أعضاءها، ويجب أن يتم الإفصاح عن أسماء أعضاء هذه اللجان في التقرير السنوي للوحدة.

٢- تعمل اللجنة التنفيذية تحت اشراف هيئة ادارة الوحدة الاستثمارية وترفع اليها توصياتها فيما يتعلق بالمهام والمسؤوليات الموكلة اليها على النحو المدرج ادناه:-

١) دراسة الفرص والمشاريع الاستثمارية المقترحة من الوحدة الاستثمارية.

٢) دراسة السياسة الاستثمارية للوحدة الاستثمارية والسياسات الفرعية المتعلق بالاستثمار.

٣) دراسة السياسات الاستراتيجية الرئيسية للوحدة الاستثمارية والتعليمات التنفيذية والتنظيمية اللازمة.

٤) دراسة اليات ادارة استثمارات الوحدة.

٥) دراسة مشروع الموازنة التقديرية السنوية للوحدة الاستثمارية.

٦) دراسة الهيكل التنظيمي للوحدة الاستثمارية ووصف الوظائف.

٧) دراسة اية مواضيع تحال الى اللجنة من هيئة ادارة الوحدة الاستثمارية.

٧) لجنة العطاءات المركزية :

١) تؤلف بقرار من الهيئة واستناداً الى المادة رقم (١١) من التعليمات التنفيذية للوازم الوحدة الاستثمارية لجنة تسمى لجنة العطاءات المركزية.

٢) تمارس لجنة العطاءات المركزية مهامها وصلاحياتها استناداً الى التعليمات التنفيذية للوازم الوحدة الاستثمارية.

رابعاً : بيئة الضبط والرقابة الداخلية :

بالإضافة إلى ما هو وارد لاحقاً يعتمد قرار رئيس هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية رقم (٢٠٠٧/١٩) تاريخ ٢٠٠٧/٨/٢١ بخصوص ” قرار أنظمة الضبط والرقابة الداخلية“ كمرجعية أساسية في إطار بيئة الضبط والرقابة الداخلية اضافة الى 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، وبحيث يتضمن التقرير ما يلي :

● فقرة توضح مسؤولية الإدارة التنفيذية عن وضع

أنظمة ضبط ورقابة داخلية على الإبلاغ المالي في الوحدة والمحافظة على تلك الأنظمة .

● فقرة حول إطار العمل الذي قامت الإدارة

التنفيذية باستخدامه لتقييم فعالية أنظمة الضبط والرقابة الداخلية.

● تقييم الإدارة التنفيذية لفعالية أنظمة الضبط

والرقابة الداخلية وكما هو بتاريخ البيانات المالية التي يتضمنها التقرير السنوي للوحدة .

● الإفصاح عن أي مواطن ضعف في أنظمة الضبط

والرقابة الداخلية ذات قيمة جوهرية (أي مواطن

ضعف جوهرية هو نقطة أو مجموعة نقاط

ضعف واضحة ينتج عنها احتمال عدم إمكانية

منع أو الكشف عن بيان غير صحيح وذا اثر

جوهري) .

● 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 باستقلالية في هذه المخاوف ومتابعتها . ويتم مراقبة تنفيذ هذه الإجراءات من قبل لجنة التدقيق .

٤- تقوم الوحدة الاستثمارية 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

والاتصال 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 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 تقاريرها

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 وبحد أدنى ما يلي :

بمراجعة إحصائيات المخاطر في الوحدة النوعية والكمية وبشكل منتظم في كل اجتماع للهيئة).
 (٥) توفير معلومات حول المخاطر لدى الوحدة لاستخدامها لأغراض الإفصاح والنشر للجمهور.
 ٢- يجب أن يتضمن التقرير السنوي للوحدة معلومات عن دائرة إدارة المخاطر بخصوص هيكلها وطبيعة عملياتها والتطورات التي طرأت فيها .

- عمليات الإبلاغ المالي في الوحدة (للتأكد من أن المعلومات الرئيسية حول الأمور المالية والإدارية و العمليات تتوفر فيها الدقة والاعتمادية والتوقيت المناسب) .
- الامتثال 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.
- (٥) الامتثال :
- 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 الامتثال و تعميمها داخل الوحدة .
 - ٢- تعتمد الهيئة وتراقب سياسة الامتثال ويكون إعدادها وتطويرها والتأكد من تطبيقها في الوحدة من صلاحيات دائرة إدارة المخاطر.
 - ٣- ترفع دائرة إدارة المخاطر تقاريرها حول نتائج أعمالها للامتثال إلى رئيس الهيئة مع إرسال نسخة إلى الإدارة التنفيذية.

(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 الاستثناءات عن سياسة إدارة المخاطر.
 - (٤) تزويد رئيس الهيئة وأعضاء هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية بمعلومات عن قياس المخاطر ومنظومة المخاطر في الوحدة . (تقوم الهيئة

خامساً : العلاقة مع مجلس إدارة

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:

ان مبدا فصل الحاكمية عن صناعة وإدارة القرار الاستثماري بإنشاء ذراع استثماري يتمتع باستقلالية وحيادية تامة ممثل في هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية، 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 للاستثمار وممارسة دور الرقابة والمتابعة على أداء الذراع الاستثماري وتقييم وقياس أدائه وفق مؤشرات مرجعية وخطط عمل، وبالتالي إكسابه حق المساءلة والمحاسبة دون أن يكون له دور رئيسي في عملية صناعة واتخاذ القرار الاستثماري، وتحقيقاً لهذه الغاية فان الدور التنظيمي والرقابي لمجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي في علاقته مع هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية على النحو التالي:-

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

سادساً : الشفافية والإفصاح:

(١) على الوحدة أن تقوم بالإفصاح وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وأن تكون على دراية بالتغيرات 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 اتصال 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 وأدائها 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.

(٥) يتضمن التقرير السنوي للوحدة وتقاريرها
الربعية إفصاح من الإدارة التنفيذية للوحدة يسمى

(MD & A) Management Discussion and Analysis

بحيث يسمح للجمهور العام فهم نتائج
العمليات الحالية والمستقبلية والوضع المالي
للوحدة بما في ذلك الأثر المحتمل للاتجاهات
المعروفة والحوادث وحالات عدم التأكد . وتتعهد
الوحدة بالالتزام بأن جميع الإيضاحات الواردة
في هذا الإفصاح معتمدة وكاملة وعادلة ومتوازنة
ومفهومة وتستند إلى البيانات المالية المنشورة
للوحدة .

(٦) يجب أن يتضمن التقرير السنوي وكجزء من
الالتزام بالشفافية والإفصاح الكامل وعلى وجه
الخصوص ما يلي :

١- الخطة الإستراتيجية للوحدة الاستثمارية
وأهدافها.

٢- النتائج المالية والتشغيلية للوحدة (الموقف
المالي والإنجاز).

٣- عمليات تداول الوحدة في السوق المالي
(حسب تعليمات هيئة الأوراق المالية).

٤- أية بيانات هامة ذات علاقة بأعمال
واستثمارات الوحدة ولا تصنف ضمن البيانات
السرية.

٥- ملخص للهيكل التنظيمي للوحدة.

٦- وصف لهيكل وأنشطة دائرة إدارة المخاطر .
٧- شهادة الهيئة بكفاية أنظمة الضبط والرقابة
الداخلية .

٨- دليل الحاكمية المؤسسية لدى الوحدة
والتفاصيل السنوية لمستوى الالتزام بينوده .

- ٩- ملخص مهام ومسؤوليات لجان الوحدة، وأي
صلاحيات قامت الهيئة بتفويضها لتلك اللجان.
- ١٠- معلومات عن هيئة إدارة الوحدة الاستثمارية
ومؤهلاتهم وآليات اختيارهم.
- ١١- امتيازات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
والإدارة التنفيذية.
- ١٢- عدد مرات اجتماع الهيئة ولجان الهيئة خلال
العام .

نستثمر بمسؤولية

المسؤولية المجتمعية خلال العام ٢٠٠٩

قامت الوحدة الاستثمارية بعدد من النشاطات في مجال المسؤولية المجتمعية خلال عام ٢٠٠٩ وكما يلي:

● رعاية مؤتمر ”المسؤولية المجتمعية للمؤسسات: ثقافة ونهج“ والذي عقد نهاية شهر نيسان ٢٠٠٩ تحت رعاية سمو الأميرة ريم علي وبمشاركة عدد من القادة والمدراء وإدارات الاتصالات المؤسسية في القطاعين العام والخاص والمؤسسات الأكاديمية ومؤسسات المجتمع المدني والاتحادات والنقابات والمنظمات غير الربحية والجمعيات الأهلية والخيرية والمهنية والقطاعات شبه الحكومية، حيث هدف المؤتمر إلى التعريف بمفهوم المسؤولية المجتمعية والتأكيد على أهمية دور المؤسسات في تعزيز هذا المفهوم كما هدف إلى الاطلاع على تطبيقات مؤسسية في هذا المجال وبناء شراكات بين المؤسسات لدعم مفهوم المسؤولية المجتمعية.

● أصدرت الوحدة الاستثمارية أول دليل للمسؤولية المجتمعية باللغة العربية وهو دليل إرشادي ، غني بالمعلومات الموثوقة حول مفهوم ومبادئ المسؤولية المجتمعية وممارساتها وهو الدليل المتخصص الأول للمسؤولية المجتمعية باللغة العربية وقد تم إعداد هذا الدليل وتوزيعه على جميع شركاء الوحدة الاستراتيجيين استجابة لاحتياجاتهم ولتقديم معلومات أساسية عن المسؤولية المجتمعية ولتعمق معارف هؤلاء الشركاء بالممارسة العملية التطبيقية ولتبني مفهوم التنمية المستدامة وتعزيزه عمليا .

لقد تبنت إدارة الوحدة الاستثمارية عدداً من القيم الجوهرية، ومن ضمنها المسؤولية المجتمعية منطلقة من قناعة راسخة أن المسؤولية المجتمعية تسهم في رفع الميزة التنافسية للمؤسسات؛ لأنها تضمن استمرارية ثقافة الإبداع؛ وترفع 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.

وقد قامت الوحدة الاستثمارية خلال العام ٢٠٠٩ بإعداد إستراتيجية للمسؤولية المجتمعية وتم تحديد الفئات المستهدفة لهذه الإستراتيجية وهم موظفي الوحدة ، الشركاء ، ومتلقي الخدمة. كما وتوضح الوحدة رؤيتها في مجال المسؤولية المجتمعية بأنها: ”الاستثمار الأخلاقي، والمساهمة في التنمية المستدامة، التي تخدم المجتمع والبيئة، مع تحقيق العوائد المجدية على الاستثمار“ .

وتستند الوحدة في دعم المسؤولية المجتمعية على المرتكزات التالية:

- الشفافية والنزاهة في عمليات اتخاذ القرار الاستثماري.
- المساهمة في التنمية المستدامة، لخدمة المجتمع والبيئة، وذلك من خلال إعطاء الأولوية للاستثمار الوطني المجدي، وتعتمد الوحدة الاستثمارية في تحديد هذه الأولوية، على المبادرات الملكية الموجهة؛ لتحقيق تنمية اجتماعية واقتصادية 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.
- المساواة في الحقوق بين الأفراد، وتكافؤ الفرص، بالنوع الاجتماعي، حيث وضعت الوحدة منهجية خاصة للاختيار والتعيين، تكفل تحقيق ذلك بين المتنافسين، والمساواة أمام القانون في الحقوق والواجبات.

● تنفيذ برنامج (مكاتب صديقة للبيئة) بالتعاون مع جمعية البيئة الأردنية:-

انطلاقاً من رؤية الوحدة الاستثمارية في مجال المسؤولية المجتمعية والتي تعتبر المساهمة في التنمية المستدامة لخدمة المجتمع والبيئة احد أهم ركائزها من خلال إيجاد العديد من الحلول البسيطة التي تحافظ على البيئة قامت الوحدة الاستثمارية بإعداد دليل مشروع « مكاتب صديقة للبيئة» والذي يوضح الأطر العامة لكيفية تطبيقه في الوحدة كما أعدت خطة العمل التفصيلية التي ستتبع من أجل الوصول إلى بيئة عمل كفؤة وصحية وصديقة للبيئة، ولتنفيذ هذا المشروع وقعت الوحدة الاستثمارية للضمان الاجتماعي وجمعية البيئة الأردنية إتفاقية تعاون في شهر ١٠/٢٠٠٩ .

● إشراك موظفي الوحدة الاستثمارية في برنامج الرعاية الصحية التابع لمؤسسة الحسين للسرطان:

انطلاقاً من سياسة الوحدة في تعزيز المسؤولية المجتمعية تجاه موظفيها ، ولدعم مبدأ التكافل بين أسرة الوحدة والمشاركين الآخرين في برنامج الرعاية الصحية وقعت الوحدة الاستثمارية للضمان الاجتماعي ومؤسسة الحسين للسرطان في شهر ١٠/٢٠٠٩ اتفاقية لاشراك موظفي الوحدة في برنامج الرعاية الصحية لتغطية تكاليف علاج مرض السرطان التابع لمؤسسة الحسين للسرطان هو برنامج تكافلي اجتماعي يقدم رسالة إنسانية تهدف إلى إعطاء الفرصة لمرضى السرطان للمعالجة في مركز الحسين للسرطان. ويمنح البرنامج سقف تغطية لعلاج مرض السرطان في المركز، بقيمة تصل الى ١٠,٠٠٠ أو ٢٠,٠٠٠ دينار وفق مبلغ زهيد.

القوائم المالية المنفصلة للوحدات
الإشتمالية كما في ٣١/كانون الأول/٢٠٠٩

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م / ١٠٢٨٤

السادة رئيس وأعضاء هيئة الادارة المحترمين
الوحدة الاستثمارية التابعة للمؤسسة العامة
للضمان الاجتماعي
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق القوائم المالية غير الموحدة المرفقة للوحدة الاستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٩ وكل من قوائم الإيرادات والمصروفات والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة ، وايضاحات تفسيرية أخرى .

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية غير الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن اعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . وتشمل هذه المسؤولية التصميم والتطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لغرض اعداد وعرض القوائم المالية غير الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وتشمل مسؤولية الادارة اختيار واتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف .

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي ابداء رأي حول هذه القوائم المالية استناداً الى تدقيقنا ، لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير ان نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وان نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت القوائم المالية خالية من أخطاء جوهرية .

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والافصاحات في القوائم المالية. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ . وعند القيام بتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للوحدة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية ، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف ، وليس لغرض ابداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الوحدة . يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي للقوائم المالية .

نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لرأينا حول التدقيق .

الرأي

في رأينا ، ان القوائم المالية غير الموحدة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي للوحدة الاستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وايراداتها ومصروفاتها ، وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

فقرة توكيدية

دون التحفظ في رأينا أعلاه ، نود الإشارة الى ما يلي :

١ - كما يرد في الايضاح (٨) ، إن القوائم المالية غير الموحدة المرفقة هي لأغراض الادارة والمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي فقط حيث لا تشمل القوائم المالية للشركات التابعة للوحدة الاستثمارية ، حيث تظهر الاستثمارات في الشركات التابعة المتداولة بالقيمة العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ ، في حين تظهر الاستثمارات في الشركات التابعة غير المتداولة بالكلفة بذلك التاريخ . هذا ويتم إصدار قوائم مالية موحدة للوحدة الاستثمارية والشركات التابعة لها كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ ، كما أفادتنا الإدارة .

٢ - كما يرد في الايضاح (٤٠) ، ان القوائم المالية المرفقة هي أول قوائم غير موحدة مدققة تصدر عن الوحدة الاستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ ، وعليه تم عرض أرقام العام ٢٠٠٨ غير المدققة لأغراض المقارنة فقط .

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٩ آذار ٢٠١٠

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

قائمة (أ)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ كانون الأول

(أسست بموجب نظام خاص)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

غير مدققة او مراجعة

الموجودات	إيضاح	2009 آلاف الدينائر	2008 آلاف الدينائر
نقد وأرصدة لدى البنوك	3	3,870	1,599
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	4	387,373	331,285
موجودات مالية للمتاجرة	5	33,198	39,572
قروض وديون مهنوحة - صافي	6	142,102	123,400
موجودات مالية متوفرة للبيع	7	2,823,708	2,884,697
استثمارات في شركات تابعة	8	129,410	108,513
استثمارات في شركات حليفة	9	700,432	706,531
ذمم شركات تابعة	10	18,933	21,014
ممتلكات ومعدات - صافي	11	333	330
استثمارات عقارية	12	294,953	299,361
استثمارات في مشاريع مشتركة	13	2,181	2,091
موجودات أخرى	14	18,556	14,447
مجموع الموجودات		4,555,049	4,532,840
المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي			
المطلوبات :			
مطلوبات أخرى	15	12,531	8,672
مجموع المطلوبات		12,531	8,672
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي :			
جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		2,183,577	2,007,201
التغير المتراكم في القيمة العادلة - صافي	16	1,296,276	1,577,107
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة		1,062,665	939,860
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		4,542,518	4,524,168
مجموع المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		4,555,049	4,532,840

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

(أسست بموجب نظام خاص)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (ب)

قائمة الإيرادات والمصروفات

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

غير مدققة او مراجعة

2008 آلاف الدينار	2009 آلاف الدينار	إيضاح	الإيراد من الإستثمارات
77,207	87,496	17	الفوائد الدائنة
(13,045)	(1,219)	18	(خسائر) موجودات مالية للمتاجرة
(29,161)	(13,996)	19	(خسائر) أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
(1,956)	(1,231)		(خسائر) استثمارات في شركات تابعة وحليفة
(77,877)	(37,615)	20	(خسائر) استثمارات عقارية - صافي
88,975	96,899	21	أرباح توزيعات
238	154		إيرادات أخرى
102,703	130,488		صافي الإيرادات
2,772	3,153	22	مصاريف إدارية وعمومية
(241)	908	6	الزيادة في (المسترد من) مخصص تدني القروض
281	3,622		مصاريف أخرى
2,812	7,683		مجموع المصروفات
99,891	122,805		فائض الإيرادات عن المصروفات - قائمة (ج) و (د)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

قائمة (ج)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

(أسست بموجب نظام خاص)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

غير مدققة او مراجعة

2008 آلاف الدينانير	2009 آلاف الدينانير	فائض الايرادات عن المصروفات - قائمة (ب)
99,891	122,805	بنود الدخل الشامل :
(496,866)	(298,269)	صافي التغير المتراكم في القيمة العادلة للموجودات المالية المتوفرة للبيع
(24,625)	3,228	خسائر (ارباح) متحققة منقولة لقائمة الايرادات والمصروفات
—	14,210	خسائر تدني منقولة لقائمة الايرادات والمصروفات
<u>(421,600)</u>	<u>(158,026)</u>	إجمالي (الخسارة) الشاملة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

(أسست بموجب نظام خاص)

قائمة (د)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغير في حقوق الضمان الاجتماعي

غير مدققة او مراجعة

المجموع	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	التغير المتراكم في القيمة العادلة	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
4,524,168 (298,269)	939,860 -	1,577,107 (298,269)	2,007,201 -	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٩
3,228	-	3,228	-	التغير المتراكم في القيمة العادلة بالصافي
14,210	-	14,210	-	صافي خسائر متحققة منقولة
122,805	122,805	-	-	لقائمة الإيرادات والمصروفات
(158,026)	122,805	(280,831)	-	خسائر تدني منقولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
176,376	-	-	176,376	فائض الإيرادات عن المصروفات - قائمة (ب)
4,542,518	1,062,665	1,296,276	2,183,577	اجمالي الخسارة الشاملة - قائمة (ج)
4,859,286 (496,866)	839,969 -	2,098,598 (496,866)	1,920,719 -	مبالغ نقدية محولة خلال السنة بالصافي
(24,625)	-	(24,625)	-	الرصيد كما في ٢١ كانون الاول ٢٠٠٩
99,891	99,891	-	-	(غير مدققة أو مراجعة)
(421,600)	99,891	(521,491)	-	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨
86,482	-	-	86,482	التغير المتراكم في القيمة العادلة بالصافي
4,524,168	939,860	1,577,107	2,007,201	صافي ارباح متحققة منقولة لقائمة
				الإيرادات والمصروفات
				فائض الإيرادات عن المصروفات - قائمة (ب)
				اجمالي الخسارة الشاملة - قائمة (ج)
				مبالغ نقدية محولة خلال السنة بالصافي
				الرصيد كما في ٢١ كانون الاول ٢٠٠٨

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

قائمة (هـ)

(أسست بموجب نظام خاص)

قائمة التدفقات النقدية

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

غير مدققة او مراجعة

2008 آلاف الدنانير	2009 آلاف الدنانير	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
99,891	122,805		فائض الإيرادات عن المصروفات - قائمة (ب)
			تعديلات :
66	114		إستهلاكات
17,419	3,219		خسائر موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل غير متحققة
(24,625)	3,228		خسائر (أرباح) متحققة من التغير المتراكم في القيمة العادلة ناجمة عن بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
-	14,210		تدني موجودات مالية متوفرة للبيع
335	15,801		خسائر متحققة من بيع استثمارات عقارية
77,704	22,052		خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
170,790	181,429		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في رأس المال العامل
			التغير في الموجودات والمطلوبات :
(58,999)	67,649		النقص (الزيادة) في الإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية تزيد عن ثلاثة أشهر
(22,625)	(8,548)		النقص في موجودات مالية للمتاجرة
11	2,081		النقص في ذمم شركات تابعة
5,097	(4,109)		(الزيادة) النقص في الموجودات الأخرى
(6,285)	3,859		الزيادة (النقص) في مطلوبات أخرى
87,989	242,361		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية :
(39,678)	(18,702)		(النقص) في قروض و ديون ممنوحة
134,895	(225,576)		(شراء) بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
16,440	(33,445)		(شراء) بيع استثمارات عقارية
(252,859)	(14,798)		(شراء) استثمارات في شركات حليفة وتابعة
(27)	(118)		ممتلكات ومعدات - بالصافي
(81)	(90)		استثمارات في مشاريع مشتركة
(141,310)	(292,729)		صافي (الاستخدامات) النقدية في الأنشطة الإستثمارية
86,482	176,376		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
86,482	176,376		صافي المبالغ النقدية المحولة من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
33,161	126,008		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
208,595	241,756		صافي (الزيادة) في النقد وما في حكمه
241,756	367,764		لنقد وما في حكمه - بداية السنة
		23	النقد وما في حكمه - نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها ومع تقرير المدقق المرفق.

القوائم المالية الموحدة للوحدة الإستثمارية
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩

تقرير مدقق الحسابات المستقل

ع م / ١٠٢٨٤

السادة رئيس وأعضاء هيئة الادارة المحترمين
الوحدة الاستثمارية التابعة للمؤسسة العامة
للضمان الاجتماعي
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة للوحدة الاستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٩ وكل من قوائم الإيرادات والمصروفات الموحدة والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ، وإيضاحات تفسيرية أخرى . لقد تم تدقيق القوائم المالية الموحدة للوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الإجتماعي للسنة المنتهية في ٢١ كانون الاول ٢٠٠٨ والتي تظهر أرقامها لأغراض المقارنة من قبل مدقق حسابات آخر الذي أصدر تقريره غير المتحفظ حولها بتاريخ ٢٨ حزيران ٢٠٠٩ .

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن اعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية . وتشمل هذه المسؤولية التصميم والتطبيق والاحتفاظ برقابة داخلية لغرض اعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ ، وتشمل مسؤولية الادارة اختيار واتباع سياسات محاسبية مناسبة والقيام بتقديرات محاسبية معقولة حسب الظروف .

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي ابداء رأي حول هذه القوائم المالية الموحدة استناداً الى تدقيقنا ، قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتتطلب تلك المعايير ان نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وان نقوم بتخطيط واجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما اذا كانت القوائم المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية .

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيانات تدقيق ثبوتية للمبالغ والافصاحات في القوائم المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات ، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة ، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر ، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للوحدة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة ، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف ، وليس لغرض ابداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى الوحدة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة ، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للقوائم المالية الموحدة .

نعتقد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر اساساً لرأينا حول التدقيق .

الرأي

في رأينا ، ان القوائم المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية ، الوضع المالي الموحد للوحدة الاستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ وإيراداتها ومصرفاتها الموحدة ، وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

ديلويت آند توش

(الشرق الأوسط) - الأردن

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

قائمة (أ)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول

(أسست بموجب نظام خاص)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الموجودات	ايضاح	2009 آلاف الدينار	2008 آلاف الدينار
نقد وأرصدة لدى بنوك	3	19,793	14,475
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	4	413,436	349,537
موجودات مالية للمتاجرة	5	33,345	39,730
قروض وديون ممنوحة - بالصافي	6	132,102	121,446
موجودات مالية متوفرة للبيع	7	2,824,443	2,885,589
استثمارات في شركات حليفة	8	550,470	548,161
مشاريع تحت التنفيذ	9	131,806	103,964
المخزون	10	13,900	16,762
ممتلكات ومعدات - بالصافي	11	68,277	75,511
إستثمارات عقارية	12	365,568	379,297
إستثمارات في مشاريع مشتركة	13	2,181	2,091
موجودات غير ملموسة - بالصافي	14	2,667	1,067
موجودات أخرى	15	40,473	35,081
مجموع الموجودات		4,598,461	4,572,711

المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

المطلوبات :

مخصص ضريبة الدخل	1,362	2,645
مخصص تعويض نهاية الخدمة	889	745
ذمم لجهات ذات علاقة	513	516
مطلوبات أخرى	33,830	24,157
مجموع المطلوبات	36,594	28,063

حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	2,369,873	2,178,504
إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	31,812	31,812
التغير المتراكم في القيمة العادلة	984,110	1,269,902
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	1,147,190	1,037,395
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	4,532,985	4,517,613
حقوق غير المسيطرين	28,882	27,035
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	4,561,867	4,544,648
مجموعة المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	4,598,461	4,572,711

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

(أسست بموجب نظام خاص)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (ب)

قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

الإيرادات	ايضاح	2009 آلاف الدنانير	2008 آلاف الدنانير
قطاع التجارة		37,368	27,974
قطاع الفنادق		27,071	27,554
قطاع الصحافة والنشر		27,156	29,258
قطاعات أخرى		328	347
إجمالي الإيرادات		91,923	85,133
تكاليف الإيرادات		(48,956)	(44,330)
صافي الإيرادات التشغيلية	19	42,967	40,803
الفوائد الدائنة	20	88,854	78,705
(خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة	21	(1,229)	(13,014)
(خسائر) أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع	22	(13,996)	34,493
أرباح إستثمارات في شركات حليفة	8	53,355	53,044
(خسائر) إستثمارات عقارية بالصافي	23	(60,154)	(98,193)
توزيعات أرباح		47,016	40,953
إيرادات أخرى		1,366	1,261
مجموع الإيرادات		158,179	138,052
مصاريف إدارية وعمومية	24	16,227	14,856
مصاريف طاقة وصيانة		4,115	3,840
مصاريف بيع وتوزيع		4,763	2,414
إستهلاكات وإطفاءات		10,112	9,666
الزيادة في مخصص تدني القروض (المسترد)		908	(241)
مصاريف أخرى		4,522	1,107
مجموع المصروفات		40,647	31,642
فائض الإيرادات عن المصروفات قبل الضريبة		117,532	106,410
ضريبة الدخل		(1,331)	(2,090)
فائض الإيرادات عن المصروفات للسنة ويعود الى :		116,201	104,320
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الوحدة الإستثمارية		109,795	98,209
حقوق غير المسيطرين		6,406	6,111
		116,201	104,320

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

قائمة (ج)
قائمة الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

(أسست بموجب نظام خاص)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

2008 آلاف الدنانير	2009 آلاف الدنانير	الإيرادات
104,320	116,201	فائض الإيرادات عن المصروفات - قائمة (ب)
		بنود الدخل الشامل :
(423,703)	(299,788)	صافي التغير المتراكم في القيمة العادلة
(34,493)	559	خسائر (أرباح) متحققة منقولة لقائمة
		الإيرادات والمصروفات
-	13,437	خسائر تدني منقولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
<u>(353,876)</u>	<u>(169,591)</u>	إجمالي (الخسارة) الشاملة - قائمة (د)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

(أسست بموجب نظام خاص)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (د)

قائمة التغيرات في حقوق المؤسسة العامة

للضمان الاجتماعي الموحدة

المجموع	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	التغير المتراكم في القيمة العادلة	أحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
4,544,648	27,035	4,517,613	1,037,395	1,269,902	812,31	2,178,504	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٩
(299,788)	-	(299,788)	-	(299,788)	-	-	صافي التغير المتراكم في القيمة العادلة
559	-	559	-	559	-	-	خسائر متحققة منقولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
13,437	-	13,437	-	13,437	-	-	خسائر تدني منقولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
116,201	6,406	109,795	109,795	-	-	-	فائض الإيرادات عن المصروفات - قائمة (ب)
(169,591)	6,406	(175,996)	109,795	(285,792)	-	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
191,369	-	191,369	-	-	-	191,369	مبالغ نقدية محولة خلال السنة بالصافي
(4,559)	(4,559)	-	-	-	-	-	التغير في حقوق غير المسيطرين
4,561,867	28,882	4,532,986	1,147,190	984,110	31,812	2,369,873	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

(أسست بموجب نظام خاص)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (د)

قائمة التغيرات في حقوق المؤسسة العامة

للضمان الاجتماعي الموحدة

المجموع	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	التغيير المتراكم في القيمة العادلة	أحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
4,786,589	25,749	(4,760,840)	939,186	1,728,098	31,812	2,061,744	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨
(423,703)	-	(423,703)	-	(423,703)	-	-	صافي التغير المتراكم في القيمة العادلة
(34,493)	-	(34,493)	-	(34,493)	-	-	أرباح محققة منقولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
104,320	6,111	98,209	98,209	-	-	-	زيادة الإيرادات عن المصروفات - قائمة (ب)
(353,876)	6,111	(359,987)	98,209	(458,196)	-	-	إجمالي الدخل الشامل - قائمة (ج)
116,760	-	116,760	-	-	-	116,760	مبالغ نقدية محولة خلال السنة بالصافي
(4,825)	(4,825)	-	-	-	-	-	التغير في حقوق غير المسيطرين
4,544,648	27,035	4,517,613	1,037,395	1,269,902	31,812	2,178,504	الرصيد كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

(أسست بموجب نظام خاص)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (هـ)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

2008 آلاف الدينار	2009 آلاف الدينار	ايضاح
106,410	117,532	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية :
9,666	10,112	فائض الإيرادات عن المصروفات قبل الضريبة - قائمة (ب)
150	338	تعديلات :
(53,044)	(53,355)	إستهلاكات وإطفاءات
17,419	3,229	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(34,493)	559	حصة الوحدة من أرباح شركات حليفة
-	13,437	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة
(737)	14,252	خسائر (أرباح) متحقق من التغير المتراكم في القيمة
99,092	46,307	العادلة ناجمة عن بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
144,463	152,411	تدني موجودات مالية متوفرة للبيع
		خسائر (أرباح) متحققة من بيع استثمارات عقارية
		خسائر ناتجة عن التغير في القيمة العادلة
		للاستثمارات العقارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير
		في بنود راس المال العامل
		التغير في الموجودات والمطلوبات :
(58,549)	67,651	النقص (الزيادة) في الأيداعات لدى بنوك ومؤسسات
14,268	3,156	مصرفية تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر
1,949	(5,392)	النقص في موجودات مالية للمتاجرة
(4,849)	2,862	(الزيادة) النقص في الموجودات الأخرى
(115)	(3)	النقص (الزيادة) في المخزون
145	9,673	(النقص) في ذمم لجهات ذات علاقة
97,312	230,358	الزيادة في مطلوبات أخرى
(2,743)	(2,614)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(231)	(194)	قبل ضريبة الدخل وتعويض نهاية الخدمة المدفوعة
94,338	227,550	ضريبة الدخل المدفوعة
		المدفوع من مخصص تعويض نهاية الخدمة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

(أسست بموجب نظام خاص)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة (هـ)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول

2008 آلاف الدنانير	2009 آلاف الدنانير	ايضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية :
15,229	(238,642)		موجودات مالية متوفرة للبيع
(162,809)	7,784		إستثمارات في شركات حليفة
41,736	43,262		أرباح توزيعات من شركات حليفة
17,504	(46,830)		(شراء) بيع إستثمارات عقارية
(46,913)	(27,842)		الزيادة في مشاريع تحت التنفيذ
(2,008)	(2,478)		صافي شراء ممتلكات ومعدات
(37,724)	(10,656)		قروض وديون ممنوحة
(81)	(90)		إستثمارات في مشاريع مشتركة
-	(2,000)		موجودات غير ملموسة
(175,066)	(277,492)		صافي (الاستخدامات) النقدية في الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية :
116,760	191,369		مبالغ نقدية محولة من المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
(4,825)	(4,559)		التغير في حقوق غير المسيطرين
111,935	186,810		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
31,207	136,868		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
241,675	272,882		النقد وما في حكمه - بداية السنة
272,882	409,750	25	النقد وما في حكمه - نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها .

الوحدة الإستثمارية التابعة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

١ - عام

أ - تأسست الوحدة الاستثمارية في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بموجب نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ الصادر بمقتضى المادة (٧٦) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (١٩) لسنة ٢٠٠١ وقد تم اعتبار الأول من كانون الثاني ٢٠٠٣ تاريخ مباشرة الوحدة لأعمالها حيث تم نقل أرصدة حسابات الاستثمارات والحسابات الأخرى المتعلقة بها بذلك التاريخ من سجلات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي إلى سجلات الوحدة بموجب قرار مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي رقم ٢٠٠٢/١ بتاريخ ٢ كانون الثاني ٢٠٠٢.

بموجب قانون الضمان الاجتماعي المؤقت رقم (٧) لسنة ٢٠١٠ تم تعديل إسم الوحدة الإستثمارية خلال عام ٢٠١٠ ليصبح صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي .
تهدف الوحدة الى ادارة استثمارات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وتتولى الوحدة في سبيل تحقيق اهدافها القيام بالمهام التالية :

- تأسيس المشاريع بالتعاون مع القطاعين العام والخاص والمساهمة في المشاريع القائمة ذات الجدوى الاقتصادية .

- شراء وبيع الاسناد والسندات والاذونات وغيرها من الاوراق المالية والاكتتاب فيها .

- الايداع النقدي لدى الجهاز المصرفي وبعوائد مناسبة.

- المساهمة في صناديق الاستثمار المشترك.

- المساهمة في تمويل المشاريع الوطنية ذات الجدوى الاقتصادية من خلال تقديم القروض طويلة الاجل ومقابل ضمانات مناسبة.

- شراء وبيع وتطوير الاراضي والمباني لغايات التملك او المشاركة او الاستثمار او المتاجرة.

- القيام باي أنشطة استثمارية تقرها الهيئة ويعتمدها المجلس.

- اجراء دراسات الجدوى الاقتصادية للمشاريع التي تنوي الاستثمار بها ولها في هذا المجال الاستعانة بدور الخبرة واصحاب الاختصاص.

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

ب - تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة للوحدة الإستثمارية للعام ٢٠٠٩ من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠١٠ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

اسس اعداد القوائم المالية الموحدة

تم اعداد القوائم المالية الموحدة للوحدة الاستثمارية والشركات التابعة لها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة حولها .

- ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للوحدة .

- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٨ بإستثناء أثر تطبيق المعايير والتفسيرات المبينة أدناه :

- المعيار الدولي للتقارير المالية ٧ ”الأدوات المالية: الإفصاحات“

نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) خلال شهر آذار من العام ٢٠٠٩ ، حيث اصبحت سارية في العام ٢٠٠٩ . وتتطلب التعديلات إفصاحات أفضل حول قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة. وبصفة خاصة، يتطلب التعديل الإفصاح عن قياس القيمة العادلة بمستوى تسلسل قياس القيمة العادلة. يؤدي تطبيق التعديل إلى إفصاحات إضافية إلا أنه لم يكن له أي أثر مادي على نتائج الأعمال الموحدة والمركز المالي الموحد للوحدة.

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) القطاعات التشغيلية والذي حل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٤) «تقارير القطاعات» ويطبق للسنوات المالية اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٩ . إن معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) هو معيار إفصاح ، حيث نتج عنه إعادة تحديد قطاعات أعمال الوحدة التي يتم تقديم تقارير حولها وفق نفس الاساس المستخدم للاغراض الداخلية و لم يكن لهذا المعيار أثر على نتائج الأعمال الموحدة والمركز المالي الموحد للوحدة .

- المعيار المحاسبي رقم (١) (عدل خلال العام ٢٠٠٧) عرض القوائم المالية الموحدة (يطبق للسنوات المالية اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٩ . وقد أدى تعديل معيار المحاسبة الدولي رقم (١) إلى عدد من التغيرات في المصطلحات بما في ذلك عناوين معدلة للقوائم المالية ، كما أدى إلى عدد من التغيرات في العرض والإفصاح، إلا أنه لم يكن له أي أثر على نتائج الأعمال الموحدة والمركز المالي الموحد للوحدة . يتطلب المعيار المعدل ان يتم عرض كافة تغيرات غير المالكين في حقوق الملكية بشكل منفصل ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة.

٣ - أسس 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 الى الفنادق والإستراحات 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 الوحدة ويتم إظهارها كبند مستقل في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة وحقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي في قائمة المركز المالي الموحدة بشكل منفصل عن حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للوحدة الإستثمارية وبإستخدام نفس السياسات المحاسبية بإستثناء ما يلي :

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

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

نسبة المساهمة %	رأس المال المدفوع دينار	
55%	7,500,000	شركة المؤسسة الصحفية الأردنية المساهمة العامة
56/50%	5,000,000	شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة
56/30%	10,000,000	شركة الضمان للإستثمار المساهمة العامة
100%	100,000	شركة راما للإستثمار والإدخار محدودة المسؤولية
100%	2,050,000	الشركة الوطنية للتنمية السياحية محدودة المسؤولية
100%	1,000,000	شركة الإنطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية محدودة المسؤولية
100%	50,000	شركة مجمع الأعمال المساهمة الخاصة
100%	10,000,000	شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية - مساهمة خاصة

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

- فندق كراون بلازا - عمان
- منتجع كراون بلازا البتراء والإستراحة التابعة له
- فندق إنتركونتيننتال العقبة
- فندق مادبا إن
- الإستراحات السياحية
- فندق عمان الشام بالاس
- فندق هوليدي أن - البحر الميت

وفيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية المتبعة :

أ - موجودات مالية للمتاجرة

- هي موجودات مالية قامت الوحدة بشراؤها بغرض بيعها في المستقبل القريب وجني الأرباح قصيرة الاجل من خلال عمليات الشراء والبيع والتقلبات في الاسعار السوقية لهذه الموجودات.
- يتم تسجيل الموجودات المالية للمتاجرة بالتكلفة عند الشراء ، ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية الموحدة 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.
- يتم قيد الارباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

ب- القروض والديون الممنوحة

- يتم تكوين مخصص تدني للقروض والديون الممنوحة المباشرة اذا تبين عدم إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة وعندما يتوفر دليل موضوعي على ان حدثا ما قد أثر سلباً على التدفقات النقدية المستقبلية لهذه القروض وعندما يمكن تقدير هذا التدني ، وتسجل قيمة المخصص في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- يتم تعليق الفوائد والعمولات على القروض والديون الممنوحة غير العاملة والمشكوك في تحصيلها .
- يتم شطب القروض والديون الممنوحة المعد لها مخصصات في حال عدم جدوى الإجراءات المتخذة لتحصيلها ووفقاً للتشريعات النافذة ويتم تنزيلها من المخصص وتحويل أي فائض في المخصص الإجمالي - إن وجد - الى قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة ، ويضاف المحصل من الديون السابق شطبها إلى الإيرادات.

ج - موجودات مالية متوفرة للبيع

- هي الموجودات المالية التي لا تتجه نية الوحدة بتصنيفها كاستثمارات مالية للمتاجرة او الاحتفاظ بها لتاريخ الاستحقاق .
- يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالتكلفة مضافاً اليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة ، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن قائمة التغيرات في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الموحدة. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأربا أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في قائمة الدخل الشامل الموحدة والتي تخص هذه الموجودات. يمكن استرجاع 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 استرجاع خسائر التدني في أسهم الشركات المتوفرة للبيع.
- يتم تسجيل الارباح والخسائر الناجمة عن فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الدين (التي تحمل فوائد) ضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة. في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الملكية في بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن قائمة التغيرات في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الموحدة.

- يتم تسجيل الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية كما يسجل التدني في قيمة الموجودات في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة عند حدوثه.
- تظهر الموجودات المالية التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

د - القيمة العادلة

- ان أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية الموحدة في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للموجودات والمشتقات المالية التي لها اسعار سوقية.
- في حال عدم توفر أسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الموجودات والمشتقات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:
- مقارنة بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.
- تهدف طرق التقييم الى 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 بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

هـ - التدني في قيمة الموجودات المالية

- يتم مراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ القوائم المالية الموحدة لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً أو على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني .

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي :

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة المطفأة: بناءً على تقدير التدفقات النقدية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الاصلي .
- تدني الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي تظهر بالقيمة العادلة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة العادلة بشكل مادي أو لفترة زمنية طويلة .
- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالتكلفة : 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 .

و - ممتلكات ومعدات

- تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

%	
4-2	مباني
15	آلات ومعدات
10	أجهزة وأثاث
15	وسائط نقل
10	إضافة وتحسينات
33-20	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي
15-10	أخرى

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

ز - النقد وما في حكمه

هو النقد والأرصدة النقدية التي تستحق خلال مدة ثلاثة أشهر، وتتضمن : النقد والأرصدة لدى البنك المركزي والأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المصرفية.

٣ - نقد وأرصدة لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول		
2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
-	582	نقد في الصندوق
1	29	أرصدة لدى البنك المركزي الأردني
14,474	19,182	حسابات جارية وتحت الطلب
<u>14,475</u>	<u>19,793</u>	

٤ - إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
185,865	312,551	ودائع تستحق خلال فترة ٢ أشهر أو أقل
83,588	23,479	ودائع تستحق خلال فترة من ٣ أشهر الى ٦ أشهر
7,542	-	ودائع تستحق خلال فترة من ٩ أشهر الى ١٢ شهر
72,542	77,406	إتفاقيات إعادة شراء *
<u>349,537</u>	<u>413,436</u>	

* يمثل هذا البند إتفاقيات إعادة شراء أذونات خزينة أردنية مع البنك الأردني الكويتي يمتد استحقاقها لغاية ٢٠ شباط ٢٠١٠ (٤٧,٥٤٢ ألف دينار مع البنك الأردني الكويتي و ٢٥,٠٠٠ ألف دينار مع البنك الأردني للاستثمار والتمويل كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨).

٥ - موجودات مالية للمتاجرة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
29,859	23,610	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية :
9,871	9,735	محلية
<u>39,730</u>	<u>33,345</u>	أجنبية

* تم تحويل جزء من محفظة الموجودات المالية للمتاجرة الى محفظة الموجودات المالية المتوفرة للبيع في نهاية العام ٢٠٠٩ بمبلغ ١١,٧٠٣ ألف دينار والذي يمثل قيمتها العادلة بتاريخ التحويل بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية ، حيث تم قيد قيمة صافي التغير في القيمة العادلة لها والبالغ ٩٩/٤٧ ألف دينار كربح في قائمة الإيرادات و المصروفات الموحدة لغاية تاريخ التحويل في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٩ .

٦ - قروض وديون ممنوحة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
72,485	96,167	قروض مباشرة
49,967	38,610	قروض تجمع بنكي
2,766	2,718	قروض اسكان وأخرى
125,218	137,495	
1,149	2,057	ينزل : مخصص تدني قروض وديون ممنوحة
2,623	3,336	فوائد معلقة
121,446	132,102	صافي القروض والديون الممنوحة

مخصص تدني قروض وديون ممنوحة

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
1,390	1,149	الرصيد في بداية السنة
(241)	908	المخصص (المسترد) للسنة
1,149	2,057	الرصيد في نهاية السنة

الفوائد المعلقة

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
2,334	2,623	الرصيد في بداية السنة
289	713	يضاف : الفوائد المعلقة خلال السنة
2,623	3,336	الرصيد في نهاية السنة

يبين الجدول أدناه أسعار الفوائد وتواريخ الاستحقاق والضمانات لكل من القروض أعلاه :

الضمانات	تاريخ استحقاق آخر قسط	سعر الفائدة	الرصيد	
			دينار	
حكومية ، عقارية ، اعتبارية	31 آذار 2024	9% - 4.65%	96,167	قروض مباشرة
حكومية ، رهن أسهم ، اعتبارية	7 نيسان 2016	10.15% - 2.35%	38,610	قروض تجمع بنكي
رهن عقاري ، تأمين على حياة المقترض	30 حزيران 2044	0.86%	2,718	قروض اسكان وأخرى
			137,495	

٧ - موجودات مالية متوفرة للبيع

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
709,817	904,176	سندات وأذونات خزينة
709,817	904,176	
		موجودات مالية متوفرة للبيع - أسهم شركات :
2,094,079	1,832,287	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - محلية
7,384	11,966	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - أجنبية
2,101,463	1,844,253	
76,740	78,465	موجودات مالية متوفرة للبيع غير مدرجة
(2,453)	(2,451)	ينزل : مخصص التدني في قيمة الموجودات المالية
74,287	76,014	المتوفرة للبيع - غير مدرجة
2,885,567	2,824,443	
22	-	موجودات مالية متوفرة للبيع - أخرى :
22	-	صناديق استثمارية
2,885,589	2,824,443	إجمالي الموجودات المالية المتوفرة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتوفرة للبيع موجودات مالية غير مدرجة في الأسواق المالية بمبلغ ٧٦,٠١٤ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ تظهر بالكلفة لعدم تمكن إدارة الوحدة من تقدير قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه مقابل ٧٤,٢٨٧ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

سندات واذونات خزينة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	معدلات الفائدة السنوية	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	%	
579,597	743,461	8.820 – 4.697	أ - سندات حكومية ومؤسسات عامة :
101,151	95,614	8.750 – 4.844	مكفولة من الحكومة
680,748	839,075		سندات خزينة
			اسناد قرض مؤسسات عامة
25,703	61,576	8.17 – 6	ب - سندات واسناد قرض واوراق مالية اخرى :
3,366	3,525		اسناد قرض وسندات شركات قطاع خاص
29,069	65,101		اوراق مالية اجنبية مضمونة راس المال*
709,817	904,176		

*يمثل هذا البند المبالغ المدفوعة لقاء استثمار في اوراق مالية مضمونة راس المال يستحق بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٠ وهي برسم الحفظ الامين لدى البنك العربي - سويسرا (Advisory Account) ، وترتبط المؤشرات لغايات تحديد العائد عليها بمؤشرات اسواق المال في أمريكا واوروبا وآسيا ، ويتحقق العائد عليها بتاريخ الاستحقاق.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع المدرجة حسب القطاع

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	النسبة	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	%	
1,625,102	1,327,451	72.0%	قطاع البنوك
360,165	394,574	21.4%	قطاع الصناعة
110,845	118,024	6.4%	قطاع الخدمات
5,351	4,204	0.2%	قطاع التأمين
2,101,463	1,844,253		

٨ - إستثمارات في شركات حليفة للعام ٢٠٠٩

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

عدد أسهم رأس المال	عدد الأسهم المحصن المملوكة	نسبة المساهمة	النشاط	تاريخ آخر قوائم مالية صادرة مدققة	
%					
متداولة في بورصة عمان					
100,000,000	21,024,059	21/02	بنوك	31 كانون الاول 2009	البنك الأردني الكويتي
73,053,750	17,523,249	23/99	بنوك	31 كانون الاول 2009	البنك التجاري الأردني
32,000,000	6,547,000	20/46	صناعات بتروكيماوية	31 كانون الاول 2009	شركة مصفاة البترول الأردنية
60,444,460	13,221,860	21/87	صناعات إنشائية	31 كانون الاول 2009	شركة مصانع الإسمنت الأردنية
250,000,000	72,250,000	28/90	خدمات اتصالات	31 كانون الاول 2009	شركة الاتصالات الأردنية
15,000,000	3,000,000	20/00	صناعات نسيجية	31 كانون الاول 2009	شركة مصانع الأجواخ الأردنية
4,500,000	1,350,000	30/00	صحافة ونشر	31 كانون الاول 2009	الشركة الأردنية للصحافة والنشر - الدستور
1000000	213,691	21/37	تأجير تمويلي	31 كانون الاول 2009	شركة أملاك للتمويل
16,000,000	4,128,178	25/80	خدمات استثمارية	31 كانون الاول 2009	شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية
غير متداولة في بورصة عمان					
210,001,000	51,875,000	24/70	إستثمار	31 كانون الاول 2009	الأردن دبي كابيتال
30,000,000	9,000,000	30/00	إستثمار	31 كانون الاول 2009	شركة تطوير جنوب البحر الميت
10,000,000	2,600,000	26/00	إستثمار	31 كانون الاول 2009	شركة منية للتجمعات المتخصصة
1,400,000	700,000	50/00	إستثمار	31 كانون الاول 2009	شركة السلام للتنمية والإستثمار الصناعي
1,816,990	376,363	20/71	بناء وهندسة	31 كانون الاول 2009	شركة الصناعات الهندسية العربية

القيمة وفق سعر السوق في نهاية السنة	القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في بداية السنة	الحصة في التغيير المتراكم في القيمة العادلة	التدني في قيمة الاستثمار	الحصة من نتائج أعمال الشركات	توزيعات نقدية مقبوضة	الحركة خلال السنة		القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في بداية السنة
						بيع	شراء / تحويلات	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير		آلاف الدنانير
79,891	60,649	2,801	-	9,220	2,102	12	43	50,699
28,388	21,964	304	-	1,334	834	-	-	21,160
44,520	21,677	172	-	2,221	1,322	1,534	3,686	18,454
93,875	42,033	(4)	-	9,997	8,585	209	534	40,300
373,533	319,325	-	-	30,064	28,956	1,870	-	320,087
13,860	14,464	(1,171)	-	865	900	-	-	15,670
2,443	2,443	-	1,203	67	68	-	-	3,647
182	147	-	-	(71)	-	12,942	17	13,143
8,876	5,047	(18)	-	447	495	-	-	5,113
<u>645,568</u>	<u>487,749</u>	<u>2,084</u>	<u>1,203</u>	<u>54,144</u>	<u>43,262</u>	<u>16,567</u>	<u>4,280</u>	<u>488,273</u>
-	50,944	(51)	-	460	-	-	-	50,535
-	9,214	-	-	107	-	-	-	9,107
-	2,363	-	-	(107)	-	-	2,470	-
-	179	-	-	-	-	-	-	179
-	21	-	-	(46)	-	-	-	67
<u>-</u>	<u>62,721</u>	<u>(51)</u>	<u>-</u>	<u>414</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,470</u>	<u>59,888</u>
<u>645,568</u>	<u>550,470</u>	<u>2,033</u>	<u>1,203</u>	<u>54,558</u>	<u>43,262</u>	<u>16,567</u>	<u>6,750</u>	<u>548,161</u>

إستثمارات في شركات حليفة للعام ٢٠٠٨

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

تاريخ آخر قوائم مالية صادرة	النشاط	نسبة المساهمة	عدد الأسهم الحصة المملوكة	عدد أسهم رأس المال	
%					
متداولة في بورصة عمان					
31 كانون الأول 2008	خدمات مصرفية ومالية	21/00	21,019,059	100,000,000	البنك الأردني الكويتي
31 كانون الأول 2008	خدمات مصرفية ومالية	24/00	16,688,809	69,575,000	البنك التجاري الأردني
31 كانون الأول 2008	صناعات بتروكيماوية	20/5	6,553,000	32,000,000	شركة مصفاة البترول الأردنية
31 كانون الأول 2008	صناعات إنشائية	21/9	13,219,696	60,444,460	شركة مصانع الإسمنت الأردنية
31 كانون الأول 2008	إتصالات	29/1	72,687,281	250,000,000	شركة الإتصالات الأردنية *
31 كانون الأول 2008	صناعة نسيجية	20/00	3,000,000	15,000,000	شركة مصانع الأجواخ الأردنية
31 كانون الأول 2008	خدمة وصحافة ونشر	30/00	1,350,000	4,500,000	الشركة الأردنية للصحافة والنشر - الدستور
31 كانون الأول 2008	تأجير تمويلي	21/5	12,886,000	60,000,000	شركة أملاك للتمويل
31 كانون الأول 2008	خدمات إستثمارية	25/8	3,031,500	11,750,000	شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية
غير متداولة في بورصة عمان					
31 كانون الأول 2008	إستثمار	24/7	51,875,000	210,001,000	الأردن دبي كابيتال
31 كانون الأول 2008	إستثمار	30/00	9,000,000	30,000,000	شركة تطوير جنوب البحر الميت
31 كانون الأول 2008	إستثمار	26/00	130,000	500,000	شركة منية للتجمعات المتخصصة
31 كانون الأول 2008	إستثمار	50/00	700,000	1,400,000	شركة السلام للتنمية والإستثمار الصناعي
31 كانون الأول 2008	بناء وهندسة	20/7	376,363	1,816,990	شركة الصناعات الهندسية العربية

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

القيمة وفق سعر السوق في نهاية السنة	القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في بداية السنة	الحصة في التغير المتراكم في القيمة العادلة	الحصة من نتائج أعمال الشركات	توزيعات نقدية مقبوضة	الحركة خلال السنة		القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في بداية السنة
					بيع	شراء / تحويلات	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير		آلاف الدنانير
98,579	50,699	(1,901)	9,761	3,143	451	649	45,784
37,884	21,160	54	2,240	759	15	-	19,640
44,954	18,454	(144)	1,581	774	1,005	5,229	13,567
85,267	40,300	(2)	10,780	8,584	3	90	38,019
350,353	320,087	-	29,162	27,606	-	318,531	-
15,210	15,670	(4,507)	804	750	-	-	20,123
3,092	3,647	-	150	120	-	-	3,617
9,922	13,143	-	279	-	1,000	109	13,755
<u>6,518</u>	<u>5,113</u>	<u>-</u>	<u>491</u>	<u>-</u>	<u>331</u>	<u>-</u>	<u>4,953</u>
<u>553,200</u>	<u>437,574</u>	<u>(4,599)</u>	<u>45,487</u>	<u>38,593</u>	<u>2,354</u>	<u>323,959</u>	<u>113,674</u>
-	50,535	(224)	(2,234)	-	-	14,375	38,618
-	9,107	0	107	-	-	9000	-
-	-	-	(130)	-	-	130	-
-	179	-	(14)	-	-	-	193
<u>-</u>	<u>67</u>	<u>-</u>	<u>67</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
-	<u>59,888</u>	<u>(224)</u>	<u>(2,204)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,505</u>	<u>38,811</u>
<u>553,200</u>	<u>497,462</u>	<u>(4,823)</u>	<u>43,283</u>	<u>38,593</u>	<u>2,354</u>	<u>347,464</u>	<u>152,485</u>

٩ - مشاريع تحت التنفيذ

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
30,363	39,476	منتجع هوليداي ان - البحر الميت
52,220	63,698	منتجع كراون بلازا - البحر الميت
-	31	مشروع السكن الوظيفي لفنادق البحر الميت
9,049	9,326	مشاريع تحت التنفيذ في الفنادق
13	1,227	تطوير الاسواق الحرة على المعابر الحدودية
72	1,324	مجمع مطابخ الرأي
26	36	مشروع مركز الانطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية
3,426	4,458	مشروع تطوير مجمع الملك حسين للاعمال
501	1,564	بناء و تطوير البنية التحتية لاراضي مشروع اربد
8,294	10,666	بناء و تطوير البنية التحتية لاراضي مشروع المفرق
<u>103,964</u>	<u>131,806</u>	

١٠ - المخزون

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
7,633	5,599	مواد خام
1,112	1,162	قطع غيار
303	303	طعام و شراب
30	30	معدات مطابخ
209	228	لوازم و معدات تشغيلية
5	4	متجر هدايا
5,742	6,558	بضاعة في المستودع
1,788	94	بضاعة في الطريق
149	133	اخرى
(209)	(211)	ينزل: مخصص بضاعة بطيئة الحركة
<u>16,762</u>	<u>13,900</u>	

١١ - ممتلكات و معدات

يتألف هذا البند مما يلي :

المجموع	أخرى	تمديدات صحية	اجهزة كهروميكانيكية	حاسب الي	تطوير وتحسينات	سيارات	أجهزة و معدات	أثاث و مفروشات	مباني	أراضي	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	الكلفة :
142,033	2,341	3,962	15,051	5,343	7,104	1,615	21,623	16,340	57,312	11,342	رصيد بداية السنة
2,301	282	6	317	280	-	317	599	389	111	-	إضافات
(2,659)	(56)	(2)	(28)	(55)	(525)	(83)	(88)	(759)	(724)	(339)	استبعادات
141,675	2,567	3,966	15,340	5,568	6,579	1,849	22,134	15,970	56,699	11,003	رصيد نهاية السنة
											الاستهلاك المتراكم :
66,521	1,532	2,311	8,997	3,791	7,104	947	13,314	11,076	17,449	-	رصيد بداية السنة
9,712	309	543	1,763	694	-	238	1,798	2,041	2,326	-	إضافات
(1,935)	(50)	(2)	(21)	(55)	(525)	(57)	(82)	(699)	(444)	-	استبعادات
74,298	1,791	2,852	10,739	4,430	6,579	1,128	15,030	12,418	19,331	-	رصيد نهاية السنة
900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	900	دفعات على حساب شراء موجودات ثابتة
68,277	775	1,113	4,602	1,139	-	721	7,104	3,551	37,368	11,903	صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
											الكلفة :
140,701	2,274	3,945	14,908	5,045	7,292	1,451	21,292	16,520	57,058	10,915	رصيد بداية السنة
2,243	76	16	153	397	-	164	440	315	255	427	إضافات
(911)	(9)	-	(9)	(99)	(188)	(1)	(109)	(495)	(2)	-	إستبعادات
142,033	2,341	3,962	15,051	5,343	7,104	1,615	21,623	16,340	57,312	11,342	رصيد نهاية السنة
											الإستهلاك المتراكم :
58,154	1,262	1,736	7,023	3,194	7,289	764	11,836	9,905	15,145	-	رصيد بداية السنة
9,267	279	575	1,983	695	2	184	1,586	1,657	2,306	-	إضافات
(899)	(9)	-	(9)	(99)	(186)	(1)	(108)	(486)	(1)	-	إستبعادات
66,521	1,532	2,311	8,997	3,791	7,104	947	13,314	11,076	17,449	-	رصيد نهاية السنة
											صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
75,511	809	1,651	6,055	1,552	-	667	8,309	5,264	39,862	11,342	نسبة الإستهلاك السنوية %
	20	15	15	15-33	15-20	15	15-20	15-20	4		

* كما هو مبين في الإيضاح (٢) حول القوائم المالية الموحدة ، قامت الوحدة بتحويل الأراضي الظاهرة في القوائم المالية للشركة الوطنية للتنمية السياحية من بند الممتلكات والمعدات الى بند الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة وعليه تم قيد الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة بتاريخ التحويل في الأول من كانون الثاني ٢٠٠٦ ضمن حقوق الملكية كأحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات (إيضاح ١٧).

١٢ - استثمارات عقارية

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
375,422	341,024	أراضي استثمارية
3,875	4,544	مباني استثمارية
-	20,000	دفعات مقدمة لشراء إستثمارات عقارية *
<u>379,297</u>	<u>365,568</u>	

* يمثل هذا البند المبلغ المدفوع من قبل احدى الشركات التابعة (شركة مجمع الأعمال) الى القيادة العامة للقوات المسلحة على حساب شراء أراضي وعقارات تم الإتفاق على شراؤها من قبل الشركة حيث تم إستكمال إجراءات توقيع الإتفاقية بين شركة مجمع الاعمال والقيادة العامة للقوات المسلحة بتاريخ ٢٦ كانون الثاني ٢٠١٠ ، والتي تتعلق بشراء أراضي وعقارات البالغة مساحتها ١٤٤٢ دونم وبكلفة اجمالية للعقد بحوالي ٦٢٧ مليون دينار حيث سيتم تسديد المتبقي من قيمة الاتفاقية بين الأعوام ٢٠١٠ و ٢٠٢٧.

تظهر هذه الاستثمارات العقارية بموجب القيمة العادلة لها حسب معدل التقييم المعد من قبل ثلاثة خبراء عقاريين معتمدين كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٩.

١٣ - استثمارات في مشاريع مشتركة

يمثل هذا البند استثمارات في مشاريع مشتركة مع المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري لإنشاء وحدات سكنية ، حيث قامت مؤسسة الاسكان والتطوير الحضري ببيع جزء من هذه الوحدات السكنية ولم يتم نقل ملكية معظم الوحدات المباعة للمشتريين، وعليه تم اثبات المبالغ المقبوضة والبالغة حوالي ٥/٣ مليون دينار كإيرادات مؤجلة والتي سوف يتم إثباتها كإيرادات في قائمة الإيرادات والمصروفات فور نقل ملكية الوحدات المباعة للمشتريين. هذا وتظهر الاستثمارات في المشاريع المشتركة بالكلفة كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٩ ، وفيما يلي تفاصيل هذه المشاريع :

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
974	1,002	مشروع الزيتون (١)
683	745	مشروع الزيتون (٢)
434	434	مشروع أرض فويرة
<u>2,091</u>	<u>2,181</u>	

١٤ - موجودات غير ملموسة

يمثل هذا البند مجموع المبالغ التي قامت شركة الأسواق الحرة الأردنية (شركة تابعة) بدفعها للخزينة العامة مقابل منحها حق الحصرية في إقامة الأسواق الحرة في المعابر البرية والموانئ البحرية لمدة ١٠ سنوات إعتباراً من ٣٠ آب ٢٠٠١ على أن تلتزم الشركة بدفع ٨٪ من إجمالي مبيعاتها كبديل لخدمات للخزينة العامة . هذا وقد قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٩ بدفع مبلغ ٢ مليون دينار مقابل تمديد حق الحصرية لمدة ٢٠ سنة بدلاً من ١٠ سنوات .

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
4,000	4,000	حق الإمتياز بالأسواق الحرة
-	2,000	الإضافات
(2,933)	(3,333)	الإطفاء المتراكم
<u>1,067</u>	<u>2,667</u>	
9%	9%	نسبة الإطفاء

١٥ - موجودات أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
16,346	18,327	إيرادات وفوائد مستحقة القبض
4,965	9,970	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
<u>13,770</u>	<u>12,176</u>	ذمم تجارية وشيكات برسم التحصيل
<u>35,081</u>	<u>40,473</u>	

١٦ - مطلوبات أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينائر	آلاف الدينائر	
4,651	6,825	إيرادات ومنح مقبوضة مقدماً
-	4,182	محتجزات ودمم مقاولين
821	2,010	مخصصات ورسوم حكومية
3,215	4,564	دمم دائنة
4,605	4,605	أمانات على حساب المشاريع
1,461	1,811	مصاريف مستحقة
<u>9,404</u>	<u>9,833</u>	أرصدة دائنة أخرى
<u>24,157</u>	<u>33,830</u>	

١٧ - احتياطي 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 إعداد التسويات اللازمة لذلك ضمن القوائم المالية الموحدة ، هذا وقد تم قيد الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة بتاريخ التحويل في ١ كانون الثاني ٢٠٠٦ ضمن حقوق الملكية كأحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات .

١٨ - التغير المتراكم في القيمة العادلة

يتكون هذا البند مما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
1,728,098	1,269,902	الرصيد في بداية السنة
(423,703)	(299,788)	(خسائر) غير متحققة لموجودات مالية متوفرة للبيع
(34,493)	559	خسائر (أرباح) متحققة منقولة محولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
-	13,437	خسائر تدني منقولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
<u>1,269,902</u>	<u>984,110</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٩ - صافي الإيرادات التشغيلية

يمثل هذا البند ما يلي :

للعام 2009	قطاع الفنادق *	قطاع الصحافة والنشر	قطاع التجارة	قطاعات أخرى	المجموع
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
الإيرادات التشغيلية	27,071	27,156	37,368	328	91,923
النفقات التشغيلية	(8,825)	(15,456)	(24,071)	(604)	(48,956)
صافي الإيرادات التشغيلية	18,246	11,700	13,297	(276)	42,967

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي :

	فندق عمان الشام بالاس	فندق انتركونتيننتال العقبة	فندق كراون بلازا عمان	فندق كراون بلازا البتراء	فندق الهولندي أن البحر الميت	فندق مادبا إن	الإستراحات السياحية	المجموع
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
إيرادات التشغيل	2,125	9,184	8,391	5,893	1,064	263	151	27,071
نفقات التشغيل	(770)	(3,013)	(2,630)	(1,793)	(505)	(114)	-	(8,825)
صافي إيرادات التشغيل	1,355	6,171	5,761	4,100	559	149	151	18,246

للعام 2008	قطاع الفنادق *	قطاع الصحافة والنشر	قطاع التجارة	قطاعات أخرى	المجموع
	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
الإيرادات التشغيلية	27,554	29,258	27,974	347	85,133
النفقات التشغيلية	(8,366)	(15,800)	(19,437)	(727)	(44,330)
صافي الإيرادات التشغيلية	<u>19,188</u>	<u>13,458</u>	<u>8,537</u>	<u>(380)</u>	<u>40,803</u>

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي :

	فندق عمان الشام بالاس	فندق انتركونتيننتال العقبة	فندق كراون بلازا عمان	فندق كراون بلازا البتراء	فندق مادبا إن	الإستراحات السياحية	المجموع
	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير
إيرادات التشغيل	2,227	11,797	7,735	5,333	271	191	27,554
نفقات التشغيل	(284)	(3,940)	(2,304)	(1,784)	(54)	-	(8,366)
صافي إيرادات التشغيل	<u>1,943</u>	<u>7,857</u>	<u>5,431</u>	<u>3,549</u>	<u>217</u>	<u>191</u>	<u>19,188</u>

٢٠- الفوائد الدائنة

يتكون هذا البند ما يلي :

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
15,953	20,188	أرصدة وايداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
55,628	58,954	فوائد سندات واسناد قرض
7,124	9,712	قروض
<u>78,705</u>	<u>88,854</u>	

٢١- (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

يتكون هذا البند ما يلي :

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
4,734	2,279	أرباح متحققة
(17,419)	(3,229)	(خسائر) غير متحققة
<u>(329)</u>	<u>(279)</u>	عمولة شراء وبيع موجودات مالية للمتاجرة
<u>(13,014)</u>	<u>(1,229)</u>	

٢٢- (خسائر) ارباح موجودات مالية متوفرة للبيع

يتكون هذا البند ما يلي :

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
34,493	(559)	(خسائر) أرباح بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
-	<u>(13,437)</u>	ينزل: خسائر تدني موجودات مالية متوفرة للبيع
<u>34,493</u>	<u>(13,996)</u>	

٢٣ - (خسائر) إستثمارات عقارية بالصافي

يتكون هذا البند ما يلي :

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
		الإيرادات :
		إيرادات تاجير عقارات
415	695	
415	695	
		المصاريف :
42	61	مخصص ايجارات مشكوك في تحصيلها
211	229	ضريبة مستقفات ومعارف ومصاريف عقارية
(253)	(290)	
(99,092)	(46,307)	التغير في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية
737	(14,252)	(خسائر) أرباح بيع أراضي وعقارات *
(98,193)	(60,154)	

* يشمل هذا البند ١٤,٩٣٥ ألف دينار ناتجة عن خسارة الوحدة الاستثمارية لقطعة الأرض رقم (٥٠) حوض المسبعات والبالغة مساحتها (٧٩) دونم بموجب حكم قضائي بإبطال عملية الشراء ، وبناءً عليه تم تحويل ملكية هذه الأرض للمدعي خلال العام ٢٠٠٩، وعليه تم إثبات قيمة هذه الأرض كخسارة في قائمة الإيرادات والمصروفات للعام ٢٠٠٩ .

٢٤ - مصاريف ادارية و عمومية

يتكون هذا البند ما يلي :

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
7,904	8,685	الرواتب ، أجور ومنافع الموظفين
117	149	مصاريف تدريبية ودورات
133	132	برق و بريد و هاتف
77	81	لوازم قرطاسية ومطبوعات
190	169	الإيجارات
186	208	كهرباء و مياه ومحروقات
89	73	إصلاح وصيانة
33	73	مصاريف التأمين على الموجودات
988	953	أتعاب مهنية و استشارية
273	392	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
350	439	مصاريف تنقلات
25	32	قطع غيار و مواد
91	588	رسوم وتراخيص حكومية
150	338	تعويض نهاية الخدمة
1,227	1,268	أتعاب إشراف
288	757	مصاريف بنكية وعمولات فوائد
2,735	1,890	أخرى
14,856	16,227	

٢٥ - النقد وما في حكمه

يتكون هذا البند ما يلي :

31 كانون الأول

2008	2009	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
-	582	نقد في الصندوق
1	29	نقد وأرصدة لدى البنك المركزي تستحق خلال ثلاثة أشهر
272,881	409,139	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية تستحق خلال ثلاثة أشهر
272,882	409,750	

٢٦ - المعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت الوحدة بالدخول في معاملات مع الشركات التابعة والحليفة ضمن النشاطات الاعتيادية للوحدة 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 :

المجموع	أخرى	شركات حليفة	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
			بنود داخل قائمة المركز المالي :
			الموجودات والمطلوبات :
			أرصدة وايداعات لدى البنوك
19,600	-	19,600	البنك الأردني الكويتي
13,000	-	13,000	البنك التجاري الأردني
			إتفاقيات اعادة الشراء
77,406	-	77,406	البنك الأردني الكويتي
550,470	-	550,470	استثمار في أسهم
			توزيعات أرباح نقدية
68	-	68	الدستور
8,585	-	8,585	مصانع الاسمنت
1,322	-	1,322	مصفاة البترول الأردنية
900	-	900	الأجواخ الأردنية
28,956	-	28,956	الاتصالات الأردنية
2,102	-	2,102	البنك الاردني الكويتي
834	-	834	البنك التجاري الاردني
	-		عناصر قائمة الإيرادات والمصروفات
12	-	12	الحساب الجاري لدى البنك التجاري الأردني
56	-	56	الحساب الجاري لدى البنك الاردني الكويتي
407	-	407	ودائع لدى البنك التجاري الأردني
1,455	-	1,455	ودائع لدى الاردني الكويتي
1,435	1,435	-	رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا
251	251	-	مكافأة هيئة الإدارة
2,804	-	2,804	اتفاقيات إعادة شراء مع البنك الأردني الكويتي

٢٧ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية أدوات داخل وخارج قائمة المركز المالي :

- الأدوات المالية داخل قائمة المركز المالي الموحدة:

تشمل هذه الأدوات المالية الأرصدة النقدية والودائع لدى البنوك والبنك المركزي الأردني، القروض والديون الممنوحة، الموجودات المالية والاستثمارات في الشركات الحليفة .

- الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي الموحدة:

تشمل هذه الأدوات المالية على الاعتمادات المستندية، الكفالات، السحوبات والمشتقات المالية مثل الاتفاقيات المستقبلية والآجلة، وعقود المقايضة التي تقوم بها الوحدة في مجال العملات الأجنبية.

ان القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة.

٢٨ - سياسات ادارة المخاطر

تقوم الوحدة الاستثمارية 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 او تجنبها أو من خلال أدوات التحوط المتوفرة.

وتمثل عملية إدارة المخاطر عملية مستمرة حيث تقوم الوحدة بمراقبة المخاطر ومعالجة الانحرافات عن الحدود المسموح بها ومعالجتها.

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

تتم ادارة المخاطر من خلال دائرة متخصصة في إدارة المخاطر وقياس الالتزام ، إضافة إلى تواجد بعض اللجان المساندة مثل اللجنة الداخلية للإستثمار ولجنة الموجودات و المطلوبات.

٢٩ - المخاطر الائتمانية

وهي المخاطر التي قد تنشأ من عدم مقدرة الجهات التي يتم التعامل معها على الإيفاء بالتزاماتها. تقوم الوحدة بإجراء عمليات التحليل المالي والائتماني اللازم عند شراء أية سندات عائدة لشركات مساهمة عامة أو خاصة أو عند منح أية قروض، كما تقوم الوحدة بتحديد سقف الإيداع لدى الجهاز المصرفي المحلي بناء على منهجية محددة و بناء على الوضع الائتماني للبنك بالاضافة الى قيام الوحدة بتحديد سقف لحجم التعامل مع الوسطاء الماليين بناءً على منهجية محددة.

٣٠ - المخاطر التشغيلية

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

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

٣١ - مخاطر السوق

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

وتقوم الوحدة 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 استثمارات وأسواق أقل ارتباطا.

٣٢ - مخاطر أسعار الفائدة

المخاطر الناجمة عن التغير في الهيكل الأساسي لأسعار الفائدة والتي بدورها تؤثر على قيمة الأدوات الاستثمارية المرتبطة بأسعار الفائدة وعلى عوائد هذه الأدوات و إعادة استثمار عوائد هذه الأدوات. تقوم الوحدة في إطار التخفيف من هذه المخاطر بالعمل على زيادة او تقليل معدل فترة الاسترداد لمحفظة الأدوات الاستثمارية التي تتأثر بأسعار الفائدة مباشرة (السندات) تبعا لتوقعات الوحدة المستقبلية لتحركات أسعار الفوائد.

كما تقوم الوحدة بتحليل الفجوة في استحقاقات الأدوات الاستثمارية وربطها مع الاستحقاقات الاستثمارية والمطلوبات الأخرى وذلك من خلال لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات ، حيث يتم ذلك من خلال توزيع محفظة إدارة السوق النقدي ومحفظة السندات لتناسب آجالها مع التزامات الوحدة الاستثمارية والالتزامات الأخرى.

يوضح الجدول ادناه حساسية قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الوحدة، ويتم احتسابها على الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ .

الأثر على حقوق الملكية	الأثر على ربح (خسارة السنة)	الزيادة بسعر الفائدة	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير		2009
		%	العملة
14,065	14,065	1	دينار أردني
255	220	1	دولار أمريكي

الأثر على حقوق الملكية	الأثر على ربح (خسارة السنة)	الزيادة بسعر الفائدة	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير		2008
		%	العملة
11,302	11,302	1	دينار أردني
359	325	1	دولار أمريكي

هذا وفي حال حدوث تغير سلبي في سعر الفائدة يكون الأثر مساو للتغير أعلاه مع عكس الإشارة .

ان حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي :

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من ٢ سنوات	أكثر من سنة حتى ٢ سنة	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من ٣ شهور إلى ٦ اشهر	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	حتى شهر واحد	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
								الموجودات
19,793	-	-	-	-	-	-	19,793	نقد وأرصدة لدى البنوك
413,436	-	-	-	77,406	23,479	312,551	-	ايداعات لدى البنوك والمؤسسات المصرفية
33,345	33,345	-	-	-	-	-	-	موجودات مالية للمتاجرة
132,102	-	29,943	84,280	8,910	4,206	2,860	1,903	قروض وديون ممنوحة
2,824,443	1,920,267	111,408	516,895	199,955	70,355	4,996	567	موجودات مالية متوفرة للبيع
550,470	550,470	-	-	-	-	-	-	استثمارات في شركات حليفة
131,806	131,806	-	-	-	-	-	-	مشاريع تحت التنفيذ
13,900	13,900	-	-	-	-	-	-	المخزون
68,277	68,277	-	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات - بالصافي
365,568	365,568	-	-	-	-	-	-	استثمارات عقارية
2,181	2,181	-	-	-	-	-	-	استثمارات في مشاريع مشتركة
2,667	2,667	-	-	-	-	-	-	موجودات غير ملموسة - بالصافي
40,473	40,473	-	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
4,598,461	3,128,954	141,351	601,175	286,271	98,040	320,407	22,263	اجمالي الموجودات

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من ٣ سنوات	أكثر من سنة حتى ٣ سنة	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من ٢ شهور إلى ٦ أشهر	أكثر من شهر حتى ٢ شهور	حتى شهر واحد	٢١ كانون الأول ٢٠٠٩
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير

المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

المطلوبات :								
1,362	1,362	-	-	-	-	-	-	مخصص ضريبة الدخل
889	889	-	-	-	-	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
513	513	-	-	-	-	-	-	ذمم لجهات ذات علاقة
33,830	33,830	-	-	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
36,594	36,594	-	-	-	-	-	-	اجمالي المطلوبات
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي :								
2,369,873	2,369,873	-	-	-	-	-	-	جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
31,812	31,812	-	-	-	-	-	-	احتياطي اعادة تقييم ممتلكات و معدات
984,110	984,110	-	-	-	-	-	-	التغير المتراكم في القيمة العادلة
1,147,190	1,147,190	-	-	-	-	-	-	فائض الايرادات عن المصروفات المتراكم
4,532,985	4,532,985	-	-	-	-	-	-	اجمالي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
28,882	28,882	-	-	-	-	-	-	حقوق غير المسيطرين
4,598,461	4,598,461	-	-	-	-	-	-	اجمالي المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
-	(1,469,507)	141,351	601,175	286,271	98,040	320,407	22,263	فرق الحساسية
-	-	1,469,507	1,328,156	726,981	440,710	342,670	22,263	فرق الحساسية المتراكم

ان حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي :

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من ٢ سنوات	أكثر من سنة حتى ٢ سنة	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من ٢ شهور الى ٦ اشهر	أكثر من شهر حتى ٢ شهور	حتى شهر واحد	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	٢١ كانون الأول ٢٠٠٨
								الموجودات
14,475	-	-	-	-	-	-	14,475	نقد وأرصدة لدى البنوك
349,537	-	-	-	80,084	-	269,453	-	ايداعات لدى البنوك والمؤسسات المصرفية
39,730	39,730	-	-	-	-	-	-	موجودات مالية للمتاجرة
121,446	-	35,191	58,450	7,328	4,498	1,999	13,980	قروض وديون ممنوحة
2,885,589	2,179,338	30,635	554,212	105,890	-	3,489	12,025	موجودات مالية متوفرة للبيع
548,161	548,161	-	-	-	-	-	-	استثمارات في شركات حليفة
103,964	103,964	-	-	-	-	-	-	مشاريع تحت التنفيذ
16,762	16,762	-	-	-	-	-	-	المخزون
75,511	75,511	-	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات - بالصافي
379,297	379,297	-	-	-	-	-	-	استثمارات عقارية
2,091	2,091	-	-	-	-	-	-	استثمارات في مشاريع مشتركة
1,067	1,067	-	-	-	-	-	-	موجودات غير ملموسة - بالصافي
35,081	35,081	-	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
<u>4,572,711</u>	<u>3,381,1002</u>	<u>65,826</u>	<u>612,662</u>	<u>193,302</u>	<u>4,498</u>	<u>274,941</u>	<u>40,480</u>	اجمالي الموجودات

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من ٣ سنوات	أكثر من سنة حتى ٣ سنة	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من ٣ شهور إلى ٦ أشهر	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	حتى شهر واحد	
آلاف الدنانير		آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

المطلوبات :

2,645	2,645	-	-	-	-	-	-	مخصص ضريبة الدخل
745	745	-	-	-	-	-	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
516	516	-	-	-	-	-	-	ذمم لجهات ذات علاقة
24,157	24,157	-	-	-	-	-	-	مطلوبات أخرى
28,063	28,063	-	-	-	-	-	-	اجمالي المطلوبات
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي :								
2,178,504	2,178,504	-	-	-	-	-	-	جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
31,812	31,812	-	-	-	-	-	-	احتياطي إعادة تقييم ممتلكات و معدات
1,269,902	1,269,902	-	-	-	-	-	-	التغير المتراكم في القيمة العادلة
1,037,395	1,037,395	-	-	-	-	-	-	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم
4,517,613	4,517,613	-	-	-	-	-	-	اجمالي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
27,035	27,035	-	-	-	-	-	-	حقوق غير المسيطرين
4,572,711	4,572,711	-	-	-	-	-	-	اجمالي المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
-	(1,191,709)	65,826	612,662	193,302	4,498	274,941	40,480	فرق الحساسية
-	-	1,191,709	1,125,883	513,221	319,919	315,421	40,480	فرق الحساسية المتراكم

٣٣ - مخاطر التغير بأسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم . تعمل الوحدة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة قطاعات اقتصادية. إن استثمارات الأسهم ضمن القوائم المالية الموحدة مدرجة بشكل رئيسي في بورصة عمان .

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة (للموجودات المالية للمتاجرة) والتغير المتراكم في القيمة العادلة (للموجودات المالية المتوفرة للبيع) نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

المؤشر	التغيير في المؤشر	الأثر على ربح (خسارة) السنة	الأثر على حقوق الملكية
2009	%	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
بورصة عمان	5	1,181	92,795
بورصة فلسطين	5	487	487
بورصة لندن	5	-	598
		<u>1,668</u>	<u>93,880</u>

المؤشر	التغيير في المؤشر	الأثر على ربح (خسارة) السنة	الأثر على حقوق الملكية
2008	%	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
بورصة عمان	5	1,493	106,197
بورصة فلسطين	5	486	486
بورصة لندن	5	7	376
أخرى (محافظ استثمارية)	5	-	1
		<u>1,986</u>	<u>107,060</u>

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

٣٤ - مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية، يعتبر الدينار الأردني عملة الأساس للوحدة الاستثمارية ، والدولار الأمريكي عملة الأساس للاستثمار الأجنبي وبالتالي ونتيجة لتثبيت سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدينار فإن الوحدة الاستثمارية لا تواجه أية مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية ، إضافة إلى أنه لا توجد لدى الوحدة أية التزامات بعملات أجنبية ليتم التحوط ضد مخاطرها .

فيما يلي جدول يوضح أثر التغير الممكن المعقول في سعر صرف الدينار الأردني مقابل العملات الأجنبية على قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة ، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

العملة	الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني	الأثر على الربح (الخسارة)	الأثر على حقوق الملكية
2009	%	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
جنيه إسترليني	1	120	120

العملة	الزيادة في سعر صرف العملة مقابل الدينار الأردني	الأثر على الربح (الخسارة)	الأثر على حقوق الملكية
2008	%	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
جنيه إسترليني	1	75	75

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

٣٥ - مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الوحدة على توفير التمويل اللازم لتأدية الالتزامات في تواريخ استحقاقها، وبما أنه لا توجد أية التزامات تجاه الوحدة في الأجل القصير والمتوسط فإن الوحدة تقوم بإدارة السيولة في إطار توفير التمويل اللازم لعملياتها الاستثمارية من خلال السعي لتحقيق الموازنة بين استحقاقات الأدوات الاستثمارية والمتطلبات الإستثمارية.

يتم تحديد تواريخ الاستحقاقات التعاقدية للموجودات على أساس الفترة المتبقية من تاريخ القوائم المالية وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية دون الأخذ بعين الاعتبار الاستحقاقات الفعلية التي تعكسها الوقائع التاريخية للاحتفاظ بالودائع وتوفير السيولة.

ويخلص الجدول أدناه إستحقاقات الموجودات والمطلوبات:

المجموع	بدون إستحقاق	أكثر من ٢ سنوات	أكثر من سنة حتى ٢ سنة	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من ٣ شهور إلى ٦ أشهر	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	حتى شهر واحد	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	٣١ كانون الأول ٢٠٠٩
								الموجودات
19,793	-	-	-	-	-	-	19,793	نقد وأرصدة لدى البنوك
413,436	-	-	-	77,406	23,479	312,551	-	إيداعات لدى البنوك والمؤسسات المصرفية
33,345	33,345	-	-	-	-	-	-	موجودات مالية للمتاجرة
132,102	-	29,943	84,280	8,910	4,206	2,860	1,903	قروض وديون ممنوحة
2,824,443	1,920,267	111,408	516,895	199,955	70,355	4,996	567	موجودات مالية متوفرة للبيع
550,470	550,470	-	-	-	-	-	-	استثمارات في شركات حليفة
131,806	131,806	-	-	-	-	-	-	مشاريع تحت التنفيذ
13,900	13,900	-	-	-	-	-	-	المخزون
68,277	68,277	-	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات - بالصافي
365,568	365,568	-	-	-	-	-	-	استثمارات عقارية
2,181	2,181	-	-	-	-	-	-	استثمارات في مشاريع مشتركة
2,667	2,667	-	-	-	-	-	-	موجودات غير ملموسة - بالصافي
40,473	40,473	-	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
4,598,461	3,128,954	141,351	601,175	286,271	98,040	320,407	22,263	اجمالي الموجودات

٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ٢ شهور	أكثر من ٢ شهور الى ٦ اشهر	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى ٢ سنة	أكثر من ٢ سنوات	بدون إستحقاق	المجموع
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير

المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

المطلوبات :								
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	1,362	1,362
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	-	-	-	-	889	889
ذمم لجهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	513	513
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	33,830	33,830
اجمالي المطلوبات	-	-	-	-	-	-	36,594	36,594
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي :								
جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	2,369,873	2,369,873
احتياطي اعادة تقييم ممتلكات و معدات	-	-	-	-	-	-	31,812	31,812
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	984,110	984,110
فائض الايرادات عن المصروفات المتراكم	-	-	-	-	-	-	1,147,190	1,147,190
اجمالي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4,532,985	4,532,985
حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	28,882	28,882
اجمالي المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4,598,461	4,598,461
الفجوة للفئة	214,246	163,844	98,040	218,865	601,175	141,351	(1,437,521)	-
فرق الفجوة المتراكم	214,246	378,090	476,130	694,995	1,296,170	1,437,521	-	-

إن مخاطر السيولة هي كما يلي:

المجموع	عناصر بدون فائدة	أكثر من ٢ سنوات	أكثر من سنة حتى ٢ سنة	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من ٣ شهور إلى ٦ أشهر	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	حتى شهر واحد	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
								الموجودات
14,475	-	-	-	-	-	-	14,475	نقد وأرصدة لدى البنوك
349,537	-	-	-	80,084	-	269,453	-	ايداعات لدى البنوك والمؤسسات المصرفية
39,730	39,730	-	-	-	-	-	-	موجودات مالية للمتاجرة
121,446	-	35,191	58,450	7,328	4,498	1,999	13,980	قروض وديون ممنوحة
2,885,589	2,179,338	30,635	554,212	105,890	-	3,489	12,025	موجودات مالية متوفرة للبيع
548,161	548,161	-	-	-	-	-	-	استثمارات في شركات حليفة
103,964	103,964	-	-	-	-	-	-	مشاريع تحت التنفيذ
16,762	16,762	-	-	-	-	-	-	المخزون
75,511	75,511	-	-	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات - بالصافي
379,297	379,297	-	-	-	-	-	-	استثمارات عقارية
2,091	2,091	-	-	-	-	-	-	استثمارات في مشاريع مشتركة
1,067	1,067	-	-	-	-	-	-	موجودات غير ملموسة - بالصافي
35,081	35,081	-	-	-	-	-	-	موجودات أخرى
4,572,711	3,381,1002	65,826	612,662	193,302	4,498	274,941	40,480	اجمالي الموجودات

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	أكثر من ٣ شهور الى ٦ اشهر	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى ٣ سنة	أكثر من ٣ سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير

المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

المطلوبات :								
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	2,645	2,645
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	-	-	-	-	745	745
ذمم لجهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	516	516
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	24,157	24,157
اجمالي المطلوبات	-	-	-	-	-	-	28,063	28,063
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي :								
جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	2,178,504	2,178,504
احتياطي اعادة تقييم ممتلكات و معدات	-	-	-	-	-	-	31,812	31,812
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	1,269,902	1,269,902
فائض الايرادات عن المصروفات المتراكم	-	-	-	-	-	-	1,037,395	1,037,395
اجمالي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4,517,613	4,517,613
حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	27,035	27,035
اجمالي المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4,572,711	4,572,711
الفجوة للفئة	40,480	274,941	4,498	193,302	612,662	65,826	(1,191,709)	-
فرق الفجوة المتراكم	40,480	315,421	319,919	513,221	1,125,883	1,191,709	-	-

تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الموجودات	لغاية سنة	اكثر من سنة	المجموع
٢١ كانون الأول ٢٠٠٩	آلاف الدينائر	آلاف الدينائر	آلاف الدينائر
الموجودات			
نقد وأرصدة لدى البنوك	19,793	-	19,793
ايداعات لدى البنوك والمؤسسات مصرفية	413,436	-	413,436
موجودات مالية للمتاجرة	33,345	-	33,345
قروض وديون ممنوحة	27,879	104,223	132,102
موجودات مالية متوفرة للبيع	275,873	2,548,570	2,824,443
استثمارات في شركات حليفة	-	550,470	550,470
مشاريع تحت التنفيذ	-	131,806	131,806
المخزون	13,900	-	13,900
ممتلكات ومعدات - بالصافي	-	68,277	68,277
استثمارات عقارية	-	365,568	365,568
استثمارات في مشاريع مشتركة	-	2,181	2,181
موجودات غير ملموسة - بالصافي	-	2,667	2,667
موجودات أخرى	-	40,473	40,473
إجمالي الموجودات	784,226	3,814,235	4,598,461
المطلوبات			
مخصص ضريبة الدخل	1,362	-	1,362
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	889	889
ذمم لجهات ذات علاقة	513	-	513
مطلوبات أخرى	33,830	-	33,830
إجمالي المطلوبات	35,705	889	36,594
الصافي	748,521	3,813,346	4,561,867

تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

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

الموجودات	لغاية سنة	اكتر من سنة	المجموع
٢١ كانون الأول ٢٠٠٨	آلاف الدينائير	آلاف الدينائير	آلاف الدينائير
الموجودات			
نقد وأرصدة لدى البنوك	14,475	-	14,475
ايداعات لدى البنوك والمؤسسات مصرفية	349,537	-	349,537
موجودات مالية للمتاجرة	39,730	-	39,730
قروض وديون ممنوحة	27,805	93,641	121,446
موجودات مالية متوفرة للبيع	121,404	2,764,185	2,885,589
استثمارات في شركات حليفة	-	548,161	548,161
مشاريع تحت التنفيذ	-	103,964	103,964
المخزون	16,762	-	16,762
ممتلكات ومعدات - بالصافي	-	75,511	75,511
استثمارات عقارية	-	379,297	379,297
استثمارات في مشاريع مشتركة	-	2,091	2,091
موجودات غير ملموسة - بالصافي	-	1,067	1,067
موجودات أخرى	-	35,081	35,081
إجمالي الموجودات	569,713	4,002,998	4,572,711
المطلوبات			
مخصص ضريبة الدخل	2,645	-	2,645
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	745	745
ذمم لجهات ذات علاقة	516	-	516
مطلوبات أخرى	24,157	-	24,157
إجمالي المطلوبات	27,318	745	28,063
الصافي	542,395	4,002,253	4,544,648

٣٦ - التحليل القطاعي

تمارس الوحدة والشركات التابعة نشاطاتها بشكل رئيسي في المملكة الأردنية الهاشمية وتتركز الموجودات والمطلوبات طبقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي :

31 كانون الأول 2008		31 كانون الأول 2009		
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
28,063	4,552,068	36,594	4,573,220	حسب المناطق الجغرافية
-	9,871	-	9,735	داخل المملكة
-	10,772	-	15,491	دول الشرق الأوسط
28,063	4,572,711	36,594	4,598,461	أوروبا

٣٧ - ارتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الارتباطات والتزامات المحتملة على الوحدة الاستثمارية والشركات التابعة كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٩ فيما يلي :

- أ - كفالات بنكية واعتمادات مستندية بمبلغ ٢,٤٥١ ألف دينار بلغت تأميناتها النقدية ٢٤٥ ألف دينار كما في ٢١ كانون الأول ٢٠٠٩ .
- ب - التزامات تعاقدية .

2008	2009	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
-	7,231	عقود مقايضة

ج - مطالبة من وزارة المالية بمبلغ ١,٠٨٩ ألف دينار والتي تمثل رسوم طوابع الواردات على مشتريات شركة الأسواق الحرة الأردنية - (شركة تابعة) المحلية والخارجية والغرامات القانونية خلال الأعوام ٢٠٠٤ - ٢٠٠٩ هذا وقد قامت الشركة برفع قضية على وزارة المالية لمنع المطالبة برسم الطوابع استناداً الى أن الشركة معفاة من دفع أي رسوم بموجب الاتفاقية الموقعة مع مؤسسة المناطق الحرة بتاريخ ٣١ آب ٢٠٠١ . هذا وقد صدر قرار عن محكمتي البداية والاستئناف لصالح الشركة وقد قامت وزارة المالية بتمييز القرار الصادر .

٣٨ - مستويات القيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة استناداً إلى طريقة التقييم، حيث يتم تعريف المستويات المختلفة على النحو التالي :

المستوى (١) : الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة.

المستوى (٢) : معلومات غير السعر المعلن المتضمن في المستوى (١) الذي يتم رسده للأصل أو الالتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار).

المستوى (٣) : معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

الموجودات	المستوى (1)	المستوى (2)	المستوى (3)	الإجمالي
٣١ كانون الأول ٢٠٠٩	آلاف الديناري	آلاف الديناري	آلاف الديناري	آلاف الديناري
موجودات أدوات مالية :	33,345	-	-	33,345
موجودات مالية للمتاجرة	1,844,253	980,190	-	2,824,443
موجودات مالية متوفرة للبيع	487,749	62,721	-	550,470
إستثمارات في شركات حليفة	2,365,347	1,042,911	-	3,408,258
مجموع موجودات مالية				

٣٩ - الاحداث اللاحقة

تم استكمال اجراءات توقيع الاتفاقية المبرمة مع القوات المسلحة الأردنية ودائرة المخابرات العامة وشركة مجمع الاعمال (شركة تابعة) بتاريخ ٢٦ كانون الثاني ٢٠١٠ والتي تتعلق بشراء أراضي وعقارات البالغة مساحتها ١٤٤٢ دونم وبكلفة اجمالية للعقد بلغت حوالي ٦٢٧ مليون دينار وقد تم تسديد دفعة من أصل قيمة العقد بمبلغ ٢٠ مليون دينار (إيضاح ١٢) حيث سيتم تسديد المتبقي من قيمة الاتفاقية بين الأعوام ٢٠١٠ و ٢٠٢٧، كذلك الأمر بالنسبة لتسليم الأراضي والعقارات المشمولة بالعقد .

٤٠ - القضايا

١ - هنالك قضايا مقامة على شركة المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي) - شركة تابعة بمبلغ ١٠٥ ألف دينار وذلك ضمن النشاط الطبيعي للشركة . وفي تقدير إدارة ومحامي الشركة فلن يترتب على الشركة إلتزامات لقاء هذه القضايا .

٢ - هنالك قضية مقامة على شركة المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي) - شركة تابعة بمبلغ ٢,٨٠٠ ألف دينار لغايات رسوم تتعلق بمطالبة بأرباح أسهم صندوق موظفي الشركة ، وفي رأي إدارة الشركة ومستشارها القانوني فلن يترتب على الشركة أي إلتزام لقاء هذه القضية حيث أن موضوع الدعوى متعلق بالأسهم المملوكة من قبل صندوق الموظفين ويقتصر دور الشركة على إدارة الصندوق فقط .

- ٣ - هنالك قضايا عمالية مقامة ضد شركة الأسواق الحرة الأردنية - شركة تابعة بمبلغ ١٥١ ألف دينار ، هذا وقد قامت الشركة بأخذ مخصص ٩٤ ألف دينار مقابل هذه القضايا .
- ٤ - هنالك قضية مقامة على شركة الأسواق الحرة الأردنية من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حيث قامت الدائرة بتخضيع الفوائد المقبوضة على ودائع المجموعة لدى البنوك للسنوات ٢٠٠٤ و ٢٠٠٥ لضريبة الدخل . وما زالت هذه القضية منظورة لدى محكمة إستئناف قضايا ضريبة الدخل ، علماً بأن مجموع مبالغ الضريبة المستأنف عليها ٤٨ ألف دينار وقد قامت الشركة بأخذ مخصص بكامل المبلغ .
- ٥ - هنالك قضايا مقامة ضد الوحدة الاستثمارية مجموعها حوالي ١٦٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٩ ، و برأي الإدارة ومحامي الوحدة فانه لن يترتب على الوحدة أية التزامات جراء هذه القضايا .
- ٦ - هنالك قضايا مقامة على فندق عمان الشام بالاس بمبلغ ٩٦ ألف دينار حيث لا تزال تلك القضايا منظورة أمام المحاكم المختصة و برأي الإدارة ومحامي الفندق فانه لن يترتب على الفندق أية التزامات جراء هذه القضايا .

٤١ - معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

٤١ - أ المعايير المتعلقة بالعرض والإفصاح

تم اتباع المعايير الجديدة والمعدلة التالية خلال السنة الحالية في إعداد القوائم المالية الموحدة، في حين تم ادراج تفاصيل المعايير والتفسيرات المتبعة والتي لم تؤثر على القوائم المالية الموحدة في الجزء - 41 ب أدناه .

- معيار المحاسبة الدولي (معدل ٢٠٠٧) عرض
المعيار المحاسبة الدولي رقم (١) (٢٠٠٧) تضمن تعديلات بالمصطلحات (بما في ذلك اعادة صياغة عناوين القوائم المالية) وتعديلات بشكل ومضمون القوائم المالية .
- تحسين الافصاحات حول الادوات المالية (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الأدوات المالية: الإفصاحات) .
- تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) والمتعلق بزيادة الافصاحات المطلوبة حول قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة . ولقد ارتأت إدارة الوحدة ان لا تقوم بالافصاح عن المعلومات المقارنة لهذه الافصاحات في السنة الحالية وفقاً للإعفاءات الانتقالية المقدمة بهذه التعديلات .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) القطاعات التشغيلية .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) هو معيار افصاح ادى الى اعادة تحديد قطاعات الوحدة .

٤١ - ب معايير وتفسيرات متبعة وليس لها تأثير على القوائم المالية

تم اتباع المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية في اعداد هذه القوائم المالية الموحدة ، والتي لم تؤثر بشكل جوهري على المبالغ الواردة في هذه القوائم المالية الموحدة والتي بدورها قد يكون لها تأثير على المعالجة المحاسبية فيما يتعلق بالمعاملات والترتيبات المستقبلية .

تحسين الإفصاحات حول الادوات المالية (تعديلات لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) الادوات المالية: الإفصاحات) .
التعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (7) أدى الى زيادة الإفصاحات المطلوبة بخصوص قياس القيمة العادلة ومخاطر السيولة .

● معيار التقارير المالية الدولي رقم (٨) القطاعات التشغيلية .
معيار التقارير المالي الدولي رقم (٨) هو عبارة عن معيار افصح يتطلب إعادة تحديد قطاعات الوحدة الممكن تقديم تقارير حولها بناءً على القطاعات المستخدمة من قبل صانع القرار لتخصيص المصادر وتقييم الاداء . (لم يكن هنالك تأثير جوهري لهذا المعيار على الإفصاحات السابقة والنتائج المقدم تقارير حولها او المركز المالي للوحدة ، حيث ان القطاعات التشغيلية المقدم تقارير حولها سابقا تم إعدادها وفقا لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ١٤ (القطاعات التشغيلية) هي مستخدمة ايضا من قبل الإدارة لتوزيع الموارد للقطاعات وتقييم أداءها) .

● معيار التقارير المالية الدولي للمنشآت الصغيرة ومتوسطة الحجم .
إن هذا المعيار متوفر للتطبيق فوراً إلا انه يتوجب أخذ قرار حول تبنيه من قبل السلطات الرقابية في المناطق المطبق بها .

● تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) دفعات عن طريق أسهم - ظروف الاستثمار والالغاء .
توضح التعديلات تعريف ظروف الاستثمار لغايات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) ، تقديم مفهوم الظروف « غير المستثمر » وتوضح المعالجة المحاسبية للإلغاءات .

● معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٣) (كما عدل في ٢٠٠٧) تكاليف الاقتراض .
جاء التعديل الرئيسي على هذا المعيار لإزالة خيار اعتبار تكاليف الاقتراض على انها مصروف عند تكبدها . لم يؤدي هذا التعديل على تغيير في إعداد القوائم المالية وذلك كون أن السياسة المحاسبية المتبعة في الوحدة هي رسملة تكاليف الاقتراض المتكبدة على الموجودات التي تنطبق عليها الشروط .

تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (٢٢) معايير تصنيف الدين / حقوق الملكية عن طريق السماح لبعض الأدوات المالية القابل تصنيفها والأدوات (أو مكونات أدوات الاستثمارات) التي تفرض على الوحدة إلزام للتسليم إلى طرف آخر حصة من صافي أصول الشركة لدى التصفية وتصنيفها ضمن حقوق الملكية وذلك في حال انطباق بعض الشروط المحددة عليها .

● تعديلات على معيار المحاسبة الدولية (٢٢) الأدوات المالية : العرض ومعيار المحاسبة الدولية رقم (١) عرض القوائم المالية - الأدوات المالية القابل تصنيفها والالتزامات الناشئة عن التصفية .

يقدم التفسير ارشاد حول كيفية محاسبة المنشآت بخصوص برامج ولاء العميل من خلال تخصيص إيرادات المبيعات كجائزة مستقبلية محتملة متعلقة بالمبيعات .

● التفسير رقم (١٣) برامج ولاء العميل .

إستعراض التفسير كيفية تحديد المنشآت فيما إذا كانت اتفاقية إنشاء العقار هي ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولية رقم (١١) « عقود الانشاءات » أو معيار المحاسبة الدولية رقم (١٨) «الإيرادات » ومتى يتوجب تحقيق الإيرادات من انشاءات العقارات.

● التفسير رقم (١٥) اتفاقيات انشاء عقارات .

يقدم التفسير ارشاد حول المتطلبات التفصيلية لتحوط صافي الاستثمار وفقا لتحديدات معينة لمحاسبة التحوط .

● التفسير رقم (١٦) تحوطات صافي الاستثمار في العملة الأجنبية .

إستعراض التفسير المعالجة المحاسبية للجهة المستلمة للممتلكات والمعدات والآلات المحولة من قبل « العملاء » ويتلخص بأنه عندما يحقق بند الممتلكات والمعدات والآلات تعريف الاصل من وجهة نظر المستلم ، فإنه يتوجب على المستلم قيد الاصل بقيمته العادلة بتاريخ التحويل وتحقيق الإيرادات وفقا لمعيار المحاسبة الدولية (١٨) « الإيرادات » .

● التفسير رقم (١٨) تحويلات الموجودات من العملاء (تم اتباعها سابقا بتاريخ تحويلات الموجودات من العملاء المستلمة بتاريخ أول تموز ٢٠٠٩ وما بعد) .

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (٣) ، (٥) ، معيار المحاسبة الدولية رقم (١) ، (١٦) ، (١٩) ، (٢٠) ، (٢٧) ، (٢٨) ، (٢٩) ، (٣١) ، (٣٦) ، (٣٨) ، (٣٩) ، (٤٠) و(٤١) الناتجة عن التحسينات السنوية منذ شهر أيار ولغاية تشرين الأول ٢٠٠٨ حول معايير التقارير المالية الدولية ومعظمها سارية المفعول للسنوات منذ أول كانون الثاني ٢٠٠٩ وما بعد .

● تعديلات حول معايير التقارير المالية الدولية (٢٠٠٨) .

ج - المعايير والتفسيرات الصادرة وغير المتبناه بعد

كانت التفسيرات والمعايير الجديدة والتفسيرات التالية صادرة وغير سارية المفعول بعد كما بتاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية الموحدة :

معايير جديدة وتعديلات على المعايير القائمة :

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) (معدل) تطبيق معايير التقارير المالية الدولية لأول مرة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) (معدل) قوائم مالية منفصلة ومجمعة - تعديل يتعلق بتكلفة الاستثمار في الشركة التابعة ، أو منشأة ذات سيطرة مشتركة أو شركة حليفة .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) (معدل) - إندماج الاعمال - نسخة شاملة حول تطبيق أسلوب الشراء والتعديلات الناتجة لكل من معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧) : القوائم المالية الموحدة والمنفصلة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) : الاستثمار في الشركات الحليفة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢١) : الحصص في المشاريع المشتركة .
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) (معدل) الأدوات المالية: الإعراف والقياس - تعديلات تتعلق بالبنود المؤهلة للتحوط (مثل التحوط حول خطر التضخم والتحوط بالخيارات) .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (١) (معدل) اتباع المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة - تعديلات حول الاعفاءات الإضافية لمتبعين المعايير لأول مرة .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) (معدل) الدفعات القائمة على الأسهم - تعديل يتعلق بدفعات الشركة النقدية القائمة على الأسهم للشركة .
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) (معدل) الأدوات المالية : العرض - تعديلات تتعلق بتصنيف حقوق الاصدار .
- معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤) (معدل) إيضاحات أطرف ذات علاقة - تعديل على متطلبات الإفصاح للمنشآت المسيطر عليها ، أو المسيطر عليها بالاشتراك أو المؤثر عليها بشكل جوهري من قبل الحكومة .

- معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية :
التصنيف والقياس (مقصود من استبدال معيار المحاسبة
الدولي رقم (٣٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧) .
أول كانون الثاني ٢٠١٣ .
- تعديلات لمعايير التقارير المالية الدولي رقم (٢) ، (٥) ،
(٨) ، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١) ، (٧) ، (١٧) ،
(١٨) ، (٢٨) ، (٣٦) ، (٣٨) و (٣٩) ناتجة عن التحسينات
السنوية منذ شهر نيسان ٢٠٠٩ .
معظمها ساري المفعول للسنوات المالية منذ أول كانون الثاني ٢٠١٠
وما بعد ذلك .

تفسيرات جديدة وتعديلات للتفسيرات :

سارية المفعول للسنوات منذ وما بعد

- تعديل التفسير رقم (١٧) : توزيع الموجودات غير
النقدية للمالكين .
أول تموز ٢٠٠٩ .
- التفسير رقم (١٩) : اطفاء الالتزامات المالية بادوات
حقوق ملكية .
أول تموز ٢٠١٠ .
- تعديلات للتفسير رقم (١٤) : معيار المحاسبة الدولي
رقم (١٩) : حد الاصل ذو المنفعة المعرفة ، الحد
الأدنى لمتطلبات التحويل وتفاعلاتها .
أول كانون الثاني ٢٠١١ .
- التعديل للتفسير رقم (١٦) : تحوطات صافي الاستثمار
في عملية أجنبية .
أول تموز ٢٠٠٩ .
- تعديل للتفسير رقم (٩) (معدل) : اعادة تقييم
لمشتقات المتضمنة والمتعلقة بتقييم المشتقات المتضمنة في
حال اعادة تصنيف اصل مالي من خلال فئة « القيمة
العادلة من خلال الارباح والخسائر » .
أول كانون الثاني ٢٠١٣ .

تتوقع ادارة الوحدة ان يتم تطبيق كل من المعايير والتفسيرات المبينة أعلاه في إعداد القوائم المالية الموحدة
عند تاريخ سريان كل منها دون ان تحدث هذه المعايير والتفسيرات أي أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة
باستثناء ما يرد ادناه :

معايير التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

يؤدي تطبيق النسخة الحالية من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) في إتباع أسس مختلفة لتصنيف الأدوات المالية ، بحيث تتضمن متطلبات هذا المعيار أسلوب متناسق لتصنيف الأدوات المالية وتستبدل الفئات المتعددة من الأدوات المالية لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) .

كما يتضمن معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على أسلوب اختبار تدني واحد بحيث يتم استبدال أساليب اختبار التدني المتعددة الموجودة حالياً في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) .

معايير التقارير المالية الدولي رقم (٣) ومعايير المحاسبة الدولية رقم (٢٧) و(٢٨) و(٣١) - معدلة

يؤدي تطبيق هذه المعايير المعدلة في إتباع سياسات جديدة بما يتعلق بتملك الوحدة لأسهم جديدة في شركات تابعة وحليفة ، استبعاد الوحدة بشكل جزئي لأسهمها في الشركات التابعة والحليفة وزيادة الاستثمار في الشركات التابعة والحليفة .

٤٢ - أرقام المقارنة

تم اعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للعام ٢٠٠٨ لتناسب مع تصنيف أرقام العام ٢٠٠٩ ، ولم ينتج عنها أي تعديل لنتائج أعمال السنة السابقة.

