

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

الى عطفة الرئيس والسادة أعضاء هيئة الوحدة الاستثمارية
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية والتي تتكون من قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وقائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة، قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

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

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استنادا إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير الالتزام بقواعد السلوك المهني وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. إن اختيار تلك الإجراءات يستند إلى اجتهاد مدقق الحسابات بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية سواء الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. عند تقييم مدقق الحسابات للمخاطر يأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلي للوحدة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للوحدة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة وتوفر أساسا لإبداء الرأي.

أساس التحفظ في الرأي

كما هو مبين في إيضاح (٨)، لم يؤخذ الانخفاض في قيمة الاستثمار في أسهم البنك التجاري الأردني والبالغ ٢٥٢ر٨٥٠ دينار و ٢٨٧٥٣٠٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ و ٢٠٠٦ على التوالي مما أدى إلى زيادة قيمة الاستثمار وأرباح الاستثمار.

الرأي

في رأينا، باستثناء أثر أية تعديلات قد تنشأ نتيجة ما هو وارد في الفقرة السابقة، إن القوائم المالية الموحدة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إرنست ويونغ / الأردن
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٩ تشرين الأول ٢٠٠٨

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية
قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(آلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات	الموجودات
معدلة إيضاح (٢)			
١٠٦ر٤٣٢	٢٤١ر٦٧٥	٣	أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
١٥١ر٩٢٠	٣٢ر٥٨١	٤	إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٧٢ر٧٤٥	٧١ر٤١٧	٥	موجودات مالية للمتاجرة
٨٧ر٢٥٩	٨٣ر٧٢٢	٦	قروض وديون ممنوحة
٢ر٦٧٤ر٦٦٤	٣ر٤٨٠ر٢٦٢	٧	موجودات مالية متوفرة للبيع
١٥٧ر٥٥٧	١٩٨ر٣٧٩	٨	استثمارات في شركات حليفة
٣٣ر١٩٠	٥٧ر٠٥١		مشاريع تحت التنفيذ
٩ر٣١٣	١١ر٩١٣		المخزون
٨٨ر٢٩١	٨٢ر٧٦٩	٩	ممتلكات ومعدات
٢٥٣ر٨٣١	٤٩٥ر١٥٦	١٠	استثمارات عقارية
١ر١٢٥	٢ر٠١٠		استثمارات في مشاريع مشتركة
١ر٨٦٧	١ر٤٦٧	١١	موجودات غير ملموسة
٢٥ر٠٥٢	٣٧ر٠٣٠	١٢	موجودات أخرى
<u>٣ر٦٦٣ر٩٤٦</u>	<u>٤ر٧٩٥ر٤٣٢</u>		مجموع الموجودات
<u>المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي</u>			
المطلوبات -			
٦٩	-		بنوك دائنة
٢ر٢٥٨	٣ر٢٩٨		مخصص ضريبة الدخل
٣٣٥	٢		مطلوبات ضريبية مؤجلة
٦٦٠	٨٢٦		مخصص تعويض نهاية الخدمة
١٣ر١٧٥	٢٤ر٠١٠	١٣	مطلوبات أخرى
٥٢٤	٦٣١		ذمم أطراف ذات علاقة
<u>١٧ر٠٢١</u>	<u>٢٨ر٧٦٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي</u>			
١ر٩١٦ر٨٩٠	٢ر٠٦١ر٧٤٤		جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
٣٣ر٢٥٤	٣٣ر٢٥٤	١٥	احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
١ر٠٤٧ر٤٨٤	١ر٧٢٨ر٠٩٨	١٤	التغير المتراكم في القيمة العادلة
٦٢٦ر٧٤٣	٩١٧ر٨٢٠		الفائض المتراكم
<u>٣ر٦٢٤ر٣٧١</u>	<u>٤ر٧٤٠ر٩١٦</u>		مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
<u>٢٢ر٥٥٤</u>	<u>٢٥ر٧٤٩</u>		حقوق الأقلية
<u>٣ر٦٤٦ر٩٢٥</u>	<u>٤ر٧٦٦ر٦٦٥</u>		مجموع وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
<u>٣ر٦٦٣ر٩٤٦</u>	<u>٤ر٧٩٥ر٤٣٢</u>		مجموع المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية
قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(آلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات
معدلة إيضاح (٢)		
٢٣٦٨٨	٢٠١٨٢	المبيعات
١٨٨٥٣	٢٣١٧٨	إيرادات الفنادق و الاستراحات
٢٤٧٨٩	٣١١٠٦	إيرادات الخدمات
٦٧٣٣٠	٧٤٤٦٦	إجمالي الإيرادات
٣٥٢٦٨	٣٦٠٣٤	تكاليف الإيرادات
٣٢٠٦٢	٣٨٤٣٢	١٦ صافي الإيرادات التشغيلية
٦٣٧٨٨	٧١٨٤٤	١٧ الفوائد الدائنة
(٤١٠٦١)	١٢٦٣٧	١٨ (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة
٥٧٤٧	٣٨٢٩٧	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
٣٢١٨١	٢٦٨٩١	٨ أرباح استثمارات في شركات حليفة
٢٨١	٤١٤	١٩ أرباح استثمارات عقارية، صافي
٢٩٥٧٢	٤٧١٩٨	أرباح توزيعات
٨٩٨٨٩	٩٦٨٢٨	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
٢٧٣١	٨٣٨	إيرادات أخرى
٢١٥١٩٠	٣٣٣٣٧٩	مجموع الإيرادات
٢٣١٢١	٢٥٧٤٦	٢٠ مصاريف إدارية
٣٩٨٨	٣٧٨٦	مصاريف بيع وتوزيع
٦٢٠	٢١٧	عمولة بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
١٠٥٥	٣٦٨٠	مصاريف أخرى
٢٨٧٨٤	٣٣٤٢٩	مجموع المصروفات
١٨٦٤٠٦	٢٩٩٩٥٠	زيادة الإيرادات عن المصروفات
١٤٩٧	٢٢٤١	ضريبة الدخل
١٨٤٩٠٩	٢٩٧٧٠٩	صافي زيادة الإيرادات عن المصروفات
		ويعود إلى:
١٨١٧٤٤	٢٩١٠٧٧	المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الوحدة الاستثمارية
٣١٦٥	٦٦٣٢	حقوق الأقلية
١٨٤٩٠٩	٢٩٧٧٠٩	

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

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧
(آلاف الدينار الأردني)

الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧	الرصيد كما في أول كانون الاول ٢٠٠٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٦	الرصيد كما في أول كانون الاول ٢٠٠٦ (المعدل)	١٩١٦,٨٩٠	٣٣,٢٥٤	١,٠٤٧,٤٨٤	٤٦١,٠٣٧	١٦٥,٧٠٦	٦٢٦,٧٤٤	٣,٦٢٤,٣٧١	٢٢,٥٥٤	٣,٦٤٦,٩٢٥
الرصيد كما في أول كانون الاول ٢٠٠٧	الرصيد كما في أول كانون الاول ٢٠٠٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٦	الرصيد كما في أول كانون الاول ٢٠٠٦ (المعدل)	١٩١٦,٨٩٠	٣٣,٢٥٤	١,٠٤٧,٤٨٤	٤٦١,٠٣٧	١٦٥,٧٠٦	٦٢٦,٧٤٤	٣,٦٢٤,٣٧١	٢٢,٥٥٤	٣,٦٤٦,٩٢٥
مبالغ تقنية محولة خلال السنة	١٤٤,٧٢٠	-	-	١٤٤,٧٢٠	-	-	-	-	-	١٤٤,٧٢٠	-	١٤٤,٧٢٠
التغير في الحساب الجاري للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	١٣٤	-	-	١٣٤	-	-	-	-	-	١٣٤	-	١٣٤
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي أرباح متحققة محولة لقائمة الدخل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
زيادة الإيرادات عن المصروفات	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
التغير في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢,٠٦١,٧٤٤	٣٣,٢٥٤	١,٧٢٨,٠٩٨	٦٥٥,٢٨٦	٢٦٢,٥٣٤	٩١٧,٨٢٠	٤,٧٤٠,٩١٦	٢٥,٧٤٩	٤,٧٦٦,٦٦٥	٢٢,٨٨٩	٢٢,٨٨٩	٢٢,٨٨٩	٤,٧٨٩,٥٥٤
١,٨١٧,٤٢١	-	١,٩٨٦,٧٨١	٣٦٩,١٨٢	٧٥,٨١٧	٤٤٥,٠٠٠	٤,٢٤٩,٢٠٢	٢٢,٨٨٩	٤,٢٧٢,٠٩١	١٠٠,٤٤٦	١٠٠,٤٤٦	-	٤,٣٧٢,٥٣٧
١٠٠,٤٤٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٩٧٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	٣٣,٢٥٤	(٩٣٢,٧٣٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(٦,٥٦٤)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	١٨١,٧٤٤	١٨١,٧٤٤	١٨١,٧٤٤	١٨١,٧٤٤	٣,١٦٥	٣,١٦٥	١٨٤,٩٠٩
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١,٩١٦,٨٩٠	٣٣,٢٥٤	١,٠٤٧,٤٨٤	٤٦١,٠٣٧	١٦٥,٧٠٦	٦٢٦,٧٤٤	٣,٦٢٤,٣٧١	٢٢,٥٥٤	٣,٦٤٦,٩٢٥	٢٢,٨٨٩	٢٢,٨٨٩	٢٢,٨٨٩	٣,٦٤٦,٩٢٥

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

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧

(الآلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاحات
معدلة إيضاح (٢)		
١٨٦,٤٠٦	٢٩٩,٩٥٠	التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		زيادة الإيرادات عن المصروفات قبل الضريبة
		تعديلات لينود غير نقدية:-
١٠,٥١٩	١١,٧٠١	استهلاكات وإطفاءات
(٣٢,١٨١)	(٢٦,٨٩١)	حصة الوحدة من أرباح شركات حليفة
٤١,٦٤٠	(٨,٢٨٧)	(أرباح) خسائر موجودات مالية محددة
		بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل غير متحققة
(٦,٥٦٤)	(٢٤,٣٦٥)	أرباح متحققة من التغير المتراكم
(٨٩,٨٨٩)	(٩٦,٨٢٨)	في القيمة العادلة ناجمة عن بيع موجودات مالية متوفرة للبيع
		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
		التغير في الموجودات والمطلوبات-
(١٤١,٦٠٢)	١١٩,٣٣٩	النقص (الزيادة) في الإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
(١٤,١٧٣)	٩,٦١٥	النقص (الزيادة) في موجودات مالية للمتاجرة
٥,٢٣٤	٣,٥٣٧	النقص في قروض وديون ممنوحة
(٥٨٩)	(١١,٩٧٨)	الزيادة في الموجودات الأخرى
(١,٦٨٢)	(٢,٦٠٠)	الزيادة في المخزون
(١٠,٩٦٨)	(٢٣,١٦١)	الزيادة في مشاريع تحت التنفيذ
١,٨٦٣	٩,٤٦٧	الزيادة في مطلوبات أخرى
(٥١,٩٨٦)	٢٥٩,٤٩٩	صافي التدفق النقدي من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
(٢٣٩,٦١٩)	(١٠٠,٦١٩)	موجودات مالية متوفرة للبيع
(٧,٨٨٤)	(٢٩,٠٠٧)	استثمارات في شركات حليفة
٢٢,٣٤٥	١٥,٠٧٦	أرباح توزيعات من شركات حليفة
(٥٨,٣٣٩)	(١٤٤,٤٩٧)	(شراء) بيع استثمارات عقارية
٧,٤٥٤	(٥,٧٧٩)	صافي (شراء) بيع ممتلكات ومعدات
١٧٦	٨٨٥	استثمارات في مشاريع مشتركة
(٢٧٥,٨٦٧)	(٢٦٥,٧١١)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
٦٩	(٦٩)	بنوك دائنة
(٩٧٧)	١٣٤	جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
١٠٠,٤٤٦	١٤٤,٧٢٠	مبالغ نقدية محولة من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
(٣,٥٠٠)	(٣,٤٣٧)	التغير في حقوق الأقلية
(٢١)	١٠٧	أطراف ذات علاقة
٩٦,٠١٧	١٤١,٤٥٥	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٣١,٨٣٦)	١٣٥,٢٤٣	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٣٣٨,٢٦٨	١٠٦,٤٣٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٠٦,٤٣٢	٢٤١,٦٧٥	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

(١) عام

تأسست الوحدة الاستثمارية في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بموجب نظام استثمار اموال 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 لاعمالها حيث تم نقل ارصدة حسابات الاستثمارات والحسابات الاخرى المتعلقة بها بذلك التاريخ من سجلات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الى سجلات الوحدة بموجب قرار مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي رقم ٢٠٠٣/١ بتاريخ ٢ كانون الثاني ٢٠٠٣.

تهدف الوحدة الاستثمارية 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.
- الابداع 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.

(٢) أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية للمتاجرة والموجودات المالية المتوفرة للبيع والاستثمارات العقارية والمشتقات المالية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.
- ان الدينار الأردني هو عملة عرض القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للوحدة الاستثمارية. ويتم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف، إلا إذا ورد عكس ذلك.

التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في السنة السابقة باستثناء أن الوحدة الاستثمارية قامت اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٧ بتطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة والتفسيرات التالية، هذا ولم ينتج عن تطبيق المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات أي أثر على المركز المالي والأداء المالي للوحدة وإنما نتج عنها افصاحات إضافية.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - إيضاح رأس المال

تتطلب التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - عرض القوائم المالية، الإفصاح عن معلومات تمكن من تقييم الأهداف والسياسات والإجراءات لإدارة رأس المال.

معيار التقارير المالية الدولية رقم ٧ - الأدوات المالية : الإفصاح

يتطلب هذا المعيار افصاحات إضافية حول الأدوات المالية وتأثيرها على المركز المالي والأداء بالإضافة إلى معلومات حول مدى التعرض للمخاطر الناشئة عن الأدوات المالية.

تفسير رقم ٨ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - نطاق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٢

يتطلب هذا التفسير تطبيق لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٢ على أية ترتيبات لا تتمكن الوحدة الاستثمارية من خلالها تحديد جميع أو جزء من الخدمات أو السلع المستلمة وبالأخص فيما يتعلق بادوات رأس المال المصدرة مقابل ثمن أقل من القيمة العادلة لهذه الأدوات.

تفسير رقم ٩ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - اعادة تقييم مشتقات الأدوات المالية الضمنية

يوضح هذا التفسير أن تاريخ تقييم وجود مشتقات أدوات مالية ضمنية هو التاريخ الذي تصبح فيه الوحدة الاستثمارية طرفاً في العقد ويتم اعادة تقييم المشتقات الضمنية فقط في حالة وجود تغير في العقد يؤثر بصورة جوهرية على التدفقات النقدية. لا يوجد لدى الوحدة الاستثمارية أية مشتقات مالية ضمنية يتوجب فصلها عن المشتقات المالية.

تفسير رقم ١٠ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - القوائم المالية المرحلية ومخصص التدني الدائم في القيمة

يتطلب هذا التفسير عدم عكس أثر أية مخصصات للتدني المتعلق بالشهرة أو الاستثمارات المالية في الأسهم أو أدوات الدين المقيدة بالكلفة والتي تم الاعتراف بها خلال الفترات المرحلية السابقة. ليس لدى الوحدة الاستثمارية خلال الفترات المرحلية السابقة أية مخصصات سابقة للتدني تم عكس أثرها.

تعديلات وإعادة تبويب أرقام القوائم المالية

قامت الوحدة بتوحيد موجودات ومطلوبات فندق عمان الشام بالاس كما في ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦ ونتائج اعمال الفندق للفترة منذ التأسيس بتاريخ ١٩ أيلول ٢٠٠٢ ولغاية ٣١ كانون الاول ٢٠٠٦. وبناء عليه تم إعادة تبويب وتعديل أرقام القوائم المالية لعام ٢٠٠٦ وفيما يلي أثر هذه التعديلات على القوائم المالية لعام ٢٠٠٦:

الفرق	بعد التعديل	قبل التعديل	
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	
١٣٨٩	٦٢٦٧٤٣	٦٢٨١٣٢	الفائض المتراكم
١١٠٥	٣٦٦٣٩٤٦	٣٦٦٥٠٥١	مجموع الموجودات
(٢٨٤)	١٧٠٢١	١٦٧٣٧	مجموع المطلوبات
١٣٨٩	١٨٤٩٠٩	١٨٦٢٩٨	صافي زيادة الايرادات عن المصروفات

استخدام التقديرات

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

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

- مخصص تدني القروض و الديون الممنوحة: يتم مراجعة مخصص الديون ضمن الأسس والأنظمة الداخلية.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ التدني في قائمة الإيرادات والمصروفات للسنة.
- مخصصات القضايا: لمواجهة أية التزامات قضائية يتم أخذ مخصصات لهذه الالتزامات استناداً لرأي المستشار القانوني للوحدة الاستثمارية.

توحيد القوائم المالية

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

تمثل حقوق الأقلية الحصة من الأرباح أو الخسائر وصافي الموجودات غير المملوكة من قبل الوحدة الاستثمارية ويتم إظهارها كبند مستقل في قائمة الإيرادات و المصروفات الموحدة وحقوق الملكية في قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة بشكل منفصل عن حقوق ملكية الوحدة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للوحدة الاستثمارية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية باستثناء ما يلي:

تظهر الأراضي المملوكة من قبل الشركة الوطنية للتنمية السياحية بالكلفة كجزء من بند الممتلكات والمعدات في حين تم تصنيفها حسب السياسات المحاسبية للوحدة كجزء من الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة وتم عمل التسويات اللازمة لذلك ضمن القوائم المالية الموحدة للوحدة الاستثمارية (إيضاح ١٥).

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

نسبة المساهمة %	رأس المال المدفوع (الآلاف الدنانير)	
٥٥	٧٥٠٠	شركة المؤسسة الصحفية الأردنية المساهمة العامة
٥٦,٥	٥٠٠٠	شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة
٥٦,٣	١٠,٠٠٠	شركة الضمان للاستثمار المساهمة العامة
١٠٠	١٠٠	شركة راما للاستثمار والادخار محدودة المسؤولية
١٠٠	٢,٠٥٠	الشركة الوطنية للتنمية السياحية محدودة المسؤولية
١٠٠	٥٠٠	شركة الانطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية
٨٠	٣٠	شركة تطوير المفرق محدودة المسؤولية
١٠٠	٣٠	شركة تطوير الشمال

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

رأس المال
المستثمر
(الآف الدنانير)

١٠.٣٥٥
٢.٩٩٢
٤.٣٣٣
٤٧
٢.١٧٠
٩.٣٣٠

فندق عمرة كراون بلازا - عمان
منتجع كراون بلازا البتراء والاستراحة التابعة له
فندق انتركونتيننتال العقبة
فندق مادبا إن
الاستراحات السياحية
فندق عمان الشام بالاس

موجودات مالية للمتاجرة

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

قروض وديون ممنوحة

- يتم تكوين مخصص تدني للقروض والديون الممنوحة اذا تبين عدم إمكانية تحصيل المبالغ المستحقة للوحدة الاستثمارية وعندما يتوفر دليل موضوعي على ان حدثا ما قد أثر سلباً على التدفقات النقدية المستقبلية للقروض والديون الممنوحة وعندما يمكن تقدير هذا التدني، وتسجل قيمة المخصص في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- يتم تعليق الفوائد والعمولات على القروض والديون الممنوحة غير العاملة الممنوحة للعملاء.

موجودات مالية متوفرة للبيع

- يتم تسجيل الموجودات المالية المتوفرة للبيع بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء عند الشراء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. يمكن 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.
- 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 حقوق الملكية.

- 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.

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:

- مقارنتها 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.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الوحدة الاستثمارية بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ القوائم المالية الموحدة لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً او على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فانه 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.
- 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.

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:

%	
٢	مباني
١٥	معدات وأجهزة
١٠	أثاث ومفروشات
١٥	وسائط نقل
٣٣-٢٠	أجهزة وبرامج الحاسب الآلي

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

الموجودات غير الملموسة

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

تتمثل الموجودات غير الملموسة بحق الامتياز بالأسواق الحرة ويتم اطفؤها بنسبة ١٠٪ سنوياً.

يتم مراجعة اية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

الاستثمارات العقارية

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

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص لمواجهة الالتزامات القانونية والتعاقدية الخاصة بنهاية الخدمة للموظفين عن مدة الخدمة لكل موظف بتاريخ القوائم المالية الموحدة وفقاً لتعليمات شؤون موظفي المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية، و للتعليمات و الأنظمة الداخلية المعمول بها في الشركات التابعة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

- يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف على أساس الاستحقاق باستثناء فوائد وعمولات القروض والديون الممنوحة غير العاملة التي لا يتم الاعتراف بها كإيرادات ويتم تسجيلها في حساب الفوائد والعمولات المعلقة.
- يتم الاعتراف بارباح اسهم الشركات عند تحققها (اقرارها من الهيئة العامة للمساهمين).

- يتم إثبات إيرادات المبيعات عند تقديم الخدمة أو تسليم البضاعة وإصدار الفاتورة للعميل.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

المشتقات المالية

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

عقود إعادة الشراء أو البيع

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

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

استثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس فيها الوحدة الاستثمارية تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية والتي تمتلك الوحدة الاستثمارية نسبة تتراوح بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت، وتظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.

لا يتم تسجيل أية خسائر تزيد عن حصة الوحدة الاستثمارية في رأسمال الشركة الحليفة باستثناء حصتها في التزامات الشركة الحليفة.

المخزون

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

ضريبة الدخل

- تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.
- تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير

خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة او مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

- تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة وفقا لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة. علما بأن إيرادات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي معفاء من ضريبة الدخل بموجب قانون المؤسسة بإستثناء إيرادات الإيجارات وأرباح الفنادق والإيرادات من الإستثمارات الخارجية.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها او استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على اساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي او تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.
- يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم امكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئيا او كليا.

العملات الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.
- يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني.
- يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الأسهم المتوفرة للبيع) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

النقد وما في حكمه

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

(٣) أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

٢٠٠٦	٢٠٠٧
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٤٦٢٢٧	١٦٤٧٤
١٠١٧٩٨	٢٢٥١٩٦
٧	٥
<u>١٠٦٤٣٢</u>	<u>٢٤١٦٧٥</u>

- حسابات جارية وتحت الطلب
- وودائع تستحق خلال فترة ٣ أشهر أو أقل
- نقد لدى البنك المركزي الاردني

- بلغت الأرصدة مقيدة السحب ٢٧٥ر١٥٠ (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل (٢٩٣١٨) (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وتمثل إتفاقيات إعادة الشراء.

(٤) إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

بنوك ومؤسسات مصرفية محلية		
٢٠٠٦	٢٠٠٧	
الآلاف الدينانير	الآلاف الدينانير	
٣٧٩٠٣	٢٠٨٧٤	إيداعات تستحق خلال فترة من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر
٤٢٣٤٦	٦٧٠٧	إيداعات تستحق خلال فترة من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر
٧١٦٧١	-	إيداعات تستحق خلال فترة من ٩ أشهر إلى ١٢ أشهر
-	٥٠٠٠	شهادات إيداع تستحق خلال فترة أكثر من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر
<u>١٥١٩٢٠</u>	<u>٣٢٥٨١</u>	

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
الآلاف الدينانير	الآلاف الدينانير	
٥٨٩٥٠	٥٩٢٢٥	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية:
١٣٧٩٥	١٢١٩٢	محلية
<u>٧٢٧٤٥</u>	<u>٧١٤١٧</u>	أجنبية

(٦) قروض وديون ممنوحة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
الآلاف الدينانير	الآلاف الدينانير	
٥٩٧٠٧	٤٨٢٨٤	قروض ممنوحة لمؤسسات عامة وحكومية
٢٨٦٤٨	٣٦٠٨٦	قروض تجمع بنكي
٢١٩٩	٣٠٧٦	قروض اسكان وأخرى
<u>٩٠٥٥٤</u>	<u>٨٧٤٤٦</u>	المجموع
١٩٠٥	٢٣٣٤	ينزل: فوائد معلقة
<u>١٣٩٠</u>	<u>١٣٩٠</u>	ينزل: مخصص تدني قروض وديون ممنوحة
<u>٨٧٢٥٩</u>	<u>٨٣٧٢٢</u>	صافي القروض والديون الممنوحة

القوائد المعلقة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
١٥٦٧	١٩٠٥	الرصيد في بداية السنة
٣٣٨	٤٢٩	يضاف: القوائد المعلقة خلال السنة
١٩٠٥	٢٣٣٤	الرصيد في نهاية السنة

(٧) موجودات مالية متوفرة للبيع

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
١٩١١٣٢٠	٢٦٦٩٠٦٥	موجودات مالية متوفرة للبيع
٧٦٣٣٤٤	٨١١١٩٧	سندات وأذونات خزينة
٢٦٧٤٦٦٤	٣٤٨٠٢٦٢	

موجودات مالية متوفرة للبيع - أسهم شركات -

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
١٨٢١٣٩٩	٢٥٧٣٧٥٤	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - محلية
١٩٢٣٦	١٣٧٦٣	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - أجنبية
١٨٤٠٦٣٥	٢٥٨٧٥١٧	
٦٥٤٢٩	٧٦٥٠٦	موجودات مالية متوفرة للبيع غير مدرجة
(٢٤٥٣)	(٢٤٥٣)	ينزل: مخصص التدني في قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع

٦٢٩٧٦	٧٤٠٥٣
١٩٠٣٦١١	٢٦٦١٥٧٠

موجودات مالية متوفرة للبيع - أخرى -

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
٧٧٠٩	٧٤٩٥	صناديق استثمارية
٧٧٠٩	٧٤٩٥	
١٩١١٣٢٠	٢٦٦٩٠٦٥	إجمالي الموجودات المالية المتوفرة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتوفرة للبيع موجودات مالية غير مدرجة في الأسواق المالية بمبلغ ٧٦٥٠٦ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ تظهر بالكلفة لعدم تمكن إدارة الوحدة الاستثمارية من تقدير قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه مقابل ٦٥٤٢٩ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع المدرجة حسب القطاع

النسبة %	٢٠٠٧ آلاف الدنانير	٢٠٠٦ آلاف الدنانير
قطاع البنوك	١٩٠٩٧٧٨	١٤١٩٣١٧
قطاع التأمين	٧١٨٥	٦٣٥٤
قطاع الخدمات	٣٩٦٢٧٢	٢٨٥٥٥٢
قطاع الصناعة	٢٧٤٢٨٢	١٢٩٤١٢
	<u>٢٥٨٧٥١٧</u>	<u>١٨٤٠٦٣٥</u>

سندات واذونات خزينة

معدلات الفائدة السوية %	٢٠٠٧ آلاف الدنانير	٢٠٠٦ آلاف الدنانير
أ. سندات حكومية ومؤسسات عامة: مكفولة من الحكومة		
اذونات خزينة	-	٦٢٨٦٣
سندات خزينة	٨٨٢ - ٤٢٥	٥٧١٣٣٢
اسناد قرض مؤسسات عامة	٨١١ - ٥٣٧	٥٥٧٨٠
	<u>٧٦٠٣١٠</u>	<u>٦٨٩٩٧٥</u>
ب. سندات واسناد قرض واوراق مالية اخرى:		
اسناد قرض وسندات شركات قطاع خاص	٨ - ٦	٥٣٣٢٣
اوراق مالية اجنبية مضمونة راس المال *	-	٢٠٠٤٦
اوراق تجاريه	٧٥٤	-
	<u>٥٠٨٨٧</u>	<u>٧٣٣٦٩</u>
	<u>٨١١١٩٧</u>	<u>٧٦٣٣٤٤</u>

* يمثل هذا البند المبالغ المدفوعة لقاء استثمار في اوراق مالية مضمونة راس المال يستحق مبلغ ١٨٤ مليون دينار بتاريخ ١٧ تموز ٢٠٠٨ و ٣٢ مليون دينار بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٠ مودعة في حساب المؤسسة 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.

قامت الوحدة الاستثمارية خلال عام ٢٠٠٦ بتعديل الاستثمارات المحتفظ بها لتاريخ الاستحقاق لتصبح استثمارات متوفرة للبيع، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩، وعليه فان الوحدة الاستثمارية لا تستطيع تصنيف اية استثمارات محتفظ بها لتاريخ الاستحقاق لمدة سنتين.

(٩) ممتلكات ومعدات

المجموع	أخرى	الحاسب الآلي	أجهزة و برامج	إضافات وتحسينات	وسائط نقل	أجهزة و أثاث	الات ومعدات	مبانى	أراضى	الكلفة -
(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	(آلاف الدينانير)	
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧	١٠.٠٦٥	٥٢.٥٨٥	١٦.٦٨٦	٣٧.٦٤٢	١.٤٦٣	٨.٢٧٢	٥.٠١٩	٥.٢٢٧	١٣٦.٩٥٩	
إضافات	٩.٠٨	٥٧٣	٥١٣	٣.٠٨٠	١٢٣	-	٣٩٢	٣٢٣	٥.٩١٢	
استيعادات	(٥٨)	(٤)	(٦.٥)	(٢٥٧)	(١٩٩)	(٦٣.٠)	(٣٧٨)	(٤٤)	(٢.١٧٥)	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	١٠.٩١٥	٥٣.١٥٤	١٦.٥٩٤	٤٠.٤٦٥	١.٣٨٧	٧.٦٤٢	٥.٠٣٣	٥.٥٠٦	١٤٠.٦٩٦	
الاستهلاك المتراكم -										
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧	-	١٢.٨٠٢	٧.٤٢٧	١٥.٦٥٩	٧٩٢	٨.٠٤٧	٢.٧٠٦	١.٤٥٦	٤٨.٨٨٩	
إضافات	-	١.٧٤٦	٣.١٢١	٤.١٩٠	١٨٧	٦٢	٨٣٧	١.١٥٨	١١.٣٠١	
استيعادات	-	(٤)	(٥٧٩)	(٢٢٥)	(٢١٩)	(٦٢٩)	(٣٤٩)	(٤١)	(٢.٠٤٦)	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	-	١٤.٥٤٤	٩.٩٦٩	١٩.٦٢٤	٧٦٠	٧.٤٨١	٣.١٩٤	٢.٥٧٣	٥٨.١٤٤	
دفعات على حساب شراء ممتلكات ومعدات خلال عام ٢٠٠٧	-	-	-	-	-	-	-	-	٢١٧	
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	١٠.٩١٥	٣٨.٦١٠	٦.٦٢٥	٢٠.٨٤١	٦٢٧	١٦٢	٢.٠٥٦	٢.٩٣٣	٨٢.٧٦٩	
- ٢٠٠٦										
الكلفة -										
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٦	٢٩.٨٣٣	٤٨.٤٧١	١٤.٣٣٣	٣٣.٦٤٩	١.٣٤٤	٨.٠٥٠	٣.٨٣٩	٥.٠٢٢	١٤٤.٥٤١	
إضافات	١٢٩	٤.١٢٩	٢.٧٤٥	٤.٥٩٩	١٦٤	٣٥٠	١.٢٤٧	٢٢٤	١٣.٥٨٧	
استيعادات	-	(١٥)	(٣٩٢)	(٦.٠٦)	(٤٥)	(١٢٨)	(٦٧)	(١٩)	(١.٢٧٢)	
تحويلات *	(١٩.٨٩٧)	-	-	-	-	-	-	-	(١٩.٨٩٧)	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	١٠.٠٦٥	٥٢.٥٨٥	١٦.٦٨٦	٣٧.٦٤٢	١.٤٦٣	٨.٢٧٢	٥.٠١٩	٥.٢٢٧	١٣٦.٩٥٩	
الاستهلاك المتراكم -										
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٦	-	١٠.١٦٩	٥.٩٣٥	١٢.٢٠٠	٦٥٩	٧.٩٣٤	٢.٢٨٢	٩٤٣	٤٠.١٢٢	
إضافات	-	٢.٦٤٥	١.٩٣٨	٤.٠٥٨	١٧٦	٢٤١	٥٣٠	٥٣١	١٠.١١٩	
استيعادات	-	(١٢)	(٤٤٦)	(٥٩٩)	(٤٣)	(١٢٨)	(١٠٦)	(١٨)	(١.٣٥٢)	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	-	١٢.٨٠٢	٧.٤٢٧	١٥.٦٥٩	٧٩٢	٨.٠٤٧	٢.٧٠٦	١.٤٥٦	٤٨.٨٨٩	
دفعات على حساب شراء ممتلكات ومعدات خلال عام ٢٠٠٦	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٢١	
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦	١٠.٠٦٥	٣٩.٧٨٣	٩.٢٥٩	٢١.٩٨٣	٦٧١	٢٢٤	٢.٥٣٤	٣.٧٧١	٨٨.٢٩١	

* قامت شركة راما للاستثمار والادخار بإعادة تصنيف الأراضي المملوكة من قبلها كاستثمارات عقارية وعليه فقد تم اثباتها بالقيمة العادلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ وإظهارها من ضمن بند الاستثمارات العقارية.

* كما هو مبين في إيضاح (٢) حول القوائم المالية الموحدة قامت الوحدة الاستثمارية بتحويل الاراضي الظاهرة في القوائم المالية للشركة الوطنية للتنمية السياحية من بند الممتلكات والمعدات الى بند الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة وعليه فقد قيد الفرق بين القيمة الدفترية بتاريخ التحويل (١ كانون الثاني ٢٠٠٦) والقيمة العادلة ضمن حقوق الملكية كاحتياطي اعادة تقييم ممتلكات (إيضاح ١٦).

(١٠) استثمارات عقارية

٢٠٠٦ (الاف الدنانير)	٢٠٠٧ (الاف الدنانير)	
٢٤٩٣٢٨	٤٩٠٧٧٥	أراضي استثمارية
٤٣٥٠٣	٤٣٨١	مباني استثمارية*
<u>٢٥٣٨٣١</u>	<u>٤٩٥١٥٦</u>	

* يتضمن هذا البند مباني بقيمة ٢٥٦ (الاف الدنانير) تظهر بالقيمة القابلة للتحقق وذلك لنية إدارة الوحدة الاستثمارية على بيعها.

(١١) موجودات غير ملموسة

٢٠٠٦ (الاف الدنانير)	٢٠٠٧ (الاف الدنانير)	
٤٣٠٠	٤٣٠٠	حق الامتياز بالأسواق الحرة
(٢١٣٣)	(٢٥٣٣)	الإطفاء المتراكم
<u>١٨٦٧</u>	<u>١٤٦٧</u>	

(١٢) موجودات أخرى

٢٠٠٦ (الاف الدنانير)	٢٠٠٧ (الاف الدنانير)	
١٤٣٨٠	١٧٥٣٧	إيرادات وفوائد مستحقة وغير مقبوضة
٢٠٠	٧٥٢	ذمم وسطاء
٧٢٤٥	١١٦٤٦	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٣٥٢٧	٧٠٩٥	ذمم تجارية
<u>٢٥٣٠٥٢</u>	<u>٣٧٠٣٠</u>	

بلغ اجمالي الذمم المشكوك في تحصيلها ٤٠٦ (آلاف الدنانير) كما ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ مقابل ٤١٥ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ فيميلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول :

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					الذمم غير المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها	
أكثر من ٢٧١ يوم	٢٧٠ - ١٨١ يوم	١٨٠ - ٩١ يوم	٩٠ - ٦١ يوم	٦٠ - ١ يوم	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)		
٤٦	٤٠١	٢٠٦٨	٨٥٧	٣٧٢٣	٧٠٩٥	٢٠٠٧
٤٣	٩٥	٤٤٩	٢٥٦	٢٦٨٤	٣٥٢٧	٢٠٠٦

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

(١٣) مطلوبات أخرى

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	
٢٩٤٨	٢٤٢٥	إيرادات مقبوضة مقدماً
٣٧٨	٣٧٨	محتجزات مقاولين
١٣٤٧	١٥٠٨	مخصصات ورسوم حكومية
-	٧٧٧٢	رسوم تسجيل أراضي مستحقة
٨٥٠٢	١١٩٢٧	ذمم دائنة وأرصدة دائنة أخرى
١٣١٧٥	٢٤٠١٠	

(١٤) التغير المتراكم في القيمة العادلة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	
١٩٨٦٧٨١	١٠٤٧٤٨٤	الرصيد في بداية السنة
(٩٣٢٧٣٣)	٧٠٤٩٧٩	التغير في القيمة العادلة
(٦٥٦٤)	(٢٤٣٦٥)	ينزل: صافي أرباح
		محولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
١٠٤٧٤٨٤	١٧٢٨٠٩٨	الرصيد في نهاية السنة

(١٥) احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات

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

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

(١٦) صافي الإيرادات التشغيلية

يمثل هذا البند ما يلي:

قطاع الصحافة					
قطاع الفنادق	والنشر	قطاع التجارة	قطاعات أخرى	المجموع	
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	
٢٣١٧٨	٣٠٨٤٣	٢٠١٨٢	٢٦٣	٧٤٤٦٦	الإيرادات التشغيلية
(٦٨٣١)	(١٤٧٩٢)	(١٣٧١٩)	(٦٩٢)	(٣٦٠٣٤)	النفقات التشغيلية
١٦٣٤٧	١٦٠٥١	٦٤٦٣	(٤٢٩)	٣٨٤٣٢	صافي الإيرادات التشغيلية

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

فندق عمان	فندق إنتركونتيننتال	فندق كراون	فندق كراون	فندق مادبا	الاستراحات	
الشام بالاس	العقبة	بلازا عمان	بلازا البتراء	إن	السياحية	المجموع
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
١٥٩١	٨٨٢٣	٨٨٤٥	٣٤٨٠	٢٠٥	٢٣٤	إيرادات التشغيل
(١٨٧)	(٢٨٦٣)	(٢٤٥٦)	(١٢٨٤)	(٤١)	-	نفقات التشغيل
١٤٠٤	٥٩٦٠	٦٣٨٩	٢١٩٦	١٦٤	٢٣٤	صافي إيرادات التشغيل

قطاع الصحافة					
قطاع الفنادق	والنشر	قطاع التجارة	قطاعات أخرى	المجموع	
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	
١٨٨٥٣	٢٤٥٢٨	٢٣٦٨٨	٢٦١	٦٧٣٣٠	الإيرادات التشغيلية
(٥٨٠٨)	(١٢٥٥٣)	(١٦٢١٩)	(٦٨٨)	(٣٥٢٦٨)	النفقات التشغيلية
١٣٠٤٥	١١٩٧٥	٧٤٦٩	(٤٢٧)	٣٢٠٦٢	صافي الإيرادات التشغيلية

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

فندق عمان	فندق إنتركوننتنتال	فندق كراون	فندق كراون	فندق مادبا	الاستراحات	المجموع
الشام بالاس	العقبة	بلازا عمان	بلازا البتراء	إن	السياحية	
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
٢٤٥٩	٦٤٠٢	٧٣٠٩	٢٣٥٦	١٨٥	١٤٢	١٨٨٥٣
(٣٠٤)	(٢٢١٢)	(٢٢٢٩)	(١٠٢٢)	(٤١)	-	(٥٨٠٨)
صافي إيرادات التشغيل						
٢١٥٥	٤١٩٠	٥٠٨٠	١٣٣٤	١٤٤	١٤٢	١٣٠٤٥

(١٧) الفوائد الدائنة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	
١٥٤٩٨	١٥٨٥٦	أرصدة وايداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
٤٣٤٠٠	٤٩٤٨٧	فوائد سندات واسناد قرض
٤٨٩٠	٦٥٠١	قروض
٦٣٧٨٨	٧١٨٤٤	

(١٨) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	
٥٧٩	٤٣٥٠	أرباح متحققة
(٤١٦٤٠)	٨٢٨٧	أرباح (خسائر) غير متحققة
(٤١٠٦١)	١٢٦٣٧	

(١٩) أرباح الاستثمارات العقارية، صافي

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
(الاف الدنانير)	(الاف الدنانير)	
٤٨٢	٤٥٩	الإيرادات:
٤٨٢	٤٥٩	إيرادات تأجير عقارات
٣	-	المصاريف:
-	٢٥٥	استهلاك عقارات والآلات وأجهزة
١٧٤	١٨٣	مخصص إيجارات مشكوك في تحصيلها
١٧٧	٤٣٨	ضريبة مسققات ومعارف ومصاريف عقارية
(٢٤)	٣٩٣	أرباح (خسائر) بيع أراضي وعقارات
٢٨١	٤١٤	

(٢٠) مصاريف إدارية وعمومية

٢٠٠٦	٢٠٠٧	
(الاف الدنانير)	(الاف الدنانير)	
٦٥٨٣	٧٠٦٧	رواتب، اجور ومنافع الموظفين
٢٩	١٣٩	مصاريف تدريبية ودورات
١١٠	١٤٨	برق، بريد، هاتف، تليكس ورويتز
٧٥	٧٨	لوازم قرطاسية ومطبوعات
١٠٩	١٦٣	الإيجارات
١١٦	١٠٢	كهرباء، مياه ومحروقات
١٤٤	٨٣	اصلاح وصيانة
١٥	٢٤٢	مصاريف التأمين على الموجودات
١٧٥	٢٣٣	اتعاب محاسبة، تدقيق، برامج واستشارات
١٠٤٠٧	١٠٦٦٩	استهلاكات واطفاءات
٨٦	١٠٩	تنقلات اعضاء مجلس الادارة
٦٧	١٨١	مكافأة اعضاء مجلس الادارة
٢٢٢	١٧٠	مصاريف تنقلات
٩٨	-	مستهلكات وقطع غيار
٣٤	-	بضاعة بطيئة الحركة
٢٧٦٣	٢٨٩٥	مصاريف طاقة و صيانة
٤٥٥	٥٤	رسوم و تراخيص حكومية
٤٢	١٧١	تعويض نهاية الخدمة
١٧	٦	ديون معدومة
١٥٧٤	٣٢٣٦	أخرى
٢٣١٢١	٢٥٧٤٦	

(٢١) المعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت الوحدة الاستثمارية بالدخول في معاملات مع الشركات التابعة و الحليفة ضمن النشاطات الاعتيادية للوحدة الإستثمارية 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 (الاف الدنانير)	أخرى (الاف الدنانير)	شركات حليفة (الاف الدنانير)
بنود داخل قائمة الموجودات والمطلوبات:		
		أرصدة وإيداعات لدى البنوك
١٩	-	البنك الأردني الكويتي
٧٩٣	-	البنك التجاري الأردني
-	-	إتفاقيات إعادة الشراء
٥٠٠.٦٢		البنك الأردني الكويتي
		توزيعات أرباح نقدية
		الشركة الأردنية للصحافة
١٨٠	-	والنشر/الدستور
١٣٧١	-	البنك التجاري الأردني
٨٩٧٥	-	شركة مصانع الإسمنت الأردنية
٧٨٣	-	شركة مصفاة البترول
٣١٦٧	-	البنك الأردني الكويتي
٦٠٠	-	شركة مصانع الأجواخ الأردنية
عناصر قائمة الإيرادات والمصروفات -		
		الفوائد الدائنة المقبوضة
١٤٠	-	ودائع لدى البنك التجاري الأردني
٥٣٩	-	ودائع لدى البنك الأردني الكويتي
٤	-	مصاريف الإعلان/ الدستور
		منافع الإدارة التنفيذية العليا
٢٩٠	٢٩٠	رواتب ومكافآت

(٢٢) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية أدوات داخل وخارج قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة:-

- الأدوات المالية داخل قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة:-

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

- الأدوات المالية خارج قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة:-

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

ان القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة.

(٢٣) سياسات إدارة 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 أو تجنبها أو من خلال أدوات التحوط المتوفرة.

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

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

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

المخاطر الائتمانية

المخاطر التي قد تنشأ من عدم مقدرة الجهات التي يتم التعامل معها على الإيفاء بالتزاماتها.

تقوم الوحدة الاستثمارية بإجراء عمليات التحليل المالي والائتماني اللازم عند شراء أية سندات عائدة لشركات مساهمة عامة أو خاصة أو عند منح أية قروض، كما تقوم الوحدة الاستثمارية بتحديد سقف الإيداع لدى الجهاز المصرفي المحلي بناء على منهجية متعارف عليها عالمياً تحدد سقف الإيداع لدى كل بنك بناء على الوضع الائتماني للبنك.

المخاطر التشغيلية

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

تقوم الوحدة الاستثمارية 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.

(٢٤) مخاطر السوق

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

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

(٢٥) 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 وإعادة استثمار عوائد هذه الأدوات.

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

كما تقوم الوحدة الاستثمارية 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.

ان حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي

عناصر									
	حتى شهر واحد	من شهر حتى ٣ شهور	من ٣ شهور الي ٦ اشهر	من ٦ شهور حتى سنة	من سنة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بـدون فائدة	المجموع	%
	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ -									
الموجودات -									
أرصدة واداعات لدى البنوك والمؤسسات مصرفية	١٦٠,٢١٨	٨١,٩٠٩	٢٠,٤٢٢	١١,٧٠٧	-	-	-	٢٧٤,٢٥٦	٦,٧٥٠-٥,٢٥
قروض	٣,٣٤٥	٤,٢٠٨	٢,٩٢٥	١٩,٧٥٩	٢٦,٦٨٥	٢٦,٨٠٠	-	٨٣,٧٢٢	٩,٤٩٩-٤,٦٥
موجودات مالية للمتاجرة	-	-	-	-	-	-	٧١,٤١٧	٧١,٤١٧	
موجودات مالية متوفرة للبيع	-	٢,١٢٩	٥٥,٣٧٩	١٥٠,٨٣٨	٤٦٠,٣٤٠	١٢٠,٦٥١	٢,٦٩٠,٩٢٥	٣,٤٨٠,٢٦٢	٨,٨٨٢-٤,٢٥
استثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	١٩٨,٣٧٩	١٩٨,٣٧٩	
مشاركات تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	٥٧,٠٥١	٥٧,٠٥١	
المخزون	-	-	-	-	-	-	١١,٩١٣	١١,٩١٣	
ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	٨٢,٧٦٩	٨٢,٧٦٩	
استثمارات في مشاريع مشتركة	-	-	-	-	-	-	٢,٠١٠	٢,٠١٠	
استثمارات في أراضي وعقارات	-	-	-	-	-	-	٤٩٥,١٥٦	٤٩٥,١٥٦	
موجودات غير ملموسة	-	-	-	-	-	-	١,٤٦٧	١,٤٦٧	
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	٣٧,٠٣٠	٣٧,٠٣٠	
اجمالي الموجودات	١٦٣,٥٦٣	٨٨,٢٤٦	٧٨,٧٢٦	١٨٢,٣٠٤	٤٨٧,٠٢٥	١٤٧,٤٥١	٣,٦٤٨,١١٧	٤,٧٩٥,٤٣٢	
المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -									
المطلوبات :									
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	٣,٢٩٨	٣,٢٩٨	
مطلوبات ضريبية موجلة	-	-	-	-	-	-	٢	٢	
مخصص تعويض ترك الخدمة	-	-	-	-	-	-	٨٢٦	٨٢٦	
ذمم جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	٦٣١	٦٣١	
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	٢٤,٠١٠	٢٤,٠١٠	
اجمالي المطلوبات	-	-	-	-	-	-	٢٨,٧٦٧	٢٨,٧٦٧	
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:									
جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	٢,٠٦١,٧٤٤	٢,٠٦١,٧٤٤	
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	-	-	-	-	-	١,٧٢٨,٠٩٨	١,٧٢٨,٠٩٨	
احتياطي اعادة تقييم ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	٣٣,٢٥٤	٣٣,٢٥٤	
الفائض المتراكم	-	-	-	-	-	-	٩١٧,٨٢٠	٩١٧,٨٢٠	
حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	٢٥,٧٤٩	٢٥,٧٤٩	
اجمالي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	٤,٧٦٦,٦٦٥	٤,٧٦٦,٦٦٥	
اجمالي المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	٤,٧٩٥,٤٣٢	٤,٧٩٥,٤٣٢	
فرق الحساسية									
فرق الحساسية المتراكم	١٦٣,٥٦٣	٨٨,٢٤٦	٧٨,٧٢٦	١٨٢,٣٠٤	٤٨٧,٠٢٥	١٤٧,٤٥١	(١,٤٧,٣١٥)	-	-
	١٦٣,٥٦٣	٢٥١,٨٠٩	٣٣٠,٥٣٥	٥١٢,٨٣٩	٩٩٩,٨٦٤	١,١٤٧,٣١٥	-	-	-

حسابية اسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول، ٢٠٠٦:

حتى شهر واحد	من شهر حتى ٣ شهور	من ٣ شهور إلى ٦ اشهر	من ٦ شهور حتى سنة	من سنة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بشون فائدة المجموع	%
(الآف الدنانير)	(الآف الدنانير)	(الآف الدنانير)	(الآف الدنانير)	(الآف الدنانير)	(الآف الدنانير)	(الآف الدنانير)	
الموجودات -							
٣٧,٢١٣	٦٩,٢١٩	٣٧,٩٠٣	١١٤,٠١٧	-	-	٢٥٨,٣٥٢	٧,٣٣-٣,٣٨
١,٦١١	٥,٣٣٨	٤,٨٨٤	١١,٥٥٦	٣٠,١٤٩	٣٣,٥٢١	٨٧,٢٥٩	١١,٣٢٢-٤,٦٥
-	-	-	-	-	-	٧٢,٧٤٥	٧٢,٧٤٥
٢٩,٨٩٤	١٤,٣٦٧	٣٤,٧٥٨	٧,١٠٠	٤١٦,٦٢٧	٢٣٩,٣٦٠	١,٩٣٢,٥٥٨	٨,٨٢-٣,٢٤
-	-	-	-	-	-	١٥٧,٥٥٧	١٥٧,٥٥٧
-	-	-	-	-	-	٣٣,٨٩٠	٣٣,٨٩٠
-	-	-	-	-	-	٩,٣١٣	٩,٣١٣
-	-	-	-	-	-	٨٨,٢٩١	٨٨,٢٩١
-	-	-	-	-	-	١,١٢٥	١,١٢٥
-	-	-	-	-	-	٢٥٣,٨٣١	٢٥٣,٨٣١
-	-	-	-	-	-	١,٨٦٧	١,٨٦٧
-	-	-	-	-	-	٢٥,٠٥٢	٢٥,٠٥٢
٦٨,٧١٨	٨٩,١٢٤	٧٧,٥٤٥	١٣٢,٦٧٣	٤٤٦,٧٧٦	٢٧٢,٨٨١	٢,٥٧٦,٢٢٩	٣,٦٦٣,٩٤٦
المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
المطلوبات :							
-	-	-	-	-	-	٢,٢٥٨	٢,٢٥٨
-	-	-	-	-	-	٣٣٥	٣٣٥
-	-	-	-	-	-	٦٦٠	٦٦٠
-	-	-	-	-	-	٥٢٤	٥٢٤
-	-	-	-	-	-	١٣,١٧٥	١٣,١٧٥
-	-	-	-	-	-	٦٩	٦٩
-	-	-	-	-	-	١٧,٠٢١	١٧,٠٢١
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:							
-	-	-	-	-	-	١,٩١٦,٨٩٠	١,٩١٦,٨٩٠
-	-	-	-	-	-	١,٠٤٧,٤٨٤	١,٠٤٧,٤٨٤
-	-	-	-	-	-	٣٣,٢٥٤	٣٣,٢٥٤
-	-	-	-	-	-	٦٢٦,٧٤٣	٦٢٦,٧٤٣
-	-	-	-	-	-	٢٢,٥٥٤	٢٢,٥٥٤
-	-	-	-	-	-	٣,٦٤٦,٩٢٥	٣,٦٤٦,٩٢٥
اجمالي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	٣,٦٦٣,٩٤٦	٣,٦٦٣,٩٤٦
اجمالي المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
٦٨,٧١٨	٨٩,١٢٤	٧٧,٥٤٥	١٣٢,٦٧٣	٤٤٦,٧٧٦	٢٧٢,٨٨١	(١,٠٨٧,٧١٧)	-
٦٨,٧١٨	١٥٧,٨٤٢	٢٣٥,٣٨٧	٣٦٨,٠٦٠	٨١٤,٨٣٦	١,٠٨٧,٧١٧	-	-

(٢٦) 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 الاستثمارية أية التزامات بعملات أجنبية ليتم التحوط ضد مخاطرها، باستثناء الاستثمار في الحكمه فارما، حيث ان الاستثمار هو بالجنيه الاسترليني وقد تم التحوط ضد مخاطر الجنيه الاسترليني من خلال الدخول في عقود مستقبلية.

(٢٧) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الوحدة الاستثمارية على توفير التمويل اللازم لتأدية الالتزامات في تواريخ استحقاقها، وبما انه لا توجد أية التزامات تجاه الوحدة الاستثمارية في الأجل القصير والمتوسط فإن الوحدة الاستثمارية تقوم بإدارة السيولة في إطار توفير التمويل اللازم لعملياتها الاستثمارية من خلال السعي لتحقيق الموائمة 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 وتوفر السيولة.

ويلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

حتى شهر واحد	من شهر حتى ٣ شهور	من ٣ شهور إلى ٦ أشهر	من ٦ شهور حتى سنة	من سنة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بدون استحقاق	المجموع
(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ -							
الموجودات -							
١٦٠,٢١٨	٨١,٩٠٩	٢٠,٤٢٢	١١,٧٠٧	-	-	-	٢٧٤,٢٥٦
٣,٣٤٥	٤,٢٠٨	٢,٩٢٥	١٩,٧٥٩	٢٦,٦٨٥	٢٦,٨٠٠	-	٨٣,٧٢٢
-	-	-	-	-	-	-	٧١,٤١٧
-	٢,١٢٩	٥٥,٣٧٩	١٥٠,٨٣٨	٤٦٠,٣٤٠	١٢٠,٢٥١	٢,٦٩٠,٩٢٥	٣,٤٨٠,٢٦٢
-	-	-	-	-	-	١٩٨,٣٧٩	١٩٨,٣٧٩
-	-	-	-	-	-	٥٧,٠٥١	٥٧,٠٥١
-	-	-	-	-	-	١١,٩١٣	١١,٩١٣
-	-	-	-	-	-	٨٢,٧٦٩	٨٢,٧٦٩
-	-	-	-	-	-	٢,٠١٠	٢,٠١٠
-	-	-	-	-	-	٤٩٥,١٥٦	٤٩٥,١٥٦
-	-	-	-	-	-	١,٤٦٧	١,٤٦٧
-	-	-	-	-	-	٣٧,٠٣٠	٣٧,٠٣٠
١٦٣,٥٦٣	٨٨,٢٤٦	٧٨,٧٢٦	١٨٢,٣٠٤	٤٨٧,٠٢٥	١٤٧,٤٥١	٣,٦٤٨,١١٧	٤,٧٩٥,٣٢٢
المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
المطلوبات :							
-	-	-	-	-	-	٣,٢٩٨	٣,٢٩٨
-	-	-	-	-	-	٢	٢
-	-	-	-	-	-	٨٢٦	٨٢٦
-	-	-	-	-	-	٦٣١	٦٣١
-	-	-	-	-	-	٢٤,٠١٠	٢٤,٠١٠
-	-	-	-	-	-	٢٨,٧٦٧	٢٨,٧٦٧
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:							
-	-	-	-	-	-	٢,٠٦١,٧٤٤	٢,٠٦١,٧٤٤
-	-	-	-	-	-	١,٧٢٨,٠٩٨	١,٧٢٨,٠٩٨
-	-	-	-	-	-	٣٣,٢٥٤	٣٣,٢٥٤
-	-	-	-	-	-	٩١٧,٨٢٠	٩١٧,٨٢٠
-	-	-	-	-	-	٢٥,٧٤٩	٢٥,٧٤٩
-	-	-	-	-	-	٤,٧٦٦,٦٦٥	٤,٧٦٦,٦٦٥
اجمالي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	٤,٧٩٥,٣٢٢	٤,٧٩٥,٣٢٢
المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
١٦٣,٥٦٣	٨٨,٢٤٦	٧٨,٧٢٦	١٨٢,٣٠٤	٤٨٧,٠٢٥	١٤٧,٤٥١	(١,١٤٧,٣١٥)	-
١٦٣,٥٦٣	٢٥١,٨٠٩	٣٣٠,٥٣٥	٥١٢,٨٣٩	٩٩٩,٨٦٤	١,١٤٧,٣١٥	-	-

الفجوة للنفقة

فرق الفجوة المتراكم

حتى شهر	من شهر	من ٣ شهور	من ٦ شهور	من سنة	أكثر من	بدون	٣١ كانون الأول ٢٠٠٦ -
واحد	حتى ٣ شهور	الي ٦ شهور	حتى سنة	حتى ٣ سنوات	٣ سنوات	استحقاق	المجموع
(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)	(الآلاف الدنانير)

٣٧٢١٣	٦٩٢١٩	٣٧٩٠٣	١١٤٠١٧	-	-	-	٢٥٨٣٥٢
١٦١١	٥٥٣٨	٤٨٨٤	١١٥٥٦	٣٠١٤٩	٣٣٢٢١	-	٨٧٢٥٩
-	-	-	-	-	-	٧٢٧٤٥	٧٢٧٤٥
٢٩٨٩٤	١٤٣٦٧	٣٤٧٥٨	٧١٠٠	٤١٦٢٢٧	٢٣٩٣٦٠	١٩٣٢٥٥٨	٢٢٦٧٤٦٦٤
-	-	-	-	-	-	١٥٧٥٥٧	١٥٧٥٥٧
-	-	-	-	-	-	٣٣٨٩٠	٣٣٨٩٠
-	-	-	-	-	-	٩٣١٣	٩٣١٣
-	-	-	-	-	-	٨٨٢٩١	٨٨٢٩١
-	-	-	-	-	-	١١٢٥	١١٢٥
-	-	-	-	-	-	٢٥٣٨٣١	٢٥٣٨٣١
-	-	-	-	-	-	١٨٦٧	١٨٦٧
-	-	-	-	-	-	٢٥٠٥٢	٢٥٠٥٢
٦٨٧١٨	٨٩١٢٤	٧٧٥٤٥	١٣٢٦٧٣	٤٤٦٧٧٦	٢٧٢٨٨١	٢٥٧٦٢٢٩	٣٦٦٣٩٤٦

المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -

-	-	-	-	-	-	٢٢٥٨	٢٢٥٨
-	-	-	-	-	-	٣٣٥	٣٣٥
-	-	-	-	-	-	٦٦٠	٦٦٠
-	-	-	-	-	-	٥٢٤	٥٢٤
-	-	-	-	-	-	١٣١٧٥	١٣١٧٥
-	-	-	-	-	-	٦٩	٦٩
-	-	-	-	-	-	١٧٠٢١	١٧٠٢١

-	-	-	-	-	-	١٩١٦٨٩٠	١٩١٦٨٩٠
-	-	-	-	-	-	١٠٤٧٤٨٤	١٠٤٧٤٨٤
-	-	-	-	-	-	٣٣٢٥٤	٣٣٢٥٤
-	-	-	-	-	-	٦٢٦٧٤٣	٦٢٦٧٤٣
-	-	-	-	-	-	٢٢٥٥٤	٢٢٥٥٤
-	-	-	-	-	-	٣٦٤٦٩٢٥	٣٦٤٦٩٢٥

-	-	-	-	-	-	٣٦٦٣٩٤٦	٣٦٦٣٩٤٦
---	---	---	---	---	---	---------	---------

٦٨٧١٨	٨٩١٢٤	٧٧٥٤٥	١٣٢٦٧٣	٤٤٦٧٧٦	٢٧٢٨٨١	٢٥٧٦٢٢٩	٣٦٦٣٩٤٦
٦٨٧١٨	١٥٧٨٤٢	٢٣٥٣٨٧	٣٦٨٠٦٠	٨١٤٨٣٦	١٠٨٧٧١٧	-	-

(٢٨) مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الاسهم ومعظم استثمارات الأسهم التي تملكها الوحدة الاستثمارية مدرجة في بورصة عمان وسوق فلسطين للأوراق المالية.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل (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:

-٢٠٠٧

المؤشر	التغير في المؤشر %	الأثر على ربح السنة (آلاف الدينانير)	الأثر على حقوق الملكية (آلاف الدينانير)
بورصة عمان	٥	٣٤١٢	١٥٣,٤٥
بورصة فلسطين	٥	٦١٠	-
بورصة لندن	٥	-	٦٨٨
أخرى (محاظ استثمارية)	٥	-	٣٧٥

-٢٠٠٦

المؤشر	التغير في المؤشر %	الأثر على ربح السنة (آلاف الدينانير)	الأثر على حقوق الملكية (آلاف الدينانير)
بورصة عمان	٥	٢٩٥٣	١١٢,٢٨١
بورصة فلسطين	٥	٦٩٠	-
بورصة لندن	٥	-	٩٦٢
أخرى (محاظ استثمارية)	٥	-	٣٨٥

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

(٢٩) ارتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الارتباطات والتزامات المحتملة على الوحدة الاستثمارية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ فيما يلي:

- كفالات بنكية بمبلغ ٢٣٣٦ (آلاف الدينانير)، بلغت تأميناتها النقدية ٢٣٢ ألف دينار .
- اعتمادات مستندية بمبلغ ٤١٨ ألف دينار .
- التزامات تعاقدية

٢٠٠٦ (آلاف الدينانير)	٢٠٠٧ (آلاف الدينانير)	
٣٠,٤٧٢	٣٧,٩٥٢	عقود مقايضة
٥,٦١٠	٩,٣١٣	عقود مستقبلية

- الجزء غير المسدد من مساهمة الوحدة الاستثمارية في رأسمال شركة الاردن دبي كابيتال والبالغ ١٢,٥٠٠ (آلاف الدينانير).

هـ. مطالبة من وزارة المالية بمبلغ ٨١٦ ألف دينار والتي تمثل رسوم طوابع الواردات على مشتريات شركة الأسواق الحرة الأردنية- شركة تابعة المحلية والخارجية والغرامات القانونية القانونية خلال الأعوام ٢٠٠٤-٢٠٠٧ هذا وقد قامت الشركة برفع قضية على وزارة المالية لمنع المطالبة برسوم الطوابع استنادا إلى أن الشركة معفاة من دفع أي رسوم بموجب الإتفاقية الموقعة مع مؤسسة المناطق الحرة بتاريخ ٣١ آب ٢٠٠١ ولم يتم التوصل إلى تسوية مع وزارة المالية حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة

(٣٠) القضايا

هنالك قضايا مقامة على شركة المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي)- شركة تابعة بمبلغ ٥٨ ألف دينار وذلك ضمن النشاط الطبيعي للشركة. وفي تقدير إدارة ومحامي الشركة فلن يترتب على الشركة التزامات لقاء هذه القضايا.

هنالك قضية مقامة على شركة المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي)- شركة تابعة بمبلغ ٢٨٠٠ (الاف الدنانير) لغايات الرسوم تتعلق بمطالبة بأرباح اسهم صندوق موظفي الشركة او قيمتها السوقية، وفي رأي ادارة الشركة ومستشارها القانوني فلن يترتب على الشركة أي التزام لقاء هذه القضية حيث ان موضوع الدعوى متعلق بالاسهم المملوكة من قبل صندوق الموظفين ويقتصر دور الشركة على ادارة الصندوق فقط.

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

(٣١) معايير التقارير المالية الدولية الصادرة حديثا

تم اصدار المعايير والتفسيرات التالية حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧، الا انها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل الشركة كما يلي:

معايير التقارير المالية الدولي رقم ٨ - القطاعات التشغيلية

يتطلب هذا المعيار تعديلات على الطريقة التي يتم من خلالها الافصاح عن معلومات القطاعات التشغيلية. يطبق هذا المعيار اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠٠٩.

معايير المحاسبة الدولي رقم ٢٣ - تكلفة الاقتراض - معدل

تفسير رقم ١١ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية - نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ - التعامل بأسهم الخزينة

تفسير رقم ١٢ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية - ترتيبات امتياز تقديم الخدمات

تفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية - برامج الولاء للعملاء

تري إدارة الشركة أن تطبيق المعايير والتفسيرات المذكورة أعلاه لن يكون له تأثير جوهري على القوائم المالية.

(٣٢) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للعام ٢٠٠٦ لتتناسب مع تبويب القوائم المالية لعام ٢٠٠٧. إن أثر التعديلات وإعادة التبويب مبينة في إيضاح (٢).