

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

الى رئيس وأعضاء هيئة الوحدة الاستثمارية

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

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

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية الموحدة

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

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب منا هذه المعايير 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 إختيار 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 للمجموعة ذي الصلة بأعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة، إضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

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

الرأي

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

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية
قائمة الموجودات والمطلوبات الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
(الآلاف الدنانير الأردنية)

الموجودات	إيضاحات	٢٠٠٨	٢٠٠٧
أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	٣	٢٧٢,٨٨٢	٢٤١,٦٧٥
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	٤	٩١,١٣٠	٣٢,٥٨١
موجودات مالية للمتاجرة	٥	٣٩,٧٣٠	٧١,٤١٧
قروض وديون ممنوحة	٦	١٢١,٤٤٦	٨٣,٧٢٢
موجودات مالية متوفرة للبيع	٧	٢,٨٨٥,٥٨٩	٣,٤٨٠,٢٦٢
استثمارات في شركات حليفة	٨	٥٤٨,١٦١	١٩٨,٣٧٩
مشاريع تحت التنفيذ		١٠٣,٩٦٤	٥٧,٠٥١
المخزون		١٦,٧٦٢	١١,٩١٣
ممتلكات ومعدات	٩	٧٥,٥١١	٨٢,٧٦٩
استثمارات عقارية	١٠	٣٧٩,٢٩٧	٤٩٥,١٥٦
استثمارات في مشاريع مشتركة		٢,٠٩١	٢,٠١٠
موجودات غير ملموسة	١١	١,٠٦٧	١,٤٦٧
موجودات أخرى	١٢	٣٥,٠٨١	٣٧,٠٣٠
مجموع الموجودات		٤,٥٧٢,٧١١	٤,٤٣٢,٧٩٥
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات -			
مخصص ضريبة الدخل		٢,٦٤٥	٣,٢٩٨
مخصص تعويض نهاية الخدمة		٧٤٥	٨٢٦
مطلوبات أخرى	١٣	٢٤,١٥٧	٢٤,٠١٢
ذمم لجهات ذات علاقة		٥١٦	٦٣١
مجموع المطلوبات		٢٨,٠٦٣	٢٨,٧٦٧
حقوق الملكية			
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		٢,١٧٨,٥٠٤	٢,٠٦١,٧٤٤
إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	١٤	٣٣,٢٥٤	٣٣,٢٥٤
التغير المتراكم في القيمة العادلة	١٥	١,٢٦٩,٩٠٢	١,٧٢٨,٠٩٨
الفائض المتراكم		١,٠٣٥,٩٥٣	٩١٧,٨٢٠
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		٤,٥١٧,٦١٣	٤,٧٤٠,٩١٦
حقوق الأقلية		٢٧,٠٣٥	٢٥,٧٤٩
مجموع حقوق الملكية		٤,٥٤٤,٦٤٨	٤,٧٦٦,٦٦٥
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		٤,٥٧٢,٧١١	٤,٤٣٢,٧٩٥

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية
قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨
(الآلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٧	٢٠٠٨	إيضاحات
٢٠٠١٨٢	٢٧٠٩٧٣	المبيعات
٢٣٠١٧٨	٢٧٠٥٥٤	إيرادات الفنادق و الاستراحات
٣١٠١٠٦	٢٩٠٦٠٦	إيرادات الخدمات
٧٤٠٤٦٦	٨٥٠١٣٣	اجمالي الإيرادات
(٣٦٠٣٤)	(٤٤٠٣٣٠)	تكاليف الإيرادات
٣٨٠٤٣٢	٤٠٠٨٠٣	١٦ صافي الإيرادات التشغيلية
٧١٠٨٤٤	٧٨٠٧٠٥	١٧ الفوائد الدائنة
١٢٠٦٣٧	(١٢٠٦٨٥)	١٨ (إخسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة
٣٨٠٢٩٧	٣٤٠٤٩٣	أرباح موجودات مالية متوفرة للبيع
٢٦٠٨٩١	٥٣٠٠٤٤	٨ أرباح استثمارات في شركات حليفة
٤١٤	٨٩٩	١٩ أرباح استثمارات عقارية بالصافي
٤٧٠١٩٨	٤٠٠٩٥٣	أرباح توزيعات
٩٦٠٨٢٨	(٩٩٠٩٢)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
٨٣٨	١٠٠٥٠٢	إيرادات أخرى
٣٣٣٠٣٧٩	١٣٨٠٦٢٢	مجموع الإيرادات
٢٥٠٧٤٦	٢٧٠١٥٧	٢٠ مصاريف إدارية
٣٠٧٨٦	٣٠٦١٩	مصاريف بيع وتوزيع
٢١٧	٣٢٩	عمولة بيع وشراء موجودات مالية للمتاجرة
٣٠٦٨٠	١٠٠١٠٧	مصاريف أخرى
٣٣٠٤٢٩	٣٢٠٢١٢	مجموع المصروفات
٢٩٩٠٩٥٠	١٠٦٠٤١٠	زيادة الإيرادات عن المصروفات
(٢٠٢٤١)	(٢٠٠٩٠)	ضريبة الدخل
٢٩٧٠٧٠٩	١٠٤٠٣٢٠	صافي زيادة الإيرادات عن المصروفات
		ويعود إلى:
٢٩١٠٧٧	٩٨٠٢٠٩	المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي الوحدة الاستثمارية
٦٠٦٣٢	٦٠١١١	حقوق الأقلية
٢٩٧٠٧٠٩	١٠٤٠٣٢٠	

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

حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	إحتياطي اعادة تقييم	التغير المتراكم في القيمة العادلة	الفائض المتراكم			مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		حقوق الأقلية	المجموع
			متحقق	غير متحقق	المجموع	للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	حقوق الأقلية		
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٨	٢,٠٦١,٧٤٤	١,٧٢٨,٠٩٨	٦٥٥,٢٨٦	٢٦٢,٥٣٤	٩١٧,٨٢٠	٤,٧٤٠,٩١٦	٢٥,٧٤٩	٤,٧٦٦,٦٦٥	
مبالغ نقدية محولة خلال السنة	١١٦,٧٦٠	-	-	-	-	١١٦,٧٦٠	-	١١٦,٧٦٠	
الأثر الناتج عن تملك حصة في شركة حليفة	-	(٨٨,١١٢)	١٩,٩٢٤	-	١٩,٩٢٤	(٦٨,١٨٨)	-	(٦٨,١٨٨)	
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	(٣٦٩,٣٨٤)	-	-	-	(٣٦٩,٣٨٤)	-	(٣٦٩,٣٨٤)	
زيادة الإيرادات عن المصروفات	-	-	١٩٧,٣٠١	(٩٩,٠٩٢)	٩٨,٢٠٩	٩٨,٢٠٩	٦,١١١	١٠٤,٣٢٠	
التغير في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	(٤,١٢٥)	(٤,١٢٥)	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	٢,١٧٨,٥٠٤	١,٢٦٩,٩٠٢	٨٧٢,٥١١	١٦٣,٤٤٢	١,٠٣٥,٩٥٣	٤,٥١٧,٦١٣	٢٧,٠٣٥	٤,٥٤٤,٦٤٨	
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠٠٧	١,٩١٦,٨٩٠	١,٠٤٧,٤٨٤	٤٦١,٠٣٧	١٦٥,٧٠٦	٦٦٦,٧٤٣	٣,٦٢٤,٣٧١	٢٢,٥٥٤	٣,٦٤٦,٩٢٥	
مبالغ نقدية محولة خلال السنة	١٤٤,٧٢٠	-	-	-	-	١٤٤,٧٢٠	-	١٤٤,٧٢٠	
التغير في الحساب الجاري للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	١٣٤	-	-	-	-	١٣٤	-	١٣٤	
التغير المتراكم في القيمة العادلة	-	٦٨٠,٦١٤	-	-	-	٦٨٠,٦١٤	-	٦٨٠,٦١٤	
زيادة الإيرادات عن المصروفات	-	-	١٩٤,٢٤٩	٩٦,٨٢٨	٢٩١,٠٧٧	٢٩١,٠٧٧	٦,٦٣٢	٢٩٧,٧٠٩	
التغير في حقوق الأقلية	-	-	-	-	-	-	(٣,٤٣٧)	(٣,٤٣٧)	
الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٢,٠٦١,٧٤٤	١,٧٢٨,٠٩٨	٦٥٥,٢٨٦	٢٦٢,٥٣٤	٩١٧,٨٢٠	٤,٧٤٠,٩١٦	٢٥,٧٤٩	٤,٧٦٦,٦٦٥	

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 ٢٠٠٨
(آلاف الدنانير الأردنية)

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
٢٩٩,٩٥٠	١٠٦,٤١٠	زيادة الإيرادات عن المصروفات قبل الضريبة
		تعديلات -
١١٩,٧٠١ (٢٦,٨٩١) (٨٢,٢٨٧)	٩,٦٦٦ (٥٣,٠٤٤) (١٧,٤١٩)	استهلاكات وإطفاءات حصة المجموعة من ارباح شركات حليفة التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة أرباح متحققة من التغير المتراكم في القيمة العادلة ناجمة عن بيع موجودات مالية متوفرة للبيع التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
(٢٤,٣٦٥) (٩٦,٨٢٨)	(٢٤,٦٢٥) (٩٩,٠٩٢)	التغير في الموجودات والمطلوبات -
١١٩,٣٣٩ ٩,٦١٥ (١١٩,٧٨) (٢,٦٠٠) (٢٣,١٦١) ٩,٤٦٧	(٥٨,٥٤٩) (١٤,٢٦٨) (١,٩٤٩) (٤,٨٤٩) (٤٦,٩١٣) (٢,٦٧٩)	(الزيادة) النقص في الايداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية النقص في موجودات مالية للمتاجرة (الزيادة) النقص في الموجودات الأخرى الزيادة في المخزون الزيادة في مشاريع تحت التنفيذ الزيادة في مطلوبات أخرى
٢٥٥,٩٦٢	٥٨,١٤٥	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(١٠٠,٦١٩) (٢٩,٠٠٧) ١٥,٠٧٦ (١٤٤,٤٩٧) (٥,٧٧٩) ٣,٥٣٧ (٨٨٥)	٥,٣٦١ (١٦٢,٨٠٩) ٤١,٧٣٦ ١٦,٧٦٧ (٢,٠٠٨) (٣٧,٧٢٤) (٨١)	موجودات مالية متوفرة للبيع استثمارات في شركات حليفة أرباح توزيعات من شركات حليفة بيع (شراء) استثمارات عقارية صافي شراء ممتلكات ومعدات قروض وديون ممنوحة استثمارات في مشاريع مشتركة
(٢٦٢,١٧٤)	(١٣٨,٧٥٨)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٦٩) ١٣٤ ١٤٤,٧٢٠ (٣,٤٣٧) ١٠٧	- - ١١٦,٧٦٠ (٤,٨٢٥) (١١٥)	بنوك دائنة حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي مبالغ نقدية محولة من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي التغير في حقوق الأقلية جهات ذات علاقة
١٤١,٤٥٥	١١١,٨٢٠	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٣٥,٢٤٣	٣١,٢٠٧	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
١٠٦,٤٣٢	٢٤١,٦٧٥	النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني
٢٤١,٦٧٥	٢٧٢,٨٨٢	النقد وما في حكمه في ٣١ كانون الأول

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - الوحدة الاستثمارية
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨

(١) عام

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 الى سجلات الوحدة بموجب قرار مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي رقم ٢٠٠٣/١ بتاريخ ٢ كانون الثاني ٢٠٠٣.

تهدف الوحدة الاستثمارية الى ادارة استثمارات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بشكل يكفل تنمية مواردها المالية. وتتولى الوحدة في سبيل تحقيق اهدافها ادارة المحفظة المالية وفقاً لما يلي:

- التداول بأسهم الشركات المحلية سواء كانت مدرجة أو غير مدرجة في البورصة.
- 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 أو المشاركة أو الإستثمار أو المتاجرة.
- القيام بأي أنشطة استثمارية تقرها الهيئة ويعتمدها المجلس.
- اجراء دراسات الجدوى الاقتصادية للمشاريع التي تنوي الاستثمار بها ولها في هذا المجال الإستعانة بدور الخبرة واصحاب الاختصاص.
- متابعة أداء ممثلي المؤسسة في الشركات التي تساهم فيها، ورفع تقارير عن أداء هذه الشركات مشفوعة بتوصياتها الى الهيئة.

(٢) أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

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

التغيرات في السياسات المحاسبية

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

تفسير رقم ١١ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٢ - معاملات المجموعة وأسهم الخزينة
يتطلب هذا التفسير أن تتم المحاسبة عن معاملات منح الموظفين حقوقاً في أدوات ملكية المنشأة كمعاملات تم تسويتها من خلال إصدار أسهم حتى لو قامت المجموعة بشراء تلك الأدوات من طرف آخر أو قام المساهمين بتوفير مثل هذه الأدوات.

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

تفسير رقم ١٢ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - ترتيبات امتياز تقديم الخدمات
ينطبق هذا التفسير على مشغلي الامتياز. ويوضح هذا التفسير كيفية المحاسبة عن الالتزامات الناشئة والحقوق الممنوحة للمشغل من خلال ترتيبات امتياز تقديم الخدمات، هذا ولم ينتج عن تطبيق هذا التفسير أي أثر على القوائم المالية الموحدة.

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة 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 المجموعة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

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

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

توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية 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 الوحدة بعد إجراء تسوية للحسابات الجارية والمعاملات فيما بينها.

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

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية للشركة الأم (الوحدة 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 للمجموعة (إيضاح ١٤).

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

نسبة المساهمة %	رأس المال المدفوع (الآلاف الدنانير)	
٥٥,٠٤	٧,٥٠٠	شركة المؤسسة الصحفية الأردنية المساهمة العامة
٥٦,٥	٥,٠٠٠	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 محدودة المسؤولية
٩٩,٩٩	٥٠	شركة مجمع الأعمال المساهمة الخاصة

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

فندق عمرة كراون بلازا - عمان
منتجع كراون بلازا البتراء والاستراحة التابعة له
فندق انتركونتيننتال العقبة
فندق مادبا إن
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 بالعملة الأجنبية.

- يتم تسجيل الأرباح 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 للمجموعة وعندما يتوفر دليل موضوعي على أن حدثاً ما قد أثر سلباً على التدفقات النقدية المستقبلية للقروض والديون الممنوحة وعندما يمكن تقدير هذا التدني، وتسجل قيمة المخصص في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- 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 وبعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزءاً منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً في حقوق الملكية والتي تخص هذه الموجودات. يمكن 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 الأرباح والخسائر الناجمة عن فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الدين (التي تحمل فوائد) ضمن الموجودات المالية المتوفرة للبيع في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة. في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الأجنبية لأدوات الملكية في بند التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.
- 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 بالكلفة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

القيمة العادلة

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

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

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

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ القوائم المالية الموحدة لتحديد فيما اذا كانت هناك 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 بالكلفة المطفأة: بناءاً 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 بالكلفة: بناءاً 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 اي 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 بالكلفة 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:

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

- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استرداده وتسجل قيمة التدني في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- يتم مراجعة العمر الانتاجي للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، فاذا 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 اطفائها 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 الموارد البشرية- 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 المتعلقة.
- يتم الاعتراف بأرباح اسهم الشركات عند تحققها (أقرارها من الهيئة العامة للمساهمين).
- يتم إثبات إيرادات المبيعات عند تقديم الخدمة أو تسليم البضاعة وإصدار الفاتورة للعميل.

تاريخ الإعراف بالموجودات المالية

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

المشتقات المالية

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

عقود إعادة الشراء أو البيع

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

استثمارات في شركات حليفة

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

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

المخزون

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

ضريبة الدخل

- 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 أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية الحالية والتي يمكن تنازلها في سنوات لاحقة، الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.
- تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٥٧) لسنة ١٩٨٥ وتعديلاته اللاحقة. علماً بأن إيرادات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي معفاة من ضريبة الدخل بموجب قانون المؤسسة باستثناء إيرادات الإيجارات وأرباح الفنادق والإيرادات من الاستثمارات الخارجية.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.
- يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

العملات الأجنبية

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

النقد وما في حكمه

لغرض قائمة التدفقات النقدية فان النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الاجل والتي لديها تواريخ 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

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
١٦٤٧٩ر	١٤٤٧٥ر	- حسابات جارية وتحت الطلب
٢٢٥١٩٦ر	٢٥٨٤٠٧ر	- ودائع تستحق خلال فترة ٣ أشهر أو أقل
<u>٢٤١٦٧٥</u>	<u>٢٧٢٨٨٢</u>	

- بلغت الأرصدة مقيدة السحب ٢٥٠٠٠ (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ١٥٠٠٠ (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وتمثل إتفاقيات إعادة الشراء.

(٤) إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
٢٠٨٧٤ر	٨٣٥٨٨ر	إيداعات تستحق خلال فترة من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر
٦٧٠٧ر	-	إيداعات تستحق خلال فترة من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر
-	٧٥٤٢ر	إيداعات تستحق خلال فترة من ٩ أشهر إلى ١٢ أشهر
٥٠٠٠ر	-	شهادات إيداع تستحق خلال فترة من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر
<u>٣٢٥٨١</u>	<u>٩١١٣٠</u>	

- بلغت الأرصدة مقيدة السحب ٤٧٥٤٢ (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ٢٧١٢٩ (آلاف الدينانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ وتمثل إتفاقيات إعادة الشراء.

(٥) موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
آلاف الدينانير	آلاف الدينانير	
٥٩٢٢٥ر	٢٩٨٥٩ر	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية:
١٢١٩٢ر	٩٨٧١ر	محلية
		أجنبية
<u>٧١٤١٧</u>	<u>٣٩٧٣٠</u>	

تم خلال عام ٢٠٠٨ تحويل جزء من محفظة الموجودات المالية للمتاجرة الى محفظة الموجودات المالية المتوفرة للبيع بمبلغ ٣٦٩٣٣ (آلاف الدينانير) والذي يمثل قيمتها العادلة بتاريخ التحويل بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية.

(٦) قروض وديون ممنوحة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	
٤٨٢٨٤	٧٢٤٨٥	قروض مباشرة
٣٦٠٨٦	٤٩٩٦٧	قروض تجمع بنكي
٣٠٧٦	٢٧٦٦	قروض اسكان وأخرى
٨٧٤٤٦	١٢٥٢١٨	
٢٣٣٤	٢٦٢٣	ينزل: فوائد معلقة
١٣٩٠	١١٤٩	ينزل: مخصص تدني قروض وديون ممنوحة
٨٣٧٢٢	١٢١٤٤٦	صافي القروض والديون الممنوحة

الفوائد المعلقة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	
١٩٠٥	٢٣٣٤	الرصيد في بداية السنة
٤٢٩	٢٨٩	يضاف: الفوائد المعلقة خلال السنة
٢٣٣٤	٢٦٢٣	الرصيد في نهاية السنة

(٧) موجودات مالية متوفرة للبيع

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الآلاف الدنانير	الآلاف الدنانير	
٢٦٦٩٠٦٥	٢١٧٥٧٧٢	موجودات مالية متوفرة للبيع
٨١١١٩٧	٧٠٩٨١٧	سندات وأذونات خزينة
٣٤٨٠٢٦٢	٢٨٨٥٥٨٩	
		موجودات مالية متوفرة للبيع -
		أسهم شركات -
٢٥٧٣٧٥٤	٢٠٩٤٠٧٩	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - محلية
١٣٧٦٣	٧٣٨٤	موجودات مالية متوفرة للبيع مدرجة - أجنبية
٢٥٨٧٥١٧	٢١٠١٤٦٣	
٧٦٥٠٦	٧٦٧٤٠	موجودات مالية متوفرة للبيع غير مدرجة
(٢٤٥٣)	(٢٤٥٣)	ينزل: مخصص التدني في قيمة الموجودات المالية المتوفرة للبيع
٧٤٠٥٣	٧٤٢٨٧	
٢٦٦١٥٧٠	٢١٧٥٧٧٢	
		اخرى -
٧٤٩٥	٢٢	صناديق استثمارية
٧٤٩٥	٢٢	
٢٦٦٩٠٦٥	٢١٧٥٧٧٢	إجمالي الموجودات المالية المتوفرة للبيع

تشمل الموجودات المالية المتوفرة للبيع موجودات مالية غير مدرجة في الأسواق المالية بمبلغ ٧٦٣٩ر٧٦ (آلاف الدينائير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ تظهر بالكلفة لعدم تمكن إدارة المجموعة من تقدير قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه مقابل ٧٦٥٠٦ (آلاف الدينائير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

الموجودات المالية المتوفرة للبيع المدرجة حسب القطاع

٢٠٠٧	٢٠٠٨	النسبة	
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير	%	
١٩٠٩٧٧٨ر	١٦٢٥١٠٢ر	٧٧٣٤	قطاع البنوك
٧١٨٥ر	٥٣٥١ر	٠٢٥	قطاع التأمين
٣٩٦٢٧٢ر	١١٠٨٤٥ر	٥٢٧	قطاع الخدمات
٢٧٤٢٨٢ر	٣٦٠١٦٥ر	١٧١٤	قطاع الصناعة
<u>٢٥٨٧٥١٧ر</u>	<u>٢١٠١٤٦٣ر</u>		

سندات واذونات خزينة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	معدلات الفائدة السنوية	
آلاف الدينائير	آلاف الدينائير	%	
			أ. سندات حكومية ومؤسسات عامة:
			مكفولة من الحكومة
			سندات خزينة
			اسناد قرض مؤسسات عامة
٦٨٠٨٣٥ر	٥٧٩٥٩٧ر	٨٨٢ - ٦٢٢	
٧٩٤٧٥ر	١٠١١٥١ر	٨٤٢ - ٧٠٠	
<u>٧٦٠٣١٠ر</u>	<u>٦٨٠٧٤٨ر</u>		
			ب. سندات واسناد قرض واوراق مالية اخرى:
			اسناد قرض وسندات شركات قطاع خاص
			اوراق مالية اجنبية مضمونة رأس المال *
			اوراق تجارية
٢٧٠٩٨ر	٢٥٧٠٣ر	٨١٧ - ٦	
٢١٦٦٠ر	٣٣٦٦ر	-	
٢١٢٩ر	-		
<u>٥٠٨٨٧ر</u>	<u>٢٩٠٦٩ر</u>		
<u>٨١١١٩٧ر</u>	<u>٧٠٩٨١٧ر</u>		

* يمثل هذا البند المبالغ المدفوعة لقاء استثمار في أوراق مالية مضمونة رأس المال إستحق مبلغ ١٨٤ مليون دينار بتاريخ ١٧ تموز ٢٠٠٨ و ٣٢ مليون دينار تستحق بتاريخ ٢٤ تشرين الأول ٢٠١٠ مودعة في حساب الوحدة برسم الحفظ الأمين لدى البنك العربي - سويسرا (Advisory Account)، وترتبط المؤشرات لغايات تحديد العائد عليها بمؤشرات اسواق المال في أمريكا وأوروبا وآسيا، ويتحقق العائد عليها بتاريخ الإستحقاق.

(٩) ممتلكات ومعدات

أراضي	مباني	أثاث	أجهزة و الات ومعدات	وسائل نقل	إضافات وتحسينات	أجهزة و برامج الحاسب الآلي	أخرى	المجموع
(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)	(آلاف الديناري)
٢٠٠٨ -								
التكلفة -								
الرصيد كما في أول								
كانون الثاني ٢٠٠٨	١٠,٩١٥	٥٣,١٥٤	١٦,٥٩٤	٤٠,٤٦٥	١,٣٨٧	٧,٦٤٢	٥,٠٣٣	١٤٠,٦٩٦
إضافات	٤٢٧	٢٥٥	٤١١	٥٣٨	٢٢٨	٤٠	٤١٠	٢,٣٩٩
استبعادات	-	(٢)	(٤٩٥)	(١١٨)	(١)	(١٨٨)	(٩٩)	(١,٠٧٢)
الرصيد كما في ٣١	١١,٣٤٢	٥٣,٩٠٧	١٦,٥١٠	٤٠,٩٨٥	١,٦١٤	٧,٤٩٤	٥,٣٤٤	١٤٢,٠٢٣
كانون الأول ٢٠٠٨								
الاستهلاك المتراكم -								
الرصيد كما في أول								
كانون الثاني ٢٠٠٨	-	١٤,٥٤٤	٩,٩٦٩	١٩,٦٢٤	٧٦٠	٧,٤٨١	٣,١٩٤	٥٨,١٤٤
إضافات	-	٢,١٥٦	١,٦٧٧	٣,٧٧٠	١٨٨	٦٠	٦٩٦	٩,٢٦٦
استبعادات	-	(١)	(٤٨٦)	(١١٧)	(١)	(١٨٦)	(٩٩)	(٨٩٩)
الرصيد كما في ٣١	-	١٦,٦٩٩	١١,١٦٠	٢٣,٢٧٧	٩٤٧	٧,٣٥٥	٣,٧٩١	٦٦,٥١٢
كانون الأول ٢٠٠٨								
صافي القيمة الدفترية كما في -								
٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	١١,٣٤٢	٣٦,٧٠٨	٥,٣٥٠	١٧,٦٠٨	٦٦٧	١٣٩	١,٥٥٣	٧٥,٥١١
٢٠٠٧ -								
التكلفة -								
الرصيد كما في أول								
كانون الثاني ٢٠٠٧	١٠,٦٥٥	٥٢,٥٨٥	١٦,٦٨٦	٣٧,٦٤٢	١,٤٦٣	٨,٢٧٢	٥,٠١٩	١٣٦,٩٥٩
إضافات	٩٠٨	٥٧٣	٥١٣	٣,٠٨٠	١٢٣	-	٣٩٢	٥,٩١٢
استبعادات	(٥٨)	(٤)	(٦٠٥)	(٢٥٧)	(١٩٩)	(٦٣٠)	(٣٧٨)	(٢,١٧٥)
الرصيد كما في ٣١	١٠,٩١٥	٥٣,١٥٤	١٦,٥٩٤	٤٠,٤٦٥	١,٣٨٧	٧,٦٤٢	٥,٠٣٣	١٤٠,٦٩٦
كانون الأول ٢٠٠٧								
الاستهلاك المتراكم -								
الرصيد كما في أول								
كانون الثاني ٢٠٠٧	-	١٢,٨٠٢	٧,٤٢٧	١٥,٦٥٩	٧٩٢	٨,٠٤٧	٢,٧٠٦	٤٨,٨٨٩
إضافات	-	١,٧٤٦	٣,١٢١	٤,١٩٠	١٨٧	٦٢	٨٣٧	١١,٣٠١
استبعادات	-	(٤)	(٥٧٩)	(٢٢٥)	(٢١٩)	(٦٢٩)	(٣٤٩)	(٢,٠٤٦)
الرصيد كما في ٣١	-	١٤,٥٤٤	٩,٩٦٩	١٩,٦٢٤	٧٦٠	٧,٤٨٠	٣,١٩٤	٥٨,١٤٤
كانون الأول ٢٠٠٧								
دفعات على حساب شراء								
٢٠٠٧	-	-	-	-	-	-	٢١٧	٢١٧
ممتلكات ومعدات خلال عام ٢٠٠٧								
صافي القيمة الدفترية كما في -								
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	١٠,٩١٥	٣٨,٦١٠	٦,٢٢٥	٢٠,٨٤١	٦٢٧	١٦٢	٢,٠٥٦	٨٢,٧٦٩

* كما هو مبين في إيضاح (٢) حول القوائم المالية الموحدة قامت المجموعة 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 ١٤).

(١٠) استثمارات عقارية

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
٤٩٠.٧٧٥	٣٧٥.٤٢٢	أراضي استثمارية
٤٣.٨١	٣.٨٧٥	مباني استثمارية
<u>٤٩٥.١٥٦</u>	<u>٣٧٩.٢٩٧</u>	

(١١) موجودات غير ملموسة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
٤.٠٠٠	٤.٠٠٠	حق الامتياز بالأسواق الحرة
(٢.٥٣٣)	(٢.٩٣٣)	الإطفاء المتراكم
<u>١.٤٦٧</u>	<u>١.٠٦٧</u>	

(١٢) موجودات أخرى

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
١٧.٥٣٧	١٦.٣٤٦	إيرادات وفوائد مستحقة وغير مقبوضة
٧٥٢	-	ذمم وسطاء
١١.٦٤٦	٤.٩٦٥	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٧.٠٩٥	١٣.٧٧٠	ذمم تجارية وشيكات برسم التحصيل
<u>٣٧.٠٣٠</u>	<u>٣٥.٠٨١</u>	

بلغ اجمالي الذمم المشكوك في تحصيلها ٤٤٦ (آلاف الدنانير) كما ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ مقابل ٤٠٦ (آلاف الدنانير) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٧.

فيما يلي جدول أعمار الذمم غير المشكوك في تحصيلها كما في ٣١ كانون الأول :

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها

١ - ٣٠ يوم	٣١ - ٩٠ يوم	٩١ - ١٢٠ يوم	أكثر من ١٢٠ يوم	المجموع
(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)	(آلاف الدنانير)
١٠.٩١٩	١.٠٧٤	١.٢٣٨	٩٣	١٣.٣٢٤
٣.٧١٨	٨٥٧	٢.٠٦٨	٤٦	٦.٦٨٩
٢٠٠٨				
٢٠٠٧				

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

(١٣) مطلوبات أخرى

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
٢٤٢٥	٤٦٥١	إيرادات مقبوضة مقدماً
٣٧٨	-	محتجزات مقاولين
١٥٠٨	٨٢١	مخصصات ورسوم حكومية
٧٧٧٢	-	رسوم تسجيل أراضي مستحقة
١١٩٢٩	١٨٦٨٥	نعم وأرصدة دائنة أخرى
٢٤٠١٢	٢٤١٥٧	

(١٤) إحتياطي 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 إستثمارات عقارية بالقيمة العادلة وذلك لتغير نية إدارة الشركة في كيفية استغلالها، وعليه وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) فقد تم قيد الفرق بين القيمة الدفترية بتاريخ التحويل في أول كانون الثاني ٢٠٠٦ والقيمة العادلة بذلك التاريخ ضمن حقوق الملكية كإحتياطي 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 كإحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات.

(١٥) التغير المتراكم في القيمة العادلة

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
الاف الدنانير	الاف الدنانير	
١٠٤٧٤٨٤	١٧٢٨٠٩٨	الرصيد في بداية السنة
٧٠٤٩٧٩	(٤٣٣٥٧١)	التغير في القيمة العادلة
(٢٤٣٦٥)	(٢٤٦٢٥)	أرباح متحققة منقولة محولة لقائمة الإيرادات والمصروفات
١٧٢٨٠٩٨	١٢٦٩٩٠٢	الرصيد في نهاية السنة

(١٦) صافي الإيرادات التشغيلية

يمثل هذا البند ما يلي:

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

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

فندق عمان	فندق إنتركونتيننتال	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
إيرادات التشغيل	٢٢٢٧	١١٧٩٧	٧٧٣٥	٥٣٣٣	٢٧١	٢٧٥٥٤
نفقات التشغيل	(٢٨٤)	(٣٩٤٠)	(٢٣٠٤)	(١٧٨٤)	(٥٤)	(٨٣٦٦)
صافي إيرادات التشغيل	١٩٤٣	٧٨٥٧	٥٤٣١	٣٥٤٩	٢١٧	١٩١٨٨

قطاع الفنادق	قطاع النشر	قطاع التجارة	قطاعات أخرى	المجموع
آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
٢٣١٧٨	٣٠٨٤٣	٢٠١٨٢	٢٦٣	٧٤٤٦٦
(٦٨٣١)	(١٤٧٩٢)	(١٣٧١٩)	(٦٩٢)	(٣٦٠٣٤)
١٦٣٤٧	١٦٠٥١	٦٤٦٣	(٤٢٩)	٣٨٤٣٢

- ٢٠٠٧

الإيرادات التشغيلية
النفقات التشغيلية

صافي الإيرادات التشغيلية

* يمثل صافي الإيرادات التشغيلية للفنادق ما يلي:

فندق عمان	فندق إنتركونتيننتال	فندق كراون	فندق كراون	فندق مادبا	الاستراحات	المجموع
الشام بالاس	العقبة	بلازا عمان	بلازا البتراء	إن	السياحية	
الاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير	آلاف الدنانير
إيرادات التشغيل	١٥٩١	٨٨٢٣	٨٨٤٥	٣٤٨٠	٢٠٥	٢٣١٧٨
نفقات التشغيل	(١٨٧)	(٢٨٦٣)	(٢٤٥٦)	(٢٨٤)	(٤١)	(٦٨٣١)
صافي إيرادات التشغيل	١٤٠٤	٥٩٦٠	٦٣٨٩	٢١٩٦	١٦٤	١٦٣٤٧

(١٧) الفوائد الدائنة

٢٠٠٧	٢٠٠٨
الاف الدنانير	الاف الدنانير
١٥٨٥٦	١٥٩٥٣
٤٩٤٨٧	٥٥٦٢٨
٦٥٠١	٧١٢٤
٧١٨٤٤	٧٨٧٠٥

أرصدة وإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
فوائد سندات واسناد قرض
قروض

(١٨) (خسائر) أرباح موجودات مالية للمتاجرة

٢٠٠٧	٢٠٠٨
الاف الدنانير	الاف الدنانير
٤٣٥٠	٤٧٣٤
٨٢٨٧	(١٧٤١٩)
<u>١٢٦٣٧</u>	<u>(١٢٦٨٥)</u>

أرباح بيع موجودات مالية للمتاجرة
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية للمتاجرة

(١٩) أرباح الاستثمارات العقارية بالصافي

٢٠٠٧	٢٠٠٨
(الاف الدنانير)	(الاف الدنانير)
٤٥٩	٤١٥
٢٥٥	٤٢
١٨٣	٢١١
٤٣٨	٢٥٣
٣٩٣	٧٣٧
<u>٤١٤</u>	<u>٨٩٩</u>

الإيرادات:

إيرادات تاجير عقارات

المصاريف:

مخصص إيجارات مشكوك في تحصيلها
ضريبة مسققات ومعارف ومصاريف عقارية

أرباح بيع أراضي وعقارات

(٢٠) مصاريف إدارية

٢٠٠٧	٢٠٠٨
(الاف الدنانير)	(الاف الدنانير)
٧٠٠٦٧	٧٩٠٤
١٣٩	١١٧
١٤٨	١٣٣
٧٨	٧٧
١٦٣	١٩٠
١٠٢	١٨٦
٨٣	٨٩
٢٤٢	٣٣
٢٣٣	٩٨٨
١٠٦٦٩	٨٤٦١
١٠٩	١٣٨
١٨١	١٣٥
١٧٠	٣٥٠
-	٢٥
٢٨٩٥	٣٨٤٠
٥٤	٩١
١٧١	٥٢
٦	-
<u>٣٢٣٦</u>	<u>٤٣٤٨</u>
<u>٢٥٧٤٦</u>	<u>٢٧١٥٧</u>

رواتب، اجور ومنافع الموظفين
مصاريف تدريبية ودورات
برق، بريد، هاتف، تليكس ورويتز
لوازم قرطاسية ومطبوعات
الإيجارات
كهرباء، مياه ومحروقات
اصلاح وصيانة
مصاريف التأمين على الموجودات
اتعاب محاماة، تدقيق، برامج واستشارات
استهلاكات واطفاءات
تنقلات اعضاء مجلس الادارة
مكافأة اعضاء مجلس الادارة
مصاريف تنقلات
مستهلكات وقطع غيار
مصاريف طاقة و صيانة
رسوم و تراخيص حكومية
تعويض نهاية الخدمة
ديون معدومة
أخرى

(٢١) المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

بنود داخل قائمة الموجودات والمطلوبات:	شركات حليفة (الاف الدنانير)	أخرى (الاف الدنانير)	المجموع (الاف الدنانير)
أرصدة وايداعات لدى البنوك			
البنك الأردني الكويتي	٥٧٣	-	٥٧٣
البنك التجاري الأردني	١٥٧٦٢	-	١٥٧٦٢
إتفاقيات إعادة الشراء	-	-	-
البنك الأردني الكويتي	٤٧٥٤١	-	٤٧٥٤١
توزيعات أرباح نقدية			
الشركة الأردنية للصحافة	١٢٠	-	١٢٠
والنشر/الدستور	٧٥٩	-	٧٥٩
البنك التجاري الأردني	٨٥٨٥	-	٨٥٨٥
شركة مصانع الإسمنت الأردنية	٢٧٦٠٦	-	٢٧٦٠٦
الاتصالات الأردنية	٧٧٤	-	٧٧٤
شركة مصفاة البترول	٣١٤٣	-	٣١٤٣
البنك الأردني الكويتي	٧٥٠	-	٧٥٠
شركة مصانع الأجواخ الأردنية			
عناصر قائمة الإيرادات والمصروفات -			
الفوائد الدائنة المقبوضة	٦٥٠	-	٦٥٠
البنك التجاري الأردني	٣٠٦٤	-	٣٠٦٤
البنك الأردني الكويتي	٤	-	٤
مصاريف الإعلان/الدستور			
منافع الإدارة التنفيذية العليا	٢٧٣	٢٧٣	-
رواتب ومكافآت			

(٢٢) القيمة العادلة للأدوات المالية

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

ان القيمة الدفترية للأدوات المالية تقارب قيمتها العادلة.

(٢٣) سياسات إدارة المخاطر

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

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

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

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

المخاطر الائتمانية

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

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

المخاطر التشغيلية

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

تقوم المجموعة بالعمل على إصدار التعليمات وإجراءات العمل التي تضمن سلامة تنفيذ العمليات إضافة إلى توفير أفضل الأنظمة المحوسبة والكوادر الفنية المتخصصة ووضع خطط لضمان 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 المجموعة بقياس هذه المخاطر من خلال المقاييس الإحصائية المتعارف عليها (الانحراف المعياري، التباين والتغاير، الترابط، بيتا، والقيمة عند الخطر) وبالتالي تحديد مستويات المخاطر المقبولة استناداً إلى استراتيجية السياسة الاستثمارية المعتمدة.

وتقوم المجموعة 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 المجموعة 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 المجموعة المستقبلية لتحركات أسعار الفوائد.

كما تقوم المجموعة 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 المجموعة والالتزامات الأخرى.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

تتمثل حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨.

- ٢٠٠٨

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

العملية

النقص بسعر الفائدة	الأثر على ربح السنة
(نقطة مئوية)	(آلاف الدنانير)
١٠٠	(١١٣٠٢)
١٠٠	(٣٥٩)

دينار أردني
دولار أمريكي

- ٢٠٠٧

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

العملية

النقص بسعر الفائدة	الأثر على ربح السنة
(نقطة مئوية)	(آلاف الدنانير)
١٠٠	(١١١٧٢)
١٠٠	(٢٢٠)

دينار أردني
دولار أمريكي

(٢٦) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية، يعتبر الدينار الأردني عملة الأساس للمجموعة، والدولار الأمريكي عملة الأساس للاستثمار الأجنبي وبالتالي ونتيجة لتثبيت سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدينار فإن المجموعة لا تواجه أية مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، إضافة إلى أنه لا توجد لدى المجموعة أية التزامات بعملات أجنبية ليتم التحوط ضد مخاطرها، 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 المجموعة على توفير التمويل اللازم لتأدية الالتزامات في تواريخ استحقاقها، وبما انه لا توجد أية التزامات تجاه المجموعة في الأجل القصير والمتوسط فإن المجموعة 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 وتوفير السيولة.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨	أقل من ٣ شهور (آلاف الدينانير)	من ٣ شهور إلى ١٢ شهر (آلاف الدينانير)	من سنة حتى ٥ سنوات (آلاف الدينانير)	المجموع (آلاف الدينانير)	
	-	٢٦ر٨٠٢	٧٤٥	٢٧ر٥٤٧	مطلوبات اخرى
	٥١٦	-	-	٥١٦	ذمم لجهات ذات علاقة
	٥١٦	٢٦ر٨٠٢	٧٤٥	٢٨ر٠٦٣	المجموع
٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	-	٢٧ر٣١٠	٨٢٦	٢٨ر١٣٦	مطلوبات اخرى
	٦٣١	-	-	٦٣١	ذمم لجهات ذات علاقة
	٦٣١	٢٧ر٣١٠	٨٢٦	٢٨ر٧٦٧	المجموع

(٢٨) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

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

٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ -	لغاية سنة آلاف الدينائير	أكثر من سنة آلاف الدينائير	المجموع آلاف الدينائير
الموجودات -			
أرصدة وإيداعات لدى البنوك ومؤسسات			
مصرفية	٣٦٤ر٠١٢	-	٣٦٤ر٠١٢
موجودات مالية للمتاجرة	٣٩٧٣٠	-	٣٩٧٣٠
قروض وديون ممنوحة	٢٧ر٨٠٥	٩٣ر٦٤١	١٢١ر٤٤٦
موجودات مالية متوفرة للبيع	١٢١ر٤٠٤	٢٧٦٤ر١٨٥	٢٨٨٥ر٥٨٩
استثمار في شركات حليفة	-	٥٤٨ر١٦١	٥٤٨ر١٦١
مشاريع تحت التنفيذ	-	١٠٣ر٩٦٤	١٠٣ر٩٦٤
المخزون	١٦ر٧٦٢	-	١٦ر٧٦٢
ممتلكات ومعدات	-	٧٥ر٥١١	٧٥ر٥١١
استثمارات عقارية	-	٣٧٩ر٢٩٧	٣٧٩ر٢٩٧
استثمار في مشاريع مشتركة	-	٢ر٠٩١	٢ر٠٩١
موجودات غير ملموسة	-	١ر٠٦٧	١ر٠٦٧
موجودات أخرى	٣٥ر٠٨١	-	٣٥ر٠٨١
مجموع الموجودات	٦٠٤ر٧٩٤	٣ر٩٦٧ر٩١٧	٤ر٥٧٢ر٧١١
المطلوبات -			
مخصص ضريبة الدخل	٢ر٦٤٥	-	٢ر٦٤٥
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	٧٤٥	٧٤٥
مطلوبات أخرى	٢٤ر١٥٧	-	٢٤ر١٥٧
ذمم لجهات ذات علاقة	٥١٦	-	٥١٦
مجموع المطلوبات	٢٧ر٣١٨	٧٤٥	٢٨ر٠٦٣
الصافي	٥٧٧ر٤٧٦	٣ر٩٦٧ر١٧٢	٤ر٥٤٤ر٦٤٨

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧ -

المجموع آلاف الدينانير	أكثر من سنة آلاف الدينانير	لغاية سنة آلاف الدينانير	
الموجودات -			
			أرصدة وايداعات لدى البنوك ومؤسسات
٢٧٤ر٢٥٦	-	٢٧٤ر٢٥٦	مصرفية
٧١ر٤١٧	-	٧١ر٤١٧	موجودات مالية للمتاجرة
٨٣ر٧٢٢	٥٣ر٤٨٥	٣٠ر٢٣٧	قروض وديون ممنوحة
٣ر٤٨٠ر٢٦٢	٣ر٢٧١ر٩١٦	٢٠٨ر٣٤٦	موجودات مالية متوفرة للبيع
١٩٨ر٣٧٩	١٩٨ر٣٧٩	-	استثمار في شركات حليفة
٥٧ر٠٥١	٥٧ر٠٥١	-	مشاريع تحت التنفيذ
١١ر٩١٣	-	١١ر٩١٣	المخزون
٨٢ر٧٦٩	٨٢ر٧٦٩	-	ممتلكات ومعدات
٤٩٥ر١٥٦	٤٩٥ر١٥٦	-	استثمارات عقارية
٢ر٠١٠	٢ر٠١٠	-	استثمار في مشاريع مشتركة
١ر٤٦٧	١ر٤٦٧	-	موجودات غير ملموسة
٣٧ر٠٣٠	-	٣٧ر٠٣٠	موجودات اخرى
٤٧٩٥ر٤٣٢	٤ر١٦٢ر٢٣٣	٦٣٣ر١٩٩	مجموع الموجودات
المطلوبات -			
٣ر٢٩٨	-	٣ر٢٩٨	مخصص ضريبة الدخل
٨٢٦	٨٢٦	-	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٢٤ر٠١٢	-	٢٤ر٠١٢	مطلوبات اخرى
٦٣١	-	٦٣١	نم لجهات ذات علاقة
٢٨ر٧٦٧	٨٢٦	٢٧ر٩٤١	مجموع المطلوبات
٤٧٦٦ر٦٦٥	٤ر١٦١ر٤٠٧	٦٠٥ر٢٥٨	الصافي

(٢٩) مخاطر أسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم ومعظم استثمارات الأسهم التي تملكها المجموعة 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:

-٢٠٠٨

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

-٢٠٠٧

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

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

(٣٠) ارتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الارتباطات والتزامات المحتملة على المجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ فيما يلي:

- كفالات بنكية بمبلغ ٢٠٣٦ (آلاف الدينائر)، بلغت تأميناتها النقدية ٢٢٥ ألف دينار.
- اعتمادات مستندية بمبلغ ١٤ ألف دينار.
- التزامات تعاقدية.

٢٠٠٧	٢٠٠٨	
آلاف الدينائر	آلاف الدينائر	
٣٧٩٥٢	-	عقود مقايضة
٩٣١٣	-	عقود مستقبلية

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

(٣١) القضايا

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

هنالك قضية مقامة على شركة المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي)- شركة تابعة بمبلغ ٢٨٠٠ (الاف الدنانير) لغايات الرسوم تتعلق بمطالبة بأرباح اسهم صندوق موظفي الشركة او قيمتها السوقية، وفي رأي 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 الدخل الشركة التابعة لشركة الأسواق الحرة الأردنية بمبالغ عن دخلها للسنوات من ١٩٩٩ ولغاية ٢٠٠٣ بمبلغ ٩٠٢ ألف دينار. قامت الشركة بالإعتراض لدى مقدر ضريبة الدخل على التقدير ضمن المدة القانونية للإعتراض ولا زالت للسنوات ١٩٩٩ و ٢٠٠٠ و ٢٠٠١ منظورة امام محكمة التمييز اما بالنسبة للسنوات ٢٠٠٢ و ٢٠٠٣ فهي مازالت قيد النظر لدى محكمة إستئناف قضايا ضريبة الدخل في مرحلة البيانات.

(٣٢) معايير التقارير المالية الدولية الصادرة حديثاً

تم اصدار معايير تقارير مالية جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة الدولية القائمة والتفسيرات التالية حتى ٣١ كانون الأول ٢٠٠٨ الا انها غير ملزمة حتى الان ولم تطبق من قبل المجموعة.

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

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

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

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧-معدل عدم زيادة الشهرة أو الإعتراف بربح أو خسارة نتيجة تغير نسبة الملكية في شركة تابعة مما لا ينجم عنه فقدان للسيطرة حيث يتم تسجيل الاثر في حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك فإن هذا المعيار المعدل قام بتغيير السياسة المحاسبية المتعلقة في الخسائر المتحققة من قبل الشركة التابعة والسياسة المحاسبية المتعلقة بفقدان السيطرة على الشركة التابعة.

ترتب على هذه التغييرات تعديلات في معايير اخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ - قائمة التدفقات النقدية ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٢- ضرائب الدخل ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - أثر التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - المحاسبة عن الإستثمارات في الشركات الحليفة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣١ - الحصص في المشاريع المشتركة. إن التغيرات في معيار التقارير المالية

الدولي رقم ٣ و معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ سوف تؤثر على السياسة المحاسبية لعمليات إدماج الأعمال، حالات فقدان السيطرة على شركات تابعة والمعاملات مع مالكي حقوق الأقلية.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية - معدل

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

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ - الادوات المالية - العرض ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١ عرض القوائم المالية - الادوات المالية المطروحة للتداول والالتزامات الناشئة عن التصفية.

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

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

معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ الادوات المالية الاعتراف والقياس - بنود التحوط المؤهلة

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

يتطرق هذا التعديل إلى معاملات التحوط لجانب واحد من مخاطر البند التحوط وتحديد بند التضخم أو جزء منها في حالات معينة كمخاطر متحوط لها. يوضح هذا التعديل بأنه يسمح للمنشأة بتحديد جزء من التغير في القيمة العادلة أو التنوع في التدفق النقدي للأداة المالية كبند متحوط له.

ان تطبيق هذا التعديل لن ينتج عنه أي اثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة، حيث انه لم يتم الدخول في مثل أدوات التحوط هذه.

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

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

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

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٨ - القطاعات التشغيلية

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

تفسير رقم ١٦ الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية - التحوط لصافي الاستثمار في عمليات
أجنبية

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

معييار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ - تكاليف الإقتراض - معدل

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