

حضرة صاحب الجلالة

الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم



صاحب السمو الملكي

الأمير الحسين بن عبدالله الثاني ولي العهد المعظم





المحتويات

10-9	كلمة رئيس صندوق الاستثمار
11	نبذة عن صندوق الاستثمار
11	• نشأة صندوق الاستثمار
12	• الجوهر الاستراتيجي لصندوق الاستثمار.
13	• الهيكل التنظيمي لصندوق الاستثمار
14	• مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي واللجان المنبثقة عنه
26	الإدارة والتطوير المؤسسي:
22	• الموارد البشرية والادارة التنفيذية في صندوق الاستثمار.
26	• التدريب والتطوير.
27	الاستثمار:
28	• الخطة الاستراتيجية لصندوق الاستثمار
29	• السياسة الاستثمارية في صندوق الاستثمار.
31	• خلاصة الوضع الاقتصادي في عام ٢٠١٦
34	• المحافظ الاستثمارية والأداء المالي لصندوق الاستثمار.
45	الحوكمة المؤسسية في صندوق الإستثمار
46	• هيكل الحوكمة في صندوق الإستثمار
	• دليل الحوكمة المؤسسية
48	القوائم المالية المنفصلة كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ مع تقرير مدقق الحسابات المستقل.
93	القوائم المالية الموحدة كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ مع تقرير مدقق الحسابات المستقل.





كلمة معالي رئيس الصندوق

يسعدني ان اضع بين ايديكم التقرير السنوي لأعمال صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي لعام ٢٠١٦، والذي يتضمن تحليلا لأعمال الصندوق وإنجازاته وبياناته المالية المنفصلة والموحدة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١ لتوضيح ما شهده الصندوق من تطورات خلال عام ٢٠١٦ . كما ارجو ان اتقدم لكافة مشتركي الضمان الاجتماعي بخالص الشكر والتقدير على ثقتكم الموصولة بهذه المؤسسة وذراعها الاستثماري صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي. واسمحوا لي ان اشير الى أن صندوق الاستثمار يسعى لتحقيق افضل معدلات عائد ممكنة ضمن مستويات مخاطر مقبولة، اضافة الى المواءمة بين موجودات والتزامات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وبما يتوافق مع نتائج الدراسات الاكتوارية لتلبية التزامات المؤسسة المستقبلية بخصوص دفعات التقاعد لمنتسبي ومتقاعدي الضمان الاجتماعي.

لقد انقضى عام ٢٠١٦ بظروف صعبة على الاقتصاد الوطني ادت الى تعمق حالة التباطؤ الاقتصادي، والذي جاء نتيجة استمرار حالات عدم الاستقرار السياسي والامني التي تعيشها دول الجوار وانعكاس تلك الظروف سلبيا على المملكة. وبالرغم من تلك التطورات، فقد تمكن الاردن وبحكمة قيادته وسياساته المتزنة من مواجهة اثار تلك الظروف ومواصلة النمو الاقتصادي ولو بمعدلات اقل مقارنة بالعام السابق. وبنفس الوقت، اظهر صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي وعيا وتحملا للمسؤولية كمؤسسة وطنية قادرة على مواجهة التحديات وذلك بفضل سلامة الاجراءات والاليات المعتمدة في اتخاذ القرار الاستثماري الحصيف. وعليه، تمكن صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي من القيام بدوره للمحافظة على مدخرات الاجيال وتنميتها والبحث عن ادوات استثمارية جديدة، حيث قام الصندوق خلال عام ٢٠١٦ بعدد من الخطوات بهدف ايجاد ادوات استثمارية جديدة، وتنويع استثماراته، اذ قام بتأسيس شركة مملوكة بالكامل للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بإسم «شركة الضمان للتأجير التمويلي» في شهر آب من عام ٢٠١٦ بهدف ممارسة نشاط التأجير التمويلي لتمويل مشاريع حيوية وتنموية ولفترات طويلة الامد، وتم تخصيص مبلغ ٤٠٠ مليون دينار لهذا النشاط. وتقوم الشركة حاليا بتمويل مشروع جمرك عمان الجديد في الماضونة بحوالي ٩٦ مليون دينار، ومستشفى الطفيلة الحكومي الجديد بحوالي ٣٧ مليون دينار، ويتم دراسة تمويل عدد من المشاريع الحيوية الاخرى في قطاعات مختلفة من خلال التأجير التمويلي في مجالات حيوية وفي مختلف محافظات المملكة.

كذلك، وبالتنسيق مع وزارة المالية، تم إصدار سندات الخزينة الاردنية استحقاق ١٠ سنوات لأول مرة في شهر ايلول لعام ٢٠١٦، وكان الصندوق من ابرز المكتتبين في هذه الاصدارات كون هذه السندات تتوافق مع الأهداف الاستثمارية الطويلة الامد، اضافة لما لهذه الاداة من اثر كبير في توفير مؤشر للإقراض طويل الاجل في السوق الاردني وذلك بهدف حفز تمويل المشاريع.

كما وان الاستثمار في المناطق التنموية يحظى باهتمام كبير من قبل صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي، اذ يمتلك الصندوق شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية برأسمال مال يبلغ ٤٠ مليون دينار، وتساهم هذه الشركة في شركتين تنمويتين، حيث تمتلك ما نسبته ٨٠٪ من شركة تطوير المفرق والبالغ رأسمالها ٢٠ مليون دينار، كما تمتلك ما نسبته ١٠٠٪ من شركة تطوير الشمال والتي يبلغ رأسمالها ٦ مليون دينار. كما قام صندوق الاستثمار بمنح سقف تمويلي للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بقيمة ٣٠ مليون دينار اردني، وذلك لغايات تمويل سلف شخصية وسلف لغايات تطوير المشاريع التنموية الصغيرة القائمة لمتقاعدي المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، حيث تقوم المؤسسة بمنح وادارة هذه القروض مع متقاعديها.

واستكمالا لعملية التطوير والارتقاء بالأداء المؤسسي، يعمل صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي على تعزيز امكاناته المادية والفنية وتطبيق سياساته المعتمدة والتشريعات الناظمة لعمله والالتزام بمبادئ الشفافية والمحاسبة والحوكمة الرشيدة وتجنب المضاربة. فسياسة الاستثمار في الصندوق تستند الى مبدأ استقلالية القرار الاستثماري وتركز على التنويع المناسب للأصول ضمن



مستويات مخاطر مقبولة، بهدف تحقيق عوائد مجدية ومستمرة وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

فبالنسبة لأداء صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي المالي لعام ٢٠١٦، تظهر البيانات المالية المنفصلة بان قيمة اجمالي موجودات الصندوق في نهاية العام قد بلغت ما مقداره ٨,٣٢٥,٣ مليون دينار مقارنة بما مقداره ٧,٦٤٢,٩ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥، وبارتفاع بلغت قيمته ٦٨٢,٥ مليون دينار، او بنسبة نمو بلغت ٨,٩٪. كما ارتفع صافي ايرادات الصندوق لعام ٢٠١٦ الى ما مقداره ٣١٥,١ مليون دينار مقابل ما مقداره ٢٧٧,٢ مليون دينار لعام ٢٠١٥، أي بنسبة ارتفاع بلغت ١٣,٧٪ وذلك بالرغم من تباطؤ معدلات النمو الاقتصادي وتراجع اداء بورصة عمان وانعكاسها على تقييم محفظة الاسهم.

اما بالنسبة لتوزيع المحافظ الاستثمارية لصندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي، فإنها ترتكز على الخطة الاستراتيجية للصندوق اخذة بالاعتبار التطورات الاقتصادية والمالية في المملكة والاستخدام الامثل للموارد المالية وتحقيق اعلى عائد ممكن وتقليل المخاطر المرتبطة بذلك وفقا لأسس علمية. فقد شهدت هذه المحافظ بعض التغيرات في احجامها وتركزاتها خلال عام ٢٠١٦ مقارنة بعام ٢٠١٥ لتعكس المبدأ المشار اليه، حيث ارتفعت قيمة كل من محفظة السندات، والمحفظة العقارية، ومحفظة القروض بنسب متفاوتة، اذ بلغت ٢٢,٥٪ لمحفظة السندات، و ٨,٠٪ للمحفظة العقارية، و ٤,٥٪ لمحفظة القروض. بينما شهدت محفظتي ادوات السوق النقدية والاستثمار بالأسهم تراجعا بلغت نسبه ٨,٥٪ و ٤,٥٪ على التوالي.

وختاما، فإنني اتقدم بجزيل الشكر والتقدير لجهود كافة موظفي الصندوق على تفانيهم والتزاماهم التام بدعم وتعزيز مكانة الصندوق كصرح استثماري متميز، مؤكدين للجميع على اننا لن نتردد في بذل كل ما بوسعنا كي يستمر صندوق الاستثمار في تحقيق افضل النتائج الممكنة لمستقبل مشرف لوطننا الغالي في ظل حضرة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه.

والسَلامُ عليكمْ ورَحمَةُ الله وبركاتُه،،،

سُهير عبدالرحمن العلي

رئيس الصندوق



نبذة عن صندوق الاستثمار

نشأة الصندوق

أنشئ صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي (الوحدة الاستثمارية سابقا) سنة ٢٠٠١ ليتولى ادارة استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بهدف تحقيق عوائد مجدية ومنتظمة للأموال المستثمرة مع الحفاظ على القيمة الحقيقية للموجودات وأصولها وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية المترتبة على المؤسسة. وقد باشر الصندوق عمله فعلياً مطلع العام ٢٠٠٣ بعد إقرار استراتيجيات الاستثمار التي تحكم عمله. ويخضع الصندوق لأحكام قانون الضمان الاجتماعي رقم (١) لعام ٢٠١٤. وللصندوق انظمة وتشريعات تنظم عمله في الامور المالية والفنية والرقابية يتم اقرارها من قبل مجلس الاستثمار ومجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

ومن منطلق مواكبة التغيرات الاقتصادية والاستفادة من الفرص الاستثمارية وتطبيق افضل الممارسات الدولية في ادارة صناديق التقاعد، يعمل الصندوق على مراجعة سياسته الاستثمارية بشكل دوري وذلك بالتركيز على نقطتين رئيسيتين :

- المنظور الاول: استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لتحقيق العائد المطلوب لاستمرار القدرة على مواجهة الالتزامات المستقبلية تجاه المشتركين في مظلة الضمان الاجتماعي ضمن مستويات مخاطر مقبولة.

- المنظور الثاني: منظور وطني يقوم على مساهمة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي في استثمارات ذات جدوى اقتصادية وعائد مجدٍ تساهم في تحقيق النمو الاقتصادي



الجوهر الاستراتيجي

الـرؤية :

الاستثمار لضمان مستقبل الاجيال

الرسالة:

تحقيق عوائد مجدية ومستمرة على الاموال المستثمرة، وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية لمشتركي الضمان الاجتماعي، والمساهمة في نمو الاقتصاد الوطني، واعتماد افضل المعايير الدولية ذات العلاقة .

القيم الجوهرية :

نستثمر بمسؤولية:

- نعتز باستقلالية الصندوق في اتخاذ القرار الاستثماري.
- نعتمد أفضل المعايير والممارسات.
- نعتمد الجدوى كأساس للاستثمار ضمن مستويات مخاطر مقبولة.

نعمل بمهنية:

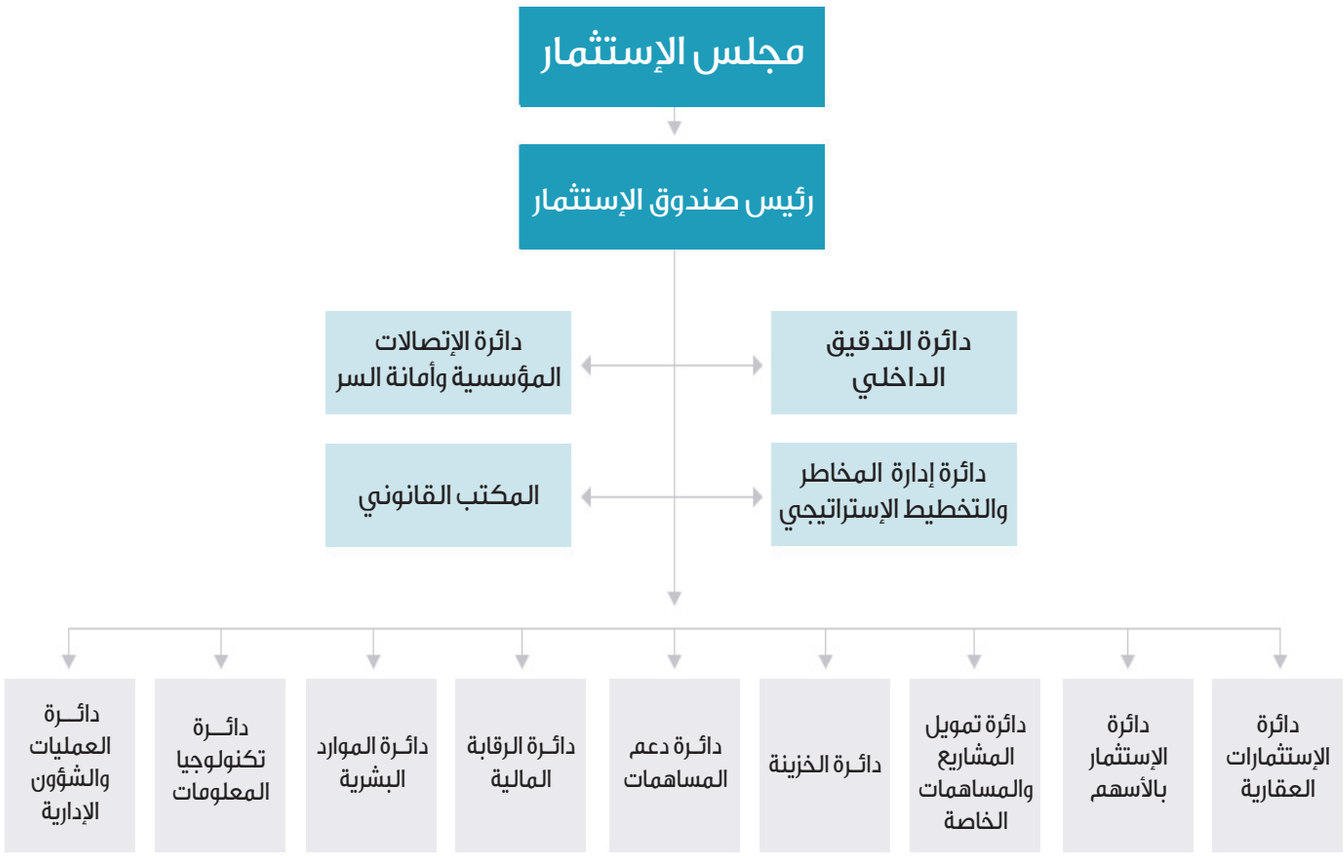
- نلتزم بالنزاهة والموضوعية وبقدرة موظفينا على اتخاذ القرارات السديدة.
- نتعاون على كافة المستويات لتحقيق رسالتنا وأهدافنا الاستراتيجية.
- نعتمد بيئة تقدر الأداء المتميز ونصبو للارتقاء الدائم بالمستوى العلمي والمهني لموظفينا.

نؤمن بالحوكمة المؤسسية:

- قراراتنا مبنية على منهجية تعكس أعلى مستويات الشفافية.
- المسؤولية المجتمعية تعزز بيئة الاستثمار.
- نعتمد منهجية وهيكلية تنظيمية تضمن التزام العمليات بالتشريعات والسياسات.



الهيكل التنظيمي





مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي

استناداً الى احكام الفقرة (أ) من المادة رقم (١٤) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (١) لسنة ٢٠١٤، يشكل في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي مجلس يسمى (مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي) بعضوية كل من:

- رئيس صندوق الاستثمار / نائبا لرئيس مجلس الاستثمار
- مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
- اثنين يختارهما المجلس من بين أعضائه أحدهما من ممثلي العمال وثانيهما من ممثلي أصحاب العمل من ذوي الخبرة والكفاءة والاختصاص في الاستثمار.
- خمسة من خارج المؤسسة من ذوي الخبرة والاختصاص يعينهم مجلس الوزراء بناء على تنسيب المجلس على أن يسمى مجلس الوزراء أحدهم رئيساً لمجلس الاستثمار.

هذا ويتم تعيين رئيس صندوق الاستثمار بقرار من مجلس الوزراء بناء على تنسيب رئيس مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

اعضاء مجلس استثمار اموال الضمان الاجتماعي خلال العام ٢٠١٦ :

معالي السيد مروان عوض/ رئيساً غير متفرغ لمجلس الاستثمار[١].

معالي السيدة سهير العلي/ رئيس صندوق الاستثمار/ نائب رئيس المجلس[٢].

معالي السيد سليمان الحافظ / رئيس صندوق الاستثمار/ نائب رئيس المجلس[٣].

عطوفة السيدة ناديا الروابدة/ مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

سعادة السيد مازن المعايطة/ ممثل عن العمال / عضو.

سعادة السيد علاء الدين ديرانية/ممثل عن أصحاب العمل/ عضو.

معالي السيد سمير مراد/عضو.

سعادة السيد زياد الحمصي/عضو.

سعادة الدكتور طارق الحموري/عضو.

عطوفة السيد أحمد الحويان/ عضو[٤].

---

(١) اعتباراً من تاريخ ٢٠١٦/٥/٢٢.

(٢) اعتباراً من تاريخ ٢٠١٦/٥/٥، كما شغلت معاليها منصب عضو مجلس الاستثمار خلال الفترة من تاريخ ٢٠١٦/١/٣ ولغاية تاريخ ٢٠١٦/٥/٤.

(٣) لغاية تاريخ ٢٠١٦/٥/٤.

(٤) اعتباراً من تاريخ ٢٠١٦/٥/٢٢ ولغاية تاريخ ٢٠١٦/٧/١٩.



مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي

أولاً: مهام مجلس الاستثمار

حددت الفقرة (ب) من المادة رقم (١٤) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (١) لسنة ٢٠١٤ مهام وصلاحيات مجلس الاستثمار التالية:

١- وضع السياسة العامة الاستثمارية للصندوق ورفعها لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لإقرارها.
٢- وضع الخطة العامة لاستثمار أموال المؤسسة ورفعها لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لإقرارها.
٣- الإشراف على تنفيذ السياسة الاستثمارية للمؤسسة ووضع الخطط والبرامج اللازمة لتنفيذ تلك السياسة ومتابعتها.
٤- اتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لتنفيذ السياسة الاستثمارية للمؤسسة وخطتها العامة بما يتفق واحكام قانون الضمان الاجتماعي والأنظمة الصادرة بمقتضاه.
٥- التنسيب لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بإقرار مشروع الموازنة السنوية للصندوق مع بيان أوجه الصرف المختلفة والمبالغ المخصصة لكل منها.
٦- رفع التقارير الدورية لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي عن نشاط الصندوق وأدائه.
٧- مراجعة التقرير السنوي عن اعمال الصندوق والبيانات المالية الختامية المتعلقة به والتنسيب لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بإقرارها.
٨- تسمية اللجان اللازمة للعمل الاستثماري وفقاً للتعليمات التنفيذية.
٩- إعداد مشروعات التعليمات التنفيذية للصندوق بما يكفل تحقيق أغراض المؤسسة ورفعها لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
١٠- أي صلاحيات أخرى يفوضها له مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي أو تناط به بموجب الأنظمة والتعليمات التنفيذية التي تصدر بمقتضى أحكام القانون.

ثانياً: اجتماعات مجلس الاستثمار

- عقد المجلس (٢٥) اجتماعاً خلال عام ٢٠١٦

ثالثاً: مكافآت اعضاء مجلس الاستثمار

بموجب أحكام الفقرة (هـ) من المادة رقم (١٤) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (١) لسنة ٢٠١٤، يتقاضى اعضاء مجلس الاستثمار المكافآت الشهرية التالية:

- يتقاضى رئيس مجلس الاستثمار غير المتفرغ مكافأة شهرية مقدارها (٣٥٠٠) دينار والتي تم تحديدها بقرار من مجلس الوزراء بناء على تنسيب رئيس مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي .

- يتقاضى أعضاء مجلس الاستثمار مكافأة شهرية قدرها خمسمائة دينار حيث يرتبط صرف هذه المكافأة بحضور عضو المجلس لجلسات المجلس الشهرية.



اللجان المنبثقة عن مجلس الاستثمار

أولاً: لجنة التدقيق

أ) المهام

١- مراقبة أعمال صندوق الاستثمار المتعلقة بالشؤون المالية والاستثمارية وتدقيق التقارير المالية الخاصة به بما في ذلك البيانات المالية الخاصة به قبل عرضها على صندوق الاستثمار.

٢- مراجعة تقارير التدقيق الداخلي في صندوق الاستثمار وتقارير المدقق الخارجي ومتابعة الاجراءات المتخذة بشأنها ورفع توصياتها لمجلس الاستثمار.

٣- التوصية لمجلس الاستثمار بإقرار خطة التدقيق الداخلي السنوية.

٤- التأكد من دقة الاجراءات المحاسبية والرقابية وسلامتها ومدى التقيد بها.

٥- التأكد من تقيد صندوق الاستثمار بالقوانين والانظمة والتعليمات التي تحكم عمله.

٦- ممارسة الصلاحيات الاخرى التي تُناط بها بموجب التعليمات التنفيذية الصادرة بمقتضى أحكام هذا النظام.

٧- أي مهام أخرى يكلفها بها مجلس الاستثمار.

ب) اجتماعات اللجنة:

أعضاء اللجنة:

سعادة السيد زياد الحمصي	رئيس اللجنة
سعادة السيد مازن المعايطة	عضو
سعادة السيد علاء الدين ديرانية	عضو
السيد محمد ماضي	أمين سر اللجنة ومدير دائرة التدقيق الداخلي

اجتماعات اللجنة:

- عقدت اللجنة (١٧) اجتماع خلال عام ٢٠١٦.
- يتقاضى رئيس وأعضاء اللجنة مكافأة قدرها (٣٠٠) دينار لكل جلسة وبحد أعلى جلستين بالشهر وتربط المكافأه بحضور الجلسات.
- يتقاضى أمين سر اللجنة مكافأة قدرها (٢٠٠) دينار شهرياً



ثانيا : لجنة الحوكمة الاستثمارية

أ)المهام

١- التوصية للجنة الحوكمة الرشيدة المشكلة وفقاً لأحكام المادة (١٧) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (١) لسنة ٢٠١٤، بسياسة الحوكمة الخاصة بالاستثمار ووضع المبادئ والتوصيات اللازمة لتنفيذ هذه السياسة.

٢- مراقبة تطبيق مدونة قواعد السلوك ورفع تقارير بالمخالفات.

٣- التأكد من توافر أنظمة الرقابة الداخلية والخارجية وادارة المخاطر وفاعليتها واستقلاليتها.

٤- التأكد من الالتزام بأسس الحوكمة الرشيدة ومعاييرها في الصندوق والمعتمدة من المجلس.

٥- التأكد من توافر هيكل واضح للحوكمة وفاعل للأدوات والمسؤوليات في صناعة القرار الاستثماري من حيث الموافقات والاشراف على التنفيذ وادارة الاستثمار ومراقبة الاداء.

٦- التأكد من توافر منظومة لاتخاذ القرار الاستثماري تُوضح سقوف وصلاحيات الاطراف المعنية بالقرار والالتزام بها.

٧- التنسيب لمجلس الاستثمار بالأسس التي تنظم عمليات تمثيل المؤسسة في هيئات مديري ومجالس ادارة الشركات المساهمة بما يشمل تقييم الاشخاص المقترحين لتمثيل هذه المؤسسة.

٨- التأكد من سلامة تطبيق الاسس والمعايير المحددة لعمليات تمثيل المؤسسة في مجالس ادارة وهيئات مديري الشركات.

٩- التأكد من توفير الحفظ الامين المستقل للموجودات الاستثمارية.

١٠- التأكد من التزام أعضاء مجلس الاستثمار وموظفي صندوق الاستثمار وممثلي المؤسسة في مجالس ادارة الشركات وهيئات مديري الشركات المساهمة في المؤسسة بسياسات تضارب المصالح المعتمدة والالتزام بالإفصاح عن أي شكل من أشكال التضارب سواءً كان مالياً أو تجارياً أو وظيفياً أو مهنياً.

١١- التأكد من الالتزام بأسس ومعايير التداول أو المتاجرة الشخصية لموظفي صندوق الاستثمار.

١٢- التأكد من الالتزام بسياسة قياس الاداء الاستثماري وتقييمه.

١٣- التأكد من توافر معايير محددة للكفاءات والقدرات الواجب توافرها لدى موظفي الصندوق.

١٤- التأكد من فاعلية أنظمة التقارير الاستثمارية ومحتوياتها.

١٥- ممارسة الصلاحيات الاخرى التي تُناط بها بموجب التعليمات التنفيذية الصادرة بمقتضى أحكام هذا النظام.

١٦- أي مهام أخرى يكلفها بها مجلس الاستثمار.

ب) اجتماعات اللجنة :

أعضاء اللجنة :

سعادة د. طارق الحموري	رئيساً
معالي السيدة سهير العلي[٥]	عضواً
عطوفة السيدة نادية الروابدة	عضواً
سعادة السيد زياد الحمصي	عضواً
سعادة السيد مازن المعايطة	عضواً
عطوفة السيد احمد الحويان [٦]	عضواً
السيد جهاد الشرع	أمين سر اللجنة ومدير دائرة دعم المساهمات

اجتماعات اللجنة :

- عقدت اللجنة (١٥) اجتماعاً خلال عام ٢٠١٦.
- يتقاضى رئيس وأعضاء اللجنة مكافأة قدرها (٣٠٠) دينار لكل جلسة وبحد اعلى جلستين بالشهر وتربط المكافأة بحضور الجلسات.
- يتقاضى مقرر اللجنة مكافأة قدرها (٢٠٠) دينار شهرياً.

---

(٥) خلال الفترة من تاريخ ٢٠١٦/١/٣ ولغاية تاريخ ٢٠١٦/٥/٤.

(٦) اعتباراً من تاريخ ٢٠١٦/٥/٢٢ ولغاية تاريخ ٢٠١٦/٧/١٩.

ثالثا : لجنة المخاطر الاستثمارية :

أ) المهام

١- التأكد من سلامة المنهجيات المتبعة في قياس وتحليل وادارة المخاطر وبما يتفق مع المعايير الدولية لإدارة المخاطر.

٢- التأكد من وجود تقارير دورية سليمة لقياس وتحليل المخاطر الاستثمارية المرتبطة بالمحافظ الاستثمارية وضمان التطبيق الامثل لإدارة المخاطر.

٣- مراقبة الانحرافات عن سياسة ادارة المخاطر والتوصية بالقرارات اللازمة بشأنها.

٤- دراسة تقارير دائرة ادارة المخاطر ومراجعتها ورفع التوصيات اللازمة بشأنها.

٥- أي صلاحية أخرى تُناط بها بموجب أحكام هذا النظام والتعليمات الصادرة بمقتضاه.

٦- أي مهام أخرى يكلفها بها مجلس الاستثمار.

ب) اجتماعات اللجنة :

أعضاء اللجنة :

معالي السيد سمير مراد	رئيس اللجنة
سعادة السيد علاء الدين ديرانية	عضو
سعادة الدكتور طارق الحموري	عضو
معالي السيدة سهير العلي [٧]	عضو
السيد نضال القبج	أمين سر اللجنة والقائم بأعمال مدير دائرة إدارة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي

اجتماعات اللجنة :

- عقدت اللجنة ٩ اجتماعات خلال عام ٢٠١٦.
- يتقاضى رئيس وأعضاء اللجنة مكافأة قدرها (٣٠٠) دينار لكل جلسة وبحد اعلى جلستين بالشهر وتربط المكافأة بحضور الجلسات.
- يتقاضى مقرر اللجنة مكافأة قدرها (٢٠٠) دينار شهرياً.

---

(٧) خلال الفترة من تاريخ ٢٠١٦/١/٣ ولغاية تاريخ ٢٠١٦/٥/٤.



علاقة صندوق الاستثمار مع مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

تنظم احكام المادة رقم (١١) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (١) لعام ٢٠١٤ العلاقة بين مجلس الاستثمار ومجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وصندوق الاستثمار، ويتولى مجلس الادارة الاشراف على شؤون المؤسسة واعمالها بشقيها التأميني (المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي) والاستثماري (صندوق الاستثمار) وتناط به لهذا الغرض جميع الصلاحيات والمهام اللازمة ومنها:

١. اقرار السياسات التأمينية للمؤسسة.

٢. اقرار السياسات العامة الاستثمارية للمؤسسة لتعظيم القيمة السوقية للأصول ووضع أهداف استثمارية وتحديد معايير وآليات ومحددات للاستثمارات.

٣. مراقبة العملية الاستثمارية لتعظيم المحفظة والتحوط والتتبع وتحقيق اهداف السياسة الاستثمارية.

٤. اقرار الخطة العامة لاستثمار اموال المؤسسة

٥. إقرار الهيكل التنظيمي وجدول تشكيلات الوظائف ووصفها ووصف المهام والمسؤوليات في المؤسسة.

٦. تعيين خبراء تأمين وخبراء اكتواريين لفحص المركز المالي للمؤسسة وإعداده.

٧. إقرار الموازنة السنوية للمؤسسة مع بيان اوجه الصرف المختلفة والمبالغ المخصصة لكل منها.

٨. إقرار التقرير السنوي والبيانات المالية الختامية للمؤسسة.

٩. تعيين مدقق حسابات قانوني خارجي لتدقيق حسابات المؤسسة.

١٠. رفع تقارير ربع سنوية لمجلس الوزراء ولمجلسي الأعيان والنواب على أن تتضمن ما يلي:

أ- البيانات والحسابات المالية.

ب -النتائج الأساسية المتعلقة بأداء الاستثمارات.

ت -مدى تطابق أداء مديري المحافظ الاستثمارية مع القيم المستهدفة في الخطة العامة للاستثمار.

ث- بيان سياسة الاستثمارات للمرحلة القادمة.

ج -تقرير المدقق الخارجي بشأن المركز المالي للمؤسسة.

ح -التقارير الربعية لكل من لجنة المراقبة ومجلس الاستثمار.

خ - السياسات الاستثمارية والمعايير والإجراءات.

د - تحليل ومطابقة لكل من الموجودات والمطلوبات.

ذ - إقرار من المجلس يؤكد أن جميع الاستثمارات التي تمت خلال الفترة السابقة تتفق مع سياسة الاستثمار والمعايير والإجراءات وفقاً للقانون والأنظمة والقرارات والتعليمات وتبين أي خلل حال وروده.



١١. إصدار التعليمات التنفيذية والتنظيمية الداخلية والمالية والإدارية والفنية والاستثمارية للمؤسسة بما يكفل تحقيق أغراضها.

١٢. اقتراح مشروعات القوانين والأنظمة الخاصة بالمؤسسة.

١٣. تفويض من ينوب عنه بالتوقيع في الأمور المالية والقضائية والإدارية.

١٤. تشكيل لجان دائمة ومؤقتة وتحديد مهامها وصلاحيتها واتعابها.

١٥. إقرار أسس الحوكمة الرشيدة ومعاييرها في المؤسسة بما في ذلك سياسات منع تضارب المصالح المحتملة ووضع إجراءات للحد من هذه التضاربات.

١٦. إقرار دليل لاستثمارات وموجودات المؤسسة وتطويره كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

١٧. أي صلاحيات أخرى تناط به بموجب أحكام هذا القانون والأنظمة والتعليمات الصادرة بمقتضاه.



المـــوارد البشـــرية

يتكون كادر صندوق الاستثمار كما في نهاية عام ٢٠١٦ من (٨٧) موظفا وموظفة، ويبلغ عدد الموظفات ٢٧ موظفة من مجموع عدد الموظفين حيث تشغل ١١ موظفة مناصب في الادارة العليا والمتوسطة.

وعلى الرغم من التحديات التي تواجه الصندوق منذ خضوعه لمظلة ديوان الخدمة المدنية عام ٢٠١٢ من حيث استقطاب الكفاءات المتخصصة في الاستثمار والاحتفاظ بالموظفين المتميزين ، فان الصندوق لم يدخر جهدا في الحفاظ على موظفيه المتميزين والحد من معدل الدوران الوظيفي والتدريب والتمكين للموظفين على كافة المستويات الادارية. ويتمتع موظفو الصندوق في الدوائر الاستثمارية والفنية المتخصصة بمؤهلات علمية عالية من الشهادات الاكاديمية العليا بالاضافة الى الشهادات المهنية المتخصصة في التحليل المالي والتدقيق وادارة المشاريع، ادارة المخاطر، شهادات Oracle ، وغيرها.

الادارة التنفيذية

دائرة الخزينة

تقوم الدائرة بإدارة الفوائض المالية لدى الصندوق عن طريق الاستثمار في ادوات السوق النقدي والسندات والمشاركة في قروض التجمع البنكي.

مدير الدائرة : السيد عصام الخطيب

دائرة تمويل المشاريع والمساهمات الخاصة

تقوم الدائرة بإدارة ومتابعة محفظة المساهمات الخاصة ودراسة وتحليل الفرص الاستثمارية المتاحة في كافة القطاعات الاقتصادية ومشاريع البنى التحتية.

مدير الدائرة بالوكالة : السيد عماد القضاة.

دائرة الاستثمارات العقارية

تقوم الدائرة بدراسة الفرص الاستثمارية في القطاع العقاري وإدارة العقارات التي يمتلكها الصندوق من اراضي ومجمعات تجارية وغيرها.

مدير الدائرة : المهندس احمد ملكاوي.



دائرة الاستثمار بالأسهم

تقوم الدائرة بدراسة الفرص الاستثمارية وإدارة مساهمات الصندوق في الشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة عمان والاسواق الخارجية.

مدير الدائرة : السيد عماد القضاة.

دائرة دعم المساهمات

تقوم الدائرة بمتابعة مساهمات الصندوق في الشركات المساهمة العامة والخاصة من خلال نظام متكامل من الإدارة والرقابة والتوجيه لضمان تمثيل فعال للمؤسسة في الشركات التي تساهم بها المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وترسيخ مبادئ الحاكمية الرشيدة.

مدير الدائرة : السيد جهاد الشرع.

دائرة الرقابة المالية

تقوم الدائرة بإعداد البيانات المالية للصندوق وفقا للمعايير الدولية للإبلاغ المالي وإعداد الموازنات ومراقبة وتحليل الانحرافات عن موازنة الصندوق السنوية.

قائم بأعمال مدير الدائرة : السيدة منال عريقات.

دائرة إدارة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي

تقوم الدائرة بتحديد أنواع المخاطر الاستثمارية والتشغيلية المرتبطة بأنشطة الصندوق وقياسها وادارتها بهدف تحقيق العائد الاستثماري المستهدف لكل نشاط استثماري ضمن مستويات المخاطر المقبولة في الصندوق. وتقوم دائرة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي بمراجعة الخطة الاستراتيجية لصندوق الاستثمار لعام ٢٠١٦ مع أعمال الموازنة التقديرية وبطاقة الأداء المتوازن للصندوق وتقييم أداء الصندوق بناءً على ذلك.

قائم بأعمال مدير الدائرة : السيد نضال القبج.



دائرة التدقيق الداخلي

تقوم الدائرة بالتحقق من صحة وسلامة أنشطة الصندوق المختلفة بشكل موضوعي ومستقل حسب الانظمة والتعليمات والتشريعات الناظمة.

مدير الدائرة : السيد محمد ماضي.

المكتب القانوني

يقوم المكتب بتقديم الاستشارات القانونية، واعداد مراجعة الاتفاقيات والعقود ومذكرات التفاهم ومراجعة الانظمة والتعليمات الناظمة لعمل الصندوق.

مدير المكتب: الاستاذة ريم ابزاخ.

دائرة العمليات والشؤون الإدارية

تقوم الدائرة بتنفيذ جميع العمليات والقيود المالية وفتح الحسابات وادارة انظمة الارشفة وتوفير الخدمات المساندة اللازمة لتسيير أعمال الصندوق.

مدير الدائرة : السيد سعيد شنان.

دائرة تكنولوجيا المعلومات

تقوم الدائرة بإدارة الانظمة الالكترونية في الصندوق والربط الالكتروني مع الجهات ذات العلاقة.

مدير الدائرة بالوكالة : السيد عصام الخطيب.

دائرة الموارد البشرية

تقوم الدائرة بتأمين احتياجات الصندوق من الموارد البشرية ذات الكفاءة وتدريبهم لصقل مهاراتهم ومعارفهم.

مدير دائرة الموارد البشرية بالوكالة : السيد خالد الدعجة



دائرة الاتصالات المؤسسية وامانة السر

تعمل الدائرة على ترسيخ صورة الصندوق كمستثمر وطني طويل الأمد من خلال تعزيز بيئة تعاونية مع الشركاء والمساهمة في توفير بيئة اتصال داخلية فاعلة بالإضافة الى متابعة اعمال مجلس الاستثمار والقرارات الصادرة عنه.

قائم بأعمال مدير الدائرة : الانسة اماني الكايد



التدريب والتطوير

يستثمر الصندوق في موارده البشرية بتوفير الأجواء المناسبة للتطور والتقدم والعمل كفريق واحد. وتعزيزاً لهذا التوجه يتبع صندوق الاستثمار ثقافة مؤسسية تعتمد التركيز على التدريب والتطوير وزيادة المعرفة بهدف رفع الإنتاجية وترشيد إجراءات العمل وتحقيق الأهداف الاستراتيجية وذلك من خلال:

- توفير فرص المشاركة في الدورات التدريبية وبرامج التطوير الذاتي.
- توفير المواد التدريبية على الموقع الداخلي للصندوق (الانترانت).
- توفير فرصة التعليم/التعلم والحصول على شهادة فنية متخصصة.
- المساعدة بخفض معدل الدوران الوظيفي.
- إعداد وتحليل استبانة الرضا الوظيفي يتبعها إعداد خطط التحسين بناء على نتائجها.
- عقد دورات تأهيلية لبناء القدرات الإدارية والقيادية.
- إشراك الموظفين في:

أ. المنتديات والمجتمعات الفنية المتخصصة المتعلقة بعملهم وعلى نفقة الصندوق بما تسمح به القوانين والتشريعات الناظمة.

ب . المؤتمرات وورشات العمل المرتبطة بطبيعة عمله.

ج. دورات تنمية المهارات الشخصية.

وبهدف النهوض بموارد صندوق الاستثمار البشرية وتأهيلهم ليكونوا قادرين على القيام بدورهم بكفاءة عالية فقد شارك موظفو الصندوق في دورات تدريبية متخصصة بلغ عددها (١٣٢) دورة خلال عام ٢٠١٦.

الإستثمـــــار



الخطة الإستراتيجية لصندوق الاستثمار

تعكس الخطة الاستراتيجية للصندوق الاهداف التي يعمل صندوق الاستثمار على تحقيقها لغايات تعظيم القيمة الحقيقية لموجودات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ضمن التوزيع الاستراتيجي المستهدف وضمن مستويات مخاطر مقبولة بما يتوافق مع نتائج الدراسات الاكتوارية لتلبية التزامات المؤسسة المستقبلية وعلى النحو التالي:

١- تحقيق عوائد مجدية ضمن مستويات المخاطر المقبولة ووفق السياسة الاستثمارية المعتمدة من مجلس ادارة المؤسسة.

٢- توفير السيولة اللازمة لتغطية الالتزامات طويلة الاجل للضمان الاجتماعي.

٣- ترسيخ صورة صندوق الاستثمار كمستثمر وطني طويل الامد.

٤- الالتزام بمعايير الحوكمة الرشيدة والشفافية والافصاح.

٥- تنمية مهارات الكوادر البشرية وتوفير بيئة عمل محفزة وداعمة لأعمال صندوق الاستثمار.

٦- اتباع افضل المعايير والممارسات الدولية.

٧- المساهمة في تعزيز المسؤولية المجتمعية.



السياسة الاستثمارية في صندوق الاستثمار

المرتكزات الاستثمارية للصندوق :

١) الاستثمار الوطني المجدي:

اعطاء أولوية للاستثمار الوطني (داخل الأردن) الذي يحقق العوائد المجدية والذي ينسجم مع أهداف صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي.

٢) التنوع الاستثماري:

تنويع الأدوات الاستثمارية التي يتم من خلالها استثمار أموال الضمان الاجتماعي وفقاً لما تسمح بها السياسة العامة الاستثمارية والتي تخفف قوة الارتباط بين موجودات المحفظة مما يؤدي الى تخفيض المخاطر الاستثمارية وتحقيق أفضل عائد ممكن وبما يضمن الحفاظ على القيمة الحقيقية لموجودات المؤسسة ومراعاة التنوع الجغرافي لتلك الاستثمارات .

٣) التوزيع الاستثماري :

مع مراعاة تنوع الأدوات الاستثمارية التي يتم من خلالها استثمار أموال الضمان الاجتماعي فلا بد من مراعاة عدم تركز الاستثمارات داخل الاداة نفسها .

٤) السيولة :

توفير التدفقات النقدية اللازمة للموائمة بين المطلوبات والموجودات .

٥) المعطيات والمؤشرات الاقتصادية :

اتخاذ القرار الاستثماري بناءً على المعطيات والمؤشرات الاقتصادية التي يعكسها الواقع الاقتصادي المحلي والخارجي وتجنب الاستثمار في الأدوات التي لا تنسجم مع ذلك الواقع الاقتصادي وتجنب المضاربات .

٦) التحوط ضد التضخم:

الاستثمار في موجودات محصنة ضد عوامل التضخم التي تؤثر على تلك الموجودات بشكل سلبي .

٧) البعد الزمني للاستثمار :

انسجام المدة الزمنية للاستثمارات مع احتياجات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لتغطية الالتزامات التأمينية حسب الدراسات الاكتوارية .

٨) الأمان :

اتباع أفضل الاجراءات والأسس في تنفيذ العمليات الاستثمارية بما يضمن السلامة والأمان للاستثمارات والتعامل من خلال حافظ أمين ذو تصنيف ائتماني مرتفع .

٩) المعايير الاخلاقية :

عدم الاستثمار في المجالات المحظورة محلياً ودولياً والاستثمارات التي تتنافى مع المعايير الاخلاقية العامة ومراعاة المصلحة العامة .



السياسة الاستثمارية في صندوق الاستثمار

أهداف الاستثمار:

١) تنمية العائد :

تحقيق متوسط عائد تراكمي على المدى الطويل فوق سعر كلفة الاموال المستخدمة في التحليل الاكتواري (التحليل الذي تقوم به المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي كل ثلاثة سنوات مرة) المعتمد لأغراض المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

٢) مستوى المخاطر المقبولة :

تحديد مستوى المخاطر المقبولة اخذاً بعين الاعتبار هيكل توزيع الموجودات المستهدف المبني على معدل العائد المطلوب وواقع ومستقبل مطلوبات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي (نتائج الدارسات الاكتوارية).

الية اتخاذ القرار الاستثماري:

لغايات تنظيم صلاحيات اتخاذ القرار الاستثماري لضمان سلامة القرار وحصافته الاستثمارية، فإن عملية اتخاذ القرار الاستثماري في الصندوق تحكمها أدوات العمل المؤسسي، من حيث وجود تعليمات وصلاحيات لاتخاذ القرارات الاستثمارية، تبدأ على مستوى الدوائر الاستثمارية المعنية بدراسة كل فرصة متاحة على حدى، وذلك للتأكد من مواءمتها للأهداف الاستثمارية العامة للصندوق.

ومن ثم يتم عرض دراسات هذه الفرص على لجنة الاستثمار، والتي بدورها وفي ضوء نتائج الدراسات المالية والفنية والقانونية ترفع توصياتها لمجلس الاستثمار لاتخاذ القرار المناسب بشأنها ضمن صلاحياته وضمن الاطار العام للسياسة الاستثمارية للصندوق والتي يتم اقرارها من مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

هذا وتتكون لجنة الاستثمار من (٤) مدراء دوائر بالإضافة إلى مراقب من دائرة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي ويترأس اللجنة رئيس صندوق الاستثمار وتقوم اللجنة بدورها بدراسة جميع التوصيات التي تصلها من دوائر الصندوق وتتخذ القرارات اللازمة بشأنها ضمن صلاحياتها وفقاً للتشريعات النافذة.



خلاصة الوضع الاقتصادي في عام ٢٠١٦*

ما زالت تداعيات الاضطرابات السياسية والامنية في المنطقة، لا سيما إغلاق الحدود مع كل من العراق وسوريا، تلقى بظلالها على أداء بعض المؤشرات الاقتصادية خلال عام ٢٠١٦ وفي مقدمتها مؤشرات القطاع الخارجي، كالصادرات الوطنية، والدخل السياحي، وحوالات العاملين، والاستثمار الاجنبي المباشر. فقد شهد عام ٢٠١٦ مواصلة الحكومة السير في نهجها الاصلاحي عبر تبني برنامج اقتصادي جديد للفترة (٢٠١٦-٢٠١٩) يدعمه اتفاق للاستفادة من تسهيل الصندوق الممتد (EFF) والذي تم توقيعه في شهر آب ٢٠١٦، وذلك في ضوء استكمال تطبيق برنامج الاصلاح المالي والاقتصادي ضمن إطار اتفاقية الاستعداد الائتماني (SBA) مع صندوق النقد الدولي في شهر أب ٢٠١٥.ويهدف البرنامج الجديد الى تعزيز عمليات الاصلاح المالي والهيكلي وتحفيز النمو الاقتصادي الشامل، ورفع تنافسية الاقتصاد الوطني، وخلق المزيد من فرص العمل.

وفي ضوء ذلك، نما الاقتصاد الوطني بنسبة ٢,٠٪ في عام ٢٠١٦ مقابل نمو نسبته ٢,٤٪ في عام ٢٠١٥ وواصل المستوى العام للأسعار مقاساً بالرقم القياسي لأسعار المستهلك انكماشه وبنسبة ٠,٨٪ بعد ان سجل انكماشاً نسبته ٠,٩٪ خلال عام ٢٠١٥. كما سجل عجز الموازنة العامة (بعد المنح) انخفاضاً مقداره ٠,٣ نقطة مئوية مسجلاً ٣,٢٪ من الناتج المحلي الاجمالي مقابل ٣,٥٪ خلال عام ٢٠١٥. هذا بالإضافة الى تسجيل الحساب الجاري لميزان المدفوعات (بعد المنح) عجزاً بلغ ٩,٣٪ كنسبة من الناتج مقابل ٩,١٪ خلال عام ٢٠١٥

اما على الصعيد النقدي والمصرفي فقد اتسمت السياسة النقدية والمصرفية للبنك المركزي خلال عام ٢٠١٦ بالمرونة والاستجابة المناسبة للتطورات الاقتصادية المحلية والاقليمية والعالمية، بهدف المحافظة على أركان الاستقرار النقدي والمالي، بما في ذلك استقرار سعر صرف الدينار الاردني ومتانة الجهاز المصرفي ومنعته وقد حافظت الاحتياطيات من العملات الاجنبية للبنك المركزي على مستويات مريحه اذ بلغت ١٢,٩ مليار دولار وبإضافة رصيد الذهب (١,٥ مليار دولار) وحقوق السحب الخاصة (٩٥,٦ مليون دولار) يصبح رصيد اجمالي الاحتياطيات الاجنبية للبنك المركزي في نهاية عام ٢٠١٦ما مقداره ١٤,٥ مليار دولار مقابل ١٥,٧ مليار دولار في نهاية عام ٢٠١٥ اضافة الى ذلك ارتفع اجمالي الرصيد القائم للتسهيلات الائتمانية بنسبة ٨,٥٪ كما ارتفع رصيد التسهيلات الممنوحة للقطاع الخاص (مقيم) بنسبة ١٠,٠٪ مقابل ٤,٦٪ عام ٢٠١٥.

القطاع الحقيقـي

سجل الاقتصاد الوطني في عام ٢٠١٦ نمواً نسبته ٢,٠٪ بالمقارنة مع نمو نسبته ٢,٤٪ في عام ٢٠١٥وذلك بالرغم من استمرار الاضطرابات السياسية والامنية في دول الجوار وقد جاء هذا النمو مدفوعاً بنمو معظم القطاعات الاقتصادية لا سيما «خدمات المال والتأمين» «والنقل والتخزين والاتصالات» ، و «الصناعة التحويلية» ، و «الكهرباء والمياه» ، إذ ساهمت هذه القطاعات مجتمعة بمقدار ١,٤ نقطة مئوية (او ما نسبته ٧٠٪) من معدل النمو المتحقق خلال عام ٢٠١٦، الامر الذي يشير الى تنوع مصادر النمو الاقتصادي في المملكة وفي ضوء ذلك شهد مؤشر نصيب الفرد من الناتج المحلي الاجمالي الحقيقي تراجعاً بنسبة ٠,٨٪ ليصل الى ١,١٨٨ دينار، وذلك بالرغم من تباطؤ معدل النمو السكاني خلال عام ٢٠١٦ والذي بلغ ٢,٨٪، بالمقارنة مع ٧,٩٪ خلال عام ٢٠١٥، نتيجة لانخفاض تدفق اللاجئين السوريين الى المملكة .

من جانب اخر شهد معدل البطالة بين الاردنيين ارتفاعاً بمقدار ٢,٣ مئوية ليصل الى ١٥,٣٪ خلال عام ٢٠١٦، والذي يعزي في جانب منه، الى استحواذ العمالة الوافدة متدنية الاجر وخصوصا العمالة السورية على عدد كبير من فرص العمل المستحدثة في الاقتصاد.
وفي ضوء استمرار انخفاض اسعار النفط والسلع والخدمات المرتبطة في الاسواق العالمية وانعكاس ذلك على الاسعار المحلية للمشتقات النفطية وخدمات النقل واصل المستوى العام للأسعار مقاسا بالتغير النسبي في متوسط الرقم القياسي للأسعار المستهلك، انكماشه خلال عام ٢٠١٦ وبنسبة ٠,٨٪ بعد ان سجل انكماشاً نسبته ٠,٩٪ في عام ٢٠١٥.
وفي الجانب التشريعي أقرت الحكومة خلال عام ٢٠١٦ عدداً من الاجراءات والتشريعات التي تهدف الى المساهمة في تحفيز البيئة



خلاصة الوضع الاقتصادي في عام ٢٠١٦*

الجاذبة للاستثمار وتعزيز النمو الاقتصادي الى جانب تنظيم سوق العمل ورفع معدل المشاركة الاقتصادية في المملكة.
وعلى صعيد تنافسية الاقتصاد الاردني أظهر تقرير التنافسية العالمي لعام ٢٠١٦ الصادر عن المنتدى الاقتصادي العالمي تقدم الاردن مرتبة واحدة ليحل المرتبة ٦٣ من أصل ١٣٨ دولة شملها التقرير ويأتي ذلك محصلة لتحسن نتائج الاردن في العديد من المؤشرات الواردة في التقرير أبرزها «البنية التحتية» و «استقرار الاقتصاد الكلي» و «تطورات شبكات الاعمال» وتراجع النتائج في عدد من المؤشرات أبرزها «الصحة والتعليم الاساسي» و «كفاءة أسواق السلع» و «التعليم العالي».

القطاع النقدي والمصرفي والمالي

واصلت السياسة النقدية والمصرفية للبنك المركزي خلال عام ٢٠١٦ نجاحها في الحفاظ على اركان الاستقرار النقدي والمالي بما في ذلك المحافظة على معدلات تضخم مناسبة واستقرار سعر صرف الدينار الاردني والمحافظة على متانة الجهاز المصرفي ومنعته وحماية حقوق المودعين والمساهمين.

وفي ضوء ذلك قام البنك المركزي في شهر كانون اول ٢٠١٦ بعد سلسة من التخفيضات المتتالية في أسعار الفائدة على ادوات السياسة النقدية منذ شهر شباط ٢٠١٣ برفع اسعار الفائدة بواقع ٢٥ نقطة أساس على سعر الفائدة الرئيسي للبنك المركزي ونافذة الايداع لليلة واحدة ومدى سعر فائدة شهادات الايداع لأجل أسبوع والابقاء على أسعار فائدة أدوات السياسة النقدية الأخرى دون تغيير في الوقت الذي حافظ فيه البنك على أسعار فائدة برنامج إعادة التمويل لديه والموجه نحو عدد من القطاعات الاقتصادية ذات القيمة المضافة العالية كما هي دون تغيير لضمان استمرارية توفير التمويل لهذه القطاعات بشروط مناسبة وميسرة.
وفيما يتعلق بنشاط البنوك المرخصة خلال عام ٢٠١٦ شهدت المؤشرات الرئيسة تحسناً في ادائها حيث شهد إجمالي الموجودات / المطلوبات للبنوك نمواً نسبته ٢,٧٪ ليصل الى ٤٨,٤ مليار دينار، ونما الرصيد القائم للتسهيلات الائتمانية بنسبة ٨,٥٪ ليصل الى ٢٢,٩ مليار دينار كما ارتفع رصيد التسهيلات الممنوحة للقطاع الخاص (مقيم) بمقدار ١,٨٠٣,٣ مليون دينار (١٠,٠٪) ليصل الى ١٩,٩ مليار دينار وارتفع رصيد إجمالي الودائع لدى البنوك المرخصة بمقدار ٣٠١,٥ مليون دينار (٠,٩٪) ليصل الى ٣٢,٩ مليار دينار وذلك بالمقارنة مع نهاية عام ٢٠١٥.
أما على صعيد أسعار الفائدة في السوق المصرفية، فقد تراجعت أسعار الفائدة على التسهيلات الائتمانية بمستوى أكبر من الانخفاض في أسعار الفائدة على الودائع. وتبعا لذلك، انخفض هامش سعر الفائدة، مقاسا بالفرق بين سعر الفائدة على القروض والسلف وسعر الفائدة على الودائع لأجل، بمقدار ٣٩ نقطة أساس ليبلغ ٤٧٩ نقطة أساس في نهاية عام ٢٠١٦، مقابل ٥١٨ نقطة أساس في نهاية عام ٢٠١٥.
وفيما يتعلق بالسياسة المصرفية، اتخذ البنك المركزي خلال عام ٢٠١٦ مزيدا من الاجراءات الرامية إلى تنظيم عمل البنوك، وتعزيز دورها في تمويل النشاط الاقتصادي، وضمان سلامة الجهاز المصرفي ومتانته. كما واصل البنك جهوده الرامية إلى توفير التمويل للشركات الصغيرة والمتوسطة بأسعار فائدة تفضيلية وآجال مناسبة.

قطـاع الماليـــة العامـــة

شهدت المالية العامة خلال عام ٢٠١٦ تحسنا في أدائها، حيث انخفض عجز الموازنة (بعد المنح) بمقدار ٠,٣ نقطة مئوية ليصل إلى ما نسبته ٣,٢٪ من الناتج المحلي الاجمالي، بالمقارنة مع عجز مالي نسبته ٣,٥٪ من الناتج المحلي الاجمالي في عام ٢٠١٥. وجاء التحسن في اداء المالية العامة نتيجة الاجراءات الهادفة إلى تعزيزي الايرادات المحلية والحد من الاعفاءات الضريبية، وضبط الانفاق الجاري وتنظيمه وفقاً للأولويات.



خلاصة الوضع الاقتصادي في عام ٢٠١٦*

أما الايرادات العامة (الايرادات المحلية والمنح الخارجية) فقد سجلت ارتفاعا نسبته ٤,٠٪ خلال عام ٢٠١٦ عن مستواها المتحقق في عام ٢٠١٥، مدفوعة بارتفاع الايرادات المحلية الضريبية وغير الضريبية. كما ارتفعت النفقات العامة، بشقيها الجاري والرأسمالي، بنسبة ٢,٩٪ عن مستواها المتحقق في عام ٢٠١٥. وفيما يتعلق بالمديونية، بشقيها الداخلي والخارجي، ارتفع اجمالي الدين العام في نهاية عام ٢٠١٦ ليصل إلى ٢٦,٠٩٢,٧ مليون دينار (٩٥,١٪ من الناتج). وجاء هذا الارتفاع نتيجة لتمويل عجز الموازنة العامة والقروض المكفولة لكل من شركة الكهرباء الوطنية وسلطة المياه، فضلا عن استمرار تباطؤ النمو الاقتصادي خلال عام ٢٠١٦. ومن الجدير بالذكر ان مديونية شركة الكهرباء الوطنية وسلطة المياه في نهاية عام ٢٠١٦ حافظت على مستواها المتحقق في نهاية عام ٢٠١٥ والبالغ ٦,٧ مليار دينار. أما صافي الدين العام، فقد بلغ في نهاية عام ٢٠١٦ ما مقداره ٢٤,٠٧٩,٤ مليون دينار (٨٧,٧ من الناتج).

وقامت الحكومة في عام ٢٠١٦ بتبني خطة استراتيجية إدارة الدين العام متوسطة المدى (٢٠١٦-٢٠٢٠) توضح سياسة الدين الحكومي بهدف ضمان تلبية الاحتياجات التمويلية للحكومة، والوفاء بالتزاماتها بأقل تكلفة ممكنة ودرجة مخاطر مقبولة، وتمديد آجال الاستحقاق. وترتكز الاستراتيجية على عدد من المحاور، أبرزها: الاستمرار في سياسة الاعتماد على مصادر الدين الخارجي، وتمديد متوسط آجال استحقاق الدين الداخلي عن طريق إصدار أدوات دين بآجال طويلة الأمد، وتخفيض حجم الدين قصير الأجل الذي يستحق خلال سنة واحدة، بالإضافة إلى تنويع مصادر التمويل وتوسيع قاعدة المستثمرين في أدوات الدين الحكومي من خلال العمل على إصدار سندات غير تقليدية مثل الصكوك الاسلامية والسندات لصغار المدخرين.

القطاع الخارجـــي

ما زالت تداعيات الظروف الإقليمية والدولة غير المواتية تلقي بظلالها على أداء مؤشرات القطاع الخارجي، بالرغم من ظهور بوادر تحسن أداء بعض هذه المؤشرات، وفي مقدمتها الدخل السياحي وحوالات العاملين، منذ النصف الثاني من عام ٢٠١٦ .

وفي ضوء ذلك ، سجل عجز الحساب الجاري (متضمناً المنح) ارتفاعاً طفيفاً في عام ٢٠١٦ ليصل إلى ٢,٥٦٠,٢ مليون دينار (٩,٣٪ م الناتج الاجمالي) مقارنة مع ٢,٤١٨,٢ مليون دينار (٩,١٪ من الناتج) خلال عام ٢٠١٥، وذلك بالرغم من انخفاض فاتورة مستوردات المملكة من الطاقة بنسبة ٢٤,٥٪، وانخفاض عجز الميزان التجاري بنسبة ٧,٨٪.

ويعود ارتفاع عجز الحساب الجاري بشكل رئيس لتراجع الوفر المتحقق في التحويلات الجارية وحساب الخدمات ، كما ارتفع عجز الحساب الجاري (باستثناء المنح) خلال عام ٢٠١٦ ليصل إلى ١٢,٦٪ من الناتج مقارنة مع ١٢,٣٪ خلال عام ٢٠١٥. ومن الجدير ذكره ، ان عجز الحساب الجاري غير النفطي (متضمناً المنح) سجل ٢,٣٪ من الناتج خلال عام ٢٠١٦ ، مقابل فائض نسبته ٠,٣٪ خلال عام ٢٠١٥

وقد أسفرت التطورات في الحساب الجاري إلى ارتفاع الفجوة التمويلية الخارجية وبالتالي لجوء المملكة إلى المزيد من الاعتماد على مصادر التمويل الخارجي ، حيث ارتفع صافي قروض الحكومة العامة بمقدار ٤٢٥,٤ مليون دينار . بالإضافة إلى ذلك ، قامت الحكومة بإصدار سندات اليوروبوندز في الأسواق العالمية بمقدار ٧١٠ مليون دينار (١ مليار دولار) ، كما سجل الاستثمار المباشر صافي تدفق للداخل بلغ ١,٠٩٠,٣ مليون دينار . وقد أفضت التطورات السابقة إلى تسجيل الميزان الإجمالي لميزان المدفوعات فائضاً بلغ ٤١٢,٦ مليون دينار خلال عام ٢٠١٦ ، مقابل فائض بلغ ٤٠٧ مليون دينار خلال عام ٢٠١٥

وقد أظهر وضع الاستثمار الدولي في نهاية عام ٢٠١٦ ارتفاعاً في صافي التزامات المملكة نحو الخارج ليصل إلى ٢٦,٦٩٧,١ مليون دينار ، مقارنة مع ٢٤,٨١٥,١ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥ ، محصلة لانخفاض لرصيد الأصول المالية الخارجية لكافة القطاعات الاقتصادية المقيمة في المملكة بمقدار ٧٦,٩ مليون دينار لتبلغ ١٨,٥٨١ مليون دينار ، وارتفع رصيد الخصوم المالية الخارجية على كافة القطاعات الاقتصادية المقيمة في المملكة بمقدار ١,٨٠٥ مليون دينار لتبلغ ٤٥,٢٧٨,١ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٦ .

*المصدر : التقرير السنوي للبنك المركزي الاردني لعام ٢٠١٦



الأداء المالي للصندوق لعام ٢٠١٦

اولاً: ملخص عن الاداء المالي

أ. تطور الموجودات :

سجلت موجودات صندوق الاستثمار (١) نمواً مقداره ٦٨٢,٥ مليون دينار حيث بلغت موجودات الصندوق كما في ٣١ كانون أول ٢٠١٦ حوالي ٨،٣٢٥,٣ مليون دينار مقارنة مع ٧،٦٤٢,٩ دينار كما في نهاية عام ٢٠١٥ وبنسبة ٨,٩٪.

المحافظ الاستثمارية

تتكون محافظ الاستثمار في صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي من ست محافظ رئيسية وهي:

- محفظة أدوات السوق النقدي
- محفظة السندات
- محفظة القروض
- محفظة الاستثمار في الأسهم
- محفظة الاستثمارات العقارية
- محفظة الاستثمارات السياحية



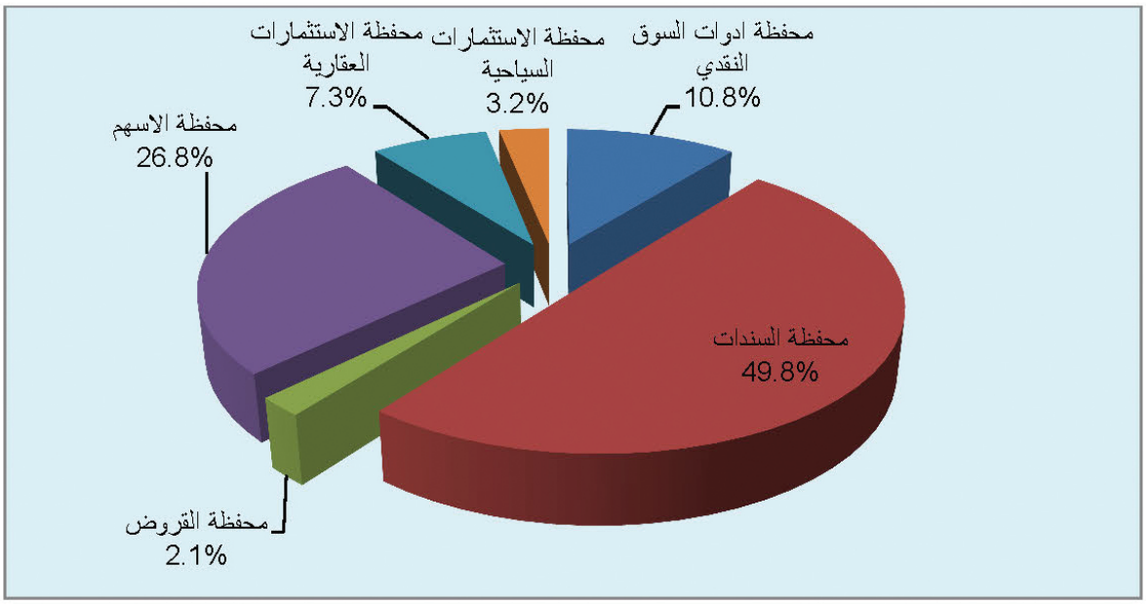
جدول رقم (١): توزيع محافظ الاستثمار المقارن في الصندوق كما في ٢٠١٦/١٢/٣١ بالمليون دينار

البند	٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٦/١٢/٣١		مبلغ التغير عن بداية العام	
	المبلغ	الوزن النسبي	المبلغ	الوزن النسبي	المبلغ	معدل النمو
محفظة ادوات السوق النقدي	٩٣٤,٢	٪١٢,٧٢	٨٥٤,٩	٪١٠,٨	٧٩,٣-	٪٨,٥-
محفظة السندات	٣٢٣٠,٥	٪٤٤,٠٠	٣٩٥٧,٣	٪٤٩,٨	٧٢٦,٨	٪٢٢,٥
محفظة القروض	١٦٠,٨	٪٢,١٩	١٦٨,٠	٪٢,١	٧,٢	٪٤,٥
محفظة الاسهم	٢٢٣١,٧	٪٣٠,٣٩	٢١٣١,١	٪٢٦,٨	١٠٠,٦-	٪٤,٥-
محفظة الاستثمارات العقارية	٥٣٧,٩	٪٧,٣٣	٥٨١,١	٪٧,٣	٤٣,٣	٪٨,٠
محفظة الاستثمارات السياحية	٢٤٧,٥	٪٣,٣٧	٢٥٠,٣	٪٣,٢	٢,٨	٪١,١
مجموع محافظ الصندوق	٧٣٤٢,٥	٪١٠٠,٠٠	٧٩٤٢,٧	٪١٠٠,٠	٦٠٠,٢	٪٨,٢
اخرى	٣٠٠,٤		٣٨٢,٧		٨٢,٣	
مجموع موجودات الصندوق	٧٦٤٢,٩		٨٣٢٥,٣		٦٨٢,٥	٪٨,٩

(١) إن هذا الجزء من التحليل يتعلق بالبيانات المالية غير الموحدة للصندوق وبالتالي لا يعكس تأثير توحيد البيانات المالية مع الفنادق والاستراحات والشركات التابعة والمملوكة بالكامل للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي .



توزيع محافظ الاستثمار في الصندوق للفترة المنتهية بـ٣١ كانون الأول ٢٠١٦



تطور موجودات صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي (٢٠٠٣-٢٠١٦)





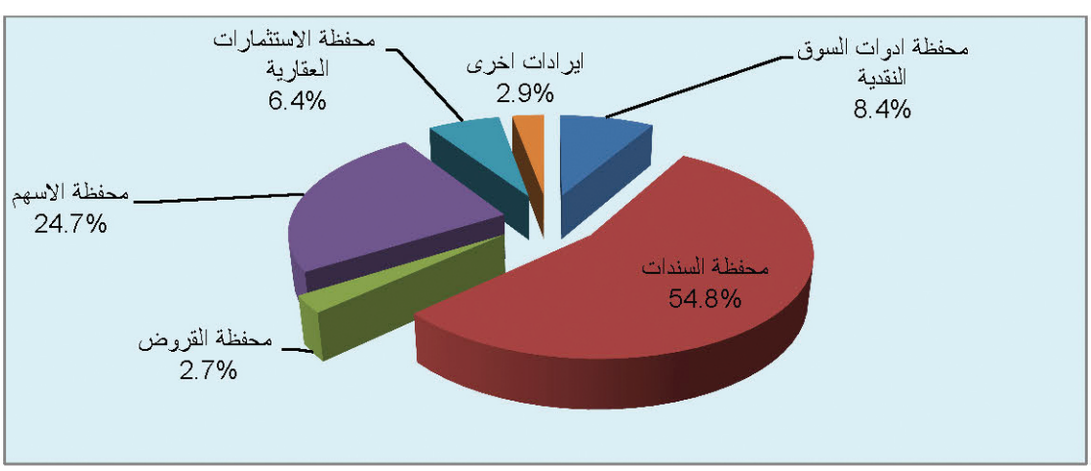
ب - العوائد الاستثمارية :

حقق الصندوق صافي دخل حتى نهاية ٣١ كانون أول ٢٠١٦ قدره ٣١٥,١ مليون دينار مقارنة مع ٢٧٧,٢ مليون دينار خلال نفس الفترة من عام ٢٠١٥، بارتفاع مقداره ٣٨ مليون دينار و بنسبة ١٣,٧٪.

جدول رقم (٢) زيادة الايرادات عن المصروفات للفترة المنتهية بـ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

البند	٣١-١٢-٢٠١٦	النسبة
فوائد ادوات السوق النقدي	٢٦,٩	٨,٤٪
ايرادات محفظة السندات	١٧٤,٩	٥٤,٨٪
فوائد القروض	٨,٦	٢,٧٪
ايرادات محفظة الاسهم	٧٨,٩	٢٤,٧٪
ايرادات المحفظة العقارية	٢٠,٦	٦,٤٪
ايرادات اخرى بالصافي	٩,١	٢,٩٪
الإجمالي	٣١٩,١	١٠٠٪
المصروفات الادارية والاستثمارية	٣,٩-	
زيادة الايرادات عن المصروفات	٣١٥,١	

التوزيع النسبي للإيرادات خلال الفترة المنتهية بـ٣١ كانون الأول ٢٠١٦





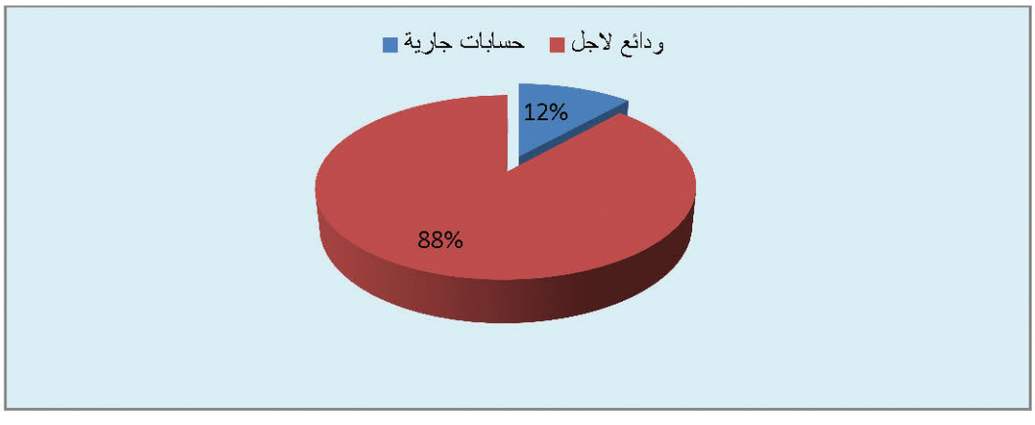
ج- تفاصيل المحافظ الاستثمارية

١- محفظة أدوات السوق النقدي

بلغ إجمالي موجودات محفظة أدوات السوق النقدي ارصدة وودائع لدى البنوك حوالي ٨٥٤,٩ مليون دينار في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مشكلة ما نسبته ١٠,٨٪ من اجمالي محافظ صندوق الاستثمار مقارنة مع ٩٣٤,٢ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥ بانخفاض مقداره (-٧٩,٣) مليون دينار ونسبته (-٨,٥)٪.

جدول رقم (٣): توزيع محفظة أدوات السوق النقدي كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

البند	مليون دينار	النسبة
حسابات جارية	١٠٠,٢	١٢٪
ودائع لأجل	٧٥٤,٧	٨٨٪
المجموع	٨٥٤,٩	١٠٠٪



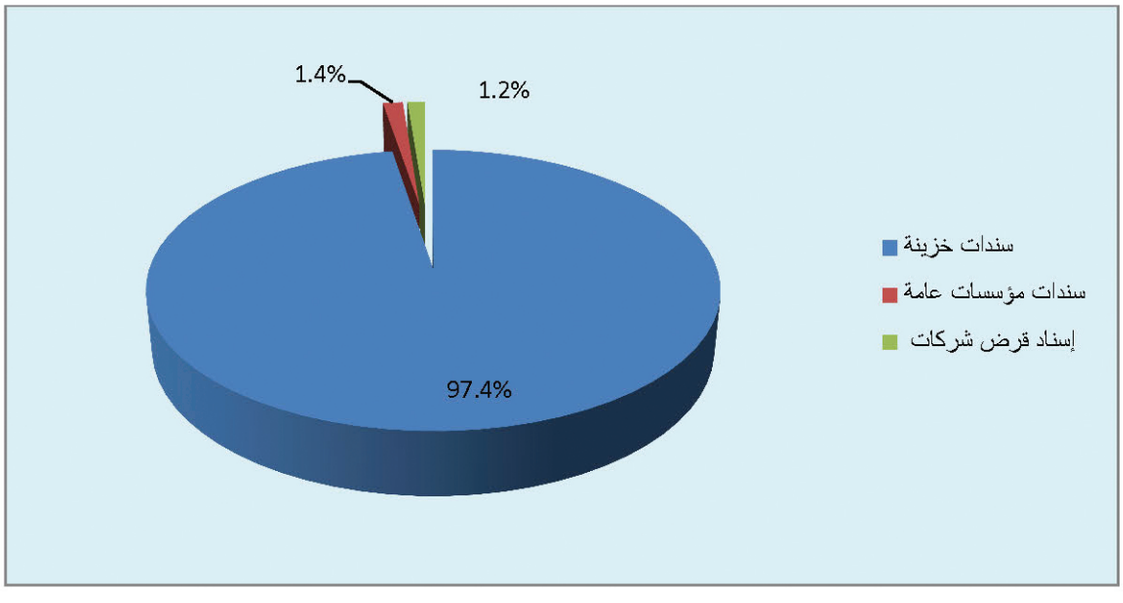


٢- محفظة السندات :

بلغ إجمالي موجودات محفظة السندات حوالي ٣،٩٥٧,٣ مليون دينار في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مشكلة ما نسبته ٤٩,٨٪ من اجمالي محافظ صندوق الاستثمار مقارنة مع ٣،٢٣٠,٥ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥ بارتفاع مقداره ٧٢٦,٨ مليون دينار و نسبته ٢٢,٥٪.

جدول رقم (٤): توزيع محفظة السندات كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

البند	مليون دينار	النسبة
سندات خزينة	٣،٨٥٤,٣	٩٧,٤٪
سندات مؤسسات عامة	٥٤,٥	١,٤٪
إسناد قرض شركات	٤٨,٥	١,٢٪
المجموع	٣،٩٥٧,٣	١٠٠٪



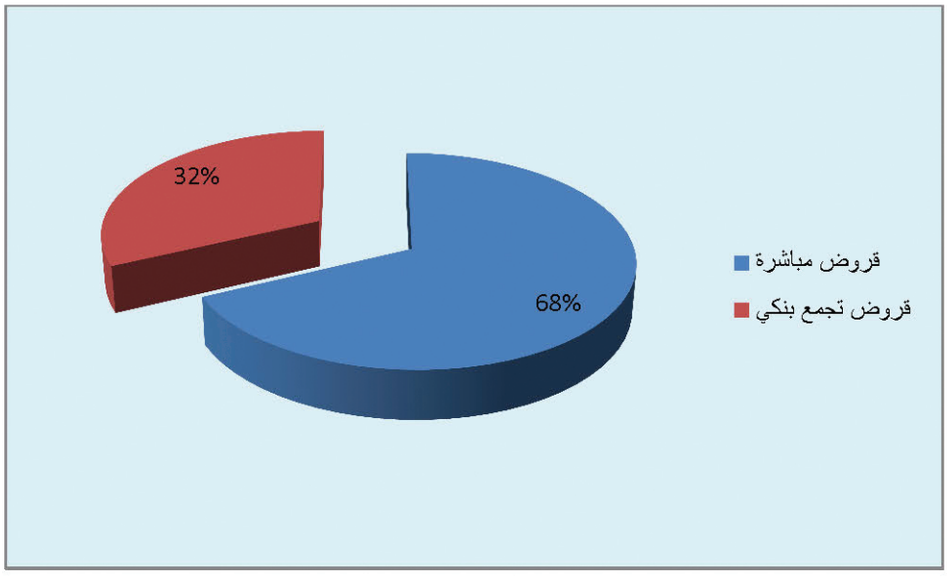


٣- محفظة القروض

بلغ إجمالي موجودات محفظة القروض حوالي ١٦٨ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٦ مشكلة ما نسبته ٢,١٪ من اجمالي محافظ صندوق الاستثمار مقارنة مع حوالي ١٦٠,٨ مليون دينار في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ بارتفاع مقداره ٧,٢ مليون دينار و نسبته ٤,٥٪.

جدول رقم (٥): توزيع محفظة القروض كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

البند	مليون دينار	النسبة
قروض مباشرة	١١٤,٢	٦٨,٠٪
قروض تجمع بنكي	٥٣,٨	٣٢,٠٪
المجموع	**١٦٨**	**١٠٠,٠٪**



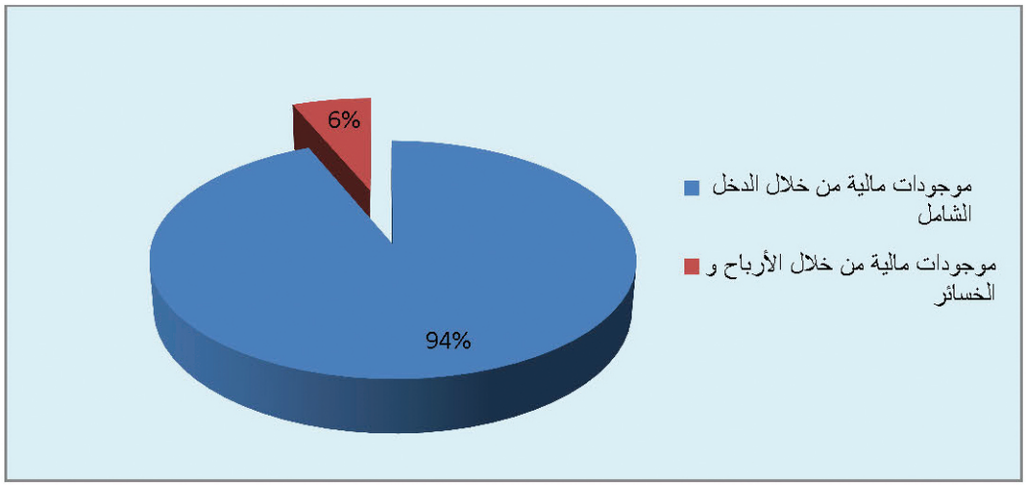


٤- محفظة الاستثمارات في الأسهم

بلغت قيمة محفظة الاستثمار في الأسهم في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ حوالي ٢،١٣١,١ مليون دينار و بما نسبته ٢٦,٨٪ من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار مقارنة مع حوالي ٢،٢٣١,٧ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥ بانخفاض مقداره (- ١٠٠,٦) مليون دينار ونسبته (-٤,٥)٪ .

جدول رقم (٦): التصنيف المحاسبي لمحفظة الأسهم كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

البند	مليون دينار	النسبة
موجودات مالية من خلال الدخل الشامل	١٩٩٧,٢	٩٣,٧٪
موجودات مالية من خلال الأرباح و الخسائر	١٣٣,٩	٦,٣٪
المجموع	٢١٣١,١	١٠٠,٠٪



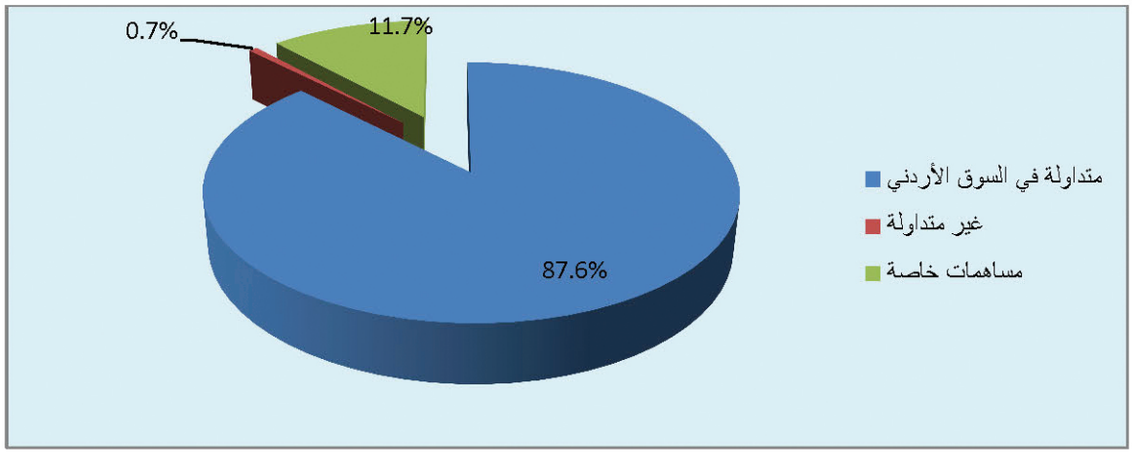


محفظة الأسهم الاستراتيجية من خلال الدخل الشامل

بلغت قيمة إجمالي استثمارات الصندوق المصنفة ضمن المحفظة الاستراتيجية بما فيها الشركات التابعة والحليفة والصناديق الاستثمارية حوالي ١،٩٩٧,٢ مليون دينار في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مشكلة ما نسبته ٢٥,١٪ من مجموع محافظ الصندوق، مقارنة مع حوالي ٢،١٠٥,٨ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥ بانخفاض مقداره (-١٠٨,٦) مليون دينار ونسبته (-٥,٢)٪.

جدول رقم (٧): توزيع إجمالي محفظة الاستثمار بالأسهم الاستراتيجية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

البند	مليون دينار	النسبة
متداولة في السوق الأردني	١٧٤٩,٩	٨٧,٦٪
غير متداولة	١٣,٤	٠,٧٪
مساهمات خاصة	٢٣٣,٩	١١,٧٪
المجموع	١٩٩٧,٢	١٠٠٪





محفظة الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر

بلغت قيمة المحفظة في البورصة في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ حوالي ١٣٣,٩ مليون دينار مشكلة ما نسبته ١,٧٪ من مجموع محافظ الصندوق، مقارنة مع حوالي ١٢٥,٩ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥ بارتفاع مقداره ٨ مليون دينار ونسبته ٦,٤٪.

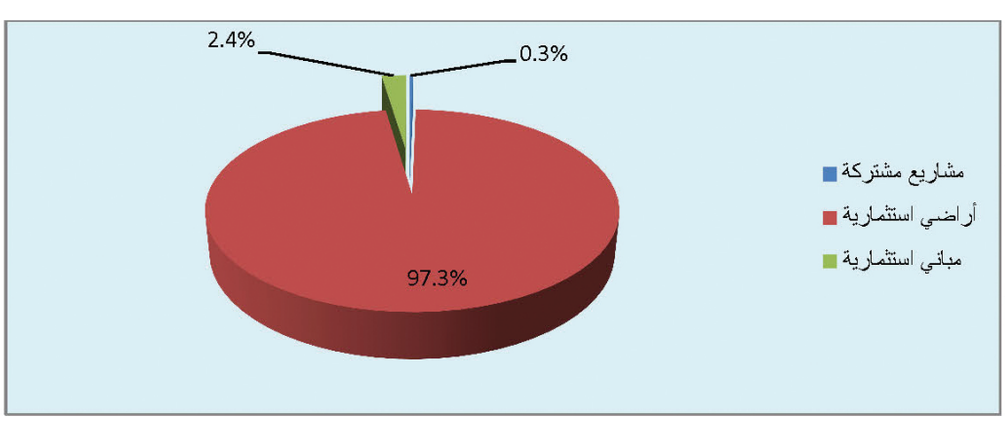
و يسعى الصندوق من خلال ادارة محفظة الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر الى تعظيم العائد المتحقق من خلال الاستفادة من التذبذبات السعرية الحاصلة في البورصة.

٥- محفظة الاستثمارات العقارية

بلغ إجمالي موجودات محفظة الاستثمارات العقارية حوالي ٥٨١,١ مليون دينار في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مشكلة ما نسبته ٧,٣٪ من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار مقارنة مع حوالي ٥٣٧,٩ مليون دينار في نهاية عام ٢٠١٥ بارتفاع مقداره ٤٣,٣ مليون دينار ونسبته ٨٪

جدول رقم (٨): توزيع محفظة الاستثمارات العقارية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

البند	مليون دينار	النسبة
مشاريع مشتركة	٢	٠,٣٪
أراضي استثمارية	٥٦٥,٤	٩٧,٣٪
مباني استثمارية	١٣,٧	٢,٤٪
المجموع	٥٨١,١	١٠٠,٠٪



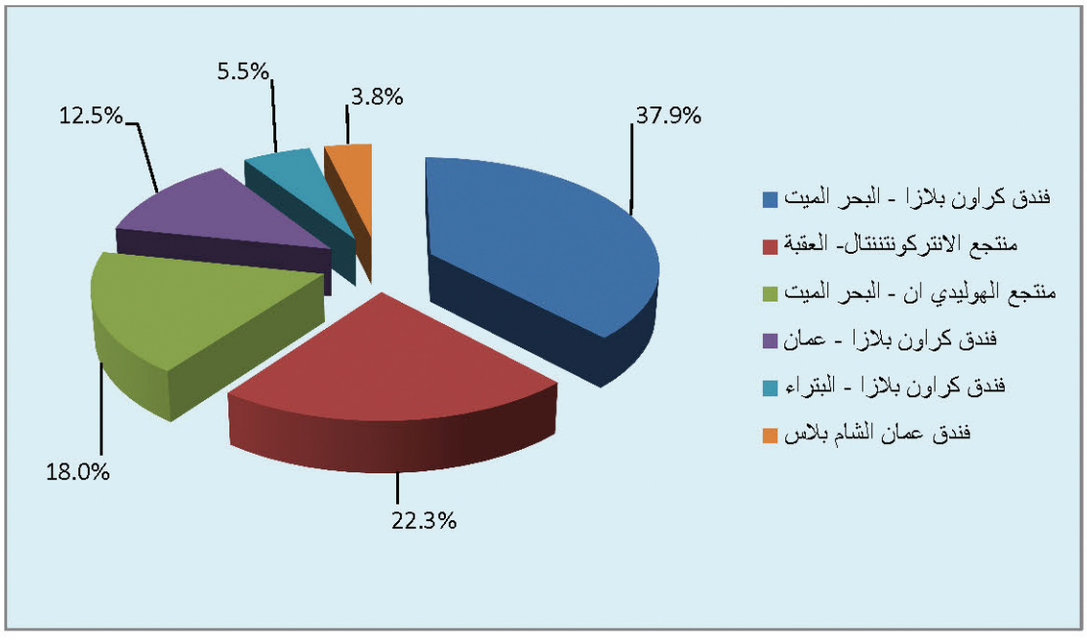


٦- محفظة الاستثمارات السياحية

بلغت موجودات محفظة الاستثمارات السياحية حوالي ٢٥٠,٣ مليون دينار في نهاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مشكلة ما نسبته ٣,٢٪ من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار مقارنة مع ٢٤٧,٥ مليون دينار في نهاية العام ٢٠١٥ بارتفاع مقداره ٢,٨ مليون دينار و نسبته ١,١٪ .

جدول رقم (٩): توزيع محفظة الاستثمارات السياحية كما في ٢٠١٦/١٢/٣١

البند	مليون دينار	النسبة
فندق كراون بلازا - البحر الميت	٩٤,٩	٣٧,٩٪
منتجع الانتركونتننتال- العقبة	٥٥,٧	٢٢,٣٪
منتجع الهوليدي ان - البحر الميت	٤٥,٢	١٨,٠٪
فندق كراون بلازا - عمان	٣١,٣	١٢,٥٪
فندق كراون بلازا - البتراء	١٣,٧	٥,٥٪
فندق عمان الشام بلاس	٩,٥	٣,٨٪
المجموع	٢٥٠,٣	١٠٠٪





الحوكمة المؤسسية في صندوق الاستثمار

تهدف حوكمة الشركات الى ضمان خدمة إدارة الشركات مصالح أولئك الذين يملكونها والجهات ذات المصلحة، وأن تقوم الحوافز التي تم وضعها من خلال التشريعات والنظام الاداري والعقود المبرمة بالعمل وبشكل فعال على تحفيز الادارة السليمة في الشركة.

ويعرف بنك الآسيوي الحوكمة بأنها « الطريقة التي تمارس فيها السلطة في ادارة موارد الدولة الاقتصادية والاجتماعية من أجل التنمية» فان البنك الدولي يشير الى الحوكمة على أنها تتكون من التقاليد والمؤسسات التي من خلالها يتم ممارسة السلطة في بلد ما، وتُعرف منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية الحوكمة في القطاع الخاص بأنه النظام الذي يتم به ادارة وتوجيه الشركات التجارية ومراقبة أدائها ، كما أن الحوكمة تضع الاطر لتحديد العلاقة بين ادارة المؤسسة ومجلس الادارة والمساهمين، اصحاب المصالح الاخرى .

أولاً: هيكل الحوكمة في صندوق الاستثمار

يتكون هيكل الحوكمة في الصندوق من عدة مستويات تبدأ بمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي برئاسة معالي وزير العمل وعضوية رئيس صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي ومدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، والذي يُعنى بشكل اساسي بإقرار السياسات الاستثمارية العامة للصندوق والموازنة السنوية والتوزيع الاستراتيجي للمحافظ الاستثمارية والتي يتم وضعها من قبل صندوق الاستثمار.

ويلي ذلك مجلس استثمار اموال الضمان الاجتماعي والذي يشرف على تنفيذ السياسة الاستثمارية ويتخذ القرارات الاستثمارية. ويتكون المجلس من تسعة اشخاص: رئيس صندوق الاستثمار، ممثل عن العمال وممثل عن اصحاب العمل، مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، خمسة من اصحاب الرأي والاختصاص ومنهم رئيس مجلس الاستثمار يعينهم مجلس الوزراء. وهناك عدة لجان منبثقة عن مجلس الاستثمار مستقلة عن الادارة التنفيذية للصندوق ويقع على عاتق تلك اللجان التأكد من اتباع الصندوق لأفضل ممارسات الحوكمة على مختلف المستويات هي:

أ- لجنة التدقيق.

ب- لجنة الحوكمة الاستثمارية.

ج- لجنة المخاطر الاستثمارية.

كما يلتزم أعضاء مجلس الاستثمار بتعبئة نماذج الالتزام بسياسة منع تضارب المصالح، نموذج الافصاح، نموذج تعهد سرية المعلومات عند تعيينهم أعضاء في مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي وقبل حضورهم اول اجتماع للمجلس وذلك استناداً الى أحكام الفقرة (أ) من المادة رقم (١٠) من نظام صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار رقم (٩٧) لسنة ٢٠١٤، اضافةً الى ان هنالك بند ثابت على جدول أعمال مجلس الاستثمار بالافصاح عن التعارض في المصالح بالنسبة للمواضيع المعروضة على المجلس.

ثانياً: آلية اتخاذ القرار الاستثماري

لغايات تنظيم صلاحيات اتخاذ القرار الاستثماري لضمان سلامة القرار وحصافته الاستثمارية، فإن عملية اتخاذ القرار الاستثماري في الصندوق تحكمها أدوات العمل المؤسسي، من حيث وجود تعليمات وصلاحيات لاتخاذ القرارات الاستثمارية، تبدأ على مستوى الدوائر الاستثمارية المعنية بدراسة كل فرصة متاحة على حدى، وذلك للتأكد من مواءمتها للأهداف الاستثمارية العامة للصندوق. ومن ثم يتم عرض دراسات هذه الفرص على لجنة الاستثمار، والتي بدورها وفي ضوء نتائج الدراسات المالية والفنية والقانونية ترفع توصياتها لمجلس الاستثمار لاتخاذ القرار المناسب بشأنها ضمن صلاحياته وضمن الاطار العام للسياسة الاستثمارية للصندوق والتي يتم اقرارها من مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

هذا وتتكون لجنة الاستثمار من (٤) مدراء دوائر بالإضافة إلى مراقب من دائرة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي ويترأس اللجنة رئيس صندوق الاستثمار وتقوم اللجنة بدورها بدراسة جميع التوصيات التي تصلها من دوائر الصندوق وتتخذ القرارات اللازمة بشأنها ضمن صلاحياتها وفقاً للتشريعات النافذة.



ثالثاً: دليل الحوكمة المؤسسية

في سياق مؤسسات الضمان الاجتماعي تعرف الجمعية الدولية للضمان الاجتماعي (ISSA) الحوكمة بأنها «الطريقة التي تمارس فيها السلطة المخولة صلاحيتها لتحقيق أهداف المؤسسة من خلال تصميم وتنفيذ وابتكار سياسات المؤسسة والقواعد والنظم والعمليات الناظمة لعمل المؤسسة ووضع الاطر المناسبة لإدماج واشراك كافة الشركاء، والحوكمة الرشيدة في مؤسسات الضمان الاجتماعي تنظر الى ممارسات السلطة المخولة من خمسة ابعاد رئيسية وهي المساءلة، والشفافية، التنبؤ والاستقرار، والمشاركة، والديناميكية».

وقد اصدرت المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي / صندوق الاستثمار اول دليل استرشادي للحوكمة الرشيدة عام ٢٠٠٨ لإيجاد المعايير المناسبة ووضع الضوابط والاليات والممارسات التي تهدف الى التطبيق الامثل للحوكمة في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وصندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي بشكل يضمن خدمة المؤسسة لمصالح المؤمن عليهم والمتقاعدين والجهات ذات المصلحة وذلك من خلال تحفيز الادارة السليمة، وتقوم المؤسسة/الصندوق بمراجعة وتحديث الدليل دوريا لغاية مواكبة افضل الممارسات الدولية في مجال الحوكمة والشفافية.

رابعاً: إدارة عملية تمثيل المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي في مجالس إدارة الشركات

يحرص صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي على تطبيق افضل الممارسات في الحوكمة المؤسسية الرشيدة في كافة اعماله وانشطته الاستثمارية ومنها ادارة مساهمات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي في الشركات التي تساهم بها المؤسسة وبما يعود بالنفع والفائدة على مصالح المؤسسة والشركة. ويطبق الصندوق منظومة متكاملة من التشريعات وانظمة الرقابة الداخلية من خلال التزام الصندوق بتطبيق احكام التشريعات ذات العلاقة ومنها قانون الضمان الاجتماعي ، قانون الشركات وقانون هيئة الاوراق المالية وغيرها ، بالاضافة الى التعليمات التنفيذية الصادرة بموجب احكام هذه القوانين .

وبموجب احكام قانون الضمان الاجتماعي النافذ ونظام صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار الصادر بمقتضاه ، تم تحديد هيكل الحاكمية المؤسسية في ادارة وتنظيم عملية تمثيل المؤسسة في مجالس ادارة الشركات. حيث تقوم لجان الحوكمة المنبثقة عن مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار بسن التعليمات لتنظيم ومراقبة عملية تمثيل المؤسسة في مجالس ادارة هذه الشركات بما يوفر قاعدة بيانات متكاملة بأسماء جميع المرشحين لتمثيل المؤسسة ومؤهلاتهم. وتحدد هذه التعليمات اسس تصنيف الشركات واسس اختيار وتصنيف المرشحين لتمثيل المؤسسة بما في ذلك الدرجات العلمية و المعرفة الفنية خاصة في الامور المالية والادارية والخبرات العملية لاختيار الممثل ذو الكفاءة المناسبة لطبيعة عمل الشركة. وتنظم هذه التعليمات ايضا حضور الممثل لجلسات مجلس ادارة الشركة وتقديمه لتقارير دورية وبشكل ربعي حول اداء الشركة وسير العمل فيها لضمان وصول المعلومات والبيانات المطلوبة للصندوق في الوقت المناسب، كما يتم التعميم على الممثلين بضرورة اعلام الصندوق حول اي مستجدات مهمة و جوهرية في الشركات المساهم فيها في حينه وذلك ليتم توجيه ممثل المؤسسة حيال هذه المستجدات لاتخاذ القرارات بالتنسيق مع الصندوق. ولا يُمكن استمرار أية عضو بتمثيل المؤسسة اذا تخلف عن الالتزام بحضور اجتماعات مجالس الإدارة أو تقديم التقارير وفق التعليمات المنصوص عليها.

القوائم المالية المنفصلة
٣١ كانون الأول ٢٠١٦



إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
صندوق بريد ١١٤٠
عمان ١١١١٨- المملكة الأردنية الهاشمية
هاتف: ٠٧٧٧ ٦٥٨٠ ٠٠٩٦٢ / ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٢ ٦١١١
فاكس: ٠٠٩٦٢ ٦٥٥٣ ٨٣٠٠
www.ey.com/me

EY
Building a better working world

تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى معالي الرئيس والسادة أعضاء مجلس الاستثمار المحترمين
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

الـرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لصندوق إستثمار أموال الضمان الاجتماعي ("الصندوق") والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وقائمة الايرادات والمصروفات وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، وباستثناء الأثر المحتمل لما ورد في فقرة أساس الرأي المتحفظ، إن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي المتحفظ

يوجد فروقات بين حسابات الاستثمارات في الفنادق وحسابات الفنادق الجارية في كل من دفاتر صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي وحسابات المالك بمبلغ ١٦,٥ مليون دينار تقريباً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ هذا ولم يتم اعداد التسويات اللازمة بهذه الفروقات وبالتالي لم نتمكن تحديد أثرها على القوائم المالية المرفقة.

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الاخرى الملائمة لتدقيق القوائم المالية في الأردن، وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية و ملائمة و توفر أساساً لإبداء الرأي المتحفظ.

فقرة تأكيدية

دون التحفظ في رأينا، وكما هو مبين في ايضاح (١) حول القوائم المالية المنفصلة، قام صندوق إستثمار أموال الضمان الاجتماعي بإعداد وإصدار قوائم مالية موحدة للعام ٢٠١٦ بشكل منفصل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. لقد دققنا القوائم المالية الموحدة للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ حيث أبدينا رأياً غير متحفظ في تقريرنا بتاريخ ٧ أيلول ٢٠١٧.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة الى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.



مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

ان التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضمانة إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائما خطأ جوهريا عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردةً أو مجتمعةً يمكن ان يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية .

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، و كذلك نقوم بما يلي:

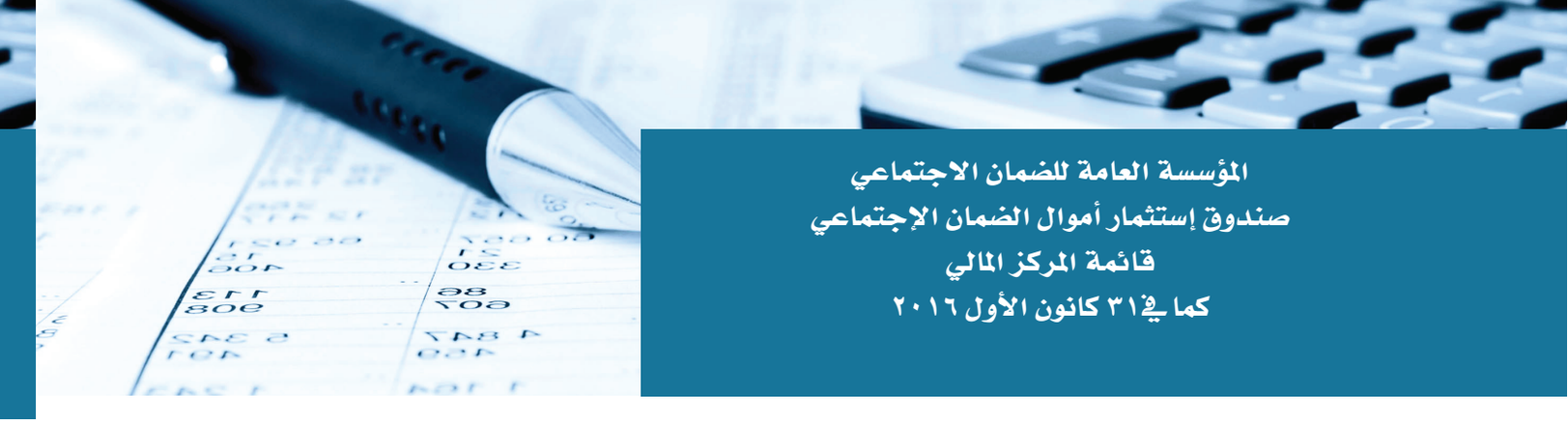
- تحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية ، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، و تصميم وتنفيذ اجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الراي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للصندوق.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار. و اذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية ذات الصلة أو تعديل رأينا اذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث او الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

ارنست ويونغ / الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

محمد إبراهيم الكركي
ترخيص رقم ٨٨٢

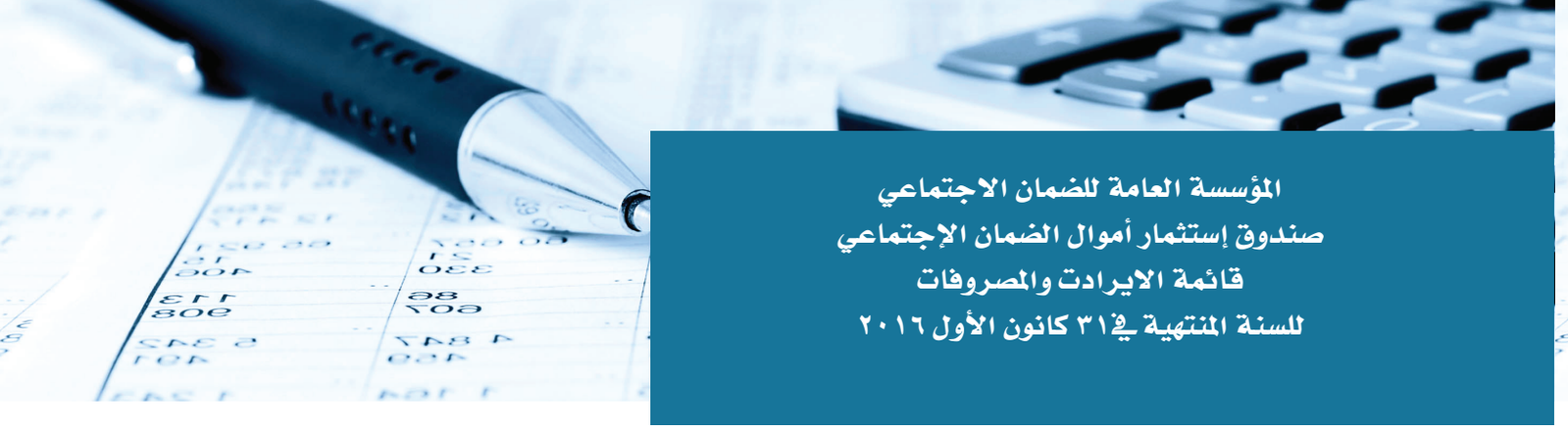
عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
٧ أيلول ٢٠١٧



المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(آلاف الدنانير الأردنية)

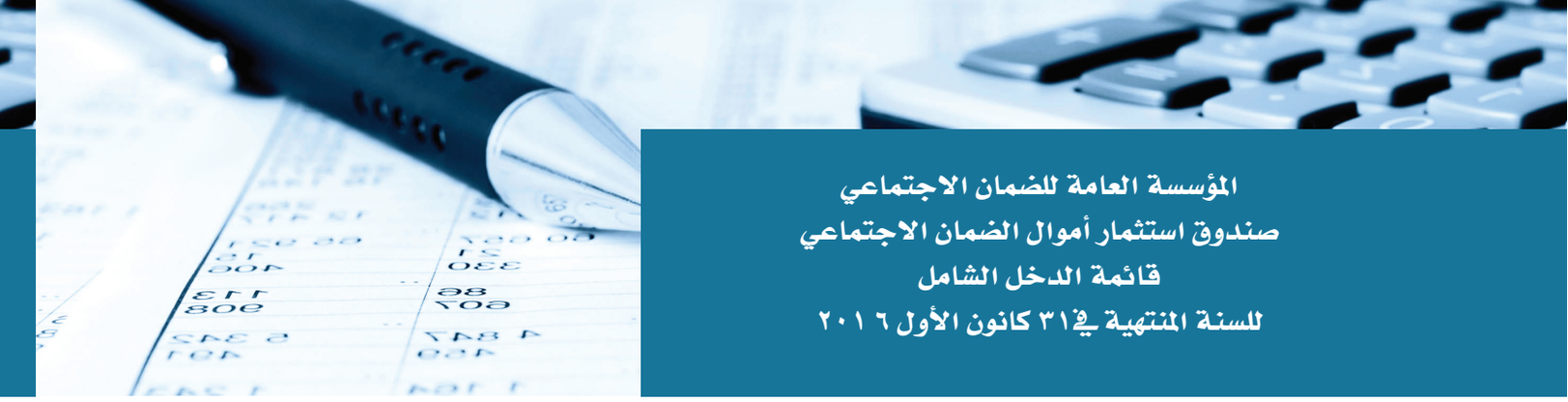
	إيضاحات	2016	2015
الموجودات -			
نقد وأرصدة لدى البنوك	4	106.579	812
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	5	754.716	934.541
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	6	133.926	125.874
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	7	168.018	160.775
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	8	1.390.701	1.386.631
استثمارات في شركات تابعة	9	248.965	236.756
استثمارات في شركات حليفة	10	357.521	482.443
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	11	4.184.238	3.412.255
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	25	42.998	14.567
استثمارات عقارية	12	579.140	536.451
استثمارات في عمليات مشتركة	13	2.001	1.431
استثمارات في فنادق	14	250.264	247.454
ممتلكات ومعدات، بالصافي	15	2.759	2.810
موجودات أخرى	16	103.508	100.075
مجموع الموجودات		8.325.334	7.642.875
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات			
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -			
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		4.732.793	4.216.891
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي-صندوق التعطل عن العمل	18	236.114	184.951
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي		414.790	535.760
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم		2.937.677	2.687.929
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		8.321.374	7.625.531
المطلوبات -			
مطلوبات أخرى	17	3.440	16.740
مخصص ضريبة الدخل	26	520	604
مجموع المطلوبات		3.960	17.344
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ومجموع المطلوبات		8.325.334	7.642.875



المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
قائمة الايرادت والمصروفات
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(آلاف الدنانير الأردنية)

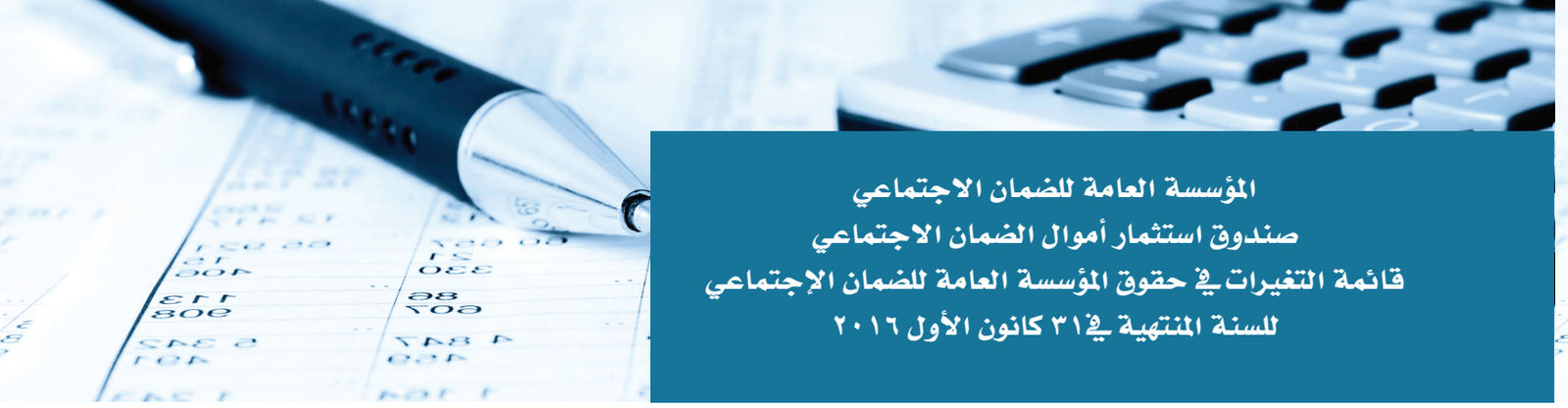
	إيضاحات	2016	2015
الإيرادات -			
الفوائد الدائنة	19	220.078	213.269
أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات، بالصافي	20	3.276	232
(خسائر) أرباح استثمارات عقارية، بالصافي	21	20.799	(4.006)
توزيعات أرباح	22	75.594	72.584
المسترد من مخصص قروض مشكوك في تحصيلها	7	36	-
مخصص ايجارات مشكوك في تحصيلها		(177)	(303)
خسارة تسوية فوائد تأخير قرض سكن كريم وخسائر أخرى		-	(1.359)
إيرادات أخرى		(598)	79
		319.008	280.496
المصروفات -			
مصاريف إدارية وعمومية	23	(3,547)	(2.855)
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة		315.461	277.641
مصروف ضريبة الدخل	26	(393)	(477)
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة		315.068	277.164



المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(آلاف الدنانير الأردنية)

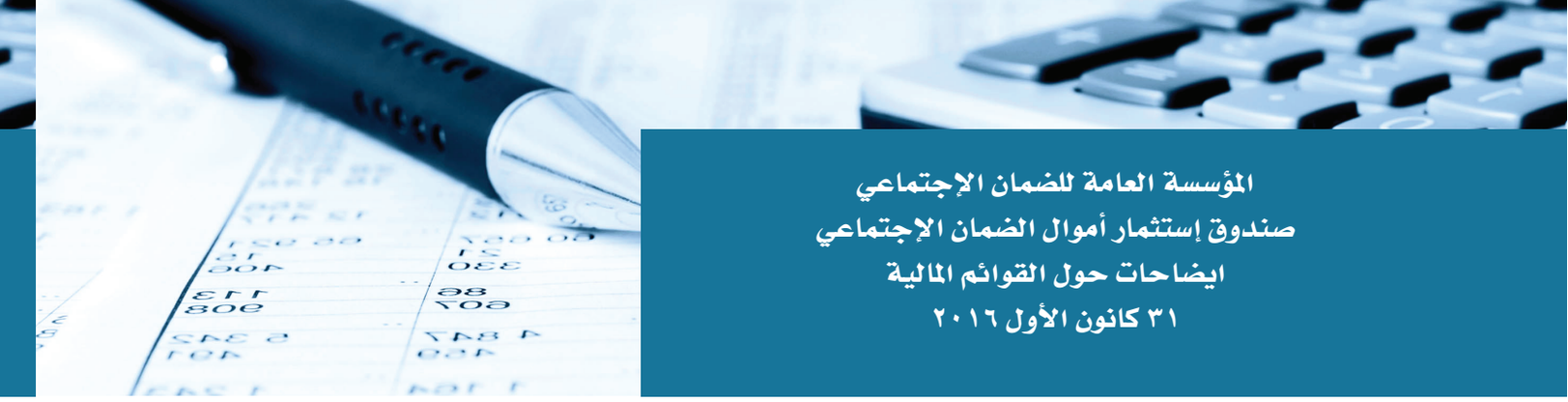
	2016	2015
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة	315.068	277.164
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها الى الايرادات والمصروفات في الفترات اللاحقة		
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(177.575)	16.863
مجموع الدخل الشامل للسنة	137.493	294.027



المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة التغيرات في حقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(آلاف الدنانير الأردنية)

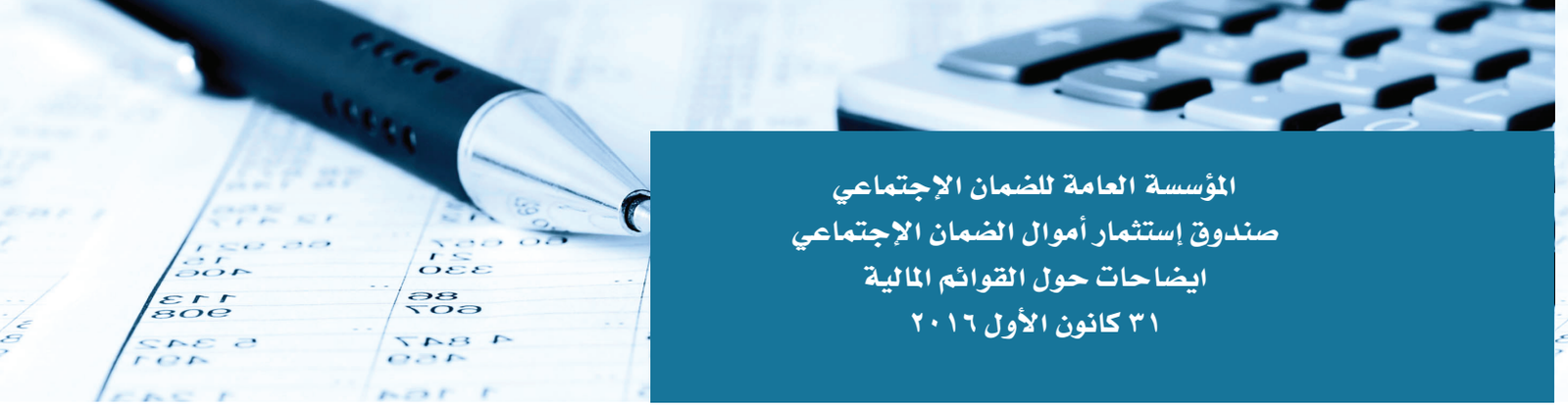
2016 -	إيضاح	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي- صندوق التعطل عن العمل	احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	المجموع
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2016		4.216.891	184.951	535.760	2.687.929	7.625.531
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة		-	-	-	315.068	315.068
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر		-	-	(177.575)	-	(177.575)
مجموع الدخل الشامل للسنة		-	-	(177.575)	315.068	137.650
			-			
خسائر متحققة من بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر		-	-	56.605	(56.605)	-
مبالغ محولة خلال السنة، بالصافي		515.902	42.448	-	-	558.350
حصة صندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار	18	-	8.715	-	(8.715)	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2016		4.732.793	236.114	414.790	2.937.667	8.321.374
2015 -						
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015		3.779.890	135.625	518.603	2.417.972	6.852.090
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة		-	-	-	277.164	277.164
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر		-	-	16.863	-	16.863
مجموع الدخل الشامل للسنة		-	-	16.863	277.164	294.027
أرباح متحققة من بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر		-	-	294	(294)	-
مبالغ محولة خلال السنة، بالصافي		437.001	42.413	-	-	479.414
حصة صندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار	18	-	6.913	-	(6.913)	-
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015		4.216.891	184.951	535.760	2.687.929	7.625.531



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(آلاف الدنانير الأردنية)

	إيضاحات	2016	2015
الأنشطة التشغيلية			
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة		315.461	277.641
تعديلات -			
استهلاكات ممتلكات ومعدات	15	83	77
أرباح تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	20	(3.256)	(202)
أرباح متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	20	(41)	(60)
مخصص ايجارات مشكوك في تحصيلها		177	303
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وخسائر القضايا	21,12	(19.530)	5.282
تغيرات رأس المال العامل -			
ايداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر		197.909	(95.854)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الايرادات والمصروفات		(4.755)	(8.419)
موجودات أخرى		(3.466)	14.578
ذمم لجهات ذات علاقة		(28.431)	25.873
مطلوبات أخرى		(13.477)	9.662
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية قبل ضريبة الدخل		440.674	228.881
ضريبة الدخل المدفوعة	26	(477)	(819)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية		440.197	228.062
الأنشطة الاستثمارية			
قروض وديون ممنوحة		(7.243)	28.737
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		(66.891)	(35.964)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة		(771.983)	(416.597)
استثمارات في شركات حليفة		(2.041)	(1.773)
استثمارات عقارية	12	(22.884)	(127.102)
ممتلكات ومعدات	15	(32)	(2.772)
استثمارات في فنادق		(2.810)	(1.739)
عمليات مشتركة		(1.004)	-
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الانشطة الاستثمارية		(874.888)	(557.210)
الأنشطة التمويلية			
صافي المبالغ النقدية المحولة من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		558.542	479.414
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		558.542	479.414
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		123.851	150.266
النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني		578.483	428.217
النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول	24	702.334	578.483



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

١- عـام

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

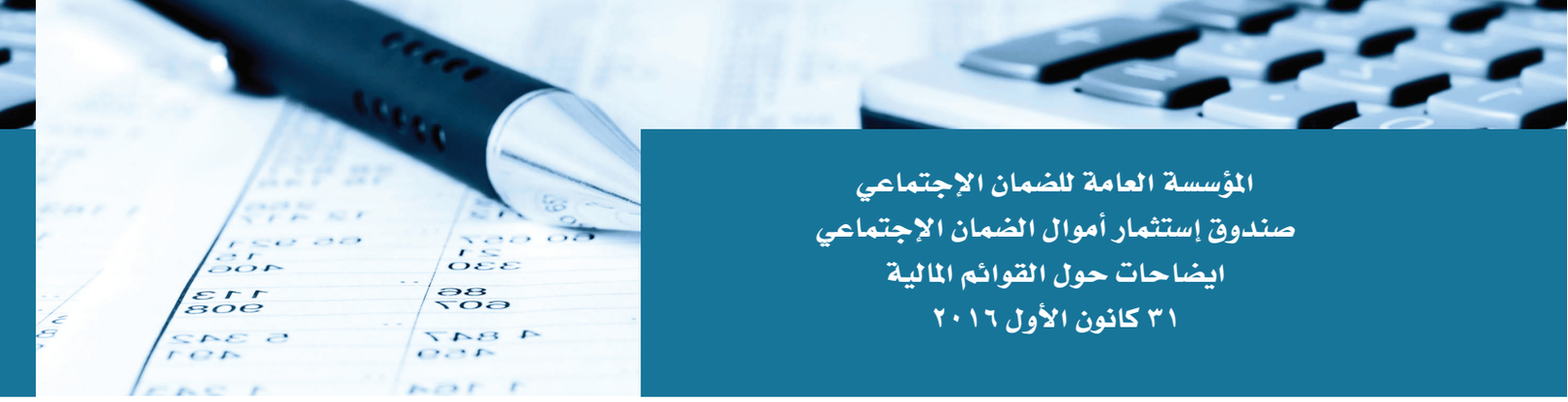
بموجب قانون الضمان الإجتماعي المؤقت رقم (٧) لسنة ٢٠١٠ تم تعديل إسم الوحدة الإستثمارية خلال العام ٢٠١٠ ليصبح (صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي). إن عنوان الصندوق المسجل هو شارع زهران، ص.ب ٨٥٠٦٣٣، عمان ١١١٨٥، المملكة الأردنية الهاشمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة استثمارات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بشكل يكفل تنمية مواردها المالية ويتولى الصندوق في سبيل تحقيق أهدافه القيام بالمهام التالية:

- تأسيس المشاريع بالتعاون مع القطاعين العام والخاص والمساهمة في المشاريع القائمة ذات الجدوى الإقتصادية.
- شراء وبيع الاسناد والسندات والاذونات وغيرها من الأوراق المالية والاكتتاب فيها.
- الإيداع النقدي لدى الجهاز المصرفي وبعوائد مناسبة.
- المساهمة في صناديق الاستثمار المشترك.
- المساهمة في تمويل المشاريع الوطنية ذات الجدوى الإقتصادية من خلال تقديم القروض طويلة الأجل ومقابل ضمانات مناسبة.
- شراء وبيع وتطوير الأراضي والمباني لغايات التملك او المشاركة او الاستثمار أو المتاجرة.
- القيام بأي أنشطة استثمارية يقرها مجلس الإستثمار ويعتمدها مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي.
- إجراء دراسات الجدوى الإقتصادية للمشاريع التي ينوي الإستثمار بها ولها في هذا المجال الإستعانة بدور الخبرة وأصحاب الإختصاص.
- متابعة أداء تمثيل المؤسسة في الشركات التي تساهم فيها، ورفع تقرير عن أداء هذه الشركات مشفوعة بتوصياتها إلى مجلس الاستثمار.

تمت الموافقة على القوائم المالية للصندوق للعام ٢٠١٦ من قبل مجلس الإستثمار في جلسته المنعقدة بتاريخ ١١ آذار ٢٠١٧.

قام صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي بإعداد واصدار قوائم مالية موحدة للعام ٢٠١٦ بشكل منفصل وفقا لمعايير التقارير المالية.الدولية.



الاف الدنانير الأردنية

٢- السياسات المحاسبية

٢-١ أسس اعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المنفصلة وفقا لمعايير التقارير المالية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الايرادات والمصروفات والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات العقارية والإستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق ويتم تقريب جميع المبالغ بالدينار الأردني لأقرب ألف إلا إذا ذكر عكس ذلك.

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المنفصلة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية بدأً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦:

طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ١)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر آب ٢٠١٤ بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية المنفصلة) والذي أتاح للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في محاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨. كما تم اجراء تعديل آخر على معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والذي يسمح للمنشآت التي تتبع طريقة حقوق الملكية من تطبيق الاستثناء الوارد في معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والخاص بعمليات الاندماج قبل تاريخ التملك.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية - (تعديلات)

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية
- التصنيفات والتجميع
- هيكل الايضاحات
- الافصاح عن السياسات المحاسبية
- عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.

الاف الدنانير الأردنية

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - المنشآت الاستثمارية

تعالج هذه التعديلات الأمور التي نتجت من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتوضح الامور التالية:

- ينطبق الإستثناء من متطلبات التوحيد على الشركة الام التابعة لمنشأة استثمارية، عندما تقوم المنشأة الاستثمارية بقياس جميع استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتقوم بتقديم خدمات للمنشأة الاستثمارية. ويتم قياس جميع الاستثمارات في الشركات التابعة الأخرى على أساس القيمة العادلة.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل المنشآت التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية والتي تملك حصة في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية: تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة - للمستثمر عند اتباع طريقة حقوق الملكية بالإبقاء على الطريقة المتبعة من قبل المنشآت الاستثمارية الحليفة أو المشاريع المشتركة عند قيامها بقياس استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨): توضيح الاساليب المقبولة لاحتساب الاستهلاكات والإطفاءات

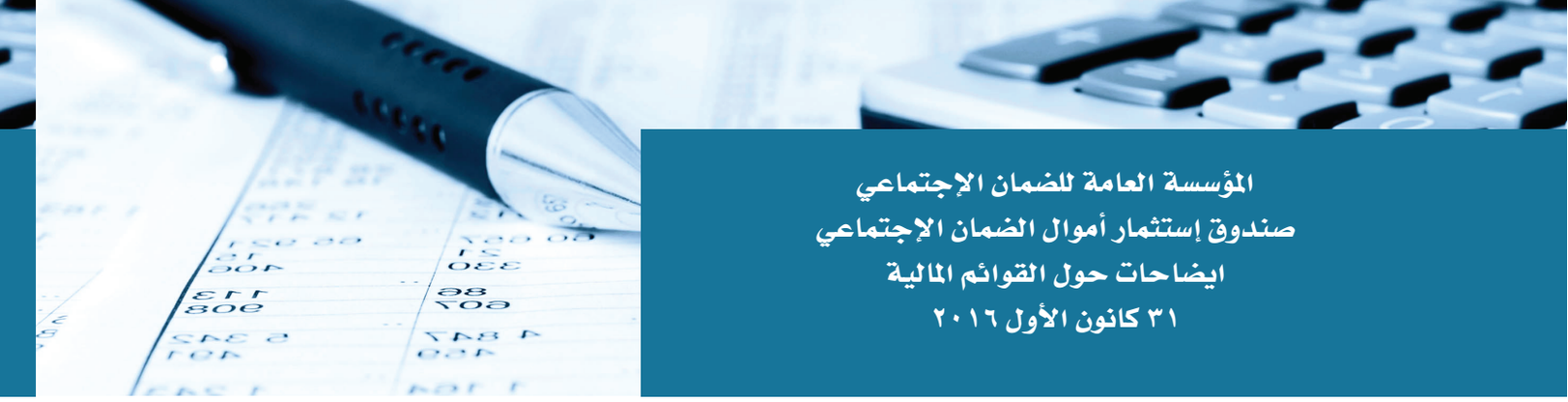
توضح التعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) ان الايرادات تعكس المنفعة الاقتصادية المتحصلة من تشغيل الاعمال (التي يكون الاصل جزء منها) وليس من المنافع الاقتصادية التي استخدم فيها هذا الاصل. وبالنتيجة لا يجوز استخدام هذا الاسلوب لاستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، ويمكن استخدامه فقط في ظروف محدودة لإطفاء الموجودات غير الملموسة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) - الترتيبات المشتركة - الحصص في المشاريع المشتركة

تتطلب التعديلات على معيار التقارير الدولي رقم (١١) من المشغل تطبيق معيار التقارير الدولي رقم (٣) «اندماج الاعمال» عند معالجة الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة بحيث يمثل النشاط في العملية المشتركة أعمال تجارية. توضح هذه التعديلات كذلك ان الحصص السابقة في المشاريع المشتركة لا يتم اعادة قياسها عند الاستحواذ على حصص اضافية في نفس المشروع المشترك مع الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة الى ذلك يشمل نطاق هذا المعيار على الاستثناءات لهذه التعديلات بحيث لا يتم تطبيقها عندما تكون الاطراف التي تتقاسم السيطرة المشتركة مملوكة من نفس الشركة الأم.

تطبق هذه التعديلات لهما لكل من الإستحواذ عند بداية المشروع المشترك أو في حال الحصول على حصص إضافية في نفس المشروع المشترك.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.



الاف الدنانير الأردنية

٢-٣ أهم السياسات المحاسبية

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة الصندوق وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً اليها مصاريف الإقتناء، وتطفأ العلاوة/ الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وتنزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي الى عدم امكانية استرداد الأصل أو جزء منه، ويتم قيد أي تدني في قيمتها في قائمة الإيرادات والمصروفات.

يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات المالية الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

تمثل هذه الموجودات الإستثمارات في أسهم الشركات لأغراض المتاجرة وأن الهدف منها هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.

يتم اثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الإقتناء على قائمة الايرادات والمصروفات عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الايرادات والمصروفات بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الايرادات والمصروفات.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة أو الفوائد المتحققة في قائمة الايرادات والمصروفات.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات الإستثمارات في أدوات الملكية لأغراض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً اليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل وضمن قائمة حقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الاجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل وضمن قائمة حقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة الى الارباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الايرادات والمصروفات.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الايرادات والمصروفات.

الاف الدنانير الأردنية

ستثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي يمارس فيها الصندوق تأثيراً فعالاً على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة الحليفة دون ممارسة السيطرة عليها والتي يمتلك الصندوق نسبة تتراوح بين ٢٠٪ الى ٥٠٪ من حقوق التصويت، وتظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بالقيمة العادلة.

استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تخضع لسيطرة الصندوق وتتحقق السيطرة عندما يكون الصندوق معرض للعوائد المتغيرة الناتجة من استثمار في الشركات التابعة أو يكون له حقوق في هذه العوائد، ويكون قادر على التأثير في هذه العوائد من خلال سلطته على هذه الشركات التابعة، تظهر الاستثمارات في الشركات التابعة بالقيمة العادلة.

الاستثمار في الفنادق

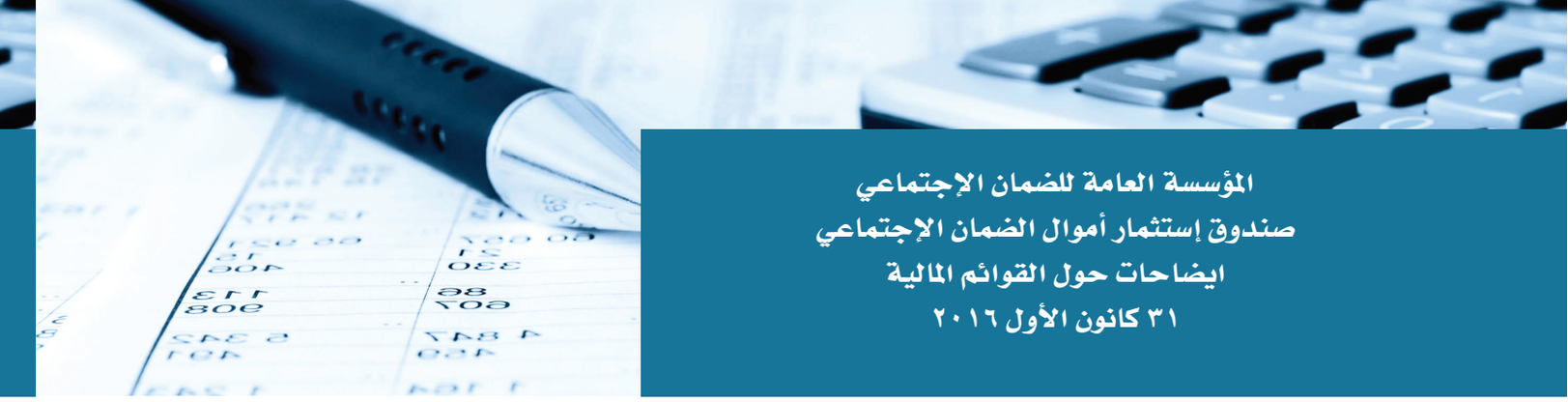
يظهر الاستثمار في الفنادق بالكلفة ويتم استهلاك موجودات هذه الفنادق ضمن القوائم المالية الخاصة بكل منها وعكسها في القوائم المالية الموحدة للصندوق.

القروض والديون الممنوحة

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

القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.
تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لنقل إلتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.
يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو نقل الإلتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات.



الاف الدنانير الأردنية

في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملائمة للموجودات أو المطلوبات.

تقيس المنشأة القيمة العادلة للموجودات أو الإلتزام باستخدام الإفتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو الإلتزام على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الإقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة المشاركون في السوق على توليد المنافع الإقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل استخدام له أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل استخدام له.

يقوم الصندوق باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.

يقوم الصندوق باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:
إن جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
المستوى الثاني: تقنيات أخرى حيث تكون على المدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث: تقنيات أخرى حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

ممتلكات ومعدات

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

	%
مباني	2
معدات وأجهزة وأثاث	15-10
وسائط نقل	15
أجهزة الحاسب الآلي	25
برامج الحاسب الآلي	25

الاف الدنانير الأردنية

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها وقيد قيمة التدني في قائمة الايرادات والمصروفات.

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

استثمارات عقارية

يتم اثبات الاستثمارات العقارية بتاريخ الشراء بالكلفة متضمنا تكاليف الشراء ويتم قياسها بعد ذلك بالقيمة العادلة والتي تعكس بشكل أساسي ظروف وأسعار السوق بتاريخ القوائم المالية.

يتم اثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في قائمة الايرادات والمصروفات.

تقيم الاستثمارات العقارية اعتماداً على أسس وفرضيات تعتمد على ظروف وأسعار السوق حيث يتم احتساب القيمة السوقية باعتماد المتوسط الحسابي لخمسة خبراء عقاريين معتمدين بعد استثناء أعلى وأدنى قيمة تقييم.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق الايرادات والاعتراف بالمصاريف بموجب أساس الاستحقاق باستثناء فوائد وعمولات القروض غير العاملة والتي لا يتم الاعتراف بها كإيرادات ويتم قيدها في حساب الفوائد والعمولات المعلقة.

يتم الاعتراف بأرباح توزيعات أسهم الشركات عند تحققها (اقرارها من قبل الهيئة العامة للمساهمين).

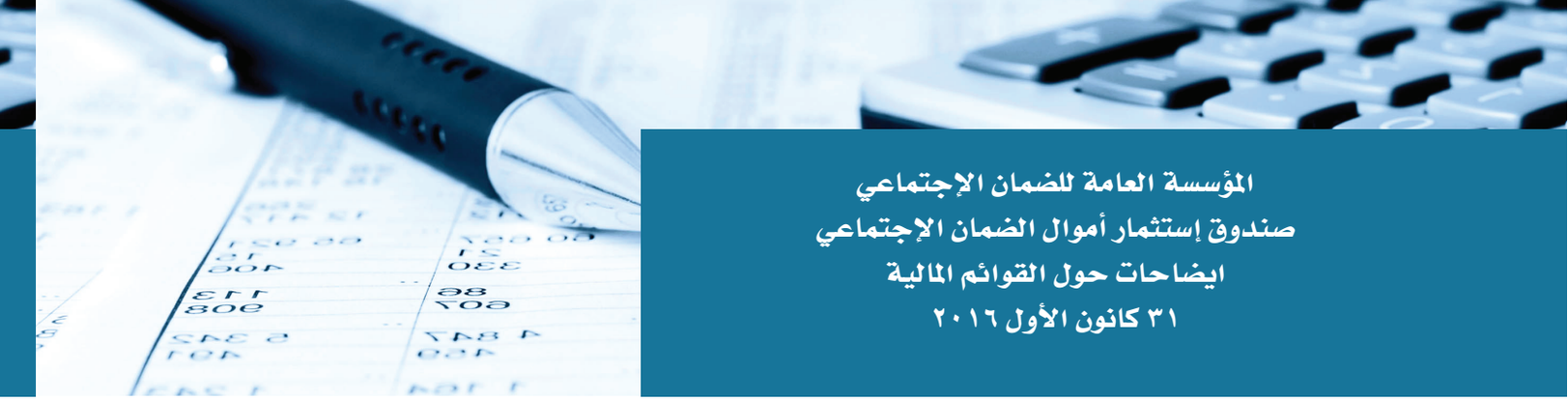
تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

عقود إعادة الشراء أو البيع

يستمر الإعتراف في القوائم المالية بالموجودات المباعة والتي تم التعهد المتزامن بإعادة شرائها في تاريخ مستقبلي، وذلك لاستمرار سيطرة الصندوق على تلك الموجودات ولأن أية مخاطر أو منافع تؤول للصندوق 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 الفعالة.

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 للصندوق حال حدوثها. وتدرج المبالغ المدفوعة المتعلقة بهذه العقود ضمن الودائع لدى البنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى أو ضمن القروض والديون الممنوحة، ويتم معالجة الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كإيرادات فوائد تستحق على مدى فترة العقد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.



الاف الدنانير الأردنية

العملات الأجنبية

يتم اثبات المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة المالية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بمتوسط أسعار العملات الأجنبية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الإيرادات والمصروفات.

يتم إثبات فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

النقد وما في حكمه

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

العمليات المشتركة

العمليات المشتركة هي اتفاقية تعاقدية بين الصندوق وأطراف أخرى بأنشطة اقتصادية خاضعة لسيطرة مشتركة وذلك عندما تتطلب قرارات السياسة المالية والتشغيلية والاستراتيجية المتعلقة بأنشطة المشاريع الموافقة بالإجماع من قبل الأطراف المشاركة بالسيطرة.

وفقاً لاتفاقيات العمليات المشتركة يقوم الصندوق بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات والايرادات والمصاريف المتعلقة بالعمليات الخاضعة للسيطرة المشتركة بنسبة مساهمته في هذه العمليات.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

٣- استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الصندوق القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف بشكل خاص، يتطلب من إدارة الصندوق القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية والناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

الاف الدنانير الأردنية

٤- نقد وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
حسابات جارية وتحت الطلب	106.579	812
	106.579	812

- تتضمن الحسابات الجارية مبلغ ٥ الاف دينار في بنك الأردن الدولي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ولا يوجد أرصدة في ٢٠١٥.
- لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و٢٠١٥.

٥- إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
ودائع تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل	595.755	577.671
ودائع تستحق خلال فترة من 3 أشهر الى 6 أشهر	147.261	345.170
ودائع تستحق خلال فترة من 6 أشهر الى 12 شهر	11.700	11.700
	754.716	934.541

- تتراوح معدلات الفائدة السنوية على الودائع بالدينار الأردني من ٢,٣٥٪ الى ٤,٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ومن ١,٣٥٪ إلى ٥,٧٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.
- لا توجد أية ودائع لدى بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية كما لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و٢٠١٥.

تتضمن الودائع مبلغ ١٢٦ مليون دينار تمثل ودائع مقابل رهن سندات حكومية لصالح الصندوق مربوطة لدى بنك سوسيته جنرال الأردن.

الاف الدنانير الأردنية

٦- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية :		
محلية	124.483	115.490
أجنبية	9.443	10.384
	133.926	125.874

٧- قروض وديون ممنوحة، بالصافي

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
قروض مباشرة	114.171	104.294
قروض تجمع بنكي	54.597	57.232
قروض إسكان	10	57
	168.778	161.583
مخصص تدني قروض وديون ممنوحة	(760)	(808)
	168.018	160.775

الاف الدنانير الأردنية

إن تفاصيل الحركة على مخصص تدني قروض وديون ممنوحة هي كما يلي:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	808	808
المسترد للسنة	(36)	-
شطب مخصصات	(12)	-
الرصيد في نهاية السنة	760	808

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

	الرصيد	سعر الفائدة ٪	تاريخ استحقاق آخر قسط	الضمانات
قروض مباشرة	114.171	8.37 – 4.36	31 كانون الأول 2040	حكومية، عقارية ، اعتبارية
قروض تجمع بنكي	54.597	9 – 3.49	18 تشرين الأول 2025	حكومية، رهن اسهم ، اعتبارية
قروض اسكان	10			رهن عقاري
	168.778			

بلغت القروض والديون الممنوحة غير العاملة ٧٥٠ ألف دينار أي ما نسبته ٠,٤٦٪ من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ مقابل ٧٥٠ ألف دينار أي ما نسبته ٠,٥٣٪ من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، وقد تم أخذ مخصص مقابلها بالكامل.

الاف الدنانير الأردنية

٨- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

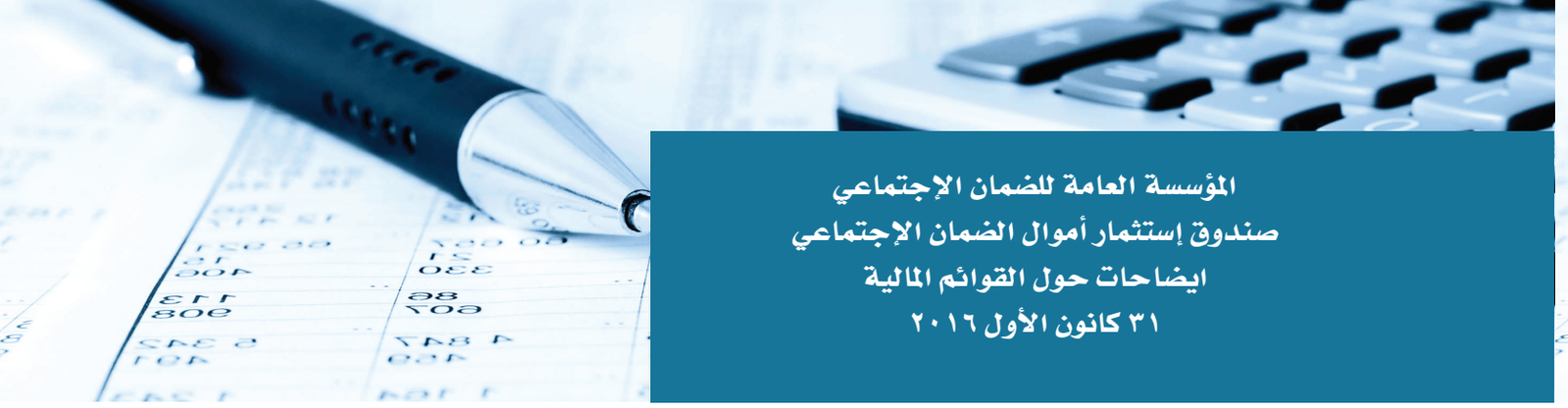
	2016	2015
أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية محلية	1.301.385	1.293.770
أسهم شركات غير مدرجة في أسواق مالية *	70.360	75.380
موجودات مالية أخرى:		
استثمار في صناديق مشتركة (بالدولار الأمريكي)*	18.956	17.481
	1.390.701	1.386.631

* تم تحديد القيمة العادلة للأسهم والصناديق المشتركة غير المدرجة وفقاً لعدة طرق بحيث تتلاءم مع طبيعة الشركة حيث تم استخدام القيمة الدفترية للسهم والتدفقات النقدية المخصومة وصافي الأصول.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المدرجة حسب القطاع:

يتكون هذا البند مما يلي:

	النسبة	2016	النسبة	2015
	٪		٪	
قطاع البنوك	81,5	1.060.487	84	1.087.114
قطاع الصناعة	15.8	205.850	13.3	170.862
قطاع الخدمات	20.5	32.293	2.5	33.020
قطاع التأمين	0.2	2.755	0.2	2.774
		1.301.385		1.293.770



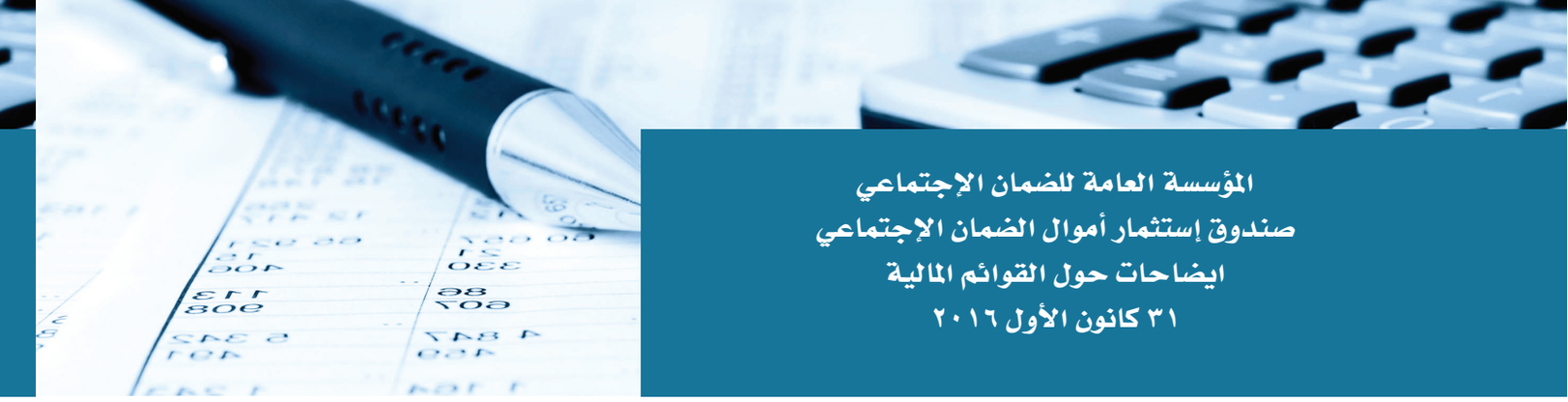
الاف الدنانير الأردنية

٩- إستثمارات في شركات تابعة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

إسم الشركة	عدد أسهم رأس المال	عدد الأسهم/ الحصص المملوكة للصندوق	نسبة المساهمة	النشاط	2016	2015
			٪			
متداولة في بورصة عمان:						
شركة الأسواق الحرة الأردنية	7.500.000	4.237.002	56.5	أسواق حرة	88.553	79.656
المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي)	10.000.000	5.492.000	55	صحافة ونشر	4.284	4.778
شركة الضمان للإستثمار	10.000.000	6.140.000	61.4	استثمار	6.140	6.140
					98.977	90.574
غير متداولة:						
الشركة الوطنية للتنمية السياحية	2.050.000	2.050.000	100	خدمات سياحية	37.618	35.263
شركة راما للإستثمار والإدخار	3.310.000	3.310.000	100	استثمار	2.891	2.855
شركة مركز الإنطلاق الموحد	4.654.339	4.654.339	100	خدمات تأجير	3.792	3.805
شركة الضمان لإستثمارات الطاقة	20.000.000	20.000.000	100	استثمارات الطاقة	70.045	66.356
شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية	40.000.000	40.000.000	100	استثمار	35.442	34.507
شركة الضمان الأردنية للأعمال الدولية	100.000	100.000	100	استثمار	-	3.396
شركة الضمان للتأجير التمويلي	100.000	100.000	100	تأجير تمويلي	100	-
شركة الضمان لخدمات النقل الفندقي	100.000	100.000	100	خدمات سياحية	100	-
					149.988	146.182
					248.965	236.756

تظهر الاستثمارات في الشركات التابعة المتداولة وغير المتداولة بالقيمة العادلة كما في تاريخ القوائم المالية.



الاف الدنانير الأردنية

١٠- استثمارات في شركات حليفة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

إسم الشركة	عدد أسهم رأس المال	عدد الأسهم/ الحصص المملوكة للصندوق	نسبة المساهمة	النشاط	2016	2015
			٪			
متداولة في بورصة عمان:						
شركة مصانع الإسمنت الأردنية	60.444.460	13.197.226	21.8	صناعات إنشائية	20.588	17.024
شركة مصفاة البترول الأردنية	100.000.000	20.140.624	20.1	صناعات بتروكيماوية	68.881	64.198
البنك الأردني الكويتي	100.000.000	21.041.644	21	خدمات مصرفية ومالية	82.904	86.271
شركة مصانع الأجواخ الأردنية	15.000.000	3.000.000	20	صناعة نسيجية	11.910	12.420
شركة الإتصالات الأردنية****	187.500.000	54.150.000	28.9	اتصالات	125.087	253.422
شركة الكهرباء الأردنية ***	77.490.000	16.520.341	21.3	طاقة	40.144	40.628
					349.514	473.963
غير متداولة:						
شركة السلام للتنمية والإستثمار الصناعي *	1.400.000	700.000	50	استثمار	-	-
شركة الصناعات الهندسية العربية *	1.816.990	376.363	20.7	بناء وهندسة	-	-
شركة مغنيسيا الأردن *	10.000.000	2.333.333	23.3	صناعات تعدينية	-	-
شركة منية للمنتجعات المتخصصة**	20.000.000	5.200.000	26	استثمار	-	-
شركة تطوير جنوب البحر الميت	17.000.000	5.100.000	30	استثمار	8.007	8.480
					8.007	8.480
					357.521	482.443

* تم قيد قيمة هذه الاستثمارات بدينار واحد.

** قرر مجلس ادارة الشركة باجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٩ آذار ٢٠١٦ بتصفية الشركة.

*** تحولت شركة الكهرباء الأردنية الى شركة حليفة بشهر تشرين الثاني ٢٠١٥ وذلك نتيجة زيادة استثمار الصندوق بالشركة من ١٩,٥٪ الى ٢٠,٢٪. تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة المتداولة وغير المتداولة بالقيمة العادلة كما في تاريخ القوائم المالية.

**** تم تخفيض رأسمال شركة الاتصالات الأردنية بنسبة ٢٥٪ في شهر نيسان ٢٠١٥.

الاف الدنانير الأردنية

١١- موجودات مالية بالكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

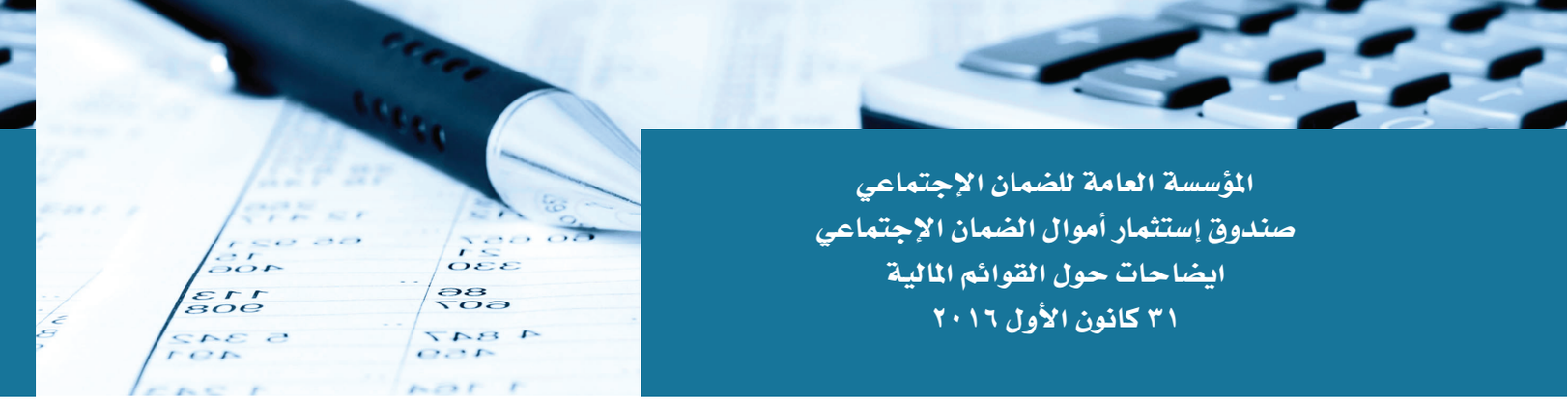
	معدلات الفائدة السنوية	2016	2015
	٪		
أ-سندات حكومية ومؤسسات عامة			
سندات خزينة*	8.60 – 2.75	4.081.227	3.295.874
أسناد قرض مؤسسات عامة	7.70 –3.96	54.511	60.431
		4.135.738	3.356.305
ب-سندات واسناد قرض وأوراق مالية أخرى			
أسناد قرض وسندات شركات قطاع خاص	9.75 – 2.65	49.067	56.517
مخصص تدني سندات مشكوك في تحصيلها		(567)	(567)
		48.500	55.950
		4.184.238	3.412.255

* يتضمن هذا البند مبلغ ٢٢٦,٩٨٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ والذي يمثل سندات خزينة تخص صندوق التعطل عن العمل (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ١٨١,٧٦٠ ألف دينار).

١٢- استثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
أراضي استثمارية	565.398	526.293
مباني استثمارية	13.742	10.158
	579.140	536.451



الاف الدنانير الأردنية

إن الحركة الحاصلة على الاستثمارات العقارية خلال العام هي كما يلي:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	536.451	414.631
شراء استثمارات عقارية	22.884	127.102
المحول إلى المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي	(192)	-
المحول من العمليات المشتركة	434	-
خسائر أراضي/ قضايا*	-	(2.638)
(خسائر) أرباح تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة (ايضاح ٢١)	19.530	(2.644)
المحول من المشاريع قيد التنفيذ	33	-
الرصيد في نهاية السنة	579.140	536.451

* تمثل ٥٠٪ من القيمة العادلة لقطعة أرض كانت مملوكة بالكامل للصندوق، حيث ظهر شريك للصندوق في هذه الأرض خلال العام ٢٠١٥ وتم المتابعة لمعرفة السبب في تغير ملكية المؤسسة وتبين وجود نزاع قضائي يعود الى فترة ما قبل تملك المؤسسة للقطعة.

١٣ - استثمارات في عمليات مشتركة

يمثل هذا البند استثمارات في عمليات مشتركة مع المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري لتطوير الاراضي، حيث قامت المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري ببيع جزء من هذه الأراضي ولم يتم نقل ملكية معظمها للمشترين وعليه تم إثبات المبالغ المقبوضة كإيرادات مؤجلة، ويقوم الصندوق بإثبات صافي الإيرادات المتعلقة بها في قائمة الإيرادات والمصروفات عند نقل الملكية. هذا وتظهر الاستثمارات في العمليات المشتركة بالكلفة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، وفيما يلي تفاصيل هذه العمليات:

	2016	2015
مشروع الزيتونة (١)	1.004	-
مشروع الزيتونة (٢)	997	997
مشروع ارض فوعرة*	-	434
	2.001	1.431

*تم خلال العام ٢٠١٦ تحويل المشروع الى استثمارات عقارية.

الاف الدنانير الأردنية

١٤ - استثمارات في فنادق

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
فندق كراون بلازا - عمان	31.307	30.346
منتجع كراون بلازا - البتراء	13.715	13.516
منتجع الانتركونتيننتال - العقبة	55.688	55.490
فندق عمان الشام بالاس - عمان	9.493	9.326
منتجع كراون بلازا - البحر الميت	94.908	94.041
منتجع هوليدي ان - البحر الميت	45.153	44.735
	250.264	247.454

يظهر الاستثمار في الفنادق بالكلفة ويتم استهلاك موجودات هذه الفنادق ضمن القوائم المالية الخاصة بكل منها وتوحيدها في القوائم المالية الموحدة للصندوق.

١٥ - ممتلكات ومعدات، بالصافي

	أرضي	مباني	معدات وأجهزة وأثاث	وسائط نقل	أجهزة الحاسب الآلي	برامج الحاسب الآلي	المجموع
2016 -							
الكلفة :							
الرصيد في بداية السنة	958	1.732	153	147	301	405	3.696
إضافات	-	-	5	6	7	14	32
إستبعادات	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في نهاية السنة	958	1.732	158	153	308	419	3.728
الاستهلاك المتراكم :							
الرصيد في بداية السنة	-	27	80	139	242	398	886
استهلاك السنة	-	34	20	2	22	5	83
إستبعادات	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في نهاية السنة	-	61	100	141	264	403	969
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2016	958	1.671	58	12	44	16	2.759

- بلغ رصيد الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ٧٩١ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

الاف الدنانير الأردنية

	أراضي	مباني	معدات وأجهزة وأثاث	وسائط نقل	أجهزة الحاسب الآلي	برامج الحاسب الآلي	المجموع
2015 -							
الكلفة :							
الرصيد في بداية السنة	-	-	91	147	303	400	941
اضافات	958	1.732	63	-	14	5	2.772
إستبعادات	-	-	(1)	-	(16)	-	(17)
الرصيد في نهاية السنة	958	1.732	153	147	301	405	3.696
الاستهلاك المتراكم:							
الرصيد في بداية السنة	-	-	71	130	234	391	826
استهلاك السنة	-	27	9	9	25	7	77
إستبعادات	-	-	-	-	(17)	-	(17)
الرصيد في نهاية السنة	-	27	80	139	242	398	886
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2015	958	1.705	73	8	59	7	2.810

- بلغ رصيد الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ٦٣٨ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

الاف الدنانير الأردنية

١٦- موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
فوائد مستحقة القبض*	57.668	52.414
مشاريع قيد التنفيذ**	39.491	41.434
أمانات صندوق الإسكان	3.247	3.451
دفعات مقدمة لشراء أراضي	939	794
ذمم و غرامات مستأجرين	1.389	1.166
أخرى	774	816
	103.508	100.075

* يتضمن هذ البند مبلغ ٢,٧٣٣ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ والذي يمثل فوائد مستحقة القبض تخص صندوق التعطل عن العمل (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٢,٠٤٣ ألف دينار).

** يتضمن هذا البند مبلغ ٣٢,٠٦٧ ألف دينار تمثل قيمة مشروع الشاطئ السياحي، ومن المتوقع الانتهاء من المشروع خلال العام ٢٠١٦ وبتكلفة اجمالية متوقعة لإتمام المشروع تبلغ ٥٦ مليون دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٥:٣٢,٠٦٧ ألف دينار)

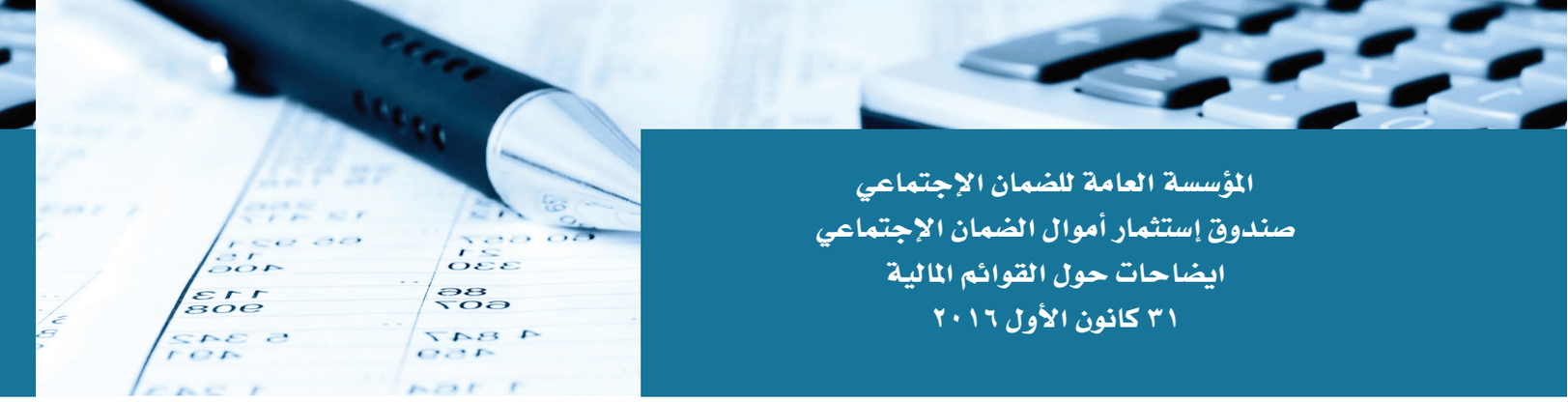
١٧- مطلوبات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
إيرادات مؤجلة	950	1.007
ذمم وسطاء	91	9.301
مخصص ضريبة المبيعات*	1.087	1.303
محتجزات شراء أراضي**	-	4.000
أخرى	1.312	1.129
	3.440	16.740

* تم تحوطا اخذ مخصص لضريبة المبيعات التي تم فرضها سابقا على المواقع المستثمرة وذلك لمواجهة القضية المقامة بخصوص تلك المواقع.

** تم دفع محتجزات الأراضي خلال عام ٢٠١٦.



الاف الدنانير الأردنية

١٨ - حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق التعطل عن العمل

بناء على قرار مجلس الادارة للمؤسسة رقم ٢٠١٣/١٤ بتاريخ ٤ شباط ٢٠١٣، تم فصل الاستثمارات المتعلقة بصندوق التعطل عن العمل بمحفظة آمنة وبشكل مستقل عن باقي الصناديق التأمينية، وعليه تم تحويل المبالغ الخاصة بصندوق التعطل من حسابات المؤسسة الى حساب منفصل ضمن حسابات الصندوق خلال عام ٢٠١٣، وقد قام الصندوق باستثمار هذه المبالغ في سندات خزينة أردنية بناء على قرار مجلس الاستثمار تاريخ ٢٦ حزيران ٢٠١٣، وفيما يلي تفاصيل الحركات التي تمت على الحساب خلال العام ٢٠١٦ و٢٠١٥ :

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	184.951	135.625
المبالغ النقدية المحولة خلال السنة من المؤسسة لحساب صندوق التعطل عن العمل	42.448	42.413
المحول لصندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار للسنة	8.715	6.913
الرصيد في نهاية السنة	236.114	184.951

١٩ - الفوائد الدائنة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2015	2014
فوائد أرصدة وإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية*	28.036	29.438
فوائد سندات واسناد قرض	183.397	174.101
فوائد قروض وديون ممنوحة	8.645	9.730
	220.078	213.269

* تتضمن هذه البنود مبلغ ٨,٦٩٣ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ والذي يمثل فوائد دائنة لصالح صندوق التعطل عن العمل (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٦,٩٤٦ ألف دينار).

الاف الدنانير الأردنية

(٢٠) أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات، بالصافي

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
أرباح متحققة	41	60
أرباح تقييم غير متحققة	3.256	202
عمولة شراء وبيع للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	(21)	(30)
	3.276	232

٢١- (خسائر) أرباح استثمارات عقارية، بالصافي

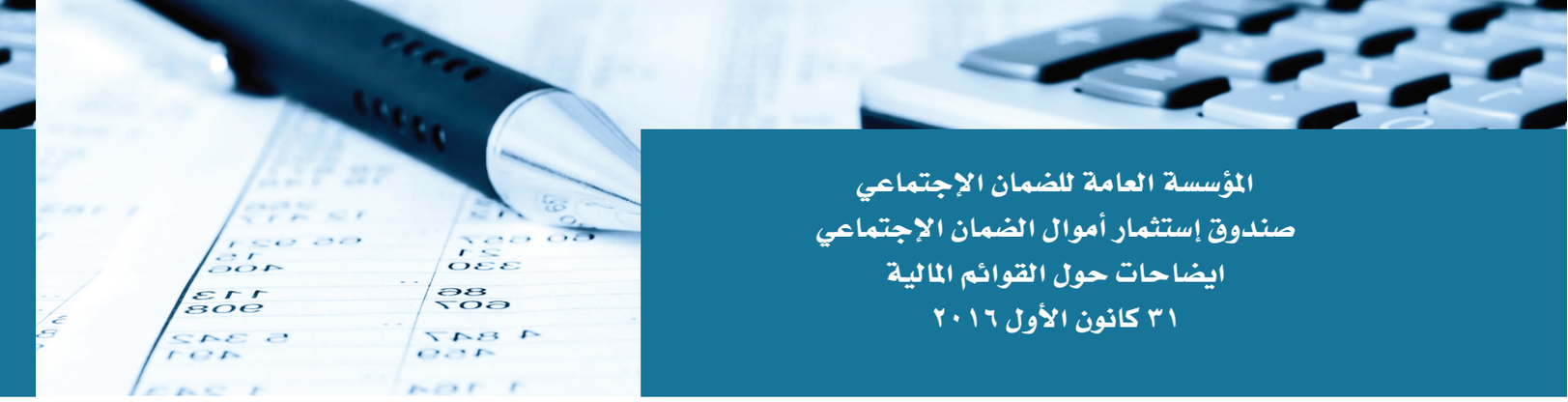
إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
الايرادات:		
ايرادات تأجير عقارات	1.628	1.495
ايرادات تشغيل استثمارات عقارية	-	18
خسائر استثمارات عقارية /قضايا إيضاح (12)	-	(2.638)
المصاريف:		
أتعاب الإدارة والتخمين ورسوم ومصاريف أخرى	(359)	(237)
التغير في القيمة العادلة:		
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح 12)	19.530	(2.644)
	20.799	(4.006)

٢٢- توزيعات أرباح

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
توزيعات أرباح من شركات تابعة	7.722	11.256
توزيعات أرباح من شركات حليفة	12.689	19.794
توزيعات أرباح من خلال الدخل الشامل الأخر	49.487	36.014
توزيعات أرباح من خلال قائمة الدخل	5.696	5.520
	75.594	72.584



الاف الدنانير الأردنية

٢٣- مصاريف إدارية وعمومية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
رواتب ومنافع أخرى	1.693	1.612
المساهمة في الضمان الإجتماعي	212	191
المساهمة في صندوق الإدخار	11	10
مكافأة أعضاء مجلس الإستثمار	67	40
حوافز ومكافآت	327	265
تنقلات	45	37
نظافة	27	26
مصاريف بنكية	5	4
تدريب ودورات	25	20
التأمين الصحي	2	3
مياومات وسفر خارجي	686	248
أتعاب مهنية واستشارات قانونية وفنية	13	18
بريد واتصالات وانترنت	92	84
كهرباء ومياه وتدفئة	83	77
استهلاكات إيضاح (15)	43	40
مكافآت لجان المجلس	55	45
اشتراكات	13	13
مصاريف تأمين أخرى	13	20
اعلانات وعلاقات عامة	27	26
صيانة ودعم برمجيات	25	20
قرطاسية	8	10
صيانة عامة	75	46
أخرى	3.547	2.855

الاف الدنانير الأردنية

٢٤- النقد وما في حكمه

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

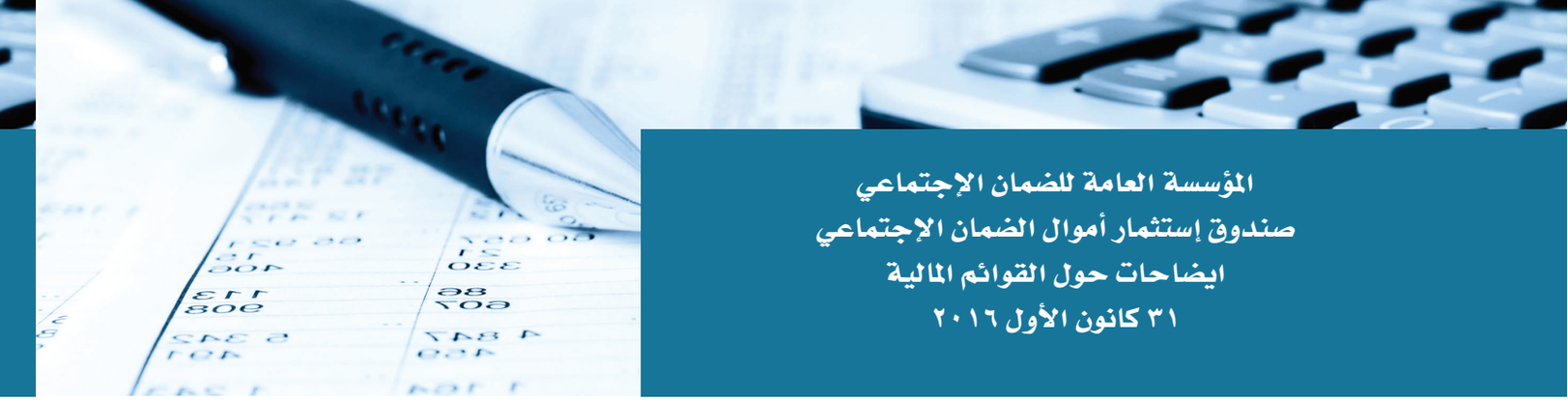
	2016	2015
حسابات جارية وتحت الطلب	106.579	812
ودائع تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل	595.755	577.671
	702.334	578.483

٢٥- المعاملات مع جهات ذات علاقة

قام الصندوق بالدخول في معاملات مع المؤسسة والشركات التابعة والحليفة ضمن النشاطات الاعتيادية للصندوق وباستخدام أسعار الفوائد والعمولات التجارية. إن جميع القروض والديون الممنوحة لجهات ذات علاقة تعتبر عاملة ولم يؤخذ لها أي مخصصات.

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

	2016			2015
بنود داخل قائمة المركز المالي	شركات تابعة	شركات حليفة	المجمـــوع	المجمـــوع
الموجودات والمطلوبات:				
أرصدة وإيداعات لدى البنوك -				
البنك الاردني الكويتي	-	3	3	40.600
استثمار في أسهم	284.965	357.521	642.486	478.443
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة -				
الشركة الوطنية للتنمية السياحية*	10.252	-	10.252	10.155
شركة الضمان لاستثمارات الطاقة	2.209	-	2.209	2.209
شركة الضمان الاردنية للأعمال الدولية**	30.535	-	30.535	2.202
شركة تطوير المفرق	-	-	-	1
شركة الضمان للنقل البري	1		1	-
شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية	1	-	1	-
	42.998	-	42.998	14.567
قروض -				
شركة مركز الانطلاق الموحد***	-	-	-	-
شركة الضمان الأردنية للأعمال الدولية ****	-	-	-	51.060



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

	2016				2015
عناصر قائمة الإيرادات والمصروفات	شركات تابعة	شركات حليفة	أخرى	المجمـــوع	المجمـــوع
الفوائد -					
الحساب الجاري لدى البنك الأردني الكويتي	-	-	-	-	36
ودائع لدى البنك الأردني الكويتي	-		-	-	1.298
قرض شركة مركز الانطلاق الموحد	-	-	-	-	-
أرباح أسهم نقدية مقبوضة -					
شركة الضمان للأستثمار	307	-	-	307	-
شركة الأسواق الحرة الأردنية	7.415	-	-	7.415	6.356
شركة الضمان لإستثمارات الطاقة	-	1.511	-	1.511	4.900
شركة مصفاة البترول الأردنية	-	750	-	750	2.266
شركة مصانع الأجواخ الأردنية	-	4.620	-	4.620	750
شركة الإتصالات الأردنية	-	4.208	-	4.208	12.130
البنك الأردني الكويتي	-	-	-	-	4.208
رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا	-	-	694	694	552
مكافأة مجلس الإستثمار	-	-	110	110	102

* يشمل هذا البند على كلفة شراء أرض المثلثية بمدينة العقبة بقيمة ٩,٩ مليون دينار وتم تسديد المبلغ من قبل صندوق استثمار أموال الضمان الإجتماعي وتسجيل الملكية بإسم الشركة الوطنية للتنمية السياحية.

** قام الصندوق بتحويل البالغ المستحقة من شركة الضمان الاردنية للاعمال الدولية الى قرض بفائدة سنوية ثابتة ٥ ٪.

الاف الدنانير الأردنية

٢٦- ضريبة الدخل

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥ و٢٠١٤:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	604	946
المخصص للسنة	393	477
ضريبة الدخل المدفوعة	(477)	(819)
الرصيد في نهاية السنة	520	604

تم احتساب ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤. وبرأي الإدارة فإن المخصص البالغ ٣٩٣ ألف دينار كافي ولا داعي لقيد مبالغ إضافية، علما بأن معظم نشاطات صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي معفاة من ضريبة الدخل بموجب قانون ضريبة الدخل.

تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الصندوق للأعوام ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.

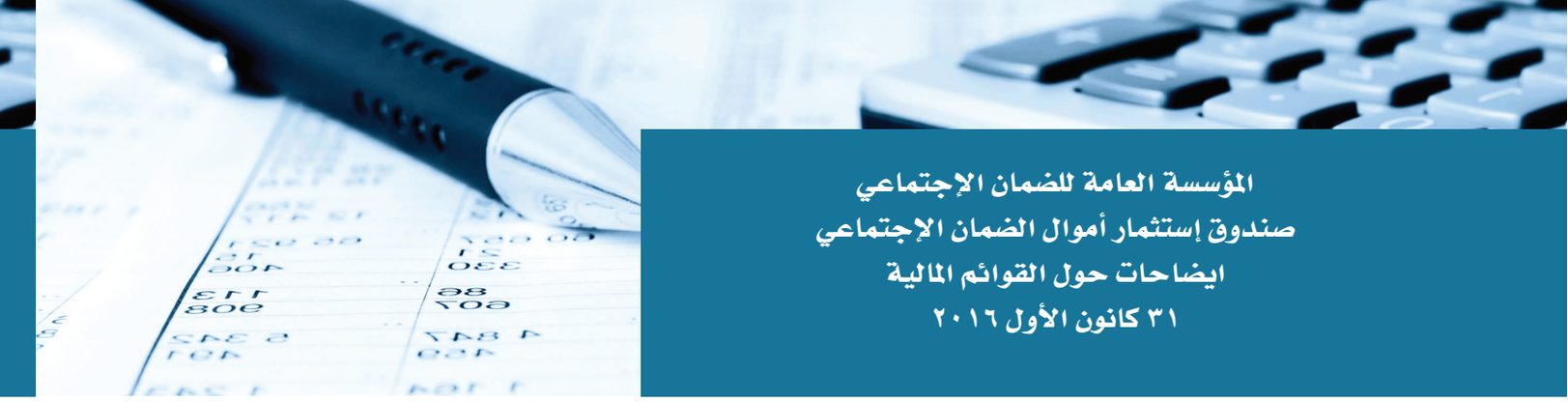
حصل الصندوق على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٥.

٢٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من نقد وأرصدة وإيداعات لدى البنوك وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات وقروض وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمارات في شركات حليفة وتابعة وموجودات مالية بالكلفة المطفأة ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة واستثمارات عقارية واستثمارات في عمليات مشتركة واستثمار في فنادق وبعض الموجودات الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من المطلوبات الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.



٢٨- إدارة المخاطر

يقوم صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي بإدارة المخاطر المالية المتنوعة في إطار منهجية منظمة واستراتيجية شاملة تحدد مصادر المخاطر وانواعها وآليات قياسها وتحليلها والخطط اللازمة لمعالجتها وإدارتها سواء من خلال تخفيف احتمالية حدوثها أو تجنبها أو من خلال أدوات التحوط المتوفرة.

وتمثل عملية إدارة المخاطر عملية مستمرة حيث يقوم الصندوق بمراقبة المخاطر ومعالجة الإنحرافات عن الحدود المسموح بها ومعالجتها.

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

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

المخاطر الائتمانية

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

يقوم الصندوق بإجراء عمليات التحليل المالي والائتماني اللازم عند شراء أية سندات عائدة لشركات مساهمة عامة أو خاصة أو عند منح أية قروض، كما يقوم الصندوق بتحديد سقوف الإيداع لدى الجهاز المصرفي المحلي بناءً على منهجية محددة وبناءً على الوضع الائتماني للبنك بالإضافة إلى قيام الصندوق بتحديد سقوف لحجم التعامل مع الوسطاء الماليين بناءً على منهجية محددة.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التي قد تنشا عن عمليات تنفيذ المعاملات وتكون ناجمة عن عوامل داخلية تتعلق بالكادر الوظيفي او العمليات المساندة او انظمة تكنولوجيا المعلومات.

ويقوم الصندوق بالعمل على اصدار التعليمات واجراءات العمل التي تضمن سلامة تنفيذ العمليات اضافة الى توفير افضل الانظمة المحوسبة والكوادر الفنية المتخصصة ووضع خطط لضمان استمرارية العمل تحت اية ظروف طارئة.

مخاطر السوق

تنشا مخاطر السوق نتيجة التقلبات في أسعار الأدوات الإستثمارية، وأبرزها مخاطر التقلب في أسعار الأسهم والإستثمارات العقارية، حيث يقوم الصندوق بقياس هذه المخاطر من خلال المقاييس الاحصائية المتعارف عليها (الإنحراف المعياري، التباين والتغاير، الترابط، بيتا، والقيمة عند الخطر) وبالتالي تحديد مستويات المخاطر المقبولة إستنادا الى استراتيجية السياسة الإستثمارية المعتمدة.

ويقوم الصندوق في إطار التخفيف من أثر هذه المخاطر خاصة في ظل عدم توفر أدوات التحوط اللآزمة، برفع مستويات التنويع داخل المحفظة والتخفيف من درجة الإرتباط بين أدوات المحفظة وذلك من خلال التوزيع القطاعي السليم، والتنويع الجغرافي بالتوجه إلى إستثمارات وأسواق أقل إرتباطا.

الاف الدنانير الأردنية

مخاطر أسعار الفائدة

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

ويقوم الصندوق في إطار التخفيف من هذه المخاطر بالعمل على زيادة او تقليل معدل فترة الاسترداد لمحفظة الأدوات الاستثمارية التي تتأثر بأسعار الفائدة مباشرة كالودائع والسندات تبعاً لتوقعات الصندوق المستقبلية لتحركات أسعار الفوائد.

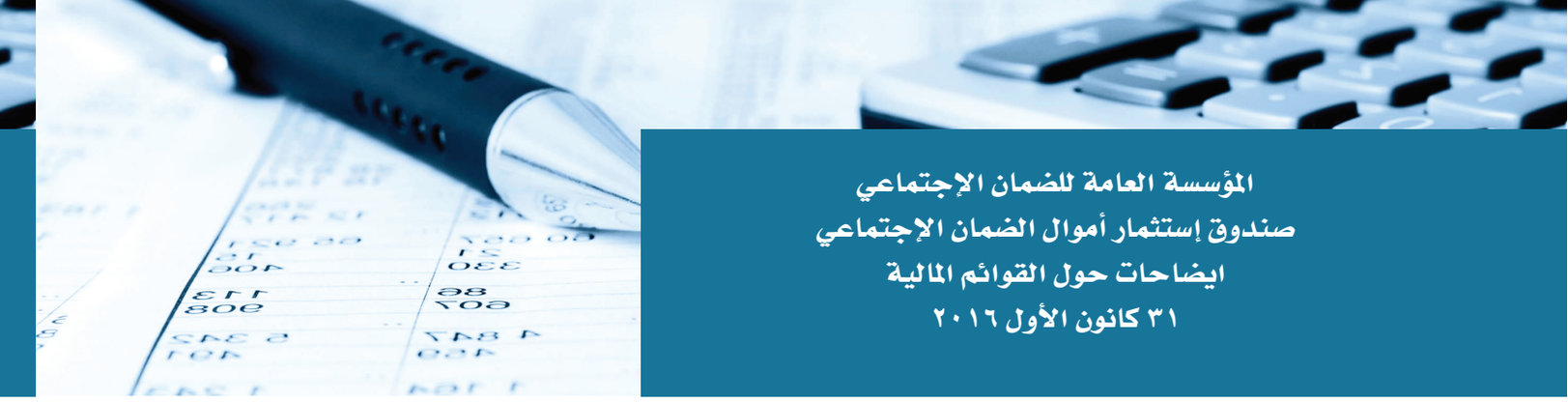
كما يقوم الصندوق بتحليل الفجوة في استحقاقات الأدوات الإستثمارية وربطها مع الاستحقاقات الاستثمارية والمطلوبات الأخرى وذلك من خلال لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات، حيث يتم ذلك من خلال توزيع محفظة إدارة السوق النقدي ومحفظة السندات لتتناسب آجالها مع التزامات صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي والإلتزامات الأخرى.

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

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

2016-	الزيادة بسعر الفائدة	الأثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
العملة	٪	
دينار اردني	1	51.427
دولار أمريكي	1	750
2015-		
العملة		
دينار اردني	1	44.553
دولار أمريكي	1	549

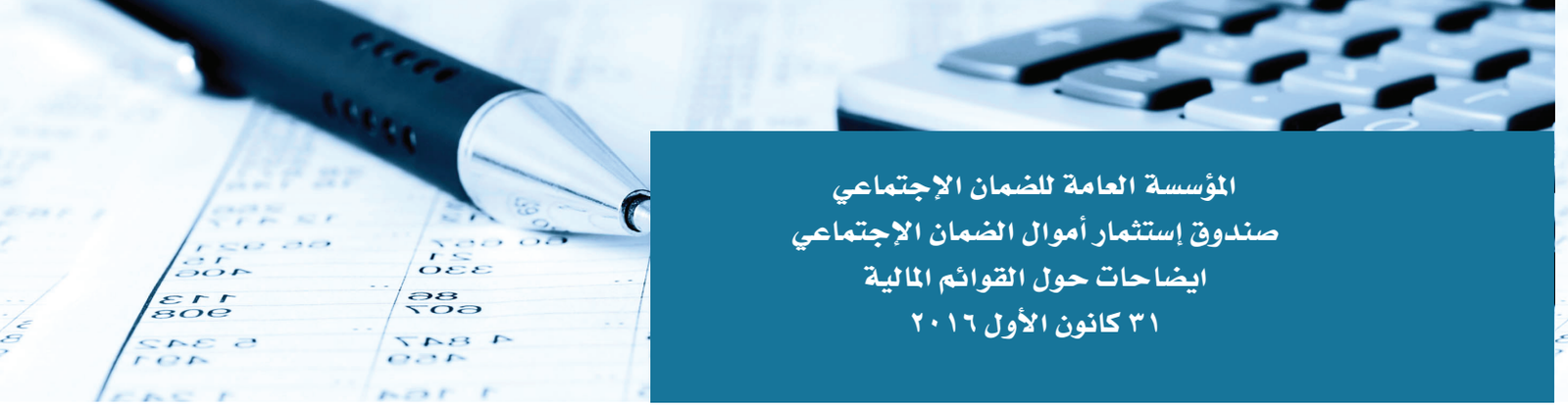
في حال حدوث تغير سلبي في سعر الفائدة يكون الاثر مساوي للتغير اعلاه مع عكس الاشارة.



الاف الدنانير الأردنية

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

2016	حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من ٣ شهور حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	106.579	-	-	-	-	-	-	106.579
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	269.606	326.149	147.261	11.700	-	-	-	754.716
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	133.926	133.926
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	6.356	2.669	3.238	10.229	33.976	111.550	-	168.018
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.390.701	1.390.701
استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	248.965	248.965
استثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	357.521	357.521
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	13.000	100.762	150.511	151.760	1.686.774	2.081.431	-	4.184.238
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	42.998	42.998
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	579.140	579.140
استثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	2.001	2.001
استثمارات في فنادق	-	-	-	-	-	-	250.264	250.264
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	2.759	2.759
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	103.508	103.508
مجموع الموجودات	395.541	429.580	301.010	173.689	1.720.750	2.192.981	3.111.783	8.325.334
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.732.793	4.732.793
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	236.114	236.114
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	414.790	414.790
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	-	-	-	-	-	-	2.937.677	2.937.677
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	8.321.374	8.321.374
المطلوبات -								
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	3.440	3.440
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	520	520
مجموع المطلوبات	-	-	-	-	-	-	3.960	3.960
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات	-	-	-	-	-	-	8.325.334	8.325.334
فرق الحساسية	395.541	429.580	301.010	173.689	1.720.750	2.192.981	(5.213.551)	-
فرق الحساسية المتراكم	395.541	825.121	1.126.131	1.299.820	3.020.570	5.213.551	-	-



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

2015	حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من 3 شهور حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	812	-	-	-	-	-	-	812
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	305.518	272.153	345.170	11.700	-	-	-	934.541
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	125.874	125.874
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	5,663	267	4,964	10,730	43,186	95,965	-	160,775
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.386.631	1.386.631
استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	236.756	236.756
استثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	482.443	482.443
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	19.266	319.609	130.450	419.419	742.929	1.780.582	-	3.412.255
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	14.567	14.567
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	536.451	536.451
استثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	1.431	1.431
استثمارات في فنادق	-	-	-	-	-	-	247.454	247.454
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	2.810	2.810
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	100.075	100.075
مجموع الموجودات	331.259	592.029	480.584	441.849	786.115	1.876.547	3.134.492	7.642.875
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.216.891	4.216.891
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	184.951	184.951
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	535.760	535.760
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	-	-	-	-	-	-	2.687.929	2.687.929
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	7.625.531	7.625.531
المطلوبات -								
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	16.740	16.740
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	604	604
مجموع المطلوبات	-	-	-	-	-	-	17.344	17.344
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات	-	-	-	-	-	-	7.642.875	7.642.875
فرق الحساسية	331.259	592.029	480.584	441.849	786.115	1.876.547	(4.508.383)	-
فرق الحساسية المتراكم	331.259	923.288	1.403.872	1.845.721	2.631.836	4.508.383	-	-

الاف الدنانير الأردنية

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في الأسهم. يعمل الصندوق على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الإستثمارات في عدة قطاعات إقتصادية ومناطق جغرافية. إن إستثمارات الأسهم ضمن القوائم المالية مدرجة بشكل رئيسي في بورصة عمان.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات (للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات) وإحتياطي القيمة العادلة (للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر) نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

	التغير في المؤشر	الأثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة	الأثر على حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
2016 -	٪		
المؤشر			
بورصة عمان	5	6.224	93.718
بورصة فلسطين	5	519	519
		6.743	94.237
2015 -			
المؤشر			
بورصة عمان	5	5.775	70.463
بورصة فلسطين	5	519	519
		6.294	70.982

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

الاف الدنانير الأردنية

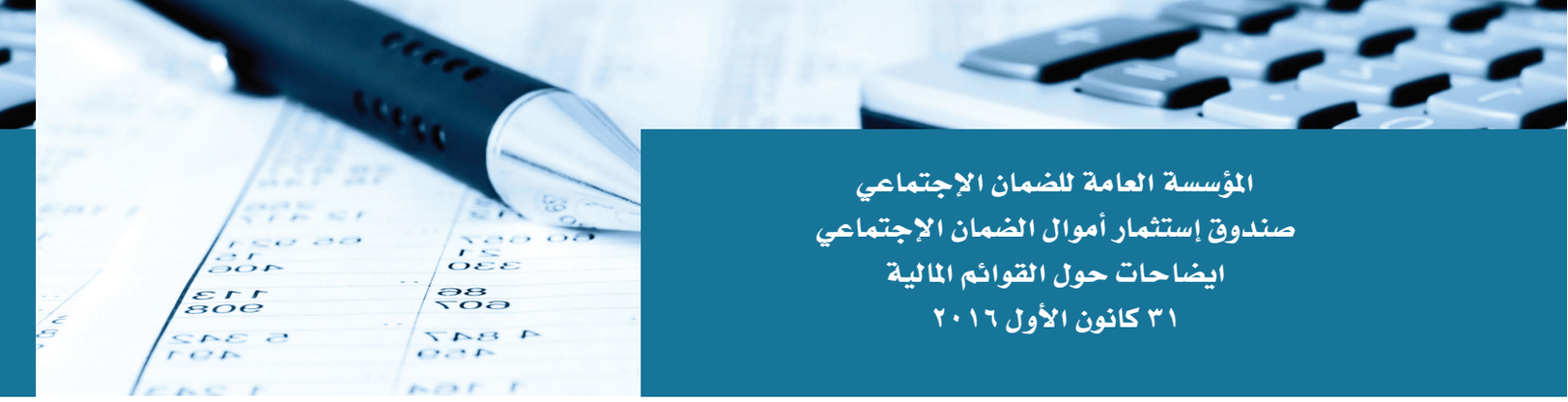
مخاطر العملات الاجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية، يعتبر الدينار الأردني عملة الأساس لصندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي، والدولار الأمريكي عملة الأساس للإستثمار الأجنبي وبالتالي ونتيجة لتثبيت سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدينار فإن الصندوق لا يواجه أية مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، إضافة إلى إنه لا يوجد لدى الصندوق أية إلتزامات بعملات أجنبية ليتم التحوط ضد مخاطرها.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الصندوق على توفير التمويل اللازم لتأدية الإلتزامات في تواريخ إستحقاقها، وبما إنه لا توجد أية إلتزامات تجاه الصندوق في الأجل القصير والمتوسط فإن الصندوق يقوم بإدارة السيولة في إطار توفير التمويل اللازم لعملياته الإستثمارية من خلال السعي لتحقيق التوازن بين إستحقاقات الأدوات الإستثمارية والمتطلبات الإستثمارية.

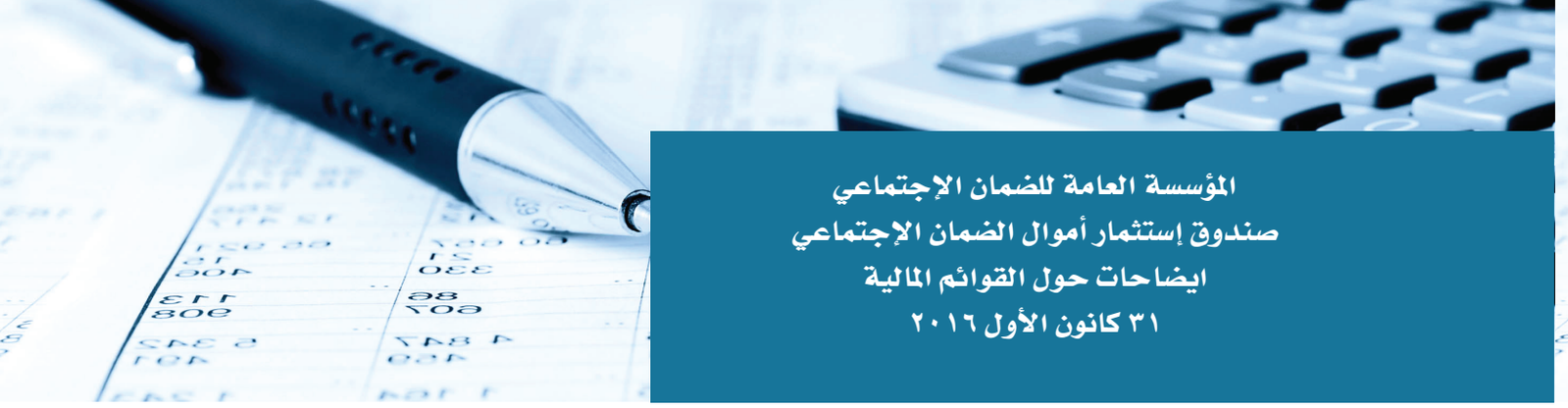
يتم تحديد تواريخ الاستحقاقات التعاقدية للموجودات على اساس الفترة المتبقية من تاريخ الاستحقاق التعاقدي دون الأخذ بعين الاعتبار الاستحقاقات الفعلية التي تعكسها الوقائع التاريخية للاحتفاظ بالودائع وتوفير السيولة.



الاف الدنانير الأردنية

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

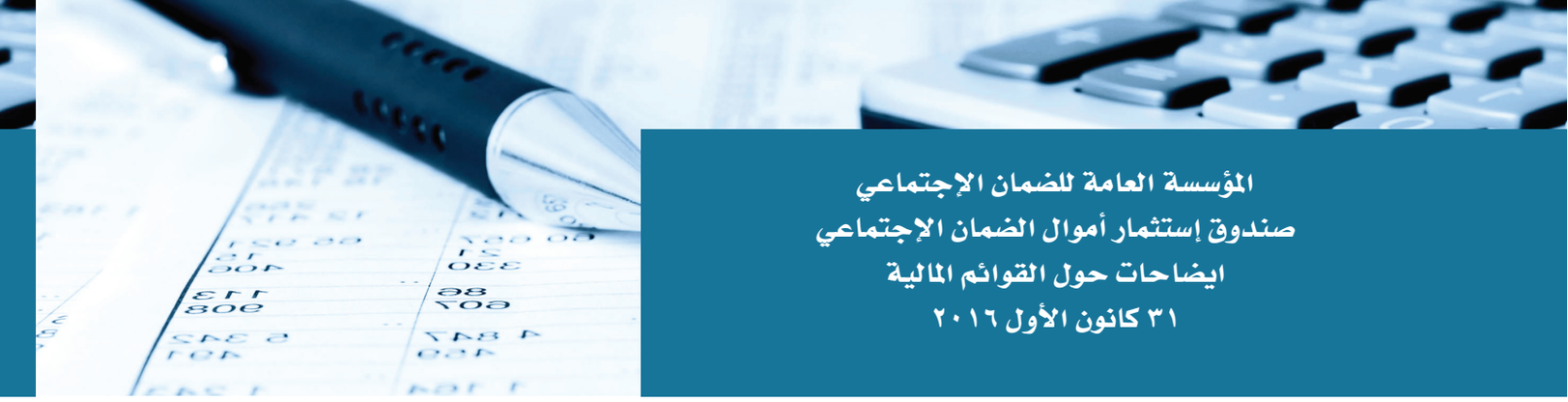
2016-	حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من 3 شهور حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	106.579	-	-	-	-	-	-	106.579
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	269.606	326.149	147.261	11.700	-	-	-	754.716
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	133.926	133.926
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	6.356	2.669	3.238	10.229	33.976	111.550	-	168.018
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.390.701	1.390.701
استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	248.965	248.965
استثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	357.521	357.521
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	13.000	100.762	150.511	151.760	1.686.774	2.081.431	-	4.184.238
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	42.998	42.998
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	579.140	579.140
استثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	2.001	2.001
استثمارات في فنادق	-	-	-	-	-	-	250.264	250.264
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	2.759	2.759
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	103.508	103.508
مجموع الموجودات	395.541	429.580	301.010	173.689	1.720.750	2.192.981	3.111.783	8.325.334
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.732.793	4.732.793
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي-صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	236.114	236.114
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	414.790	414.790
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	-	-	-	-	-	-	2.937.677	2.937.677
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	8.321.374	8.321.374
المطلوبات -								
مطلوبات أخرى	384	-	-	732	-	2.324	-	3.440
مخصص ضريبة الدخل	-	-	520	-	-	-	-	520
مجموع المطلوبات	384	-	520	732	-	2.324	-	3.960
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات	384	-	520	732	-	2.324	8.321.374	8.325.334



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

2015-	حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من 3 شهور حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	اكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	812	-	-	-	-	-	-	812
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	305.518	272.153	345.170	11.700	-	-	-	934.541
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	125.874	125.874
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	5.663	267	4.964	10.730	43.186	95.965	-	160.775
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.386.631	1.386.631
استثمارات في شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	236.756	236.756
استثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	482.443	482.443
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	19.266	319.609	130.450	419.419	742.929	1.780.582	-	3.412.255
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	14.567	14.567
استثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	536.451	536.451
استثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	1.431	1.431
استثمارات في فنادق	-	-	-	-	-	-	247.454	247.454
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	2.810	2.810
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	100.075	100.075
مجموع الموجودات	331.259	592.029	480.584	441.849	786.115	1.876.547	3.134.492	7.642.875
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.216.891	4.216.891
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي-صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	184.951	184.951
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	535.760	535.760
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	-	-	-	-	-	-	2.687.929	2.687.929
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	7.625.531	7.625.531
المطلوبات -								
مطلوبات أخرى	9,300	-	4.000	1.007	-	2.433	-	16.740
مخصص ضريبة الدخل	-	-	604	-	-	-	-	604
مجموع المطلوبات	9.300	-	4.604	1.007	-	2.433	-	17.344
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات	9.300	-	4.604	1.007	-	2.433	7.625.531	7.642.875



الاف الدنانير الأردنية

٢٩- التحليل القطاعي

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

	2016		2015	
	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات
حسب المناطق الجغرافية				
داخل المملكة	8.315.892	3.960	7.632.491	17.344
الدول العربية	9.442	-	10.384	-
	8.325.334	3.960	7.642.875	17.344

فيما يلي توزيع إيرادات الصندوق ومصاريفه الرأسمالية داخل وخارج المملكة:

	داخل المملكة		خارج المملكة		المجموع	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
إجمالي الإيرادات	318.248	279.736	760	760	319.008	280.496
المصروفات الرأسمالية	32	77	-	-	32	77

٣٠- إرتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الإرتباطات والإلتزامات المحتملة على الصندوق كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ فيما يلي:

أ-كفالات بنكية واعتمادات مستندية بمبلغ ٣٠ ألف دينار بدون تأمينات نقدية كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٣٠ ألف دينار).

ب- التزامات تعاقدية:

	2016	2015
عقود مقايضة	76.611	48.604

ج- إلتزامات لقاء عقود مشاريع تحت التنفيذ لإنشاء مشروع الشاطئ السياحي في العقبة بكلفة متوقعة لإتمام هذه المشاريع تبلغ لا شيء كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٥٦ ألف دينار).

الاف الدنانير الأردنية

٣١- القضايا

هنالك قضايا مقامة ضد الصندوق مجموعها حوالي ٣٢٥ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٧٩٠ ألف دينار)، وبرأي الإدارة والمستشارين القانونيين للصندوق فإنه لن يترتب على الصندوق أية التزامات.

٣٢- معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير النافذة بعد

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل الصندوق:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ «الادوات المالية» بكامل مراحله خلال تموز ٢٠١٤، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ «تصنيف وقياس الادوات المالية». قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ كما صدرت خلال العام ٢٠٠٩، وكان التطبيق الأولي للمرحلة الأولى في ١ كانون الثاني ٢٠١١ وستقوم الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الجديد بتاريخ التطبيق الالزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل أنواع الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير أخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الإيجارات.

يحل هذا المعيار محل المعايير والتفسيرات التالية:

معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الإنشاء

معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد

تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء

تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات إنشاء العقارات

تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الأصول من العملاء

التفسير (٣١) الإيراد عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات إعلانية

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨، مع السماح بالتطبيق المبكر.

الاف الدنانير الأردنية

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الايجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) «عقود الايجار» خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الايجار.
متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقا لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الايجار على انها عقود ايجار تشغيلية او عقود ايجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.
يتطلب معيار أعداد التقارير الدولية رقم (١٦) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الايجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، الا إذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الاصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الايجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتبارا من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - تعديل على الإيضاحات

تأتي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) – قائمة التدفقات النقدية – كجزء من مبادرة مجلس معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالإيضاحات والتي تتطلب من المنشأة تزويد مستخدمي القوائم المالية بإيضاحات تمكنهم من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية التي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية. إن التطبيق الاولي لهذا التعديل لا يتطلب من المنشاة إظهار أرقام المقارنة للسنوات السابقة. سيتم تطبيق هذه التعديلات للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

إن تطبيق هذه التعديلات يتطلب من المجموعة إضافة معلومات ايضاحية محدودة.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) – الدفع على أساس الأسهم – بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية.

يجب تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) - تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) «الادوات المالية» مع معيار التقارير المالية رقم (٤) «عقود التأمين»

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيلول ٢٠١٦ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) لمعالجة الأمور التي قد تنتج من اختلاف تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الجديد لعقود التأمين رقم (١٧).
تقدم التعديلات خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود خاضعة لمعيار التقارير المالية رقم (٤): استثناء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) للسنوات التي تبدأ قبل ١ كانون الثاني ٢٠٢١ كحد اقصى، او السماح للمنشأة التي تطبق معيار التقارير المالية رقم (٩) بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه الموجودات المالية خلال الفترة من الأرباح والخسائر الى الدخل الشامل كما لو أن المنشأة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) على هذه الموجودات المالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) -تحويلات الاستثمارات العقارية

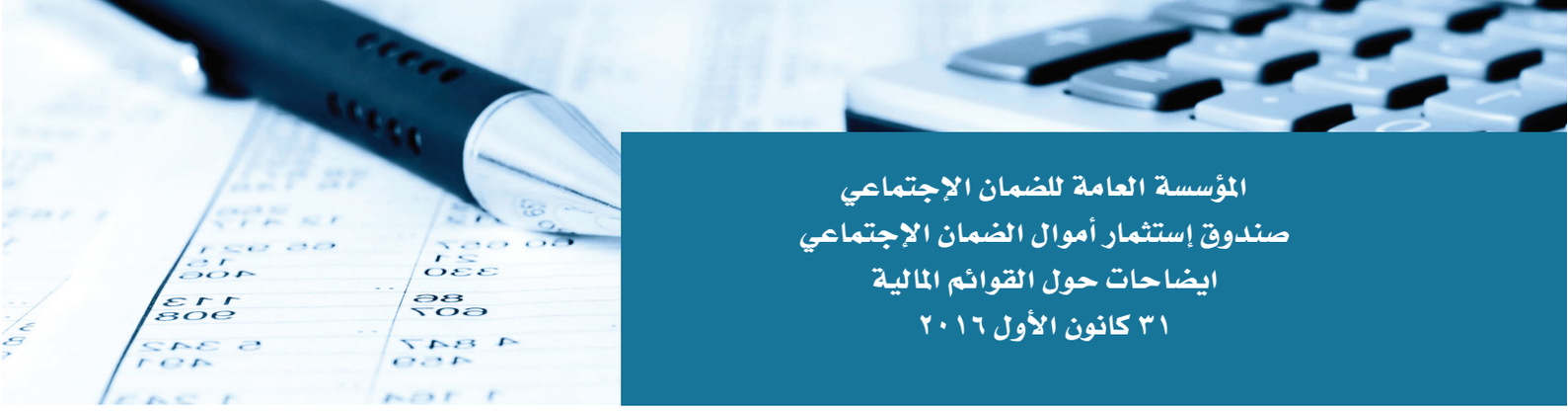
توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى او من بند الاستثمارات العقارية.
تنص التعديلات ان التغير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (او في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الاستخدام.
يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عنه.

تفسيررقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

يمكن للمنشآت تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي أو مستقبلي.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا التفسير مع ضرورة الإفصاح عنه.



الاف الدنانير الأردنية

(٣٣) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠١٥ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠١٦ ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الربح أو حقوق الملكية لعام ٢٠١٦.

القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٦



إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
صندوق بريد ١١٤٠
عمان ١١١١٨- المملكة الأردنية الهاشمية
هاتف: ٠٧٧٧ ٦٥٨٠ ٠٠٩٦٢ / ٦١١١ ٦٥٥٢ ٠٠٩٦٢
فاكس: ٨٣٠٠ ٦٥٥٣ ٠٠٩٦٢
www.ey.com/me

Building a better working world

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى معالي الرئيس والسادة أعضاء مجلس الاستثمار

المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي – صندوق استثمار أموال الضمان الإجتماعي

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لصندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي ("الصندوق") وشركاته التابعة (ويشار إليهم معاً "بالمجموعة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وقائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والايضاحات حول القوائم المالية الموحدة وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الاخرى الملائمة لتدقيق القوائم المالية الموحدة في الأردن، وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية و ملائمة و توفر أساساً لإبداء الرأي.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة الى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

عضو في مؤسسة إرنست ويونغ العالمية



Building a better working world

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا.

ان التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضمانة إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائما خطأ جوهريا عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرية، إذا كانت منفردةً أو مجتمعةً يمكن ان يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة .

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق، و كذلك نقوم بما يلي:

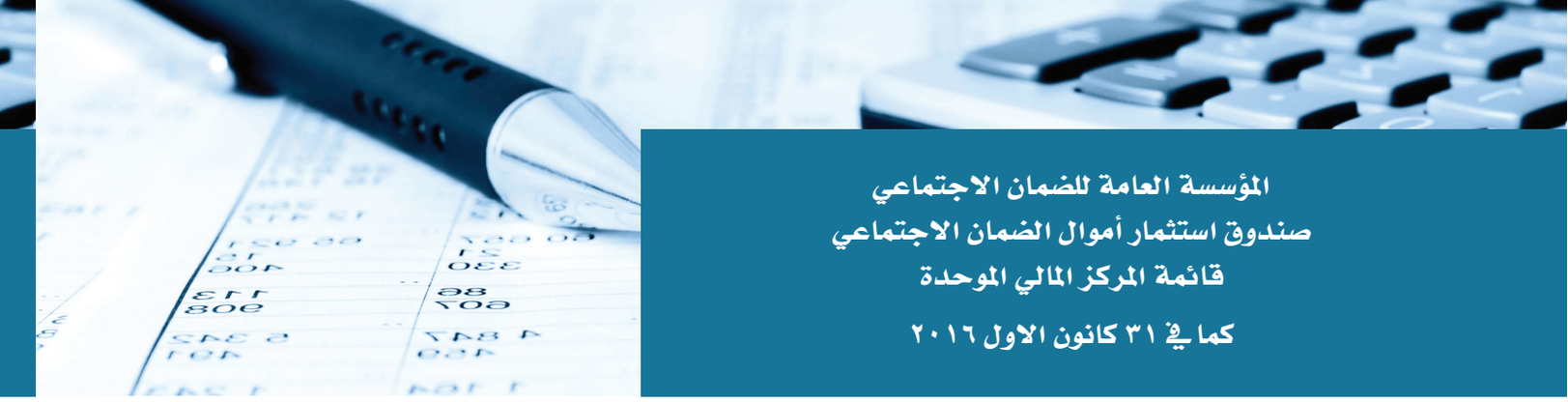
- تحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة ، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، و تصميم وتنفيذ اجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الراي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف ابداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم تيقن جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار. و اذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية الموحدة ذات الصلة أو تعديل رأينا اذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث او الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونحن مسؤولون عن رأينا حول التدقيق.

إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.

إرنست ويونغ / الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن

محمد إبراهيم الكركي
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان – المملكة الأردنية الهاشمية
٧ أيلول ٢٠١٧

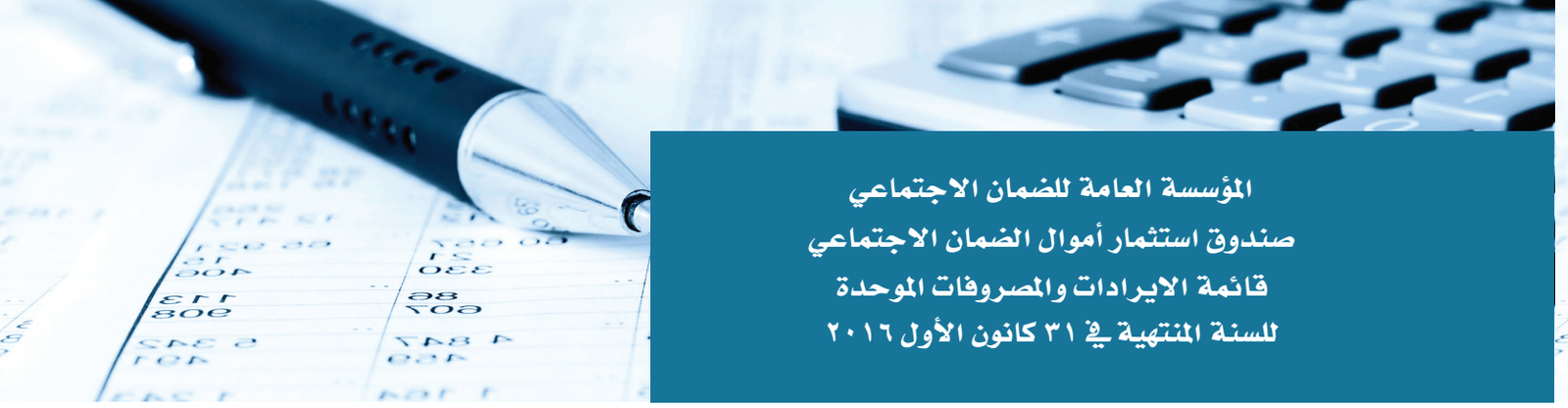


المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

الموجودات	إيضاحات	2016	2015
الموجودات -			
نقد وأرصدة لدى البنوك	3	120.188	17,207
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	4	822.713	993.873
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	5	133.926	125.874
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	6	121.842	112.525
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	7	1.456.472	1.443.450
استثمارات في شركات حليفة	8	448.016	509.094
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	9	4.184.238	3.412.255
موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف	10	173.969	169.997
مشاريع تحت التنفيذ	11	89.991	77.176
مخزون	12	33.083	28.147
ممتلكات ومعدات، بالصافي	13	330.506	326.427
إستثمارات عقارية	14	637.659	591.753
إستثمارات في عمليات مشتركة	15	2.001	1.431
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	36	-	9.288
موجودات غير ملموسة، بالصافي	16	69.861	72.937
موجودات أخرى	17	320.676	297.272
مجموع الموجودات		8.945.141	8.188.706
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات -			
مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف	10	173.969	169.997
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء	18	54.575	48.813
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء	19	18.676	18.030
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية	20	190.244	173.211
قروض	21	65.213	68.695
مخصص ضريبة الدخل	43	4.150	2.669
مخصص تعويض نهاية الخدمة	22	13.151	10.810
بنوك دائنة	23	39.238	34.789
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	24	112.475	112.447
مطلوبات أخرى		671.691	639.461
مجموع المطلوبات			
حقوق الملكية -			
حقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي:			
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي	27	4.686.968	4.173.560
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي - صندوق التعطل عن العمل	25	236.114	184.951
إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	26	31.812	31.812
إحتياطي القيمة العادلة، بالصافي		335.371	447.026
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة		2.926.991	2.657.342
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي	28	8.217.256	7.494.691
حقوق غير المسيطرين		56.194	54.554
مجموع حقوق الملكية		8.273.450	7.549.245
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية		8.945.141	8.188.706

تعتبر الايضاحات المرفقه من رقم ١ الى رقم ٤٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

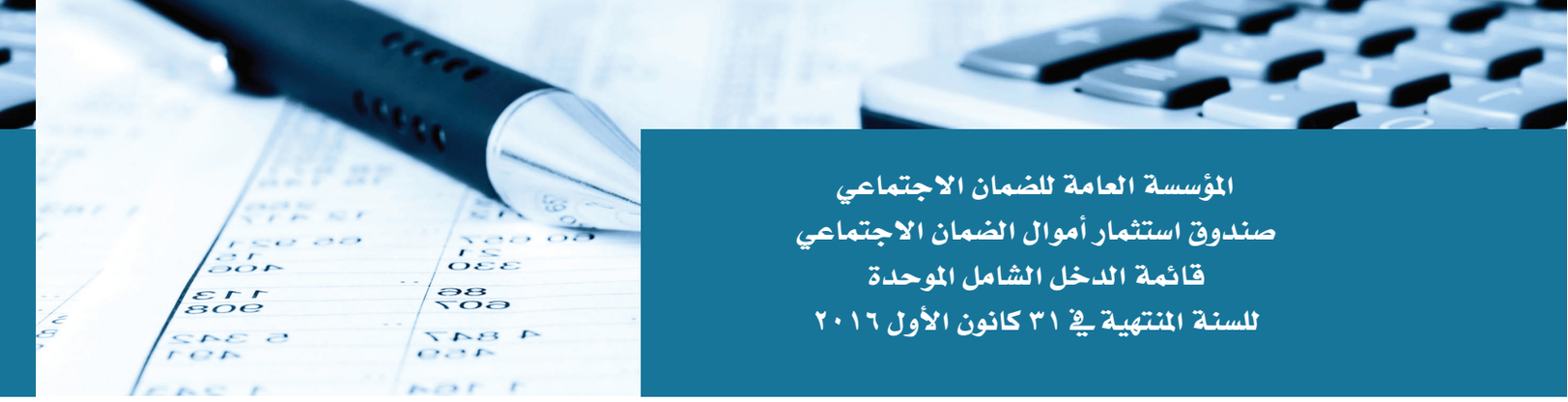


المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

	إيضاحات	2016	2015
الإيرادات -			
الفنادق		34.036	33.201
الصحافة والنشر		16.379	17.067
الطاقة		548.607	531.018
التجارة		61.070	54.777
أخرى		1.803	2.004
إجمالي الإيرادات		661.895	638.067
تكاليف الإيرادات		(532.805)	(534.602)
صافي الإيرادات التشغيلية	29	129.090	103.465
الفوائد الدائنة	30	219.578	212.634
أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	31	3.276	232
حصة المجموعة من صافي نتائج أعمال شركات حليفة	8	21.244	17.562
أرباح استثمارات عقارية، بالصافي	32	21.719	2.797
توزيعات أرباح نقدية		55.763	42.419
خسائر بيع شركة تابعة/ حليفة	34	(53.936)	-
إيرادات أخرى		23.198	18.376
صافي الإيرادات		419.932	397.485
المصروفات -			
مصاريف إدارية وعمومية	33	(84.072)	(73.323)
مصاريف طاقة وصيانة		(7.944)	(8.737)
مصاريف بيع وتوزيع		(6.641)	(6.443)
استهلاكات ممتلكات ومعدات	13	(30.889)	(30.569)
إطفاءات موجودات غير ملموسة	16	(3.111)	(3.462)
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	17	(1.151)	(811)
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	12	(551)	(587)
مصاريف ما قبل افتتاح منتجع كراون بلازا البحر الميت ومصاريف أخرى		(587)	(2.162)
مجموع المصروفات		(134.946)	(126.094)
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة		284.986	271.391
مصروف ضريبة الدخل		(4.629)	(2.399)
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة		280.357	268.992
العائد إلى:			
صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي		267.644	263.066
حقوق غير المسيطرين		12.713	5.926
		280.357	268.992

تعتبر الايضاحات المرفقه من رقم ١ الى رقم ٤٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

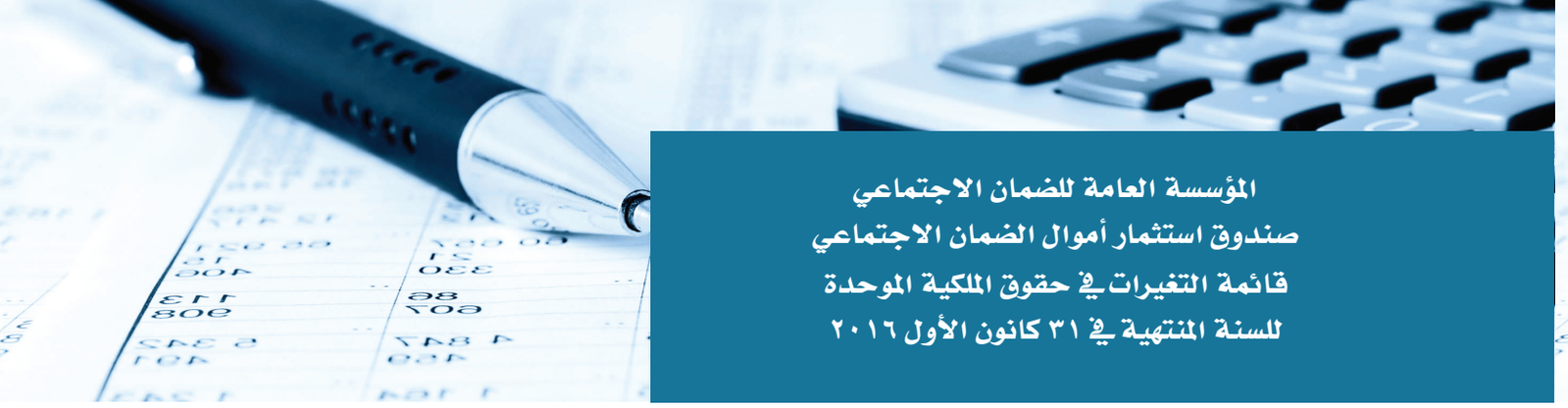


المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

	إيضاحات	2016	2015
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة		280.357	268.992
يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الإيرادات والمصروفات في الفترات اللاحقة			
صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة	26	(111.655)	15.126
مجموع الدخل الشامل للسنة		168.702	284.118
يعود إلى:			
صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي		155.989	278.192
حقوق غير المسيطرين		12.713	5.926
		168.702	284.118

تعتبر الايضاحات المرفقه من رقم ١ الى رقم ٤٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

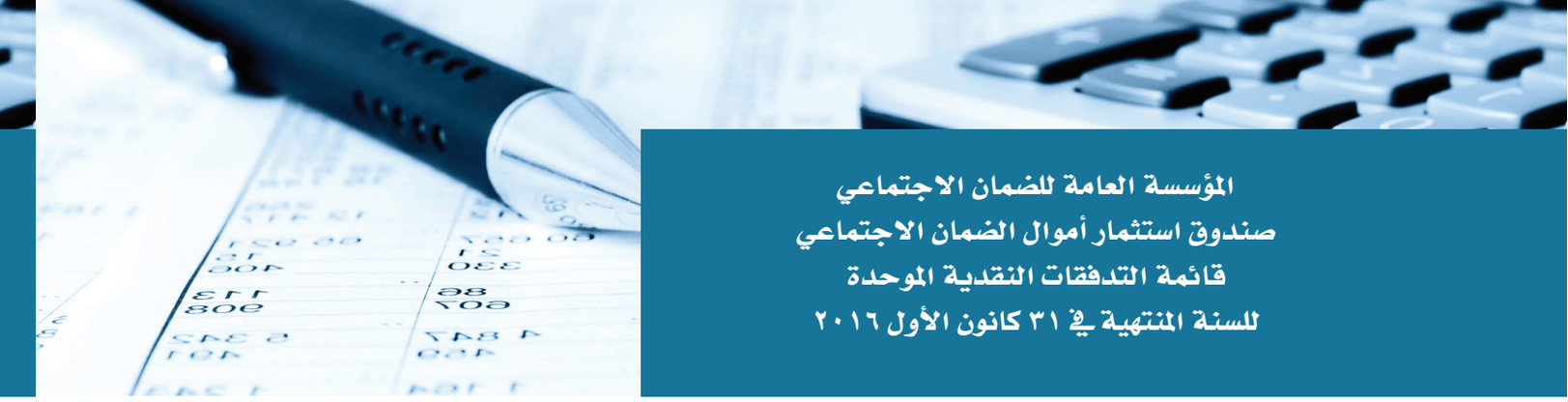


المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

-2016	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي -صندوق التعطل عن العمل	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	حقوق غير المسيطرين	المجموع
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2016	4.173.560	184.951	31.812	447.026	2.657.342	7.494.691	54.554	7.549.245
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	(100.935)	267.644	166.709	12.713	179.422
مبالغ نقدية محولة خلال السنة، بالصافي	513.408	42.448	-	-	-	555.856	-	555.856
تحويلات إلى صندوق التعطل عن العمل، بالصافي	-	8.715	-	-	(8.715)	-	-	-
أرباح متحققة من بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	(10.720)	10.720	-	-	-
صافي التغير في حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	(11.073)	(11.073)
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2016	4.686.968	236.114	31.812	335.371	2.926.991	8.217.256	56.194	8.273.450
-2015								
الرصيد كما في أول كانون الثاني 2015	3.738.799	135.625	31.812	431.900	2.406.000	6.744.136	51.735	6.795.871
تعديلات سنوات سابقة	-	-	-	-	(1.811)	(1.811)	(258)	(2.069)
مساهمة مقدمة لحقوق غير المسيطرين (إيضاح 44)	-	-	-	-	(3.000)	(3.000)	3.000	-
الرصيد المعدل كما في أول كانون الثاني 2015	3.738.799	135.625	31.812	431.900	2.401.189	6.739.325	54.477	6.793.802
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	15.126	263.066	278.192	5.926	284.118
مبالغ نقدية محولة خلال السنة، بالصافي	434.761	42.413	-	-	-	477.174	-	477.174
تحويلات إلى صندوق التعطل عن العمل، بالصافي	-	6.913	-	-	(6.913)	-	-	-
تعديلات فروقات سنة 2015	-	-	-	-	-	-	(2.262)	(2.262)
صافي التغير في حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	(3.587)	(3.587)
الرصيد كما في 31 كانون الأول 2015	4.173.560	184.951	31.812	447.026	2.657.342	7.494.691	54.554	7.549.245

تعتبر الايضاحات المرفقه من رقم ١ الى رقم ٤٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

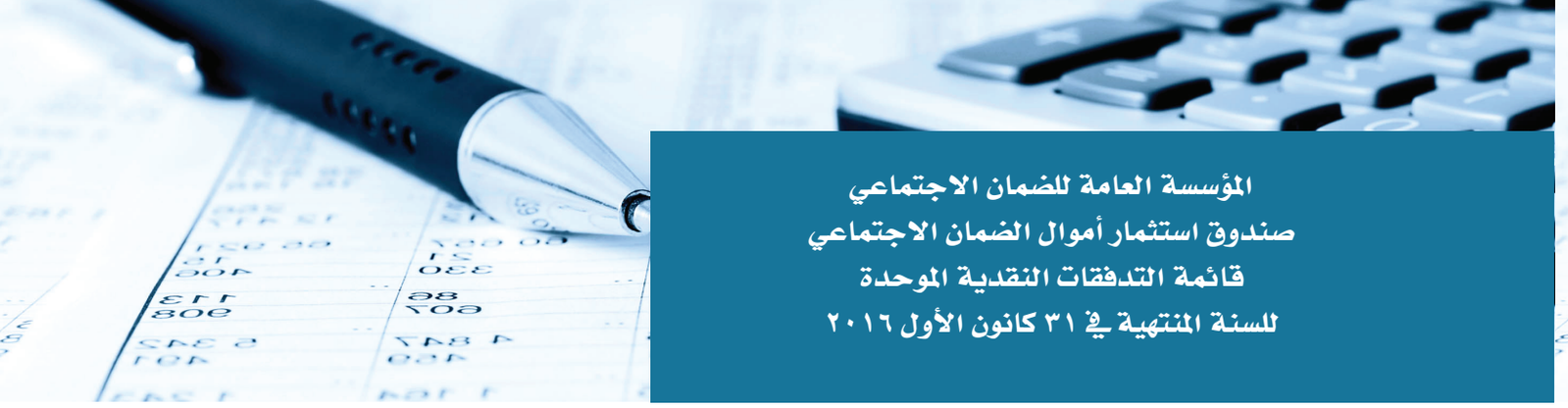


المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

	ايضاحات	2016	2015
الأنشطة التشغيلية			
زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة		284.986	271.391
تعديلات -			
استهلاكات ممتلكات ومعدات	13	30.889	30.569
إطفاءات موجودات غير ملموسة	16	3.111	3.462
مخصص تعويض نهاية الخدمة	22	3.206	1.747
أرباح استثمارات في شركات حليفة	8	(21.244)	(17.562)
خسائر تدني استثمار في شركة حليفة	34	53.936	-
مخصص ايجارات مشكوك بتحصيلها		177	303
أرباح تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	31	(3.256)	(202)
أرباح متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	31	(41)	(60)
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	12	551	587
مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها	17	1.151	811
تغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	14,32	(20.627)	(1.824)
أرباح بيع ممتلكات ومعدات		(274)	(200)
مساهمة مقدمة لحقوق غير مسيطرين		-	(3.000)
(أرباح) خسائر بيع شركات تابعة		-	(10)
تغيرات رأس المال العامل -			
ايداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر		189.204	(101.962)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الايرادات والمصروفات		(4.755)	(8.419)
مخزون		(5.487)	4.282
موجودات أخرى		(24.732)	(41.876)
ذمم جهات ذات علاقة		9.288	(3.515)
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء		5.762	4.782
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء		646	485
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية		17.033	31.636
مطلوبات أخرى		28	8.331
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل ضريبة الدخل وتعويض نهاية الخدمة المدفوع		519.552	179.756
ضريبة الدخل المدفوعة	43	(3.148)	(2.568)
تعويض نهاية الخدمة المدفوع	22	(865)	(1.479)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية		515.539	175.709

تعتبر الايضاحات المرفقه من رقم ١ الى رقم ٤٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.

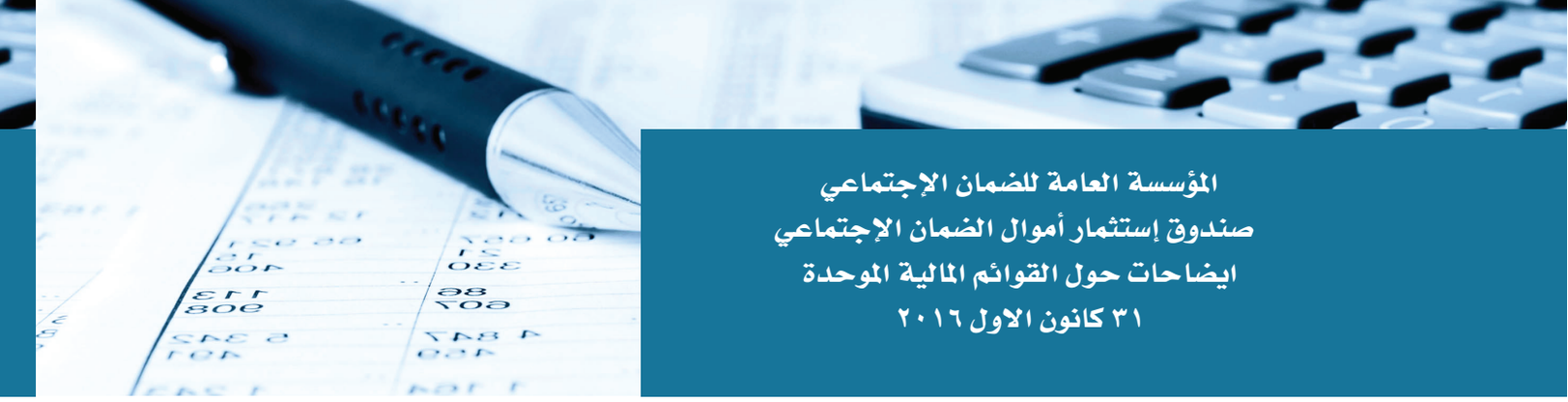


المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

	ايضاحات	2016	2015
الأنشطة الإستثمارية			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		(113 .957)	27.888
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة		(771.983)	(416.597)
إستثمارات في شركات حليفة		15.520	(35.597)
توزيعات أرباح شركات حليفة		12.866	19.773
إستثمارات عقارية	14	(25.279)	(127.413)
ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ، بالصافي		(49.742)	(48.942)
قروض وديون ممنوحة		(9.317)	26.527
موجودات غير ملموسة	16	(35)	(43)
المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات		2.233	3.049
استثمارات في عمليات مشتركه		(570)	-
صافي التدفق النقدي المستخدم في الانشطة الاستثمارية		(940.264)	(551.355)
الأنشطة التمويلية			
صافي المبالغ النقدية المحولة من المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي		555.856	479.414
قروض		(3.482)	27.587
بنوك دائنة		4.449	16.719
التغير في حقوق غير المسيطرين		(11.073)	(239)
تعديلات سنوات سابقة		-	(4.535)
تعديلات فروقات سنوات سابقة		-	(2.262)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		545.750	516.684
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		121.025	141.038
النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني		598.722	457.684
النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول	35	719.747	598.722

تعتبر الايضاحات المرفقه من رقم ١ الى رقم ٤٦ جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة.



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الاول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

١- عـام

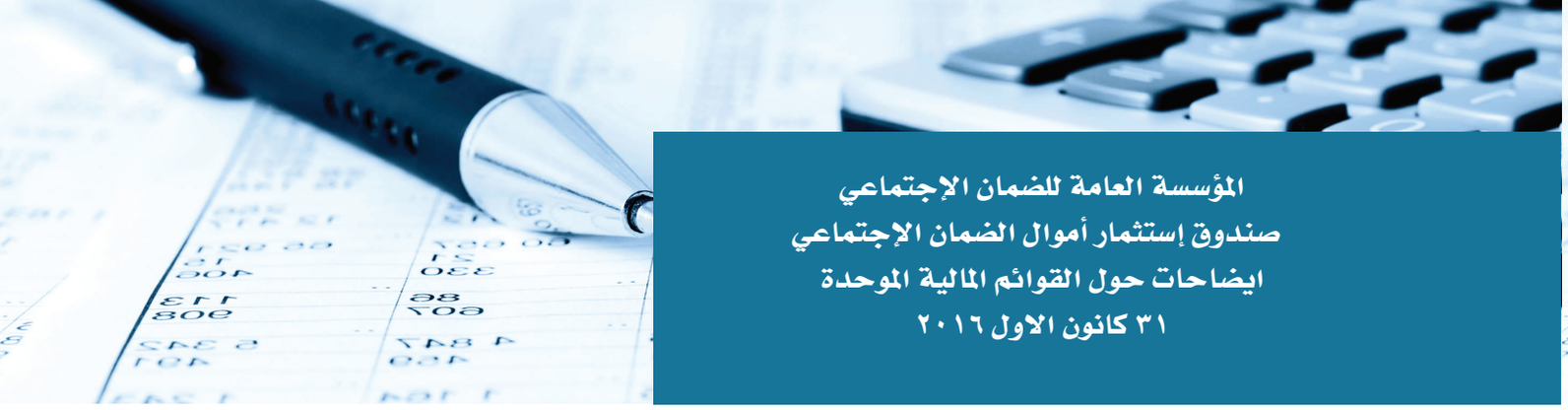
تأسست الوحدة الإستثمارية للمؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بموجب نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي رقم (١١١) لسنة ٢٠٠١ الصادر بمقتضى المادة (٧٦) من قانون الضمان الإجتماعي رقم (١٩) لسنة ٢٠٠١ وقد تم اعتبار الأول من كانون الثاني ٢٠٠٣ تاريخ مباشرة الوحدة لأعمالها حيث تم نقل أرصدة حسابات الإستثمارات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

بموجب قانون الضمان الإجتماعي المؤقت رقم (٧) لسنة ٢٠١٠ تم تعديل إسم الوحدة الإستثمارية خلال العام ٢٠١٠ ليصبح صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي الصندوق. إن عنوان الصندوق المسجل هو شارع مكة، ص.ب ٨٥٠٦٣٣، عمان ١١١٨٥، المملكة الأردنية الهاشمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة استثمارات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بشكل يكفل تنمية مواردها المالية ويتولى الصندوق في سبيل تحقيق أهدافه القيام بالمهام التالية:

- تأسيس المشاريع بالتعاون مع القطاعين العام والخاص والمساهمة في المشاريع القائمة ذات الجدوى الإقتصادية.
- شراء وبيع الاسناد والسندات والاذونات وغيرها من الأوراق المالية والاكتتاب فيها.
- الإيداع النقدي لدى الجهاز المصرفي وبعوائد مناسبة.
- المساهمة في صناديق الاستثمار المشترك.
- المساهمة في تمويل المشاريع الوطنية ذات الجدوى الإقتصادية من خلال تقديم القروض طويلة الأجل ومقابل ضمانات مناسبة.
- شراء وبيع وتطوير الأراضي والمباني لغايات التملك او المشاركة او الاستثمار أو المتاجرة.
- القيام بأي أنشطة استثمارية يقرها مجلس الإستثمار ويعتمدها مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي.
- إجراء دراسات الجدوى الإقتصادية للمشاريع التي ينوي الإستثمار بها ولها في هذا المجال الإستعانة بدور الخبرة وأصحاب الإختصاص.
- متابعة أداء تمثيل المؤسسة في الشركات التي تساهم فيها، ورفع تقرير عن أداء هذه الشركات مشفوعة بتوصياتها إلى مجلس الاستثمار.

تمت الموافقة على القوائم المالية للصندوق للعام ٢٠١٥ من قبل مجلس الإستثمار في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٢ آذار ٢٠١٧.



الاف الدنانير الأردنية

٢- السياسات المحاسبية

٢-١ أسس اعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الايرادات والمصروفات والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات العقارية والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

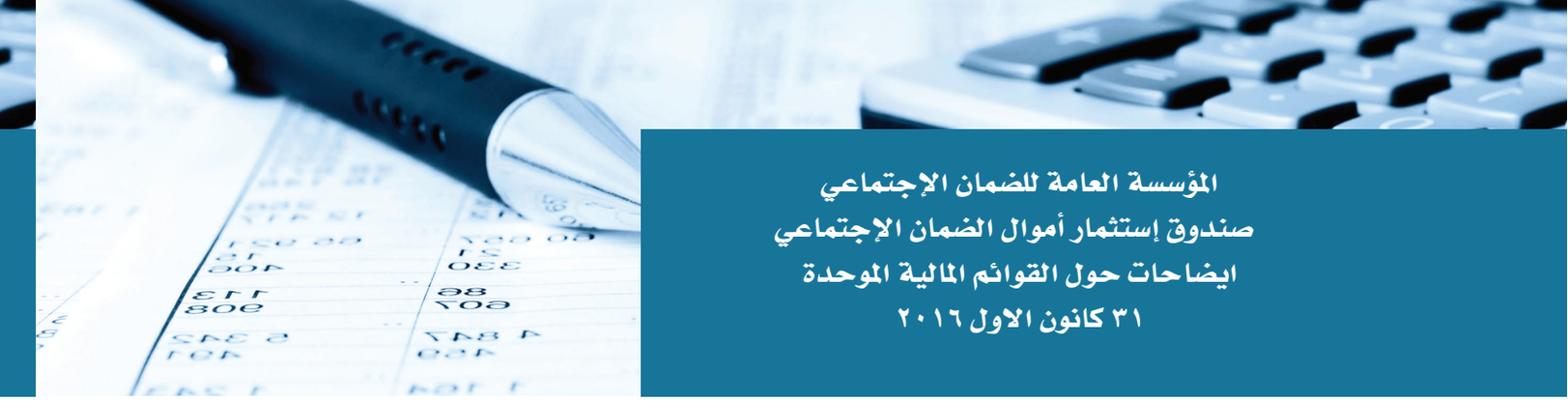
٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للصندوق والقوائم المالية للشركات التابعة له (المجموعة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، ان الشركات التابعة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة هي كما يلي:

	رأس المال المدفوع	القطاع	نسبة المساهمة	
			2016	2015
			٪	٪
شركة المؤسسة الصحفية الأردنية المساهمة العامة / الرأي	10.000.000	صحافة ونشر	55	55
شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة	7.500.0000	تجارة	56.5	56.5
شركة الضمان للاستثمار المساهمة العامة	10.000.000	استثمار وتأجير	61.4	61.4
شركة راما للاستثمار والادخار محدودة المسؤولية	3.310.000	استثمار	100	100
الشركة الوطنية للتنمية السياحية محدودة المسؤولية	2.050.000	خدمات سياحية	100	100
شركة مركز الإنطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية محدودة المسؤولية	4.600.000	تأجير	100	100
شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية المساهمة الخاصة*	40.000.000	تأجير	100	100
شركة الضمان لإستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة.**	20.000.000	توزيع كهرباء	100	100
شركة الضمان الاردنية للاعمال الدولية	100.000	استثمار	100	100

* تتضمن القوائم المالية لشركة الضمان لتطوير المناطق التنموية المساهمة الخاصة الشركات التابعة التالية:

	نسبة الملكية	بلد التأسيس
شركة تطوير المفرق	%80	الأردن
شركة تطوير الشمال	%100	الأردن



الاف الدنانير الأردنية

** تتضمن القوائم المالية لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة الشركات التابعة التالية:

	نسبة الملكية	بلد التأسيس
شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة	70%	الأردن

*** تتضمن القوائم المالية لشركة الضمان الاردنية للأعمال الدولية الشركة التابعة التالية:

	نسبة الملكية	بلد التأسيس
شركة الضمان الأردنية للاستثمارات الدولية	100%	الأردن

فيما يلي الفنادق والاستراحات السياحية التي تم تجميع حساباتها ضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة والمملوكة بالكامل من قبل الصندوق:

- فندق عمرة كراون بلازا - عمان
- منتجع كروان بلازا البتراء والاستراحة التابعة له
- فندق انتركونتيننتال - العقبة
- فندق عمان شام بالاس - عمان
- فندق هوليدي إن - البحر الميت
- منتجع كروان بلازا البحر الميت

يتم إعداد القوائم المالية للصندوق والشركات التابعة له لنفس الفترة المالية للصندوق وباستخدام نفس السياسات المحاسبية بإستثناء ما يلي:

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

٢- تظهر الإستثمارات العقارية لشركة الضمان للإستثمار المساهمة العامة بالكلفة في حين يتم اثباتها بالقيمة العادلة ويتم إعداد التسويات اللازمة لذلك ضمن القوائم المالية الموحدة للصندوق.

تتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها. وتتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عند تحقق ما يلي:

- سيطرة المجموعة على الشركة المستثمر بها (الحقوق القائمة التي تمنح المجموعة القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- تعرض المجموعة أو حقوقها في العوائد المتغيرة الناتجة عن ارتباطها بالشركة المستثمر فيها.

الاف الدنانير الأردنية

- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

عندما تمتلك المجموعة أقل من اغلبية حقوق التصويت أو ما شابهها في الشركة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بأخذ جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة بعين الاعتبار لتحديد فيما إذا كانت تمتلك سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويتضمن ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع حملة حقوق تصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت الحالية وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها وفي حال وجود ظروف أو حقائق تدل على التغير في أحد أو أكثر من عنصر من عناصر السيطرة الثلاثة.

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة إبتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. يتم توحيد موجودات ومطلوبات ومصاريف وإيرادات الشركة التابعة في القوائم المالية الموحدة من تاريخ سيطرة المجموعة على الشركات التابعة وحتى تتوقف هذه السيطرة.

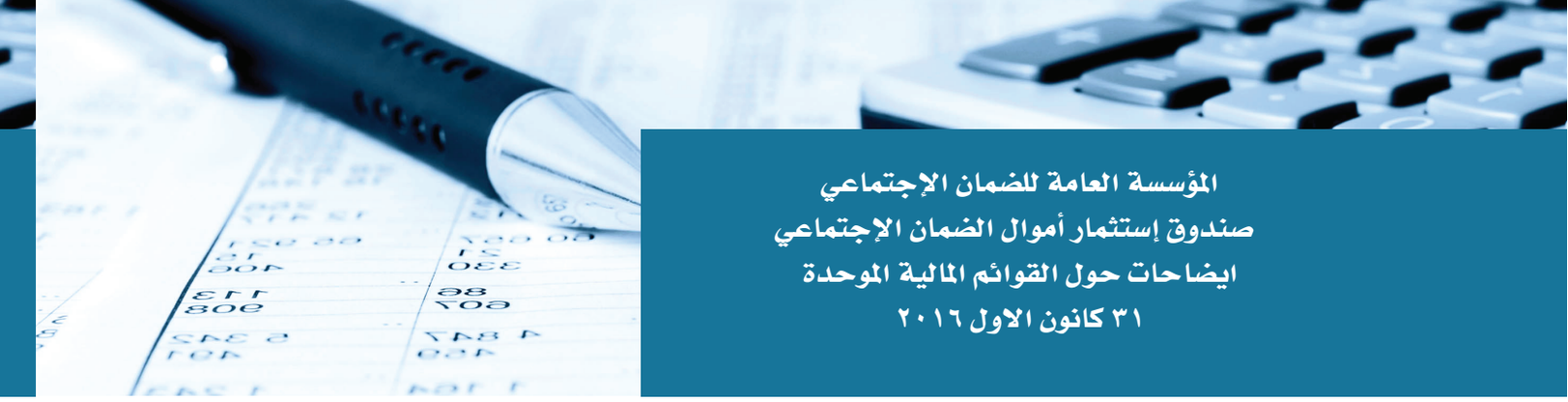
يتم تحميل الأرباح والخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الأخرى على حقوق حملة الأسهم في الشركة الأم وحقوق غير المسيطرين حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق غير المسيطرين. وإذا اقتضت الحاجة، يتم تعديل القوائم المالية للشركات التابعة لتتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والأرباح والخسائر المتعلقة بالمعاملات فيما بين المجموعة والشركات التابعة.

يتم تسجيل الأثر الناتج عن تغير نسبة الملكية في الشركة التابعة الذي لا ينجم عنه فقدان للسيطرة في حقوق الملكية. عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تقوم المجموعة بما يلي:

- إلغاء الاعتراف بموجودات (بما فيها الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- إلغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين.
- إلغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة.
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة.
- الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة.
- إعادة تصنيف حصة المجموعة التي تم تسجيلها سابقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى إلى الأرباح والخسائر.

٢-٣ التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية بدأً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦:



طريقة حقوق الملكية في القوائم المالية المنفصلة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ ومعيار التقارير المالية الدولي رقم ١)

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية خلال شهر آب ٢٠١٤ بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٧ (القوائم المالية المنفصلة) والذي أتاح للمنشآت خيار اتباع طريقة حقوق الملكية في محاسبة الاستثمارات في الشركات التابعة والحليفة والشركات تحت السيطرة المشتركة كما هو موضح في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨. كما تم اجراء تعديل آخر على معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والذي يسمح للمنشآت التي تتبع طريقة حقوق الملكية من تطبيق الاستثناء الوارد في معيار التقارير المالية الدولي رقم ١ والخاص بعمليات الاندماج قبل تاريخ التملك.

معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية - (تعديلات)

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية
- التصنيفات والتجميع
- هيكل الايضاحات
- الافصاح عن السياسات المحاسبية
- عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الاستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) - المنشآت الاستثمارية

تعالج هذه التعديلات الأمور التي نتجت من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتوضح الامور التالية:

- ينطبق الإستثناء من متطلبات التوحيد على الشركة الام التابعة لمنشأة استثمارية، عندما تقوم المنشأة الاستثمارية بقياس جميع استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
- يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية وتقوم بتقديم خدمات للمنشأة الاستثمارية. ويتم قياس جميع الاستثمارات في الشركات التابعة الأخرى على أساس القيمة العادلة.
- تطبيق طريقة حقوق الملكية من قبل المنشآت التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية والتي تملك حصة في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة والتي ينطبق عليها تعريف المنشأة الاستثمارية: تسمح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة - للمستثمر عند اتباع طريقة حقوق الملكية بالإبقاء على الطريقة المتبعة من قبل المنشآت الاستثمارية الحليفة أو المشاريع المشتركة عند قيامها بقياس استثماراتها في الشركات التابعة على أساس القيمة العادلة.
-

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨): توضيح الاساليب المقبولة لاحتساب الاستهلاكات والإطفاءات

توضح التعديلات في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٨) ان الايرادات تعكس المنفعة الاقتصادية المتحصلة من تشغيل الاعمال (التي يكون الاصل جزء منها) وليس من المنافع الاقتصادية التي استخدم فيها هذا الاصل. وبالنتيجة لا يجوز استخدام هذا الاسلوب لاستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، ويمكن استخدامه فقط في ظروف محدودة لإطفاء الموجودات غير الملموسة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١١) - الترتيبات المشتركة - الحصص في المشاريع المشتركة

تتطلب التعديلات على معيار التقارير الدولي رقم (١١) من المشغل تطبيق معيار التقارير الدولي رقم (٣) «اندماج الاعمال» عند معالجة الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة بحيث يمثل النشاط في العملية المشتركة أعمال تجارية. توضح هذه التعديلات كذلك ان الحصص السابقة في المشاريع المشتركة لا يتم اعادة قياسها عند الاستحواذ على حصص اضافية في نفس المشروع المشترك مع الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة الى ذلك يشمل نطاق هذا المعيار على الاستثناءات لهذه التعديلات بحيث لا يتم تطبيقها عندما تكون الاطراف التي تتقاسم السيطرة المشتركة مملوكة من نفس الشركة الأم.

تطبق هذه التعديلات لهما لكل من الإستحواذ عند بداية المشروع المشترك أو في حال الحصول على حصص إضافية في نفس المشروع المشترك.

لم ينتج عن تطبيق هذه التعديلات أي أثر على المركز المالي أو الأداء المالي للمجموعة.

الاف الدنانير الأردنية

٢-٤ أهم السياسات المحاسبية

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

هي الموجودات المالية التي تهدف إدارة المجموعة وفقاً لنموذج أعمالها الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بالدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً اليها مصاريف الإقتناء، وتطفأ العلاوة/ الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وتنزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي الى عدم امكانية استرداد الأصل أو جزء منه، ويتم قيد أي تدني في قيمتها في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
يمثل مبلغ التدني في قيمة هذه الموجودات المالية الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي.

لا يجوز اعادة تصنيف أي موجودات من/ الى هذا البند الا في الحالات المحددة في معيار التقارير المالية الدولية (وفي حال بيع أي من هذه الموجودات قبل تاريخ استحقاقها يتم تسجيل نتيجة البيع ضمن قائمة الدخل في بند مستقل والافصاح عن ذلك وفقا لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية بالخصوص).

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

تمثل هذه الموجودات الإستثمارات في أسهم الشركات لأغراض المتاجرة وأن الهدف منها هو توليد الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل أو هامش أرباح المتاجرة.

يتم اثبات هذه الموجودات بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الإقتناء على قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات الإستثمارات في أدوات الملكية لأغراض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

الاف الدنانير الأردنية

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً اليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن قائمة حقوق الملكية الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الاجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن قائمة حقوق الملكية الموحدة ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة الى الارباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

لا يجوز اعادة تصنيف أي موجودات مالية من / الى هذا البند الا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية.
لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

القروض والديون الممنوحة

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

يتم تعليق الفوائد والعمولات على القروض والديون الممنوحة غير العاملة والمشكوك في تحصيلها.

يتم شطب القروض والديون الممنوحة المعد لها مخصصات في حال عدم جدوى الإجراءات المتخذة لتحصيلها وفقاً للتشريعات النافذة ويتم تنزيلها من المخصص وتحويل أي فائض في المخصص الإجمالي الى قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة ويضاف المحصل من الديون السابق شطبها الى الايرادات.

القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموحد بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة كما تم الافصاح عنها في (إيضاح ٣٧).

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لنقل إلتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو نقل الإلتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات.
في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملائمة للموجودات أو المطلوبات.
تحتاج المجموعة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

الاف الدنانير الأردنية

تقيس المجموعة القيمة العادلة للموجودات أو الإلتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجودات أو الإلتزام على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الإقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة المشاركون في السوق على توليد المنافع الإقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل استخدام له أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل استخدام له.

تقوم المجموعة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.
تقوم المجموعة باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:
إن جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الافصاح عنها في القوائم المالية الموحدة أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
المستوى الثاني: تقنيات أخرى حيث تكون على المدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث: تقنيات أخرى حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة بدارسة وجود أية مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات غير المالية. وفي حال وجود مثل تلك المؤشرات أو عند القيام بفحص التدني السنوي لتلك الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها. تمثل القيمة الممكن استردادها لتلك الموجودات، القيمة العادلة لكل أصل/ وحدة توليد النقد بعد تنزيل مصروفات البيع أو القيمة المستخدمة، أيهما أعلى، ويتم احتسابها لكل أصل على حده، ما لم يكن للأصل وحدة توليد نقد منفصلة عن تلك الموجودات. في حال زيادة القيمة الدفترية عن القيمة الممكن استردادها يتم تنزيل قيمة تلك الموجودات لكل وحدة توليد نقد إلى القيمة الممكن استردادها. ولأغراض إحتساب القيمة المستخدمة فإنه يتم خصم التدفقات النقدية المتوقعة لتلك الموجودات إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس التقديرات السوقية الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بتلك الموجودات. وعند احتساب القيمة العادلة مطروحاً منها مصروفات البيع، يتم الأخذ بالاعتبار عمليات السوق الحديثة، إن وجدت، وفي حالة عدم وجود مثل هذه العمليات، يتم استخدام وسائل تقييم مناسبة. يتم تسجيل خسائر التدني في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

يتم بتاريخ القوائم المالية الموحدة دراسة فيما إذا كان هناك أية مؤشرات تدل على أن انخفاض القيمة الذي تم الاعتراف به سابقاً لتلك الموجودات لم يعد قائماً أو انخفضت قيمته، تقوم المجموعة بتقدير القيمة الممكن استردادها للأصل أو وحدة توليد النقد.

الاف الدنانير الأردنية

ويتم استرجاع خسائر التدني التي تم الاعتراف بها سابقا فقط في حالة وجود تغير في الفرضيات التي تم استخدامها لاحتساب القيمة الممكن استردادها لذلك الأصل من التاريخ الذي تم الاعتراف بخسائر التدني سابقاً. ويتم استرجاع خسائر التدني في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

إجراءات إختبار التدني:

الشهرة: يتم إجراء اختبار التدني للشهرة بشكل سنوي على الأقل أو عند وجود مؤشرات تدل على تدني قيمتها. إن خسائر تدني قيمة الشهرة لا يمكن استرجاعها لاحقاً.

الموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد: يتم إجراء اختبار التدني للموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد بشكل سنوي على الأقل أو عند وجود مؤشرات تدل على تدني قيمتها.

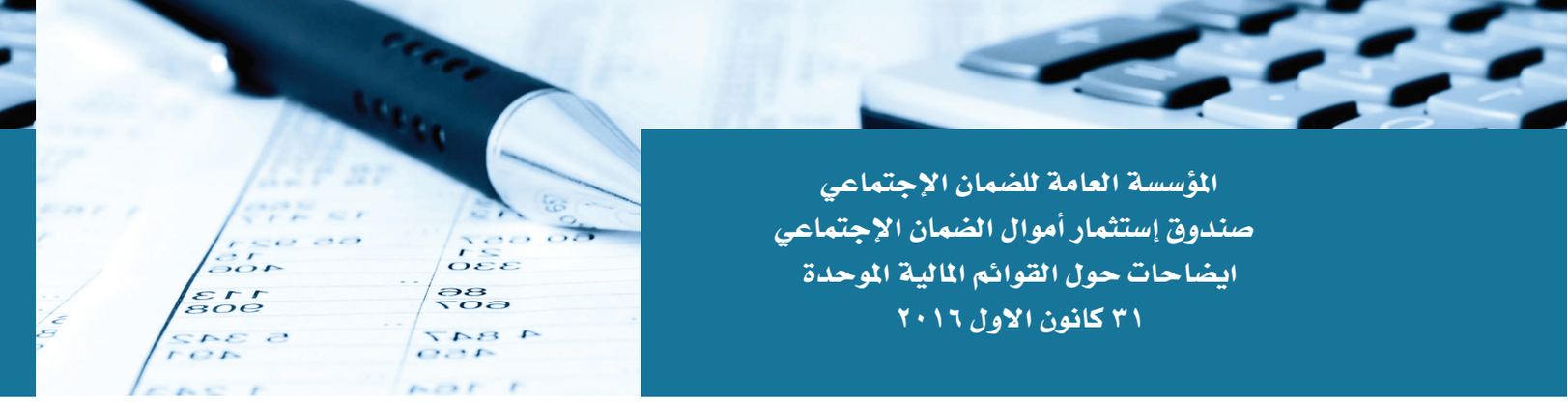
ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، وأي تدني في قيمتها ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية المئوية التالية:

	%
مباني	2-10
أثاث ومفروشات	9-25
أجهزة ومعدات	3-20
وسائط نقل	15-20
إضافة وتحسينات	15
حاسب الآلي	20-25
أجهزة كهروميكانيكية	15
تمديدات صحية	15
أخرى	10-20

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها وقيد قيمة التدني في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

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



الاف الدنانير الأردنية

الشهرة

يتم تسجيل الشهرة بالكلفة التي تمثل الزيادة في تكلفة تملك أو شراء الاستثمار في الشركة الحليفة او التابعة عن حصة الشركة في القيمة العادلة لصافي موجودات تلك الشركة بتاريخ التملك. يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات تابعة في بند منفصل كموجودات غير ملموسة، أما الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات حليفة فتظهر كجزء من حساب الاستثمار في الشركة الحليفة ويتم لاحقاً تخفيض كلفة الشهرة بأي تدني في قيمة الاستثمار.

يتم توزيع الشهرة على وحدة / وحدات توليد النقد لأغراض اختبار التدني في القيمة.

يتم إجراء اختبار لقيمة الشهرة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيض قيمة الشهرة إذا كانت هناك مؤشرات على أن قيمة الشهرة قد تدنت وذلك في حال كانت القيمة القابلة للاسترداد المقدرة لوحدة / لوحدات توليد النقد التي تعود لها الشهرة أقل من القيمة المسجلة في الدفاتر لوحدة / وحدات توليد النقد ويتم تسجيل قيمة التدني في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

موجودات غير ملموسة

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة مُحددة أو غير مُحددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني مُحدد ويتم تسجيل الإطفاء في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة. أمَّا الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير مُحدد فيتم مُراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أعمال المجموعة ويتم تسجيلها في الايرادات والمصروفات الموحدة في نفس السنة.

يتم مُراجعة أي مُؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية الموحدة. كذلك يتم مُراجعة العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم إجراء أيَّة تعديلات على السنوات اللاحقة.

استثمارات عقارية

يتم اثبات الاستثمارات العقارية بتاريخ الشراء بالكلفة متضمنا تكاليف الشراء ويتم قياسها بعد ذلك بالقيمة العادلة والتي تعكس بشكل أساسي ظروف وأسعار السوق بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

يتم اثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

تقيم الاستثمارات العقارية اعتماداً على أسس وفرضيات تعتمد على ظروف وأسعار السوق حيث يتم احتساب القيمة السوقية باعتماد المتوسط الحسابي لخمسة خبراء عقاريين معتمدين بعد استثناء أعلى وأدنى قيمة تقييم.

الاف الدنانير الأردنية

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة عن مدة الخدمة المتراكمة على اساس اخر راتب وعلاوات تقاضاها الموظف مضروباً في مدة الخدمة المتراكمة مطروحا منها الاشتراكات الدورية التي تدفعها الشركة الى المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي عن مدة الخدمة ولغاية تاريخ القوائم المالية الموحدة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف بموجب أساس الإستحقاق باستثناء فوائد وعمولات القروض غير العاملة التي لا يتم الاعتراف بها كإيرادات ويتم قيدها في حساب الفوائد والعمولات المعلقة.

يتم تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف بموجب أساس الإستحقاق على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الأصلية ومعدل الفائدة المكتسب.

يتم الاعتراف بأرباح أسهم الشركات عند تحققها (إقرار من الهيئة العامة للمساهمين).

يتم إثبات إيرادات بيع الصحف والمجلات عند إتمام عملية البيع من قبل وكلاء التوزيع واصدار الفاتورة للوكلاء.
يتم إثبات إيرادات الإعلانات عند نشر الإعلان وإصدار الفاتورة للعميل.

يتم إثبات إيرادات المطبعة عند تسليم المطبوعات وإصدار الفاتورة للعميل.

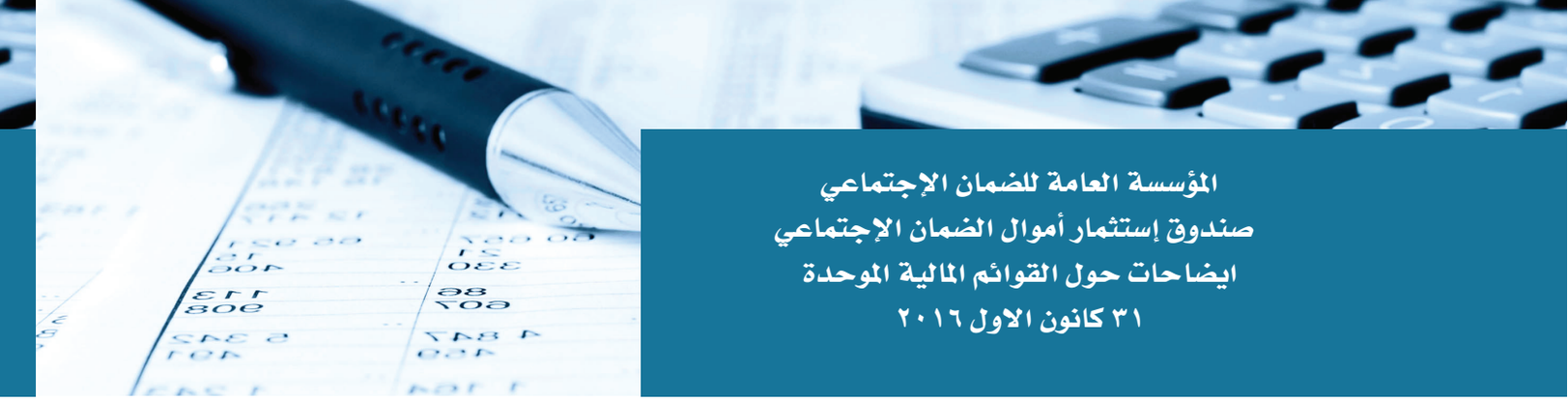
يتم إثبات إيرادات الفنادق والمنتجعات السياحية كما يلي:
الغرف: يتم الإعتراف بالإيرادات وفقاً لأساس الاستحقاق.
الطعام والشراب والأقسام الأخرى: يتم الإعتراف بالإيرادات عند تقديم الخدمة.

يتم تحقق ايرادات مبيعات الطاقة عند استخدامها من قبل المستهلك واصدار الفاتورة له.

المبيعات

يتم احتساب ايراد المبيعات بالقيمة العادلة للبدل المستلم أو الذي سيتم استلامه باستثناء ضريبة المبيعات عند توفر جميع الشروط التالية:

- تحويل لجميع المخاطر والمنافع الجوهرية المرتبطة بامتلاك البضاعة الى المشتري؛ و
- عدم الاحتفاظ بعلاقتها الإدارية المستمرة والمتعلقة عادة بملكية البضاعة، أو سيطرتها الفعلية على البضاعة المباعة؛ و
- من الممكن احتساب الايراد بشكل يعتمد عليه؛ و
- من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة؛ و
- من الممكن قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها بشكل يعتمد عليه.



الاف الدنانير الأردنية

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية :

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

المشتقات المالية

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

عقود إعادة الشراء أو البيع

يستمر الإعتراف في القوائم المالية الموحدة 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 الفعالة.
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 للصندوق حال حدوثها. وتدرج المبالغ المدفوعة المتعلقة بهذه العقود ضمن الودائع لدى البنوك والمؤسسات المصرفية الأخرى أو ضمن القروض والديون الممنوحة، ويتم معالجة الفرق بين سعر الشراء وسعر إعادة البيع كإيرادات فوائد تستحق على مدى فترة العقد باستخدام طريقة الفائدة الفعالة.

استثمارات في شركات حليفة

الشركات الحليفة هي تلك الشركات التي تمارس فيها المجموعة تأثيراً فعالا على القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية، وتظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة بموجب طريقة حقوق الملكية.
تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة ضمن قائمة المركز المالي الموحدة بالكلفة، بالإضافة إلى حصة المجموعة من التغيرات في صافي موجودات الشركة الحليفة. يتم تسجيل الشهرة الناتجة عن الاستثمار في شركات حليفة كجزء من حساب الاستثمار في الشركة الحليفة ولا يتم اطفاؤها. يتم تسجيل حصة المجموعة من أرباح الشركات الحليفة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة. في حال وجود تغير على حقوق ملكية الشركة الحليفة فإنه يتم إظهار هذه التغيرات إن وجدت في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للمجموعة. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركات الحليفة بحدود حصة المجموعة في الشركات الحليفة.

مخزون

يتم تسعير المخزون بسعر الكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وصافي القيمة المتوقع تحقيقها أيهما اقل. إن صافي القيمة المتوقع تحقيقها هي سعر البيع المتوقع في الظروف الاعتيادية مطروحاً منه تكاليف البيع.

الاف الدنانير الأردنية

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 الموحدة لأن الارباح المعلنة تشمل ايرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنزيل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة التنزيل لأغراض ضريبية.

- تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في المملكة الأردنية الهاشمية، علماً بأن إيرادات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي معفاة من ضريبة الدخل بموجب القانون باستثناء ايرادات الايجارات وأرباح بعض الفنادق والإيرادات من الاستثمارات الخارجية.

- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقع دفعها او استردادها نتيجة الفروقات المهنية الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها، يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي الموحدة وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

- يتم مراجعة رصيد الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية أو انتفاء الحاجة للمطلوبات الضريبية المؤجلة جزئياً أو كلياً.

العملات الأجنبية

يتم اثبات المعاملات التي تتم بالمعاملات الأجنبية خلال السنة المالية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.

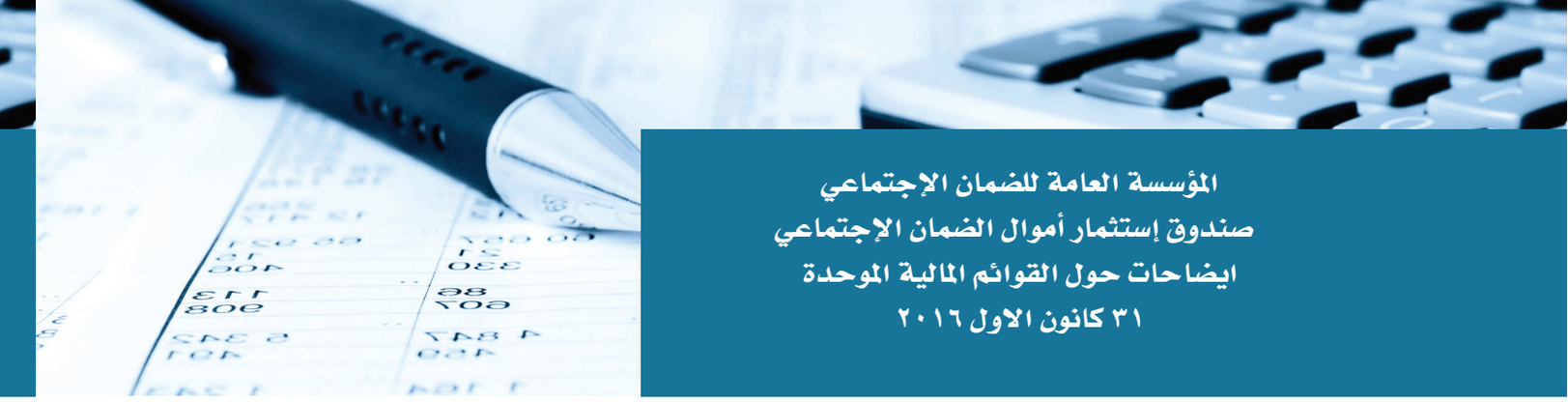
يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

يتم إثبات فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية (مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

النقد وما في حكمه

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



الاف الدنانير الأردنية

موجودات ومطلوبات مساهمات المشتركين

يتم إظهار هذه الموجودات في بند مستقل تمشيا مع تعليمات هيئة تنظيم قطاع الكهرباء واظهارها ضمن الموجودات تحت بند موجودات مساهمات المشتركين والتي يقابلها في جانب المطلوبات بند مطلوبات مساهمات المشتركين وبنفس القيمة.
يتم استهلاك موجودات مساهمات المشتركين بنسبة ٤٪ سنويا وتطفأ مطلوبات مساهمات المشتركين المقابلة لها بنفس النسبة بحيث لا تؤثر على قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

موجودات فلس الريف

يمثل هذا البند موجودات البنية التحتية لتمديد شبكة الكهرباء الى المناطق الريفية ويتم اظهارها ضمن الموجودات تحت بند موجودات فلس الريف والتي يقابلها في جانب المطلوبات بند مطلوبات فلس الريف وبنفس القيمة وذلك تمشيا مع تعليمات هيئة تنظيم قطاع الكهرباء بشأن اظهار تلك البنود.
يتم استهلاك موجودات فلس الريف بنسبة ٤٪ سنويا وتطفأ مطلوبات فلس الريف المقابلة لها بنفس النسبة بحيث لا تؤثر على قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

العمليات المشتركة

العمليات المشتركة هي اتفاقية تعاقدية بين الصندوق وأطراف أخرى بأنشطة اقتصادية خاضعة لسيطرة مشتركة وذلك عندما تتطلب قرارات السياسة المالية والتشغيلية والاستراتيجية المتعلقة بأنشطة المشاريع الموافقة بالإجماع من قبل الأطراف المشاركة بالسيطرة.
وفقاً لاتفاقيات العمليات المشتركة يقوم الصندوق بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات والايرادات والمصاريف المتعلقة بالعمليات الخاضعة للسيطرة المشتركة بنسبة مساهمته في هذه العمليات.

التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

الاف الدنانير الأردنية

٢-٥ استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصاريف بشكل خاص، يتطلب من إدارة المجموعة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ وأوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

٣- نقد وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
نقد في الصندوق	456	395
أرصدة لدى البنك المركزي الأردني	-	-
حسابات جارية وتحت الطلب	119.732	16.812
	120.188	17.207

- تتضمن الحسابات الجارية مبلغ ٥ الاف دينار في بنك الأردن الدولي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و لا يوجد أرصدة في ٢٠١٥.
- لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و٢٠١٥.

الاف الدنانير الأردنية

٤- إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
ودائع تستحق خلال فترة ٣ أشهر أو أقل	599.559	581.515
ودائع تستحق خلال فترة من ٣ أشهر الى ٦ أشهر	211.454	400.658
ودائع تستحق خلال فترة من ٦ أشهر الى ١٢ أشهر	11.700	11.700
	822.713	993.873

- تتراوح معدلات الفائدة السنوية على الودائع بالدينار الأردني من ١,٣٥ ٪ الى ٥,٧٥ ٪ للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ومن ٤٪ إلى ٧,٣٥٪ للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.
- يبلغ معدل سعر الفائدة على الودائع بالجنيه الإسترليني ٠,٥٪.
- لا توجد أية أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية كما لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في ٣١ - كانون الأول ٢٠١٦ و٢٠١٥.
- تتضمن الودائع مبلغ ١١١ مليون دينار تمثل ودائع مقابل رهن سندات حكومية لصالح الصندوق مربوطة لدى بنك سوسيته جنرال الأردن.

٥- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية:		
محلية	124.483	115.490
أجنبية	9.443	10.384
	133.926	125.874

الاف الدنانير الأردنية

٦- قروض وديون ممنوحة، بالصافي

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
قروض مباشرة	66.933	55.064
قروض تجمع بنكي	54.597	57.232
قروض إسكان وأخرى ×	1.072	1.037
	122.602	113.333
مخصص تدني قروض وديون ممنوحة	(760)	(808)
صافي القروض والديون الممنوحة	121.842	112.525

× تم خلال العام ٢٠١٣ فصل حسابات قروض الإسكان إلى صندوق مستقل عن حسابات الصندوق وذلك تماشياً مع نظام الخدمة المدنية بموجب عملية هيكلة المؤسسات العامة والقطاع العام، حيث تم إظهارها بالصافي في القوائم المالية الموحدة كأمانات صندوق الإسكان ضمن الموجودات الأخرى (إيضاح ١٧).

مخصص تدني قروض وديون ممنوحة

إن تفاصيل الحركة على مخصص تدني قروض وديون ممنوحة هي كما يلي:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	808	808
المسترد للسنة	(48)	-
الرصيد في نهاية السنة	760	808

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

الاف الدنانير الأردنية

	الرصيد	سعر الفائدة	تاريخ استحقاق آخر قسط	الضمانات
		٪		
قروض مباشرة	66.933	5.40-7.75	31 آذار 2024	حكومية، عقارية، اعتبارية
قروض تجمع بنكي	54.597	2.08-10.75	18 تشرين الأول 2025	حكومية، رهن أسهم، اعتبارية
قروض اسكان وأخرى	1.072			رهن عقاري
	122.602			

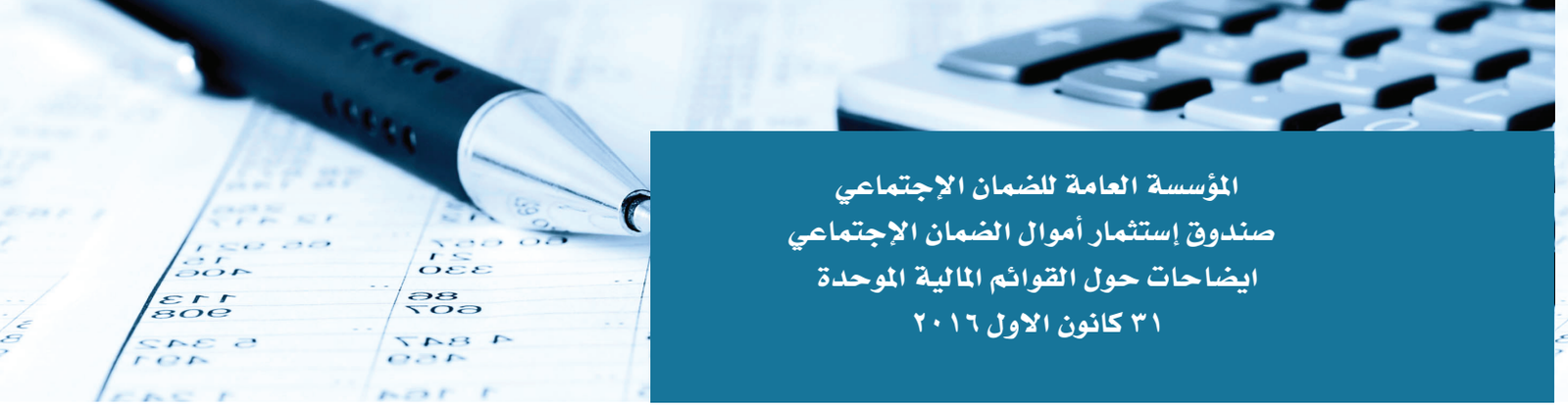
بلغت القروض والديون الممنوحة غير العاملة ٧٥٠ ألف دينار أي ما نسبته ٠,٦٪ من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مقابل ٧٥٠ ألف دينار أي ما نسبته ٠,٥٪ من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥، وقد تم أخذ مخصص مقابلها بالكامل.

٧- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتكون هذا البند مما يلي:

	2016	2015
موجودات مالية-أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية :		
موجودات مالية أسهم شركات مدرجة-محلية	1.301.629	1.294.065
موجودات مالية أسهم شركات مدرجة-أجنبية	65.522	56.519
	1.367.151	1.350.584
موجودات مالية-أسهم شركات غير مدرجة في أسواق مالية :		
	70.365	75.385
موجودات مالية أخرى:		
استثمار في صناديق مشتركة بالدولار الأمريكي	18.956	17.481
إجمالي الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة	1.456.472	1.443.450

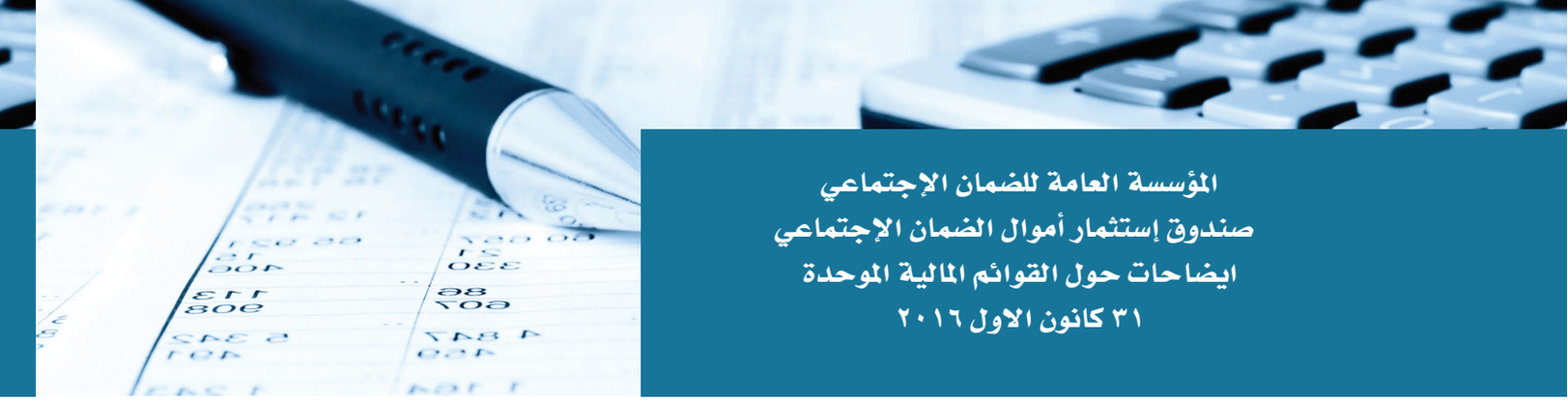
× تم تحديد القيمة العادلة للأسهم والصناديق المشتركة غير المدرجة وفقاً لعدة طرق تتلاءم مع طبيعة الشركة حيث تم استخدام صافي القيمة الدفترية والتدفقات النقدية المخصومة وصافي الموجودات.



الاف الدنانير الأردنية

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المدرجة حسب القطاع:

	النسبة	2016	النسبة	2015
	٪		٪	
قطاع البنوك	77.5	1.060.656	84	1.087.277
قطاع الصناعة	19.9	271.404	13.2	170.904
قطاع الخدمات	2.4	32.336	2.6	89.587
قطاع التأمين	0.2	2.755	0.2	2.816
		1.367.151		1.350.584



الاف الدنانير الأردنية

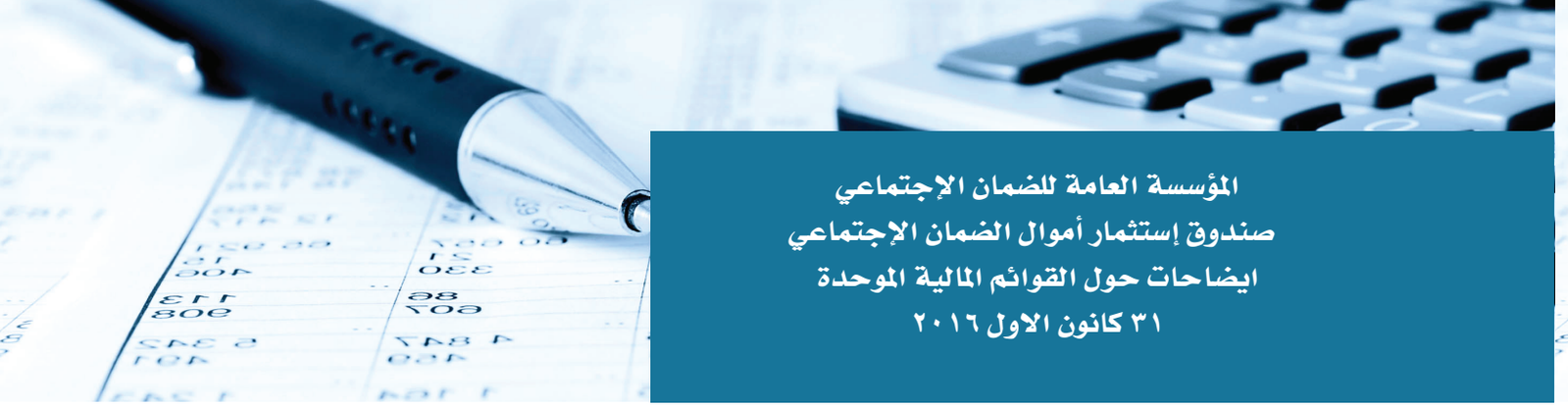
٨- إستثمارات في شركات حليفة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	عدد أسهم رأس المال	عدد الأسهم/الحصص المملوكة	نسبة المساهمة	النشاط	تاريخ آخر قوائم مالية صادرة مدققة	
متداولة في بورصة عمان			٪			
البنك الأردني الكويتي	100.000.000	21.041.644	21.042	خدمات مصرفية ومالية	31 كانون الأول 2016	
شركة مصفاة البترول الأردنية	75.000.000	15.105.468	20.14	صناعات بتروكيماوية	31 كانون الأول 2016	
شركة مصانع الاسمنت الاردنية	60.444.460	13.197.226	21.85	صناعات إنشائية	31 كانون الأول 2016	
شركة الاتصالات الاردنية	250.000.000	72.200.000	28.88	اتصالات	31 كانون الأول 2016	
شركة مصانع الاجواخ الاردنية	15.000.000	3.000.000	20.03	صناعة نسيجية	31 كانون الأول 2016	
الشركة الاردنية للصحافة والنشر/الدستور×	4.500.000	1.347.000	30	خدمة وصحافة نشر	31 كانون الأول 2016	
شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية	16.000.000	4.183.178	26.15	خدمات فندقية	31 كانون الأول 2016	
شركة الكهرباء الأردنية	75.600.000	15.331.196	20.28	طاقة	31 كانون الأول 2016	
غير متداولة في بورصة عمان						
شركة تطوير جنوب البحر الميت	17.000.000	5.100.000	30	استثمار	31 كانون الأول 2016	
شركة منية للمنتجعات المتخصصة	20.000.000	5.200.000	26	استثمار	31 كانون الأول 2016	
شركة السلام للتنمية والاستثمار صناعي*	1.400.000	700.000	50	استثمار	31 كانون الأول 2016	
الشركة السعودية الاردنية لتطوير المفرق	100.000	50.000	50	استثمار	31 كانون الأول 2016	
شركة مغنيسيا الاردن*	10.000.000	2.333.333	33	صناعات تعدينية	31 كانون الأول 2016	
شركة صناعة المعدات الكهربائية	3.750.000	881.250	23.5	صناعية	31 كانون الأول 2016	
شركة الزنبق	167.000	50.100	30	توليد الكهرباء	31 كانون الأول 2016	
شركة زهرة السلام	167.000	50.100	30	توليد الكهرباء	31 كانون الأول 2016	
شركة الورد الجوري	167.000	50.100	30	توليد الكهرباء	31 كانون الأول 2016	
شركة جوردن سولار ون	167.000	30.000	30	توليد الكهرباء	31 كانون الأول 2016	
شركة الصناعات الهندسية العربية*	1.816.990	376.363	20.71	بناء وهندسة	31 كانون الأول 2016	

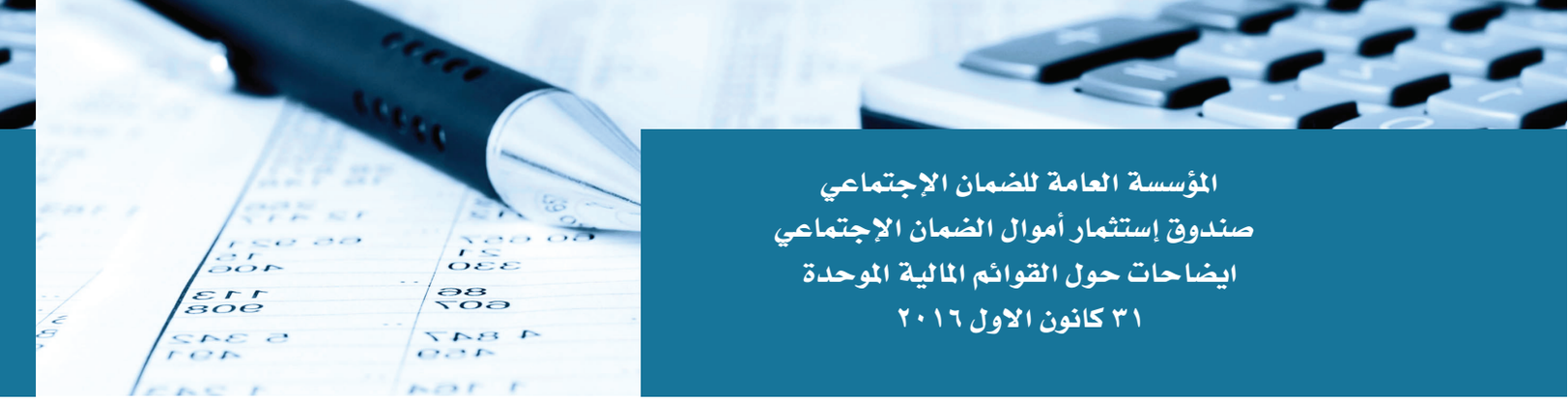
* تم قيد هذه الاستثمارات بدينار واحد نتيجة وجود خسائر متراكمة تتجاوز رأس المال المدفوع.

** لم يتم إصدار القوائم المالية للشركة الأردنية للصحافة والنشر للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ حتى تاريخ هذه القوائم المالية.



الاف الدنانير الأردنية

	القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في بداية السنة	شراء/زيادة رأس المال	بيع/ تخفيض راس المال	توزيعات ارباح	الحصة من نتائج اعمال الشركات	الحصة من احتياطي القيمة العادلة	2016		2015	
							القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في نهاية السنة	القيمة السوقية العادلة في نهاية السنة	القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في نهاية السنة	القيمة السوقية العادلة في نهاية السنة
	93.265	-	-	(4.208)	6.259	321	95.637	82.904	93.265	86.271
	41.427	-	-	(1.102)	6.890	(28)	47.187	68.881	41.427	64.198
	19.835	-	-	-	(928)	(3)	18.904	20.588	19.835	17.024
	292.564	-	(71.986)	(4.621)	5.220	-	221.177	125.087	292.564	253.423
	13.198	-	-	(750)	770	(149)	13.069	11.910	13.198	12.420
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	418
	5.367	-	-	(208)	140	(30)	5.269	8.328	5.367	-
	36.634	2.041	-	(1.599)	2.715	-	39.791	40.144	36.634	4.628
	502.290	2.041	(71.986)	(12.488)	21.066	111	441.034	357.842	502.290	438.382
	5.564	-	-	-	(5)	-	5.559	8.007	5.564	8.480
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.091	-	-	-	140	-	1.231	-	1.091	-
	43	-	-	-	10	-	53	-	43	-
	42	-	-	-	19	-	61	-	42	-
	43	-	-	-	17	-	60	-	43	-
	21	-	-	-	(3)	-	18	-	21	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	6.804	-	-	-	178	-	6.982	8.007	6.804	8.480
	509.094	2.041	(71.986)	(12.488)	21.244	111	448.016	365.849	509.094	446.862



الاف الدنانير الأردنية

توضح الجداول التالية مُلخص المعلومات المالية لأهم استثمارات المجموعة في الشركات الحليفة:

	البنك الأردني الكويتي	
	2016	2015
موجودات	2.739.985	2.844.732
مطلوبات	(2.274.811)	(2.390.478)
حقوق غير المسيطرين	(5,482)	(5.675)
صافي حقوق الملكية	459.692	448.579
نسبة الملكية	21%	21%
صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول	95.637	93.265
صافي إيرادات الفوائد والعمولات والعملات الأجنبية	107.561	106.435
خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(66)	(633)
توزيعات أرباح نقدية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	1.097	870
مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة	(19,784)	(20.979)
نفقات الموظفين	(25.454)	(23.134)
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	(33.348)	(23.147)
ربح السنة	30.006	39.412
العائد الى مساهمي البنك	29,747	38.558
العائد الى حقوق غير المسيطرين	259	854
حصة المجموعة من نتائج الأعمال	6.259	8.113

الاف الدنانير الأردنية

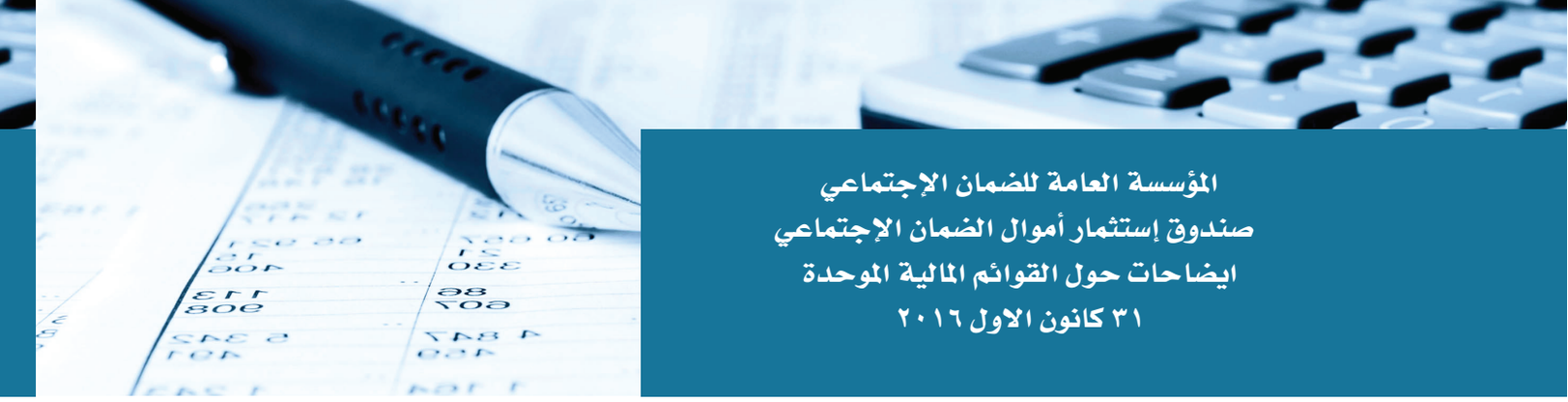
	شركة مصفاة البترول الأردنية	
	2016	2015
موجودات متداولة	1.085.071	1.121.152
موجودات غير متداولة	158.162	162.047
مطلوبات متداولة	(997.769)	(1.052.052)
مطلوبات غير متداولة	(48.393)	(61.575)
حقوق غير المسيطرين	(4.812)	(3.425)
صافي حقوق الملكية	192.259	166.147
نسبة الملكية	20.1%	20.1%
صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول	47.187	41.427
المبيعات	1.762.068	2.618.175
كلفة المبيعات	(1.520.676)	(2.325.255)
فوائد وعملات بنكية	(17.588)	(31.374)
مصاريف بيع وتوزيع	(51.593)	(66.861)
تسوية الأرباح مع الحكومة - دعم	(155.040)	(153.635)
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	16.895	(9.702)
ربح السنة	34.066	31.348
العائد إلى مساهمي الشركة	33.749	31.132
العائد إلى حقوق غير المسيطرين	317	216
حصة المجموعة من نتائج الأعمال	6.797	6.270

الاف الدنانير الأردنية

	شركة مصانع الإسمنت الأردنية	
	2016	2015
موجودات متداولة	65.236	66.101
موجودات غير متداولة	122.227	128.910
مطلوبات متداولة	(72.408)	(82.646)
مطلوبات غير متداولة	(33.941)	(22.635)
حقوق غير المسيطرين	(7.747)	(8.148)
صافي حقوق الملكية	73.367	81.582
نسبة الملكية	21.8%	21.8%
صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول	18.904	19.835
المبيعات	91.547	104.164
كلفة المبيعات	(74.425)	(80.994)
مصاريف إدارية	(9.611)	(8.541)
مصاريف بيع وتوزيع	(1.211)	(1.226)
مصاريف تمويل	(2.024)	(2.280)
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	(5.988)	(1.359)
ربح السنة	(1.712)	9.764
العائد الى مساهمي الشركة	(4.251)	6.943
العائد الى حقوق غير المسيطرين	2.539	2.821
حصة المجموعة من نتائج الأعمال	(928)	1.517

الاف الدنانير الأردنية

	شركة الاتصالات الأردنية	
	2016	2015
موجودات متداولة	162.922	218.598
موجودات غير متداولة	461.307	358.945
مطلوبات متداولة	(266.181)	(245.176)
مطلوبات غير متداولة	(89.834)	(3.727)
صافي حقوق الملكية	268.214	328.640
نسبة الملكية	28.9%	28.9%
صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول	221.177	292.564
الايرادات	344.061	337.849
كلفة الخدمات	(167.283)	(158.802)
مصاريف إدارية	(25.446)	(21.951)
مصاريف بيعية وتسويقية	(43.155)	(45.185)
ايرادات تمويل	1.210	2.301
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	(91.343)	(98.106)
ربح السنة	18.044	16.106
العائد الى مساهمي الشركة	18.074	16.106
حصة المجموعة من نتائج الأعمال	5.220	4.651



الاف الدنانير الأردنية

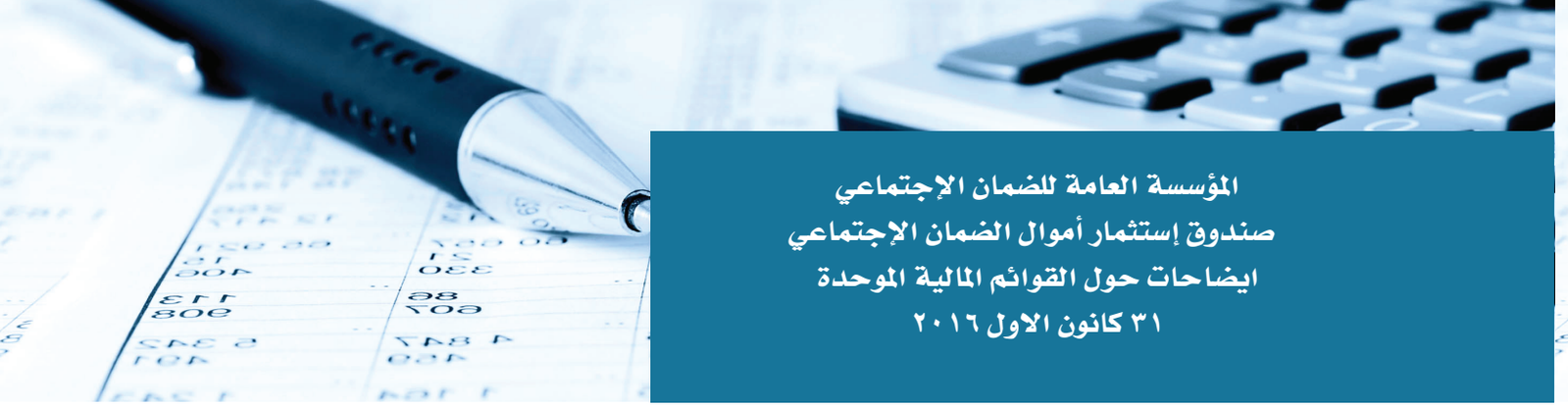
	شركة مصانع الأجواخ الأردنية	
	2016	2015
موجودات متداولة	17.267	17.107
موجودات غير متداولة	57.756	59.316
مطلوبات متداولة	(1.345)	(1.668)
مطلوبات غير متداولة	(1.054)	(998)
حقوق غير المسيطرين	(4.893)	(4.805)
صافي حقوق الملكية	67.731	68.952
نسبة الملكية	20%	20%
صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول	13.069	13.198
المبيعات	7.271	8.615
كلفة المبيعات	(3.744)	(4.367)
مصاريف إدارية	(1.779)	(1.330)
مصاريف بيعية وتسويقية	(80)	(109)
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	2.744	2.799
ربح السنة	4.412	5.608
العائد الى مساهمي الشركة	3.850	4.911
العائد الى حقوق غير السيطرين	562	697
حصة المجموعة من نتائج الأعمال	770	983

الاف الدنانير الأردنية

	شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية	
	2016	2015
موجودات متداولة	5.235	5.335
موجودات غير متداولة	15.241	15.493
مطلوبات متداولة	(668)	(643)
صافي حقوق الملكية	19.808	20.185
نسبة الملكية	26%	26%
صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول	5.269	5.367
إيرادات التشغيل	4.758	5.225
تكاليف التشغيل	(1.669)	(1.685)
مصاريف إدارية وصيانة وتسويق واستهلاكات	(2.538)	(2.680)
إيرادات أخرى	147	768
ربح السنة قبل الضريبة	698	1.628
ضريبة الدخل	(133)	(264)
ربح السنة	565	1.364
حصة المجموعة من نتائج الأعمال	140	357

الاف الدنانير الأردنية

	شركة الكهرباء الأردنية	
	2016	2015
موجودات متداولة	389.478	386.774
موجودات غير متداولة	538.703	517.132
مطلوبات متداولة	(413.138)	(451.991)
مطلوبات غير متداولة	(400.432)	(342.478)
صافي حقوق الملكية	114.611	109.437
نسبة الملكية	21.3%	20.3%
صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول	39.791	36.634
إيرادات التشغيل	996.441	989.379
تكاليف التشغيل	(877.132)	(868.798)
مصاريف إدارية وصيانة وتسويق واستهلاكات	(94.949)	(89.954)
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	(4.871)	(2.677)
ربح السنة قبل الضريبة	19.489	27.950
ضريبة الدخل	(6.755)	(5.141)
ربح السنة	12.734	22.809
حصة المجموعة من نتائج الأعمال	2.715	391



الاف الدنانير الأردنية

٩- موجودات مالية بالكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	معدل الفائدة	2016	2015
	٪		
أ-سندات حكومية ومؤسسات عامة			
مكفولة من الحكومة :			
سندات خزينة	2.75 – 8.60	4.081.227	3.295.874
أسناد قرض مؤسسات عامة	7.70 - 3.96	54.511	60.431
		4.135.738	3.356.305
ب-سندات وأسناد قرض وأوراق مالية أخرى			
أسناد قرض وسندات شركات قطاع خاص	9.75 - 2.65	49.067	56.517
مخصص أسناد مشكوك في تحصيلها		(567)	(567)
		48.500	55.950
		4.184.238	3.412.255

الاف الدنانير الأردنية

١٠- موجودات ومطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف

يمثل هذا البند قيمة أعمال البنية التحتية التي قامت بها الشركات التابعة لشركة الضمان لإستثمارات الطاقة (شركة تابعة) لإيصال الكهرباء للمشتركين وللمناطق النائية. يقوم المشتركين ومشروع كهرباء الريف الأردني بدفع كلفة البنية التحتية ويتم إثباتها كموجودات ومطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة، وفيما يلي الحركة الحاصلة خلال العام:

	2016	2015
الكلفة		
الرصيد في بداية السنة	284.698	267.863
إضافات خلال السنة	15.745	16.835
الرصيد في نهاية السنة	300.443	284.698
الإطفاء المتراكم		
الرصيد في بداية السنة	114.701	103.539
إستهلاك السنة *	11.773	11.162
الرصيد في نهاية السنة	126.474	114.701
صافي القيمة الدفترية في نهاية العام	173.969	169.997

* يتم استهلاك موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف بنسبة ٤٪ سنويا وتطفأ مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف المقابلة لها بنفس النسبة وبذلك لا تؤثر على الأداء المالي للمجموعة. ان تفاصيل مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

	2016	2015
مطلوبات مساهمات المشتركين	127.261	123.314
مطلوبات فلس الريف	46.708	46.683
	173.969	169.997

الاف الدنانير الأردنية

١١- مشاريع تحت التنفيذ

يتكون هذا البند مما يلي:

	2016	2015
بناء وتطوير البنية التحتية لأراضي مشروع المفرق*	27.441	24.120
مشاريع إيصال الكهرباء	17.285	8.701
منتجع كراون بلازا-البحر الميت	1.602	2.424
تحديث فندق عمرة كراون بلازا-عمان	323	1.045
تحديث منتجع كراون بلازا-البتراء	859	831
تحديث فندق انتركونتيننتال -العقبة	113	403
تطوير الأسواق الحرة على المعابر الحدودية	2.479	719
مشروع الشاطئ السياحي في العقبة**	32.123	32.067
منتجع هوليدي إن - البحر الميت	-	419
بناء وتطوير البنية التحتية لمشاريع إربد***	2.928	1.668
عمان الشام	197	292
مشاريع تحت التنفيذ في باقي الفنادق والاستراحات	4.641	4.487
	89.991	77.176

* تبلغ الكلفة التقديرية لإتمام مشروع منطقة المفرق حوالي ١٨٠ مليون دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ ويتوقع اتمامه حتى عام ٢٠٣٠ كما تم تقدير التكلفة المتوقعة لإنهاء المشروع للمتر المربع الواحد المطور ١٥/٨٨٠ دينار بعد توزيع التكلفة التقديرية على صافي مساحة الاراضي والبالغة ١١,٣ كيلو متر مربع وتم تحديث الدراسة وتقدير التكلفة المتوقعة لاستكمال المشروع والمقدرة بحوالي ١٨٠ مليون دينار من قبل شركة هندسية ومعززة بدراستين من قبل القسم الهندسي في الشركة آخرها بتاريخ ٢٦ تشرين الثاني ٢٠١٥ وتعتقد الادارة بان هذا التقدير معقول ويعكس الأسعار وكلفة التطوير للبنية التحتية للأعوام ٢٠١١ ولغاية ٢٠١٦ كما بلغت مساحة أراضي المفرق تحت التطوير المسجلة باسم الشركة والتي قامت الحكومة بمنحها لأغراض المشروع ١٩,٨ كيلو متر مربع وهي مسجلة بقيمة رمزية دينار واحد.

** تبلغ الكلفة التقديرية لإتمام هذا مشروع مبلغ ٣٣ مليون دينار تمثل قيمة مشروع الشاطئ السياحي، ومن المتوقع الانتهاء من المشروع خلال العام ٢٠١٧ وبتكلفة اجمالية متوقعة لإتمام المشروع تبلغ ٤٦٦ ألف دينار.

*** تبلغ الكلفة التقديرية لإتمام مشروع منطقة اربد التنموية حوالي ٤٨ مليون دينار تقريباً ويتوقع اتمامه في عام ٢٠٣٠ كما تم تقدير التكلفة المتوقعة من قبل القسم الهندسي في الشركة آخرها بتاريخ ٦ تشرين الثاني ٢٠١٣ وتعتقد الادارة بان هذا التقدير

الاف الدنانير الأردنية

معقول ويعكس الأسعار وكلفة التطوير للبنية التحتية للأعوام ٢٠١١ ولغاية ٢٠١٦ حيث بلغت الإضافات على تطوير الأراضي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مبلغ ٣٣,٢٤٩ ألف دينار (٢٠١٥: لا شيء) كما بلغت مساحة أراضي اربد التنموية تحت التطوير المسجلة باسم الشركة والتي قامت الحكومة بمنحها لأغراض المشروع ١,١٩٦ دونم وهي مسجلة بقيمة رمزية دينار واحد.

١٢- مخزون

يتكون هذا البند مما يلي:

	2015	2014
مواد خام	3.371	3.242
مواد كهرباء وأدوات-شركة الضمان لاستثمارات الطاقة	16.717	13.961
طعام وشراب	303	291
معدات مطابخ	37	60
لوازم ومعدات تشغيلية	45	61
بضاعة جاهزة-شركة الأسواق الحرة الأردنية	10.741	8.266
بضاعة في الطريق	162	102
أخرى	4.342	5.555
مخصص بضاعة بطيئة الحركة	(2.635)	(3.391)
	33.083	28.147

إن الحركة على مخصص بضاعة بطيئة الحركة كما يلي:

	2015	2014
الرصيد في بداية السنة	3.391	3.277
المخصص خلال السنة	551	587
بضاعة تم شطبها خلال العام	(1.307)	(473)
الرصيد في نهاية السنة	2.635	3.391

الاف الدنانير الأردنية

١٣ - ممتلكات ومعدات، بالصافي

يتكون هذا البند مما يلي:

2016 -	أراضي	مباني	أثاث ومفروشات	أجهزة ومعدات	وسائط نقل	اضافة وتحسينات	حاسب آلي	أجهزة كهروميكانيكية	تمديدات صحية	أخرى	المجموع
الكلفة:											
الرصيد في بداية السنة	16.367	161.040	44.886	285.576	14.197	6.553	16.838	45.174	11.378	7.751	609.760
اضافات	277	1.855	664	21.003	2.380	-	1.606	1.004	158	59	29.006
استبعادات	-	(24)	(29)	(3.869)	(342)	-	(202)	-	-	-	(4.466)
المحول من مشاريع تحت التنفيذ	210	304	1.138	6.795	-	-	22	-	-	-	8.469
الرصيد في نهاية السنة	16.854	163.175	46.659	309.505	16.235	6.553	18.264	46.178	11.536	7.810	642.769
الاستهلاك المتراكم والتدني:											
الرصيد في بداية السنة	-	40.737	30.819	133.771	9.149	6.533	13.615	33.536	8.957	6.216	283.333
استهلاك السنة	-	3.415	3.277	15.859	1.459	7	1.393	3.763	1.015	701	30.889
استبعادات	-	11	(15)	(1.512)	(296)	-	(147)	-	-	-	(1.959)
الرصيد في نهاية السنة	-	44.163	34.081	148.118	10.312	6.540	14.861	37.299	9.972	6.917	312.263
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2016	16.854	119.012	12.578	161.387	5.923	13	3.403	8.879	1.564	893	330.506
2015 -											
الكلفة:											
الرصيد في بداية السنة	15.381	158.128	43.208	260.474	11.745	6.554	15.282	44.991	11.354	7.670	574.787
اضافات	986	2.411	743	17.970	2.697	-	1.333	327	24	81	26.572
استبعادات	-	(92)	(109)	(4.034)	(245)	(1)	(128)	(144)	-	-	(4.753)
المحول من مشاريع تحت التنفيذ	-	593	1.044	11.166	-	-	351	-	-	-	13.154
الرصيد في نهاية السنة	16.367	161.040	44.886	285.576	14.197	6.553	16.838	45.174	11.378	7.751	609.760
الاستهلاك المتراكم والتدني:											
الرصيد في بداية السنة	-	37.429	27.637	119.866	8.070	6.527	12.395	29.476	7.848	5.432	254.680
استهلاك السنة	-	3.355	3.281	15.197	1.290	7	1.346	4.200	1.109	784	30.569
استبعادات	-	(47)	(99)	(1.292)	(211)	(1)	(126)	(140)	-	-	(1.916)
الرصيد في نهاية السنة	-	40.737	30.819	133.771	9.149	6.533	13.615	33.536	8.957	6.216	283.333
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الأول 2015	16.367	120.303	14.067	151.805	5.048	20	3.223	11.638	2.421	1.535	326.427

الاف الدنانير الأردنية

١٤- إستثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
أراضي استثمارية	614.517	574.388
مباني استثمارية وأخرى	19.405	15.857
دفعات مقدمة لشراء استثمارات عقارية	3.737	1.508
	637.659	591.753

إن الحركة الحاصلة على الاستثمارات العقارية خلال العام هي كما يلي:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	591.753	462.516
شراء استثمارات عقارية	25.004	127.413
بيع استثمارات عقارية	(192)	(6)
المحول من المشاريع تحت التنفيذ	467	-
أرباح تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة	20.627	1.830
الرصيد في نهاية السنة	637.659	591.753

١٥- استثمارات في عمليات مشتركة

يمثل هذا البند استثمارات في عمليات مشتركة مع المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري لإنشاء وحدات سكنية، حيث قامت المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري ببيع جزء من هذه الوحدات السكنية ولم يتم نقل ملكية معظم الوحدات المباعة للمشترين وعليه تم إثبات المبالغ المقبوضة كإيرادات مؤجلة، ويقوم الصندوق بإثبات صافي الإيرادات المتعلقة بها في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة عند نقل الملكية. وفي العام ٢٠١٣ تم الإنتهاء من مشروع الزيتونة (١) وعليه تم إثبات صافي الربح والبالغ ١,٢ مليون دينار ضمن قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة. هذا وتظهر الاستثمارات في العمليات المشتركة بالكلفة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، وفيما يلي تفاصيل هذه العمليات:

	2016	2015
مشروع الزيتونة (١)	1.004	-
مشروع الزيتونة (٢)	997	997
مشروع ارض فوعرة*	-	434
	2.001	1.431

* تم خلال العام ٢٠١٦ تحويل المشروع الى استثمارات عقارية.

الاف الدنانير الأردنية

١٦- موجودات غير ملموسة، بالصافي

2016 -	حق حصرية ×	رخص ××	حق مرور ×××	حق استعمال وتشغيل ××××	شهرة ×××××	المجموع
الكلفة						
الرصيد في بداية السنة	8.000	39.397	8.224	4.135	28.014	87.770
اضافات	-	-	34	1	-	35
الرصيد في نهاية السنة	8.000	39.397	8.258	4.136	28.014	87.805
الاطفاء المتراكم						
الرصيد في بداية السنة	5.733	5.910	1.944	1.246	-	14.833
الاطفاء للسنة	400	1.979	418	314	-	3.111
الرصيد في نهاية السنة	6.133	7.889	2.362	1.560	-	17.944
صافي القيمة الدفترية كما في						
31 كانون الاول 2016	1.867	31.508	5.896	2.576	28.014	69.861
2015 -						
الكلفة						
الرصيد في بداية السنة	8.000	39.397	8.208	4.108	28.014	87.727
اضافات	-	-	16	27	-	43
الرصيد في نهاية السنة	8.000	39.397	8.224	4.135	28.014	87.770
الاطفاء المتراكم						
الرصيد في بداية السنة	5.333	3.940	1.150	948	-	11.371
الاطفاء للسنة	400	1.970	794	298	-	3.462
الرصيد في نهاية السنة	5.733	5.910	1.944	1.246	-	14.833
صافي القيمة الدفترية كما في						
31 كانون الاول 2015	2.267	33.487	6.280	2.889	28.014	72.937

الاف الدنانير الأردنية

* يمثل هذا البند مجموع المبالغ التي قامت شركة الأسواق الحرة الأردنية (شركة تابعة) بدفعها للخزينة العامة مقابل حق الحصرية في إقامة الأسواق الحرة في المعابر البرية والموانئ البحرية لمدة ١٠ سنوات اعتبارا من ٣٠ آب ٢٠٠١ على أن تلتزم الشركة بدفع ٨٪ (٩٪ ابتداءً من أيلول ٢٠١١) من إجمالي مبيعاتها كبدل خدمات للخزينة العامة. هذا وقد قامت الشركة خلال العام ٢٠٠٩ بدفع مبلغ ٢ مليون دينار مقابل تمديد حق الحصرية لمدة ٢٠ سنة بدلاً من ١٠ سنوات، بالإضافة لدفع مبلغ ٢ مليون دينار خلال شهر شباط ٢٠١٠ وذلك تماشياً مع شروط الاتفاقية.

** يتضمن بند الرخص مبلغ ٣٩,٣٩٧ ألف دينار، والذي يمثل القيمة العادلة لرخص توزيع الكهرباء الممنوحة من هيئة تنظيم قطاع الطاقة والمعادن الى الشركات التابعة يتم اطفاؤها على العمر المتبقي للرخصة وهي ١٩ عاماً. كما تم في عام ٢٠١٥ استبعاد مبلغ ١٠٢ ألف تمثل قيمة رخصة شركة الاردن دبي للاتصالات والتكنولوجيا حيث تم بيع ٩٠٪ من أسهم الشركة خلال عام ٢٠١٥.

*** يمثل هذا البند قيمة التعويضات المدفوعة من قبل المجموعة لأصحاب الأراضي عن الأضرار جراء مرور خطوط الكهرباء فوق ممتلكاتهم بناء على قرار المحكمة أو التدني في القيمة السوقية لتلك الممتلكات. قامت المجموعة من بداية عام ٢٠١٥ بإطفاء حق المرور على مدى عمر الرخصة المتبقي.

**** يمثل هذا البند قيمة المبالغ المدفوعة من شركة الانطلاق الموحد لقاء انشاء وتطوير البنية التحتية للحصول على حق الاستعمال والتشغيل (رخصة) حيث تم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة كموجودات غير ملموسة وفقاً لمتطلبات التفسير المالي رقم (١٢) ترتيبات امتيازات الخدمات الصادر عن لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية حيث ان المبالغ المدفوعة تمثل حق (رخصة) لاستعمال وتشغيل مرفق عام لمدة ٢٠ سنة.

***** إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

١- قيمة الشهرة الناتجة عن تملك شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة والبالغة ٥,٢٧١ آلاف الدينار. هذا وتم تحديد هذه الشركة على أنها وحدة توليد النقد المنتفعة من عمليات التملك لأغراض اختبار تدني قيمة الشهرة، حيث قامت شركة الضمان لاستثمارات الطاقة باختبار تدني لقيمة الشهرة السنوي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ كما يلي:

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لشركة كهرباء محافظة إربد عن طريق احتساب القيمة القابلة للاسترداد للشركة والتي تم احتسابها بناء على التدفقات النقدية المتوقعة للشركة والمبنية على الموازنة التقديرية لعام ٢٠١٦ التي تم اقرارها من قبل الادارة. وقد تم احتساب التدفقات النقدية المتوقعة بعد عام ٢٠١٦ باستخدام معدل نمو بلغ ٥٪. في اعتقاد الادارة، فان معدل النمو مناسباً بالنظر لطبيعة العمل والنمو العام في النشاط الاقتصادي في المنطقة. وقد تم استخدام معدل خصم يبلغ ١١,٧٤٪ لخصم التدفقات النقدية المتوقعة. لم ينتج عن اختبار التدني اي خسائر تدني في قيمة الشهرة المتعلقة بتملك شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة.

تعتقد إدارة المجموعة بعدم وجود تغيرات متوقعة على الافتراضات الأساسية في تحديد القيمة المستخدمة والتي من الممكن أن تؤدي الى انخفاض القيمة القابلة للاسترداد عن القيمة الدفترية.

٢- شهرة بقيمة ٢٢،٧٤٣ ألف دينار نتيجة تملك صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي خلال العام ٢٠١١ لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة (شركة الاردن دبي لاستثمارات توزيع الكهرباء سابقاً) والتي تتمثل بقيمة فرق التقييم. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لشركة الضمان للاستثمارات الطاقة عن طريق احتساب القيمة القابلة للاسترداد لشركة كهرباء المملكة (الشركة التابعة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة) والتي تم احتسابها بناءً على التدفقات النقدية المتوقعة للشركة وتم تحديد تلك الشركة على أنها وحدة توليد النقد المنتفعة من عملية التملك لأغراض تملك تلك الشركة ولاختبار تدني قيمة الشهرة. وقد تم استخدام الفرضيات التالية لاختبار التدني حيث تم استخدام معدل خصم يبلغ ١٢,١٨٪ لخصم التدفقات النقدية المتوقعة وباستخدام معدل نمو ٣,٣٪ ولم ينتج عن اختبار التدني أي خسائر في قيمة الشهرة.

الاف الدنانير الأردنية

١٧ - موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
إيرادات وفوائد مستحقة القبض	55.624	52.784
مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	24.196	24.349
موجودات ضريبية مؤجلة	579	2.628
ذمم تجارية	248.617	226.673
شيكات برسم التحصيل	2.882	978
أمانات صندوق الإسكان (إيضاح ٦)	3.321	3.451
أخرى	3.247	3.048
مخصص ذمم تجارية وأرصدة مدينة أخرى مشكوك في تحصيلها	(17.790)	(16.639)
	320.676	297.272

ان الحركة الحاصلة على مخصص الذمم التجارية والأرصدة المدينة الأخرى المشكوك في تحصيلها كما يلي:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	16.639	15.828
مخصص للسنة	1.151	811
	17.790	16.639

بلغ اجمالي الذمم المشكوك في تحصيلها ١٦,٦٣٩ ألف دينار كما ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ مقابل ١٥,٨٢٨ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥

الاف الدنانير الأردنية

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

	الذمم التجارية المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
	30-1 يوم	60 – 31 يوم	90 – 61 يوم	120 – 91 يوم	أكثر من ١٢٠ يوم	المجموع
2016	81.530	257	26.865	13.899	108.276	230.827
2015	94.936	642	295	11.170	104.571	211.614

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

١٨- تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء

يمثل هذا البند المبالغ المستلمة لدى الشركات التابعة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة (شركة تابعة) من المشتركين كتأمينات نقدية مقابل خدمات توصيل الكهرباء وذلك بناءً على تعليمات تكاليف التوصيل الصادرة عن هيئة تنظيم قطاع الكهرباء.

١٩- دفعات مقدمة من المشتركين في خدمة الكهرباء

يمثل هذا البند المبالغ المستلمة مقدماً لدى الشركات التابعة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة (شركة تابعة) من المشتركين لقاء تنفيذ مشاريع مساهمات المشتركين.

٢٠- المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية

يمثل هذا البند قيمة المبالغ المطلوبة من الشركات التابعة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة (شركة تابعة) بالإضافة الى فوائد تأخير سداد قيمة طاقة مشتراه من شركة الكهرباء الوطنية وبلغت فوائد التأخير ٢٧,٤٠٥ ألف دينار للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (١٩,٣٦٤ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥).

الاف الدنانير الأردنية

٢١- قروض

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	31 كانون الأول 2016		
	اقساط قصيرة الأجل	أقساط طويلة الأجل	المجموع
البنك العربي(1)	365	-	365
البنك العربي(2)	636	875	1.511
البنك الأردني الكويتي	-	28.000	28.000
بنك الإسكان	6.000	25.201	31.201
قرض البنك الأردني الكويتي (دولار)	4.136	-	4.136
	11.137	54.076	65.213

	31 كانون الأول 2015		
	اقساط قصيرة الأجل	أقساط طويلة الأجل	المجموع
البنك العربي(1)	1.100	165	1.265
البنك العربي(2)	550	1.475	2.025
البنك الأردني الكويتي	-	28.000	28.000
بنك الإسكان	2.000	29.201	31.201
قرض البنك الأردني الكويتي (دولار)	2.068	4.136	6.204
	5.718	62.977	68.695

البنك العربي (١)

يمثل هذا البند قيمة القرض الممنوح للمؤسسة الصحفية الاردنية / الرأي (شركة تابعة) بتاريخ ١٨ أيلول ٢٠١٢ من البنك العربي بسقف ٧ مليون دينار وبمعدل فائدة ٦,٢٥٪ ثابتة لمدة أول سنتين من تاريخ المنح لتصبح بعد ذلك بمعدل فائدة الإقتراض المعلن عنها لأفضل عملاء البنك العربي مطروحاً منها ١,١٪، بشرط عدم رهن أي من موجودات الشركة وعدم الحصول على أي قرض آخر إلا بموافقة البنك الخطية المسبقة واستخدام القرض حصرياً في الغايات التي منح لأجلها. يسدد أصل القرض بموجب ٤٨ قسط شهري يبلغ قيمة كل منها ١٤٦ ألف دينار، استحق القسط الأول بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٢ واستحق القسط الأخير بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٦، يستخدم القرض حصرياً لاستكمال بناء مشروع مجمع مطابع الرأي.

الاف الدنانير الأردنية

البنك العربي (٢)

يمثل هذا البند قيمة القرض الممنوح للمؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي (شركة تابعة) بتاريخ ١٣ آذار ٢٠١٥ من البنك العربي بسقف ٥،٣ مليون دينار وبمعدل فائدة ٨,٦٢٥٪، يسدد القرض بموجب ٤٤ قسط شهري قيمة كل منها ٨٠ ألف دينار عدا القسط الأخير بقيمة ٦٠ ألف دينار، هذا واستحق القسط الأول منها بتاريخ أول نيسان ٢٠١٥ ويستحق القسط الأخير بتاريخ أول تشرين الثاني ٢٠١٧. تم استخدام القرض لسداد الأقساط المستحقة لقرض البنك العربي السابق ولتمويل الجزء المتبقي من مشروع مطابع الرأي ودعم رأس المال العامل وسداد بعض المصاريف التشغيلية.

البنك الأردني الكويتي - دينار

قامت شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة خلال شهر أيار ٢٠١٦ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ ٢٨,٠٠٠,٠٠٠ دينار متضمنة فترة سماح لمدة ثلاث سنوات من تاريخ أول سحب وذلك لغايات تمويل مشاريع الشركة الرأسمالية والتشغيلية.

يسدد القرض بموجب ١٨ قسط نصف سنوي بقيمة ١,٥٥٥,٥٥٥ دينار للقسط متضمناً الفائدة المستحقة لكل قسط. تستوفي فائدة بمقدار سعر الفائدة الساري على فائدة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش ٢,٦٥٪ كحد أقصى يكون الحد الأدنى لسعر الفائدة المطبق هو ٥,٣٪ سنوياً.

قرض البنك الأردني الكويتي - دولار امريكي

قامت شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة خلال شهر أيار ٢٠١٦ بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ ٨,٧٥٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٦,٢٠٣,٧٥٠ دينار) لمدة سنتين ونصف متضمنة فترة سماح لمدة سنة ونصف من تاريخ أول سحب وذلك لغايات تمويل مشاريع الشركة في الطاقة المتجددة.

يسدد القرض بموجب ٣ أقساط نصف سنوية بقيمة ٢,٠٦٧,٩١٧ دينار للقسط. تستوفى فائدة ٣,٥٪ إضافة إلى سعر الإقراض في أسواق لندن كل ستة أشهر على ان لا تقل سعر الفائدة عن ٤,٥٪ سنويا. استحق القسط الأول بتاريخ ١ تشرين الثاني ٢٠١٦ والأخير بتاريخ ١ تشرين الثاني ٢٠١٧.

بنك الإسكان للتجارة والتمويل - دينار

يتضمن هذا البند قرض بنك الإسكان للتجارة والتمويل بمبلغ ٣١,٢٠١,١٩٠ دينار وبحد أقصى يصل الى ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مع وجود فترة سماح لمدة سنة، حيث قامت شركة توزيع الكهرباء بتوقيع اتفاقية مع بنك الإسكان للتجارة والتمويل بتاريخ ٢٤ تشرين الثاني ٢٠١٦، وبمعدل سعر فائدة ٥٪ الى ٥,٤٪ او معدل سعر فائدة إقراض لأفضل العملاء مطروحاً منه ٣٪ أيهما أقل لأول خمسة سنوات من عمر القرض ومن السنة السادسة من عمر القرض ولنهاية فترة السداد معدل سعر فائدة إقراض لأفضل العملاء مطروحاً منه ٣٪ وبحد أدنى ٥,٢٥٪ سنويا، على ان يسدد القرض على ٢٠ قسط نصف سنوي متساوي، هذا ويستحق القسط الاول بتاريخ ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ على ان يتم تسديد الفوائد كل ستة أشهر.

الاف الدنانير الأردنية

٢٢- مخصص تعويض نهاية الخدمة

إن الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة كما يلي:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	10.810	10.542
المخصص خلال السنة*	3.206	1.747
المدفوع خلال السنة	(865)	(1.479)
الرصيد في نهاية السنة	13.151	10.810

* قامت شركة الضمان لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة (شركة تابعة) برسملة مبلغ ٦٢٧ ألف دينار على المشاريع تحت التنفيذ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٣٢١ ألف دينار).

تم توزيع مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين خلال السنة كما يلي:

	2016	2015
المصروف في قائمة الدخل	2.579	1.426
ما تم رسملته على مشاريع تحت التنفيذ	627	321
الرصيد في نهاية السنة	3.206	1.747

٢٣- بنوك دائنة

يمثل هذا البند رصيد التسهيلات الائتمانية الممنوحة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة والشركات التابعة لها من بنوك محلية بالإضافة الى مبالغ ممنوحة لشركة المؤسسة الصحفية الاردنية/ الرأي والشركة الوطنية للتنمية السياحية محدودة المسؤولية بمعدل فائدة يتراوح من ٥٪ -١٠٪ سنوياً، وبلغ مجموع سقوف التسهيلات ٦٣,٦ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦.

الاف الدنانير الأردنية

٢٤- مطلوبات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
إيرادات ومنح مقبوضة مقدماً	39.332	38.816
محتجزات وذمم مقاولين	645	4.810
مخصصات ورسوم حكومية	3.704	3.860
ذمم دائنة	13.965	11.822
أمانات على حساب المشاريع	2.957	2.957
مصاريف مستحقة	3.441	2.195
رسوم نفايات	5.625	4.128
المطلوب لوزارة المالية - رسوم تلفزيون	2.629	2.463
ذمم فلس الريف	4.467	3.996
دفعات اضافية مستحقة×	2.613	2.613
ذمم وسطاء ماليين	91	9.301
أرصدة دائنة أخرى	33.006	25.486
	112.475	112.447

× يمثل هذا البند مبلغ التعديل المتوقع على سعر شراء الشركات التابعة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة (شركة توزيع الكهرباء الاردنية وشركة كهرباء محافظة اربد) بناءاً على إتفاقية الشراء الموقعة مع حكومة المملكة الاردنية الهاشمية بتاريخ ١٨ تشرين الثاني ٢٠٠٨.

٢٥- إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات

تظهر الأراضي المملوكة من قبل الشركة الوطنية للتنمية السياحية (شركة تابعة) بالكلفة كجزء من بند الممتلكات والمعدات في حين تم تصنيفها حسب السياسات المحاسبية للصندوق كجزء من الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة وتم إعداد التسويات اللازمة لذلك ضمن القوائم المالية الموحدة، هذا وتم قيد الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة بتاريخ التحويل في أول كانون الثاني ٢٠٠٦ ضمن حقوق الملكية كاحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات.

الاف الدنانير الأردنية

٢٦- إحتياطي القيمة العادلة، بالصافي

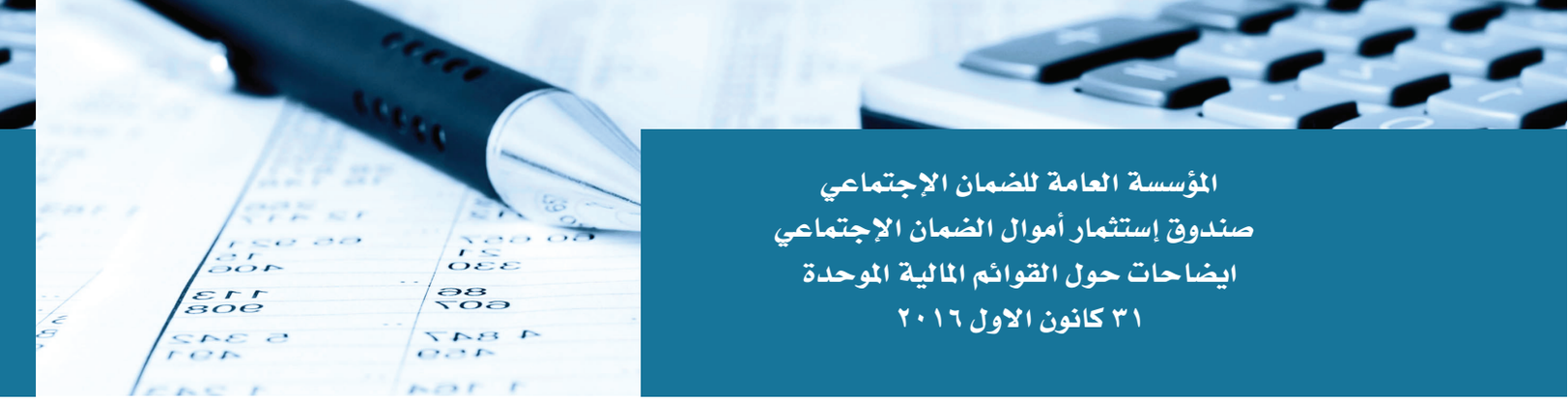
إن الحركة الحاصلة على احتياطي القيمة العادلة كما يلي:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	447.026	431.900
صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة	(111.655)	15.126
الرصيد في نهاية السنة	335.371	447.026

٢٧- جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق التعطل عن العمل

بناء على قرار مجلس الادارة للمؤسسة رقم ٢٠١٣/١٤ تاريخ ٤ شباط ٢٠١٣، تم فصل الإستثمارات المتعلقة بصندوق التعطل عن العمل بمحفظة آمنة وبشكل مستقل عن باقي الصناديق التأمينية، وعليه تم تحويل المبالغ الخاصة بصندوق التعطل من حسابات المؤسسة الى حساب منفصل ضمن حسابات الصندوق خلال عام ٢٠١٣، على أن يتم إستثمار هذه المبالغ في سندات خزينة أردنية بناء على قرار مجلس الإستثمار، بتاريخ ٢٦ حزيران ٢٠١٣، وفيما يلي تفاصيل الحركات التي تمت خلال العام ٢٠١٦ و٢٠١٥:

	2016	2015
الرصيد في بداية السنة	184.951	135.625
حصة صندوق التعطل عن العمل من المبالغ النقدية المحولة خلال السنة من المؤسسة	42.448	42.413
حصة صندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار	8.715	6.913
الرصيد في نهاية السنة	236.114	184.951



الاف الدنانير الأردنية

٢٨- الشركات التابعة الجوهرية والمملوكة جزئياً

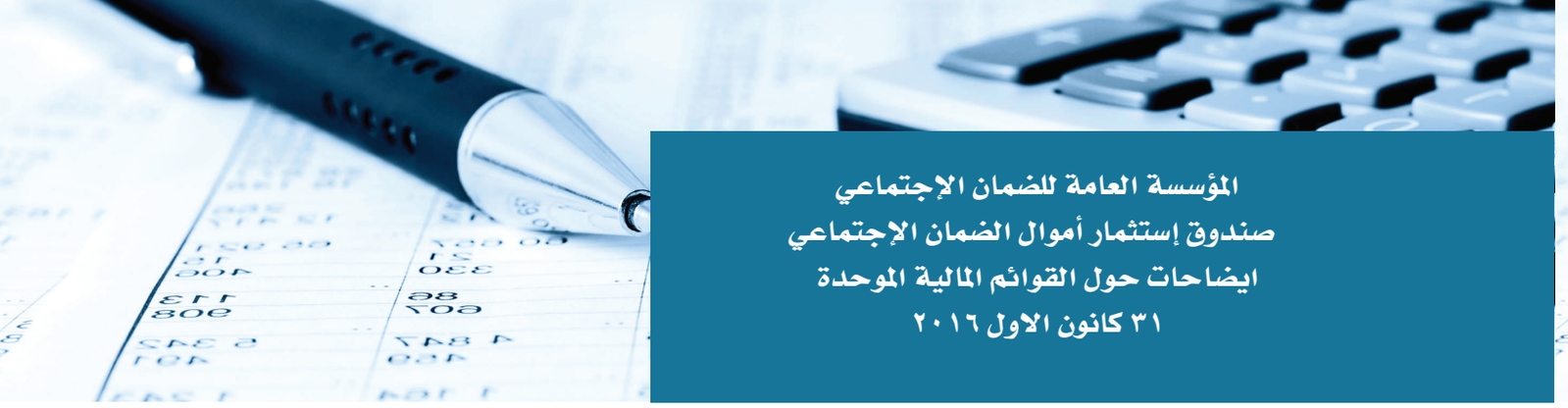
إن المعلومات المالية للشركات التابعة المملوكة جزئياً والتي يكون رصيد حقوق غير المسيطرين فيها جوهرياً هي كما يلي:

	بلد التأسيس	طبيعة النشاط	نسبة الملكية لغير المسيطرين	
			2016	2015
المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي	الأردن	صحافة ونشر	%45.08	%45.08
الأسواق الحرة الأردنية	الأردن	تجارة	%43.5	%43.5
الضمان للاستثمار	الأردن	استثمار وتأجير	%38.6	%38.6

فيما يلي المعلومات المالية المختصرة للشركات التابعة. تم إعداد هذه المعلومات بناءً على المبالغ قبل استبعاد المعاملات مع الشركات التابعة.

الرصيد المتراكم لحقوق غير المسيطرين	2016	2015
المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي	14.040	15.072
الأسواق الحرة الأردنية	22.608	20.661
الضمان للاستثمار	4.055	4.187

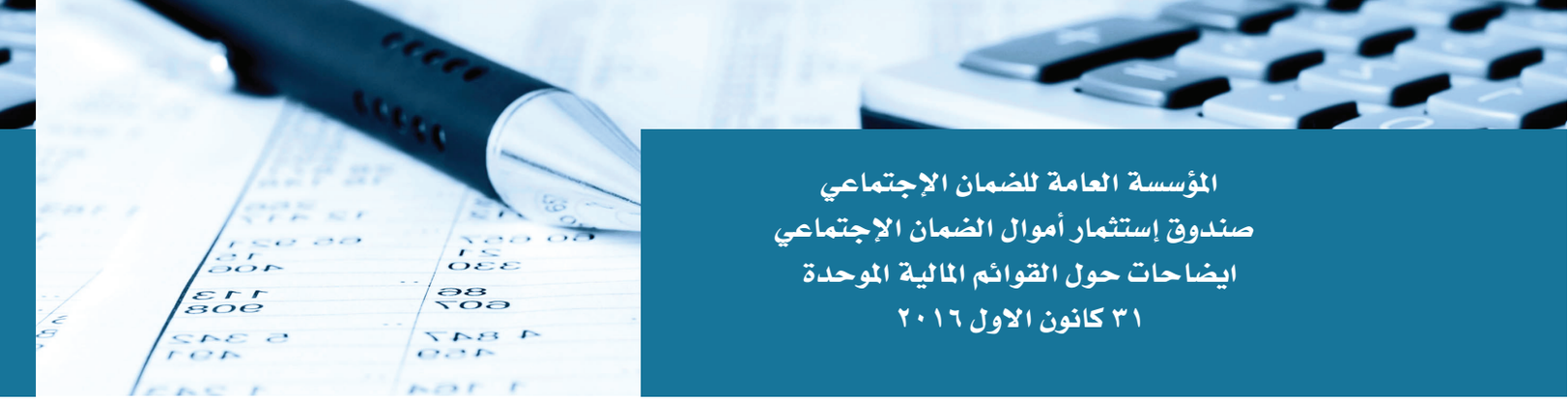
(الخسائر) الأرباح الجوهرية العائدة لحقوق غير المسيطرين	2016	2015
المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي	(1.032)	(1.000)
الأسواق الحرة الأردنية	7.658	7.018
الضمان للاستثمار	73	112



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الاول ٢٠١٦

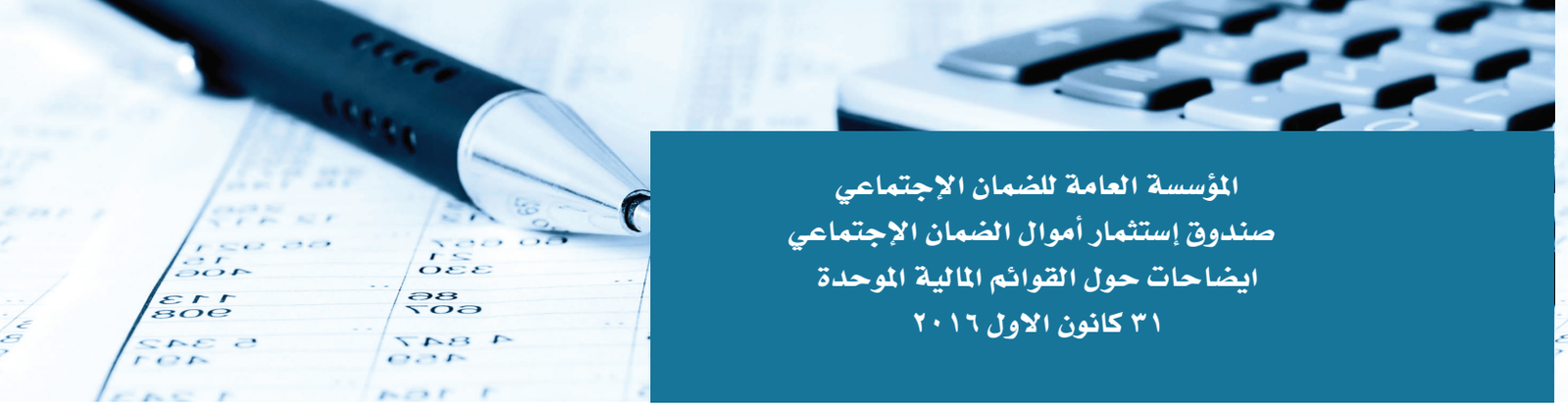
الاف الدنانير الأردنية

	المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي	
	2016	2015
قائمة المركز المالي المختصرة		
موجودات متداولة	6.226	5.810
موجودات غير متداولة	37.045	39.659
مطلوبات متداولة	(10.851)	(9.889)
مطلوبات غير متداولة	(1.275)	(2.146)
حقوق الملكية	31.145	33.434
حصة غير المسيطرين من حقوق الملكية	14.040	15.072
قائمة الدخل الشامل المختصرة		
الإيرادات	16.379	17.067
كلفة الإيرادات	(13.117)	(13.934)
مصاريف إدارية	(4.302)	(3.993)
مصاريف بيع وتوزيع	(718)	(814)
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	(532)	(541)
خسارة السنة قبل الضريبة	(2.290)	(2.215)
ضريبة الدخل	-	(4)
مجموع الدخل الشامل للسنة	(2.290)	(2.219)
حصة غير المسيطرين من نتائج الأعمال	(1.032)	(1.000)
قائمة التدفقات النقدية المختصرة:		
الانشطة التشغيلية	1.579	1.300
الانشطة الاستثمارية	(55)	(133)
الانشطة التمويلية	(2.025)	(1.681)
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه	(501)	(514)



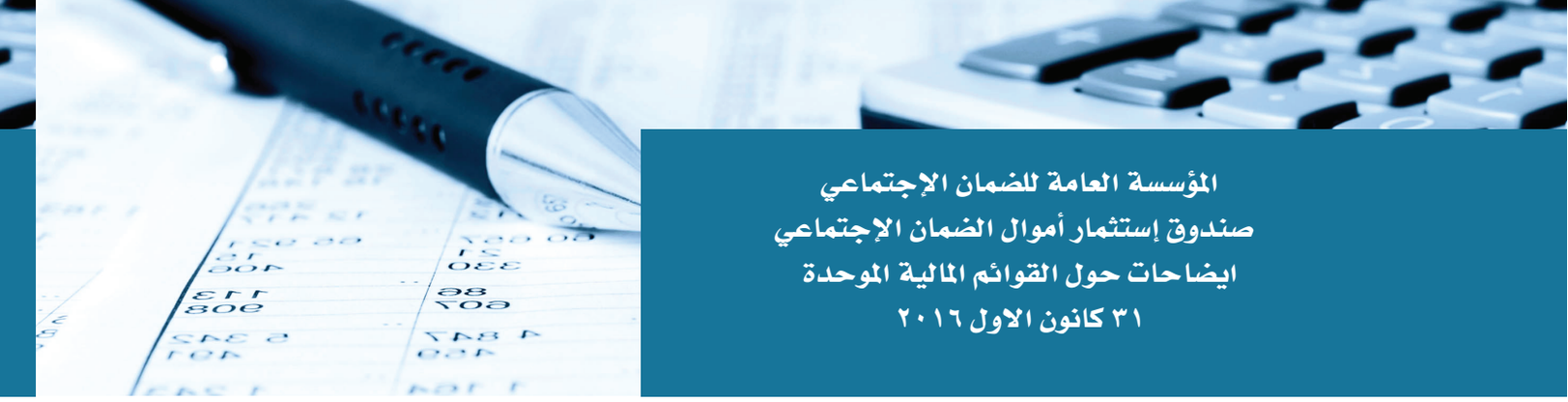
الاف الدنانير الأردنية

	الأسواق الحرة الأردنية	
	2016	2015
قائمة المركز المالي المختصرة		
موجودات متداولة	44.042	41.767
موجودات غير متداولة	12.897	9.562
مطلوبات متداولة	(4.173)	(3.036)
مطلوبات غير متداولة	(801)	(804)
حقوق الملكية	51.965	47.489
حصة غير المسيطرين من حقوق الملكية	22.608	20.661
قائمة الدخل الشامل المختصرة		
المبيعات	67.074	60.184
كلفة المبيعات	(41.265)	(31.017)
مصاريف إدارية	(3.950)	(3.384)
مصاريف بيع وتوزيع	(4.287)	(3.984)
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	287	(5.438)
ربح السنة قبل الضريبة	17.859	16.361
مصروف ضريبة الدخل	(258)	(228)
ربح السنة	17.601	16.133
بنود الدخل الشامل الأخرى	-	-
مجموع الدخل الشامل للسنة	17.601	16.133
حصة غير المسيطرين من نتائج الأعمال	7.658	7.018
قائمة التدفقات النقدية المختصرة:		
الانشطة التشغيلية	16.494	15.412
الانشطة الاستثمارية	(5.169)	(7.642)
الانشطة التمويلية	(13.125)	(11.250)
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه	(1.800)	(3.480)



الاف الدنانير الأردنية

	الضمان للاستثمار	
	2016	2015
قائمة المركز المالي المختصرة		
موجودات متداولة	2.944	3.209
موجودات غير متداولة	7.694	7.822
مطلوبات متداولة	(133)	(185)
حقوق الملكية	10.505	10.846
حصة غير المسيطرين من حقوق الملكية	4.055	4.187
قائمة الدخل الشامل المختصرة		
إيرادات تشغيلية	437	334
مصاريف تشغيلية	(311)	(335)
مصاريف إدارية	(206)	(189)
حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة	140	363
ايرادات ومصاريف أخرى، بالصافي	129	176
ربح السنة قبل الضريبة	189	349
ضريبة الدخل	-	-
ربح السنة	189	349
بنود الدخل الشامل الأخرى	(30)	(60)
مجموع الدخل الشامل للسنة	159	289
حصة غير المسيطرين من نتائج الأعمال	73	112
قائمة التدفقات النقدية المختصرة:		
الانشطة التشغيلية	29	(21)
الانشطة الاستثمارية	(2.223)	(2.100)
الانشطة التمويلية	(500)	-
صافي النقص في النقد وما في حكمه	(2.694)	(2.121)



الاف الدنانير الأردنية

٢٩- صافي الايرادات التشغيلية

2016-	قطاع الفنادق	قطاع الصحافة والنشر	قطاع الطاقة	قطاع التجارة	قطاعات اخرى	مجموع القطاعات
الايرادات التشغيلية	34.036	16.379	548.607	61.070	1.803	661.895
النفقات التشغيلية	(14.577)	(10.526)	(472.195)	(35.261)	(246)	(532.805)
صافي الايرادات التشغيلية	19.459	5.853	76.412	25.809	1.557	129.090

إن تفاصيل صافي الايرادات التشغيلية لقطاع الفنادق كما يلي:

	فندق عمان شام بالاس	فندق انتركونتيننتال - العقبة	فندق كراون بلازا - عمان	منتجع كراون بلازا - البتراء	منتجع كراون بلازا - البحر الميت	منتجع الهوليدي إن - البحر الميت	المجموع
الايرادات التشغيلية	1.050	8.191	9.528	2.150	8.369	4.748	34.036
النفقات التشغيلية	(527)	(3.596)	(3.512)	(949)	(3.784)	(2.209)	(14.577)
	523	4.595	6.016	1.201	4.585	2.539	19.459

2015-	قطاع الفنادق	قطاع الصحافة والنشر	قطاع الطاقة	قطاع التجارة	قطاعات اخرى	مجموع القطاعات
الايرادات التشغيلية	33.201	17.067	531.018	54.777	2.004	638.067
النفقات التشغيلية	(14.182)	(11.244)	(477.509)	(31.017)	(650)	(534.602)
صافي الايرادات التشغيلية	19.019	5.823	53.509	23.760	1.354	103.465

الاف الدنانير الأردنية

٣٠- الفوائد الدائنة

	2016	2015
أرصدة وإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	30.433	31.529
فوائد سندات واسناد قرض	183.397	174.101
قروض	5.748	7.004
	219.578	212.634

٣١- أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

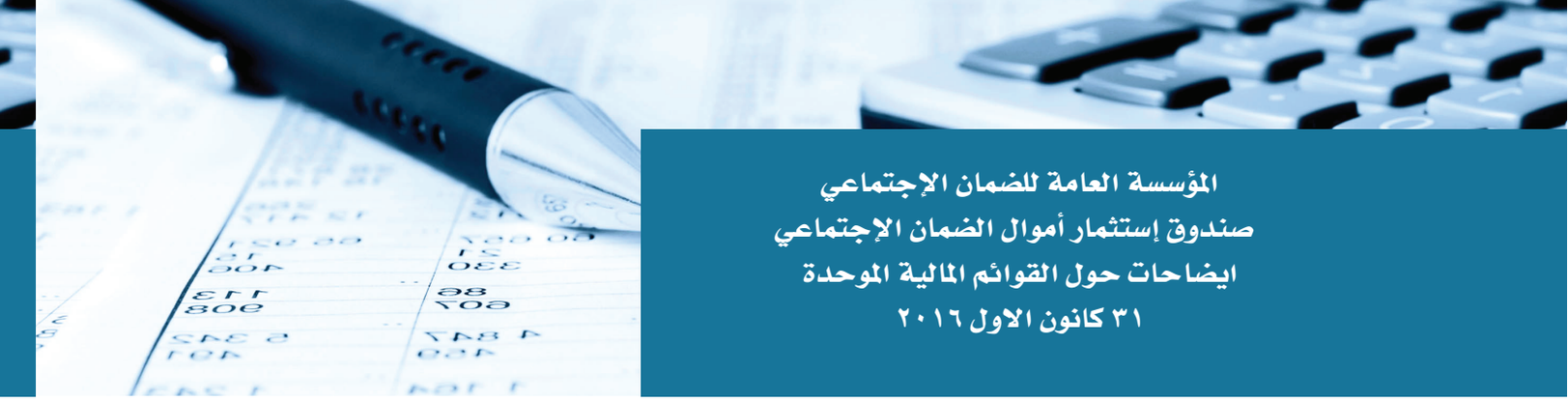
إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
أرباح متحققة	41	60
أرباح تقييم غير متحققة	3.256	202
عمولة شراء وبيع للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	(21)	(30)
	3.276	232

٣٢- أرباح استثمارات عقارية، بالصافي

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
الايرادات:		
ايرادات تأجير عقارات	1.628	1.513
المصاريف:		
أتعاب الإدارة والتخمين ورسوم أخرى	(359)	(237)
مخصص ايجارات مشكوك في تحصيلها	(177)	(303)
	1.092	973
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية	20.627	4.462
خسائر استثمارات عقارية / قضايا	-	(2.638)
	21.719	2.797



الاف الدنانير الأردنية

٣٣- مصاريف إدارية وعمومية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
رواتب وأجور ومنافع الموظفين	45.993	40.851
مصاريف تدريبية ودورات	316	369
بريد وهاتف	920	836
لوازم قرطاسية ومطبوعات	372	341
الايجارات	207	198
كهرباء ومياه ومحروقات	980	923
إصلاح وصيانة	113	94
مصاريف تأمين	692	645
أتعاب مهنية واستشارية	1.635	1.231
تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة	760	645
مصاريف مركبات وسفر وتنقلات	2.693	2.457
قطع غيار ومواد	565	480
رسوم وتراخيص حكومية	1.549	1.430
تعويض نهاية الخدمة	2.579	1.426
أتعاب إشراف وتشغيل الفنادق	937	784
مصاريف بنكية وعمولات وفوائد ×	16.562	13.762
أخرى	7.199	6.851
	84.072	73.323

× يتضمن هذا البند فوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة للشركة التابعة «شركة الضمان للاستثمارات الطاقة» والبالغة ٩,٨١٣ ألف دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٨,٠٤١ ألف دينار).

الاف الدنانير الأردنية

٣٤- خسائر بيع شركات تابعة

يمثل هذا البند الخسارة الناتجة عن قيام شركة استثمار الضمان لاستثمارات الطاقة (شركة تابعة) خلال العام ٢٠١٤ بيع استثمارها في شركة الأردن دبي للاتصالات والتكنولوجيا (شركة تابعة لها).

٣٥- النقد وما في حكمه

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

	2016	2015
أرصدة لدى البنك المركزي تستحق خلال ثلاثة أشهر	-	-
نقد في الصندوق وحسابات جارية وتحت الطلب لدى بنوك محلية	120.188	17.207
ودائع تستحق خلال ثلاثة أشهر	599.559	581.515
	719.747	598,722

٣٦- الأرصدة والمعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت المجموعة بالدخول بمعاملات ضمن النشاطات الاعتيادية وباستخدام أسعار الفوائد والعمولات التجارية. إن جميع القروض والديون الممنوحة لجهات ذات علاقة تعتبر عاملة ولم يؤخذ لها أي مخصصات.

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

	2016			2015
بنود داخل قائمة المركز المالي الموحدة	شركات حليفة	أخرى	المجمـــوع	المجمـــوع
الموجودات والمطلوبات:				
أرصدة وإيداعات لدى البنوك -				
البنك الاردني الكويتي	-	-	-	40.601
استثمار في أسهم -				
توزيعات ارباح نقدية -				
شركة مصفاة البترول الأردنية				
شركة مصانع الاجواخ الاردنية	1.511	-	1.511	2.266
شركة الاتصالات الاردنية	750	-	750	751
البنك الأردني الكويتى	4.621	-	4.621	12.130
شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية	4.208	-	4.208	4.208
شركة صناعة المعدات الكهربائية	208	-	208	418
شركة الكهرباء الأردنية	1.599	-	1.599	440

الاف الدنانير الأردنية

	2016		2015
	شركات حليفة	أخرى	شركات حليفة	المجمـــــوع
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة -				
صندوق المشاريع التنموية والاستثمارية -القوات المسلحة الأردنية×	-	-	-	7.079
شركة الكهرباء الأردنية	-	-	-	2.209
شركة الشام لإدارة الفنادق	-	19	19	-
فندق انتركونتيننتال الأردن	-	365	365	-
عناصر قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة				
رواتب ومكافآت الادارة التنفيذية العليا	-	694	694	522
مكافأة مجلس الاستثمار	-	110	110	102

× يمثل هذا البند المبلغ المطلوب من صندوق المشاريع التنموية والاستثمارية - القوات المسلحة الأردنية لقاء شراءه كامل شركة تابعة لشركة الضمان لتطوير المناطق التنموية وهي شركة مجمع الأعمال - شركة مساهمة خاصة.

٣٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من نقد وأرصدة لدى البنوك وإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات وقروض وديون ممنوحة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمارات في شركات حليفة وموجودات مالية بالكلفة المطفأة واستثمارات عقارية واستثمارات في عمليات مشتركة وبعض الموجودات الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من بنوك دائنة وقروض ومبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة وبعض المطلوبات الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

الاف الدنانير الأردنية

٣٨- إدارة المخاطر

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

وتمثل عملية إدارة المخاطر عملية مستمرة حيث تقوم المجموعة بمراقبة المخاطر ومعالجة الإنحرافات عن الحدود المسموح بها ومعالجتها.

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

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

المخاطر الائتمانية

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

تقوم المجموعة بإجراء عمليات التحليل المالي والائتماني اللازم عند شراء أية سندات عائدة لشركات مساهمة عامة أو خاصة أو عند منح أية قروض، كما يقوم الصندوق بتحديد سقوف الإيداع لدى الجهاز المصرفي المحلي بناءً على منهجية محددة وبناءً على الوضع الائتماني للبنك بالإضافة إلى قيام المجموعة بتحديد سقوف لحجم التعامل مع الوسطاء الماليين بناءً على منهجية محددة.

المخاطر التشغيلية

المخاطر التي قد تنشا عن عمليات تنفيذ المعاملات وتكون ناجمة عن عوامل داخلية تتعلق بالكادر الوظيفي او العمليات المساندة او انظمة تكنولوجيا المعلومات.

وتقوم المجموعة بالعمل على اصدار التعليمات واجراءات العمل التي تضمن سلامة تنفيذ العمليات اضافة الى توفير افضل الانظمة المحوسبة والكوادر الفنية المتخصصة ووضع خطط لضمان استمرارية العمل تحت اية ظروف طارئة.

مخاطر السوق

تنشا مخاطر السوق نتيجة التقلبات في أسعار الأدوات الإستثمارية، وأبرزها مخاطر التقلب في أسعار الأسهم والإستثمارات العقارية، حيث تقوم المجموعة بقياس هذه المخاطر من خلال المقاييس الاحصائية المتعارف عليها (الإنحراف المعياري والتباين والتغاير والترابط وبيتا والقيمة عند الخطر) وبالتالي تحديد مستويات المخاطر المقبولة إستنادا الى استراتيجية السياسة الإستثمارية 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 الإرتباط بين أدوات المحفظة وذلك من خلال التوزيع القطاعي السليم، والتنويع الجغرافي بالتوجه إلى إستثمارات وأسواق أقل إرتباطاً.

الاف الدنانير الأردنية

مخاطر أسعار الفائدة

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

وتقوم المجموعة في إطار التخفيف من هذه المخاطر بالعمل على زيادة او تقليل معدل فترة الاسترداد لمحفظة الأدوات الاستثمارية التي تتأثر بأسعار الفائدة مباشرة كالودائع والسندات تبعاً لتوقعات الصندوق المستقبلية لتحركات أسعار الفوائد.

كما تقوم المجموعة بتحليل الفجوة في استحقاقات الأدوات الإستثمارية وربطها مع الاستحقاقات الاستثمارية والمطلوبات الأخرى وذلك من خلال لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات، حيث يتم ذلك من خلال توزيع محفظة إدارة السوق النقدي ومحفظة إدارة السوق النقدي ومحفظة السندات لتتناسب آجالها مع التزامات صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي والالتزامات الأخرى.

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.

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

2016 -	الزيادة بسعر الفائدة	الاثر على فائض الايرادات عن المصروفات للسنة	الأثر على حقوق الملكية
العملة	٪		
دينار أردني	1	51.739	51.739
دولار أمريكي	1	750	750

2016 -	الزيادة بسعر الفائدة	الاثر على فائض الايرادات عن المصروفات للسنة	الأثر على حقوق الملكية
العملة	٪		
دينار أردني	1	42.182	42.182
دولار أمريكي	1	549	549

في حال حدوث تغير سلبي في سعر الفائدة يكون الاثر مساو للتغير اعلاه مع عكس الاشارة.

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في الأسهم. تعمل المجموعة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الإستثمارات في عدة قطاعات إقتصادية ومناطق جغرافية. إن إستثمارات الأسهم ضمن القوائم المالية الموحدة مدرجة بشكل رئيسي في بورصة عمان.

الاف الدنانير الأردنية

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة (للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة) وإحتياطي القيمة العادلة (للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل الموحدة) نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

2016 -	التغير في المؤشر	الأثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة	الأثر على حقوق الملكية
المؤشر	٪		
بورصة عمان	5	6.224	71.305
بورصة فلسطين	5	472	472
بورصة لندن	5	-	3.276
		6.696	75.053

2015 -	التغير في المؤشر	الأثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة	الأثر على حقوق الملكية
المؤشر	٪		
بورصة عمان	5	5.774	70.477
بورصة فلسطين	5	519	519
بورصة لندن	5	-	2.826
		6.293	73.822

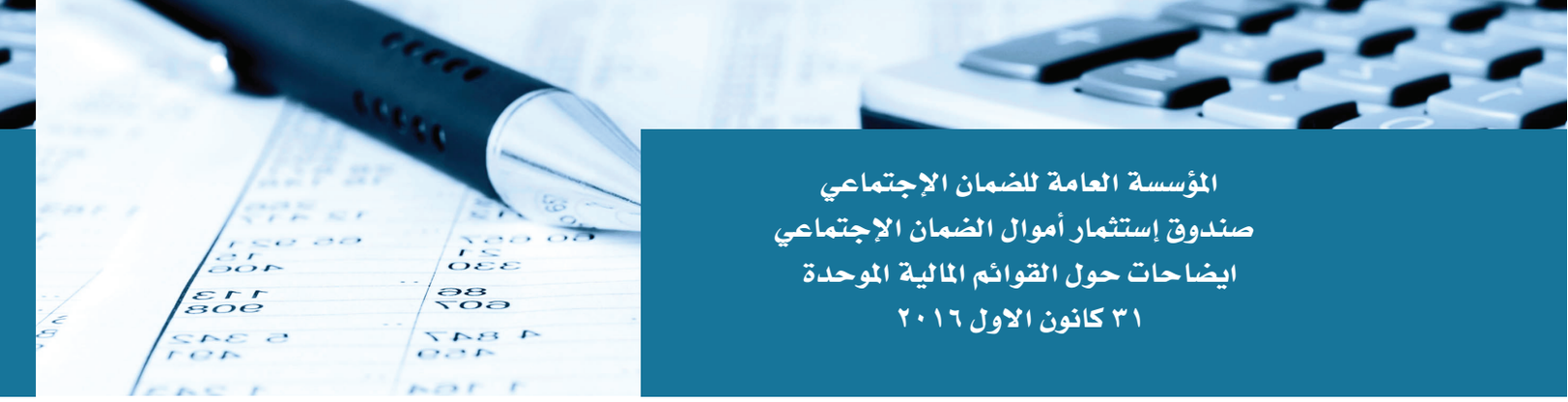
هذا وفي حال حدوث تغير سالب في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر العملات الاجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية، يعتبر الدينار الأردني عملة الأساس المجموعة، والدولار الأمريكي عملة الأساس للإستثمار الأجنبي وبالتالي ونتيجة لتثبيت سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدينار فإن الصندوق لا يواجه أية مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، إضافة إلى إنه لا يوجد لدى المجموعة أية إلتزامات بعملات أجنبية ليتم التحوط ضد مخاطرها.

مخاطر السيولة

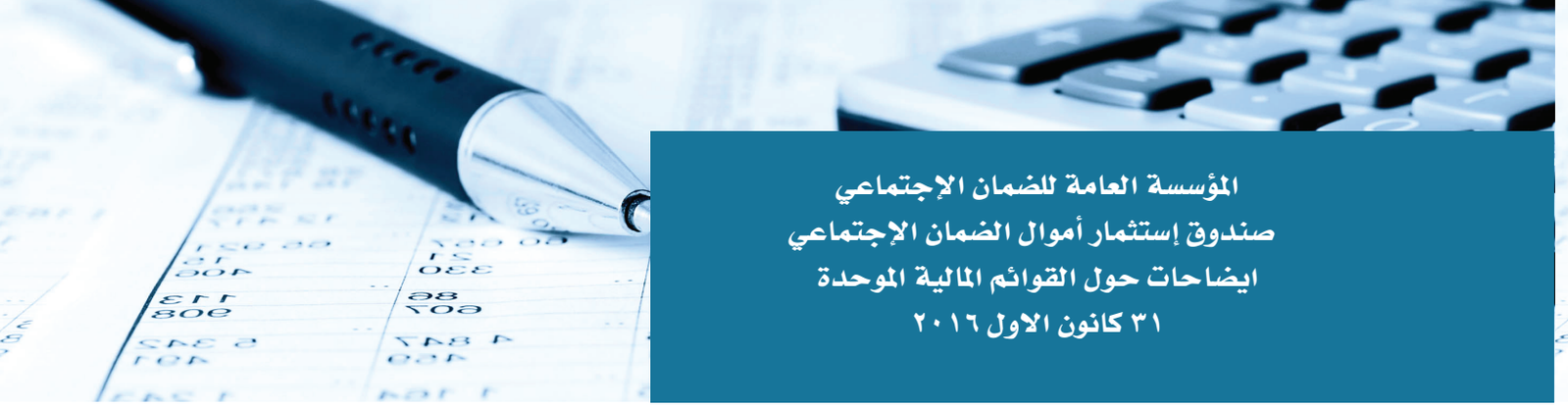
تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على توفير التمويل اللازم لتأدية الإلتزامات في تواريخ إستحقاقها، وبما إنه لا توجد أية إلتزامات تجاه الصندوق في الأجل القصير والمتوسط فإن الصندوق يقوم بإدارة السيولة في إطار توفير التمويل اللازم لعملياته



الاف الدنانير الأردنية

الإستثمارية من خلال السعي لتحقيق التوازن بين إستحقاقات الأدوات الإستثمارية والمتطلبات الإستثمارية.
يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية:

2016-	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	أكثر من ٣ شهور حتى ٦ شهور	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بدون إستحقاق	المجمـوع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	120.188	-	-	-	-	-	-	120.188
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	269.606	329.953	211.454	11.700	-	-	-	822.713
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	133.926	133.926
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	6.356	2.669	1.597	10.462	33.976	66.782	-	121.842
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.456.472	1.456.472
إستثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	448.016	448.016
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	13.000	100.762	150.511	151.760	1.686.774	2.081.431	-	4.184.238
موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	173.969	-	173.969
مشاريع تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	89.991	89.991
إستثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	637.659	637.659
إستثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	2.001	2.001
المخزون بالصافي	-	-	-	-	-	-	33.083	33.083
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	330.506	330.506
موجودات غير ملموسة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	69.861	69.861
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	320.676	320.676
مجموع الموجودات	409.150	433.384	363.562	173.922	1.720.750	2.322.182	3.522.191	8.945.141
المطلوبات وحقوق الملكية								
المطلوبات-								
مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	173.969	-	173.969
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء	-	-	-	-	-	54.575	-	54.575
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء	-	-	-	-	-	18.676	-	18.676
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية	-	-	-	-	-	190.244	-	190.244
قروض	-	-	-	11.136	-	54.077	-	65.213
مخصص ضريبة الدخل	-	-	4.150	-	-	-	-	4.150
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	-	-	-	13.151	-	13.151
بنوك دائنة	39.238	-	-	-	-	-	-	39.238
مطلوبات اخرى	-	-	-	-	-	112.475	-	112.475
مجموع المطلوبات	39.238	-	4.150	11.136	-	617.167	-	671.691
حقوق الملكية-								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.686.968	4.686.968
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	236.114	236.114
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	335.371	335.371
احتياطي اعادة تقييم ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	31.812	31.812
فائض الايرادات عن المصروفات المتراكمة	-	-	-	-	-	-	2.926.991	2.926.991
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	8.217.256	8.217.256
حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	56.194	56.194
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	39.238	-	4.150	11.136	-	617.167	8.273.450	8.945.141

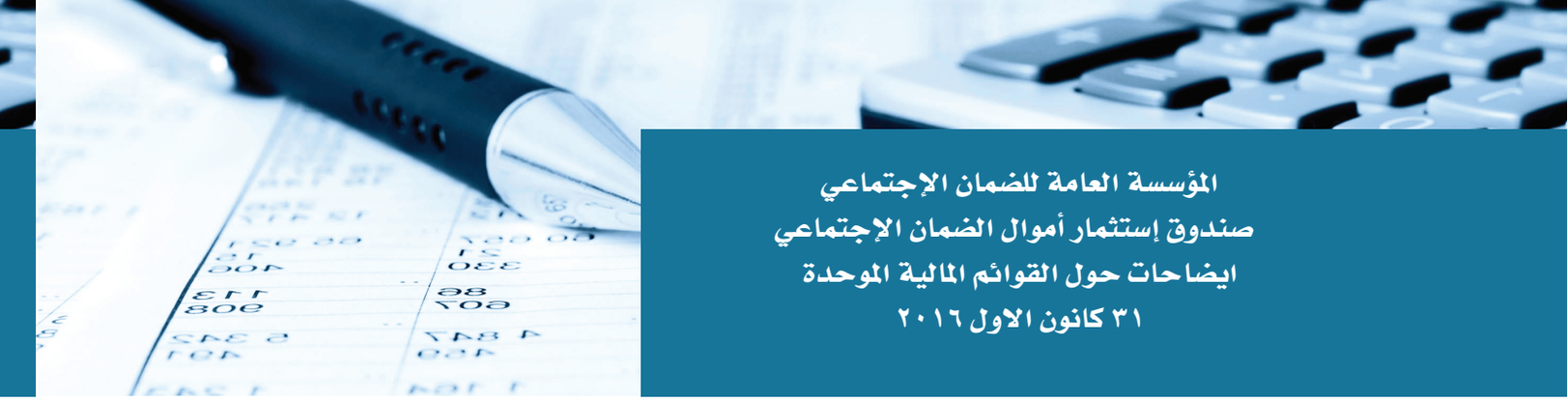


المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الاول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية:

2015-	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	أكثر من ٣ شهور حتى ٦ شهور	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بدون إستحقاق	المجمـوع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	17.207	-	-	-	-	-	-	17.207
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	577.671	3.844	400.658	11.700	-	-	-	993.873
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	125.874	125.874
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	5.663	267	4.964	10.730	44.717	46.184	-	112.525
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.443.450	1.443.450
إستثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	509.094	509.094
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	9.288	-	9.288
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	19.266	319.609	130.450	419.419	742.929	1.780.582	-	3.412.255
موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	169.997	-	169.997
مشاريع تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	77.176	77.176
المخزون بالصافي	-	-	-	-	-	-	28.147	28.147
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	326.427	326.427
إستثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	591.753	591.753
إستثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	1.431	1.431
موجودات غير ملموسة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	72.937	72.937
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	297.272	297.272
مجموع الموجودات	619.807	323.720	536.072	441.849	787.646	2.006.051	3.473.561	8.188.706
المطلوبات وحقوق الملكية								
المطلوبات-								
مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	169.997	-	169.997
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء	-	-	-	-	-	48.813	-	48.813
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء	-	-	-	-	-	18.030	-	18.030
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية	-	-	-	-	-	173.211	-	173.211
قروض	-	-	-	5.718	-	62.977	-	68.695
مخصص ضريبة الدخل	-	-	2.669	-	-	-	-	2.669
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	-	-	-	10.810	-	10.810
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	-	-
بنوك دائنة	34.789	-	-	-	-	-	-	34.789
مطلوبات اخرى	-	-	-	-	-	112.447	-	112.447
مجموع المطلوبات	34.789	-	2.669	5.718	-	596.285	-	639.461
حقوق الملكية-								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.173.560	4.173.560
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	184.951	184.951
احتياطي اعادة تقييم ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	31.812	31.812
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	447.026	447.026
فائض الايرادات عن المصروفات المتراكمة	-	-	-	-	-	-	2.657.342	2.657.342
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	7.494.691	7.494.691
حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	54.554	54.554
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	34.789	-	2.669	5.718	-	596.285	7.549.245	8.188.706

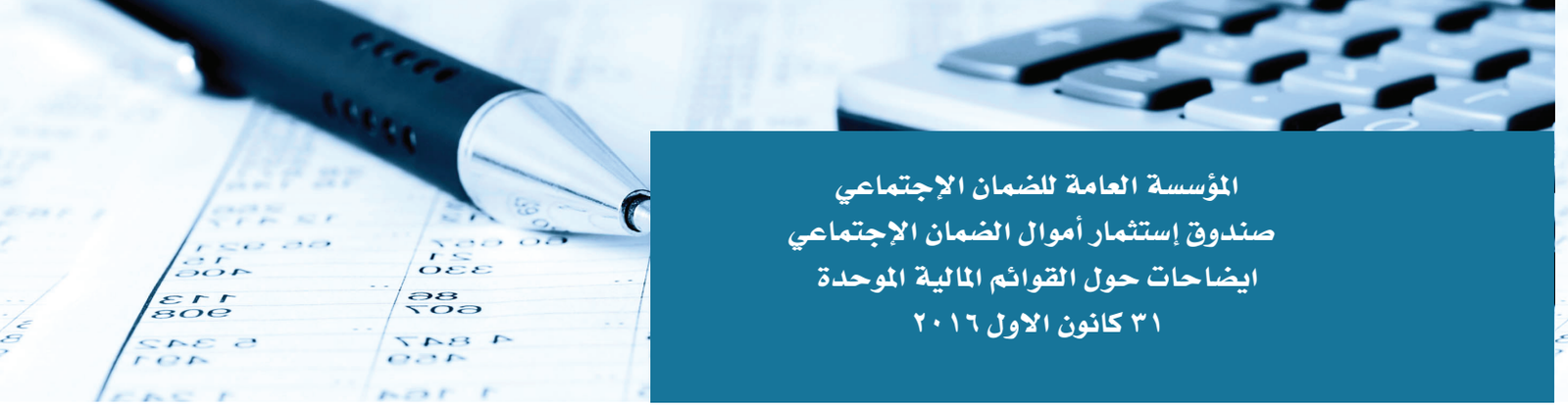


المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الاول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

إن حساسية أسعار الفوائد كما يلي:

2016 -	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	٣ أكثر من شهور حتى ٦ شهور	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	120.188	-	-	-	-	-	-	120.188
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	269.606	329.953	211.454	11.700	-	-	-	822.713
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	133.926	133.926
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	6.356	2.669	1.597	10.462	33.976	66.782	-	121.842
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.456.472	1.456.472
إستثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	448.016	448.016
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	13.000	100.762	150.511	151.760	1.686.774	2.081.431	-	4.184.238
موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	-	173.969	173.969
مشاريع تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	89.991	89.991
إستثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	637.659	637.659
إستثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	2.001	2.001
المخزون بالصافي	-	-	-	-	-	-	33.083	33.083
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	330.506	330.506
موجودات غير ملموسة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	69.861	69.861
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	320.676	320.676
مجموع الموجودات	409.150	433.384	363.562	173.922	1.720.750	2.148.213	3.696.160	8.945.141
المطلوبات وحقوق الملكية								
المطلوبات-								
مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	173.969	-	173.969
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء	-	-	-	-	-	54.575	-	54.575
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء	-	-	-	-	-	18.676	-	18.676
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية	-	-	-	-	-	190.244	-	190.244
قروض	-	-	-	11.136	-	54.077	-	65.213
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	4.150	4.150
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	-	-	-	-	13.151	13.151
بنوك دائنة	39.238	-	-	-	-	-	-	39.238
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	112.475	112.475
مجموع المطلوبات	39.238	-	-	11.136	-	491.541	129.776	671.691
حقوق الملكية-								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.686.968	4.686.968
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	236.114	236.114
أحتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	335.371	335.371
إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	31.812	31.812
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	-	-	-	-	-	-	2.926.991	2.926.991
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي	-	-	-	-	-	-	8.217.256	8.217.256
حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	56.194	56.194
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	39.238	-	-	11.136	-	491.541	8.273.450	8.273.450
فرق الحساسية	369.912	433.384	363.562	162.786	1.720.750	1.656.672	(4.707.066)	-
فرق الحساسية المتراكم	369.912	803.296	1.166.858	1.329.643	3.050.394	4.707.066	-	-



المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي
ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الاول ٢٠١٦

الاف الدنانير الأردنية

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

2015-	حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى ٣ شهور	٣ أكثر من شهور حتى ٦ شهور	أكثر من ٦ شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات								
نقد وأرصدة لدى البنوك	17.207	-	-	-	-	-	-	17.207
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	577.671	3.844	400.658	11.700	-	-	-	993.873
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	125.874	125.874
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	5.663	267	4.964	10.730	44.717	46.184	-	112.525
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.443.450	1.443.450
إستثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	509.094	509.094
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	9.288	-	9.288
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	19.266	319.609	130.450	419.419	742.929	1.780.582	-	3.412.255
موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	169.997	-	169.997
مشاريع تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	77.176	77.176
المخزون بالصافي	-	-	-	-	-	-	28.147	28.147
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	326.427	326.427
إستثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	591.753	591.753
إستثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	1.431	1.431
موجودات غير ملموسة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	72.937	72.937
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	297.272	297.272
مجموع الموجودات	619.807	323.720	536.072	441.849	787.646	2.006.051	3.473.561	8.188.706
المطلوبات وحقوق الملكية								
المطلوبات-								
مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	169.997	-	169.997
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء	-	-	-	-	-	48.813	-	48.813
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء	-	-	-	-	-	18.030	-	18.030
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية	-	-	-	-	-	173.211	-	173.211
قروض	-	-	-	5.718	-	62.977	-	68.695
مخصص ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	2.669	2.669
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	-	-	-	-	10.810	10.810
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	-	-	-
بنوك دائنة	34.789	-	-	-	-	-	-	34.789
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	112.447	112.447
مجموع المطلوبات	34.789	-	-	5.718	-	473.028	125.926	639.461
حقوق الملكية-								
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:								
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	4.173.560	4.173.560
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق التعطل عن العمل	-	-	-	-	-	-	184.951	184.951
إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	31.812	31.812
أحتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	447.026	447.026
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	-	-	-	-	-	-	2.657.342	2.657.342
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي	-	-	-	-	-	-	7.494.691	7.494.691
حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	54.554	54.554
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	34.789	-	-	5.718	-	473.028	7.675.171	8.188.706
فرق الحساسية	585.018	323.720	536.072	436.131	787.646	1.533.023	(4.201.610)	-
فرق الحساسية المتراكم	585.018	908.738	1.444.810	1.880.941	2.668.587	4.201.610	-	-

الاف الدنانير الأردنية

٣٩- التحليل القطاعي

تمارس المجموعة نشاطاتها بشكل رئيسي في المملكة الأردنية الهاشمية وتتركز الموجودات والمطلوبات وفقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي:

	31 كانون الأول 2016		31 كانون الأول 2015	
	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات
المنطقة الجغرافية				
داخل المملكة	8.870.176	671.691	8.121.804	639.461
الدول العربية	9.443	-	10.384	-
أوروبا	65.522	-	56.518	-
	8.945.141	671.691	8.188.706	639.461

تتركز الموجودات والمطلوبات وفقاً للقطاع الاقتصادي كما يلي:

	31 كانون الأول 2016		31 كانون الأول 2015	
	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات
القطاع الاقتصادي				
الاستثمار	7.868.882	3.960	7.170.497	16.390
الفنادق	133.253	4.905	143.135	4.702
الصحافة والنشر	43.271	12.126	45.469	12.034
الطاقة	672.600	611.176	621.817	567.294
التجارة	56.939	4.974	51.330	3.841
أخرى	170.196	34.550	156.458	35.200
	8.945.141	671.691	8.188.706	639.461

الاف الدنانير الأردنية

٤٠- إرتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الإرتباطات والإلتزامات المحتملة على المجموعة كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥ فيما يلي:

أ- كفالات بنكية واعتمادات مستندية بمبلغ٥,٤٥٥ ألف دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٤,٣٤٦ ألف دينار).

ب- التزامات تعاقدية:

	31 كانون الأول	
	2016	2015
عقود مقايضة	76.611	97.199

ج- إلتزامات لقاء عقود مشاريع تحت التنفيذ على الشركات التابعة والفنادق المملوكة من قبل الصندوق بكلفة متوقعة لإتمام هذه المشاريع حوالي ٢٤٤,٩٦٤ ألف دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٢٧٢,٨٤٢ ألف دينار).

د- تعهدات الإيجار التشغيلي على شركة الضمان لإستثمارات الطاقة-شركة تابعة:

وقعت شركة الضمان لإستثمارات الطاقة والشركات التابعة لها بتاريخ ١ ايار ٢٠١١ عقد إيجار لمكاتبها ولمدة ١٥ سنة بمبلغ ١١٠ ألف دينار بالإضافة إلى بعض العقود قصيرة الأجل.

بلغ الحد الأدنى للدفعات الإيجارية المستقبلية كما في ٣١ كانون الأول كما يلي:

	31 كانون الأول	
	2016	2015
أقل من سنة	127	169
من سنة وحتى خمس سنوات	615	621
أكثر من خمس سنوات	830	962
	1.572	1.752

ه-تعهدات الإيجار التشغيلي على شركة الضمان للإستثمار-شركة تابعة:

وقعت الشركة بتاريخ ٣٠ أيلول ١٩٩٨ عقد إيجار ارض بوابة العقبة بمبلغ ٦٦ ألف دينار سنوياً ولمدة ٣٠ سنة ويجدد مرتين متتاليتين بطلب خطي من الشركة واعتباراً من السنة الحادية عشرة تتحقق زيادة على بدل الايجار سنوياً بزيادة مقدارها (٤٪) من البدل السابق أو بزيادة تعادل تغير الرقم القياسي لتكاليف المعيشة بموجب النشرات الرسمية الصادرة من البنك المركزي الأردني للسنة المنقضية أي الزيادتين أقل.

الاف الدنانير الأردنية

و- التزامات شركة مركز الانطلاق الموحد لسفريات السيارات الخارجية - شركة تابعة:

وقعت الشركة بتاريخ ٣٠ كانون الثاني ٢٠٠٧ عقد لإنشاء وتشغيل لمجمع الانطلاق الموحد على ارض مملوكة لهيئة تنظيم قطاع النقل العام ويستحق بدل ايجار لأرض بمبلغ ٣٠ ألف دينار سنوياً ولمدى ٢٠ سنة من تاريخ مباشرة تقديم الخدمة على ان تستحق زيادة على بدل الايجار السنوي كل خمس سنوات بأخذ مجموع التضخم المعلن عنه من الجهات الرسمية للسنوات الخمس السابقة واضافته على البدل الجديد. هذا ولم يتم الاتفاق على تاريخ مباشرة تقديم الخدمة حتى تاريخ القوائم المالية.

٤١- مستويات القيمة العادلة

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

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

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

- المستوى (٣): معلومات غير الأصل أو الإلتزام لا تستند الى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

31 كانون الأول 2016	المستوى (1)	المستوى (2)	المستوى (3)	المجموع
موجودات أدوات مالية:				
موجودات مالية من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة	133.926	-	-	133.926
موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر	1.367.151	89.321	-	1.456.472
مجموع موجودات مالية	1.501.077	89.321	-	1.590.398
31 كانون الأول 2015	**المستوى (1)**	**المستوى (2)**	**المستوى (3)**	**المجموع**
موجودات أدوات مالية:				
موجودات مالية من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة	125.874	-	-	125.874
موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر	1.350.584	92.866	-	1.443.450
مجموع موجودات مالية	1.476.458	92.866	-	1.569.324

الاف الدنانير الأردنية

٤٢- القضايا

صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

هنالك قضايا مقامة ضد الصندوق مجموعها حوالي ٣٢٥ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٣١ كانون الأول ٢٠١٥: ٧٩٠ ألف دينار)، وبرأي الإدارة والمستشارين القانونيين للصندوق فإنه لن يترتب على الصندوق أية التزامات.

شركة المؤسسة الصحفية الاردنية (الرأي) - شركة تابعة

هنالك قضايا مقامة على الشركة بمبلغ ٤,٠٢٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: مبلغ ١٣,٠٥٠ ألف دينار) وذلك ضمن النشاط الطبيعي للشركة، وفي تقدير إدارة الشركة ومستشارها القانوني، فإنه لن يترتب على الشركة التزامات لقاء هذه القضايا.

شركة الأسواق الحرة الأردنية - شركة تابعة

أ. هنالك قضايا عمالية مقامة ضد المجموعة بمبلغ ٩١ ألف دينار، هذا وبرأي إدارة المجموعة والمستشار القانوني ان المخصصات المأخوذة كافية لقاء الالتزامات المتوقعة جراء هذه القضايا.

ب. هنالك قضايا جمركية مقامة على المجموعة بمبلغ ١٧٠ ألف دينار وبرأي إدارة المجموعة والمستشار القانوني فإنه لن يترتب على إدارة المجموعة إي التزامات كون موقف المجموعة جيد.

الشركة الوطنية للتنمية السياحية - شركة تابعة

بلغت قيمة القضايا المقامة ضد الشركة ١٧ ألف دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ تتعلق بمطالبات من قبل المستأجرين.

شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية - شركة تابعة

هنالك قضية مقامة ضد الشركة وأطراف أخرى امام محكمة بداية اربد يطالب فيها المدعي بإعادة تملك أراضي والمطالبة بفسخ وإلغاء عقود البيع والافراز والتعويض بمبلغ ١٠ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ هذا وبرأي الإدارة ومستشارها القانوني لن يترتب أية التزامات على الشركة تجاه القضية تتطلب قيد مخصص لقاءها كما في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

شركة الضمان لاستثمارات الطاقة - شركة تابعة

إن المجموعة مدعى عليها في عدد من القضايا تتمثل في مطالبات قانونية تتعلق بنشاطاتها بمبلغ ٧٣٧ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ١١,٠٣٠ ألف دينار)، وترى إدارة المجموعة ومستشارها القانوني بأن المخصص المأخوذ لهذه القضايا البالغ مجموعه ٤٢٣ ألف دينار كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا والمطالبات وأنه لا حاجة لأخذ مخصص إضافي لهذه القضايا.

الاف الدنانير الأردنية

شركة الضمان للاستثمار المساهمة العامة - شركة تابعة

لا يوجد قضايا مقامة على الشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ١١ ألف دينار) وفي تقدير ادارة محامي الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية إلتزامات تجاه هذه القضايا. بلغت قيمة القضايا المقامة من الشركة على الغير ٢١٤ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٨٩ ألف دينار).

منتجع كراون بلازا البحر الميت - فندق مملوك بالكامل

هنالك قضايا عمالية مقامة على المنتجع بمبلغ ٢١ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٤ ألف دينار) ومازالت هذه القضايا في مراحلها الأولى، وفي رأي إدارة المنتجع ومستشاره القانوني أنه لا يوجد ضرورة لأخذ مخصص لها.

منتجع إنتركونتيننتال- العقبة - فندق مملوك بالكامل

إن المنتجع مدعى عليه في عدد من القضايا بلغت قيمتها ٨٣ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٨٣ ألف دينار) وتتمثل بمطالبات قانونية متعلقة بنشاطاته. وقد تم تحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها، ترى الإدارة ومستشاريها القانونيون أنه لن ينتج عنها أية التزامات جوهرية.

منتجع هوليدي إن البحر الميت - فندق مملوك بالكامل

إن المنتجع مدعى عليه في عدد من القضايا بلغت قيمتها ٦ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٦ ألف دينار) وتتمثل بمطالبات قانونية متعلقة بنشاطاته. وقد تم تحليل المخاطر المتعلقة بهذه القضايا واحتمالية حدوثها، وعلى الرغم من أنه لا يمكن تحديد نتائج هذه القضايا بدقة، ترى الإدارة ومستشاريها القانونيون أنه لن ينتج عنها أية التزامات جوهرية.
خلال العام ٢٠١٤ تم رفع دعوى على الفندق موضوعها جرم التسبب بالوفاة وجرم التسبب بالإيذاء مسجلة تحت رقم ٢٠١٤/٤٠١٨ ومازالت الدعوى منظورة وفي مراحلها الأولى وترى الإدارة ومستشاريها القانونيون أنه لن ينتج عنها أية التزامات جوهرية.

فندق عمان الشام بالاس - فندق مملوك بالكامل

هنالك قضايا عمالية مقامة على الفندق بمبلغ ٣ ألف دينار كما في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٣ ألف دينار)، وبرأي ادارة الفندق ومستشاره القانوني انه لا يوجد ضرورة لأخذ مخصص لها.

فندق كراون بلازا البحر الميت - فندق مملوك بالكامل

بلغت القضايا المقامة على الفندق بمبلغ ٥٢ ألف دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٥٢ ألف دينار) وبرأي ادارة الفندق ومستشاره القانوني انه لا يوجد ضرورة لأخذ مخصص لها.

الاف الدنانير الأردنية

٤٣- مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على هذا الحساب خلال السنة كما يلي:

	2015	2015
الرصيد في بداية السنة	2.669	2.838
ضريبة دخل سنوات سابقة	(253)	(277)
المخصص للسنة	4.882	2.676
ضريبة الدخل المدفوعة	(3.148)	(2.568)
الرصيد في نهاية السنة	4.150	2.669

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة ما يلي:

	2016	2015
المخصص للسنة	4.882	2.676
التغير في موجودات ضريبة مؤجلة	(253)	(277)
	4.629	2.399

الوضع الضريبي للمجموعة

صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

تم احتساب ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤. وبرأي الإدارة فإن المخصص البالغ ٣٩٣ ألف دينار كافٍ ولا داعي لقيد مبالغ إضافية، علما بأن معظم نشاطات صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي معفاة من ضريبة الدخل بموجب قانون ضريبة الدخل.

تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الصندوق للأعوام ٢٠١٦ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.

حصل الصندوق على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٥.

الاف الدنانير الأردنية

شركة كهرباء محافظة إربد المساهمة العامة-شركة تابعة لشركة الضمان لإستثمارات الطاقة

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

حصلت الشركة على مخالصة ضريبة نهائية حتى نهاية عام ٢٠١٤. هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة لعام ٢٠١٥ حتى تاريخ هذه القوائم المالية.

شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة-شركة تابعة لشركة الضمان لإستثمارات الطاقة

حصلت الشركة على مخالصة نهائية حتى سنة ٢٠١٤، هذا وقامت الشركة بتقديم كشف التقدير لعام ٢٠١٥ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة عن سنة ٢٠١٥ حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة المؤسسة الصحفية الأردنية المساهمة العامة / الرأي - شركة تابعة

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل المستحقة للسنتين المنتهيتين في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و٢٠١٥ بسبب زيادة المصروفات المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

قامت الشركة بالحصول على مخالصة من دائرة ضريبة الدخل حتى عام ٢٠١٤.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة حسابات الشركة لعام ٢٠١٥ ولم يتم الحصول على المخالصة حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية.

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة - شركة تابعة

تم احتساب ضريبة الدخل على الايرادات الأخرى للسنوات المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ و٣١ كانون الأول ٢٠١٥ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

استناداً لقرار مجلس الوزراء في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٦ فقد تم تجديد اعفاء الشركة من الضريبة العامة على المبيعات وضريبة الدخل على السلع والخدمات التي يتم بيعها ضمن النشاط الرئيسي للشركة.

قامت دائرة ضريبة الدخل بتسوية وقبول ضريبة الدخل للمجموعة حتى العام ٢٠٠٥ وعن عام ٢٠٠٧ وعن الأعوام ٢٠١٠ الى ٢٠١٤.

أما بخصوص العام ٢٠٠٦ فهنالك دعوى مقامة من قبل المجموعة على دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لدى محكمة البداية الضريبية بخصوص منع المطالبة بإخضاع كافة بنود الايرادات الأخرى لضريبة الدخل حيث بلغت قيمة الضرائب المعترض عليها من المجموعة ١٣٠ ألف دينار بعد اجراء الخبرة الضريبية.

تم تقدير ضرائب على المجموعة بقيمة ٤٨١ ألف دينار عن الأعوام ٢٠٠٨و ٢٠٠٩ حيث قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإخضاع فوائد وإيراداتها الأخرى لضريبة الدخل. هذا وتم الاعتراض على ضريبة الدخل وتم رفض الاعتراض من دائرة ضريبة الدخل وعليه قامت المجموعة برفع دعوى ضد الدائرة لدى محكمة بداية ضريبة الدخل حيث قررت المحكمة الغاء القرار ومنع المطالبة، وقد أقدمت دائرة ضريبة الدخل على استئناف الحكم ولم يصدر قرار نهائي من قبل محكمة الاستئناف الضريبية.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بتدقيق الإقرار الضريبي الخاص لعام ٢٠١٥ لغاية تاريخ اعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

قامت المجموعة بالتسجيل في ضريبة المبيعات بأثر رجعي اعتبارا من ١ كانون الثاني ٢٠١٤ وذلك من أجل الاستفادة من قرار مجلس الوزراء بالإعفاء من الغرامات في حال تسديد أصل المبالغ الضريبية.

الاف الدنانير الأردنية

الشركة الوطنية للتنمية السياحية - شركة تابعة

حصلت الشركة فرع عمان على تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لجميع السنوات حتى عام ٢٠١٤ بعد أن قامت بدفع فروقات ضريبية عن الأعوام من ٢٠٠٨ ولغاية ٢٠١٣ بمبلغ ٢٥ ألف دينار. قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي لعام ٢٠١٥ ولم يتم مراجعتها من قبل دائرة الضريبة بعد.

قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بالتدقيق على فرع العقبة للأعوام من ٢٠١١ إلى ٢٠١٣ ولم يصدر قرارها بعد. تم تقديم الإقرارات من الأعوام ٢٠١٤ و٢٠١٥ ولم يتم مراجعتها من قبل الدائرة بعد.

شركة الضمان للإستثمار المساهمة العامة - شركة تابعة

لم يتم احتساب ضريبة دخل لعام ٢٠١٦ لوجود خسائر مدورة من سنوات سابقة وذلك وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل عن أعمال الشركة في عمان حتى نهاية السنة المالية ٢٠١٤، باستثناء السنة المالية ٢٠١٠ والتي هي مستأنفة لدى المحكمة ولا زالت منظورة لدى المحكمة.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل عن أعمال الشركة في مدينة العقبة حتى نهاية عام ٢٠١٢.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن أعمال الشركة في مدينة العقبة للأعوام ٢٠١٣ و٢٠١٤ و٢٠١٥، وقامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة المحاسبية ولم تصدر قرارها النهائي حتى تاريخ إعداد القوائم المالية.

لم تقم إدارة الشركة بتسجيل الموجودات الضريبية المؤجلة كونها غير جوهرية ولعدم تيقن إدارة الشركة من الاستفادة منها في المستقبل القريب.

شركة راما للإستثمار والإدخار - شركة تابعة

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٤ ما عدا سنة ٢٠١٢.

علماً بأنه تم قبول الاقرارات وفق نظام العينات (بدون اجراء الفحص الضريبي) عام ٢٠١١ و٢٠١٣ و٢٠١٤.

شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية - شركة تابعة

تقوم الشركة بأخذ مخصص لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل المعمول به في المملكة الأردنية الهاشمية، ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) حيث ينص هذا المعيار على تسجيل الضريبة المؤجلة الناتجة عن الفرق ما بين القيمة المحاسبية والضريبية للموجودات والمطلوبات.

مركز الإنطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية - شركة تابعة

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٦ لوجود خسائر مدورة من سنوات سابقة، وذلك وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لعام ٢٠١٤.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة حتى عام ٢٠١١ وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى ذلك العام.

تم تقديم كشوف التقدير الدخل السنوي للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ كانون الاول ٢٠١٥و ٢٠١٤ و٢٠١٣ و٢٠١٢ ضمن المدة القانونية. ولم يتم مراجعتها من قبل ضريبة الدخل حتى تاريخ هذه القوائم المالية.

٤٤- مساهمة مقدمة لحقوق غير المسيطرين

تم الاتفاق بين حكومة المملكة الأردنية الهاشمية والوحدة الاستثمارية لمؤسسة الضمان الاجتماعي في سنة ٢٠٠٧ أن تكون الحصص في رأسمال شركة تطوير المفرق ٨٠٪ لشركة الضمان لتطوير المناطق التنموية، ١٠٪ للصندوق الهاشمي لتنمية البادية، ١٠٪ لصندوق الملك عبد الله للتنمية.

وبناءً على قرار هيئة إدارة «الوحدة الاستثمارية» لمؤسسة الضمان الاجتماعي رقم ٢٠٠٧/١٤/١٤ في اجتماعها رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ٢٠٠٧/٨/١٩، الذي نص على أن يكون رأسمال شركة تطوير المفرق ٢٠ مليون دينار أردني، يدفع بكامله من الوحدة الاستثمارية التي أصبحت «شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية» لاحقاً الخلف القانوني لها في ذلك الاتفاق. تم تحميل حساب الخسائر المتراكمة للشركة خلال العام بخسائر بقيمة ٣ مليون دينار، والذي يمثل القيمة المدفوعة من قبل شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية خلال سنة ٢٠١٦ عن حصص الشركاء غير المسيطرين بحسب النسب المذكورة أعلاه، بعد قيامها بدفع مبلغ ١٥ مليون دينار لشركة تطوير المفرق استكمالاً لإجراءات رفع رأس المال المقرر لها بحسب الاتفاق المذكورة أعلاه.

٤٥- معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير النافذة بعد

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل المجموعة:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ «الادوات المالية» بكامل مراحله خلال تموز ٢٠١٤، ويبين هذا المعيار المعالجة المحاسبية لتصنيف وقياس الموجودات المالية والالتزامات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الادوات غير المالية. وقد تم إصدار هذا المعيار لاستبدال معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ «تصنيف وقياس الادوات المالية». قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ كما صدرت خلال العام ٢٠٠٩، وكان التطبيق الأولي للمرحلة الأولى في ١ كانون الثاني ٢٠١١ وستقوم الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الجديد بتاريخ التطبيق الالزامي في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ والذي سيكون له أثر على تصنيف وقياس الموجودات المالية.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الايرادات من العقود مع العملاء

يبين معيار رقم (١٥) المعالجة المحاسبية لكل انواع الايرادات الناشئة من العقود مع العملاء، وينطبق هذا المعيار على جميع المنشآت التي تدخل في عقود لتوريد الخدمات والبضائع للعملاء باستثناء العقود الخاضعة لمعايير اخرى مثل معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) الايجارات

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الانشاء
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الايراد
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء

- تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) اتفاقيات انشاء العقارات
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الاصول من العملاء
- التفسير (٣١) الايراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات اعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) عقود الايجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) «عقود الايجار» خلال كانون الثاني ٢٠١٦ الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الايجار.

متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٦) مشابه بشكل جوهري للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وفقا لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الايجار على انها عقود ايجار تشغيلية او عقود ايجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار أعداد التقارير الدولية رقم (١٦) من المستأجر ان يقوم بالاعتراف بالأصول والالتزامات لجميع عقود الايجار التي تزيد مدتها عن ١٢ شهر، الا إذا كان الاصل ذو قيمة منخفضة ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الاصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الايجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتبارا من ١ كانون الثاني ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - تعديل على الإيضاحات

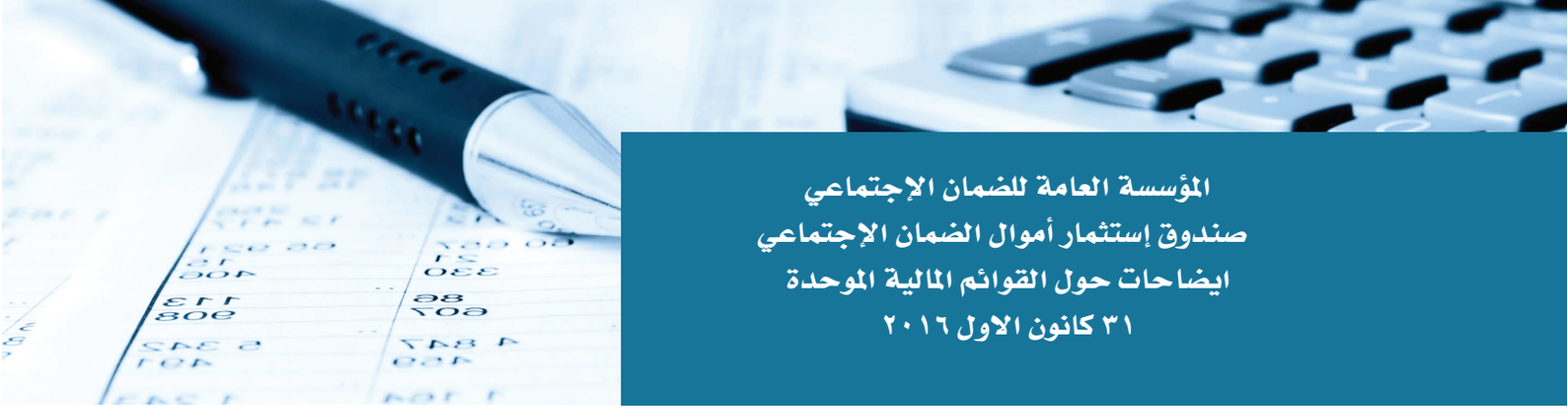
تأتي التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - قائمة التدفقات النقدية - كجزء من مبادرة مجلس معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بالإيضاحات والتي تتطلب من المنشأة تزويد مستخدمي القوائم المالية بإيضاحات تمكنهم من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية التي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية. إن التطبيق الاولي لهذا التعديل لا يتطلب من المنشاة إظهار أرقام المقارنة للسنوات السابقة. سيتم تطبيق هذه التعديلات للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٧، مع السماح بالتطبيق المبكر.

إن تطبيق هذه التعديلات يتطلب من المجموعة إضافة معلومات ايضاحية محدودة.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢)- الدفع على أساس الأسهم- بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية.

يجب تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر.



تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) - تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) «الادوات المالية» مع معيار التقارير المالية رقم (٤) «عقود التأمين»

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية في أيلول ٢٠١٦ بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٤) لمعالجة الأمور التي قد تنتج من اختلاف تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الجديد لعقود التأمين رقم (١٧).

تقدم التعديلات خيارين بديلين للمنشآت التي تصدر عقود خاضعة لمعيار التقارير المالية رقم (٤): استثناء مؤقت من تطبيق معيار التقارير المالية رقم (٩) للسنوات التي تبدأ قبل ١ كانون الثاني ٢٠٢١ كحد اقصى، او السماح للمنشأة التي تطبق معيار التقارير المالية رقم (٩) بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة الناتجة عن هذه الموجودات المالية خلال الفترة من الأرباح والخسائر الى الدخل الشامل كما لو أن المنشأة طبقت معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) على هذه الموجودات المالية.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٠) -تحويلات الاستثمارات العقارية

توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى او من بند الاستثمارات العقارية.

تنص التعديلات ان التغير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (او في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغير في الاستخدام. إن مجرد التغير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغير في الاستخدام.

يتم تطبيق هذه التعديلات بشكل مستقبلي للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذه التعديلات مع ضرورة الإفصاح عنه.

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

يمكن للمنشآت تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي أو مستقبلي.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٨ مع السماح بالتطبيق المبكر لهذا التفسير مع ضرورة الإفصاح عنه.

(٤٦) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام ٢٠١٥ لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة لسنة ٢٠١٦. ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات وحقوق الملكية لعام ٢٠١٥.