

صندوق استثمار
أموال الضمان الاجتماعي
Social Security Investment Fund



التقرير السنوي لعام 2018



حضرة صاحب الجلالة
الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم



صاحب السمو الملكي
الأمير الحسين بن عبدالله الثاني ولي العهد المعظم



رقم الصفحة	فهرس المحتويات
6 - 5	كلمة رئيس مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي
9 - 7	كلمة رئيس صندوق الاستثمار
10	نبذة عن صندوق الاستثمار
11	الجوهر الاستراتيجي
12	الهيكل التنظيمي
14 - 13	الرقابة على أعمال صندوق الاستثمار
17 - 15	مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي
21 - 18	اللجان المنبثقة عن مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي
23 - 22	علاقة مجلس الاستثمار مع مجلس إدارة المؤسسة العامة لضمان الاجتماعي
24	الموارد البشرية
27 - 25	الإدارة التنفيذية
31 - 28	مبادرات المسؤولية المجتمعية
33 - 32	السياسة الاستثمارية في صندوق الاستثمار
34	إدارة المخاطر
37 - 35	ملخص أداء الاقتصاد الوطني للعام 2018
50 - 38	الأداء المالي لصندوق الاستثمار للعام 2018
131 - 51	القوائم المالية الموحدة كما في 2018/12/31 مع تقرير مدقق الحسابات المستقل
183 - 132	القوائم المالية المنفصلة كما في 2018/12/31 مع تقرير مدقق الحسابات المستقل

كلمة رئيس مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي



السادة مُشتركي الضمان الاجتماعي الكرام

يُسِّرني بالأصالة عن نفسي ونيابةً عن مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي أن نضع بين أيديكم التقرير السنوي لأعمال صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي للعام 2018، والذي يتضمن عرضاً مفصلاً لواقع الصندوق وأعماله وانجازاته وبياناته المالية المنفصلة والمؤحّدة للسنة المالية المنتهية في 2018/12/31.

ويعمل الصندوق وفق منظومة حوكمة مؤسسية شاملة وعلى أكثر من مستوى لتضمن تطبيق أفضل معايير الادارة الرشيدة في ادارة استثمارات الصندوق وانشطته المختلفة ، فمجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي يقوم بإقرار السياسات العامة الاستثمارية للمؤسسة، ووضع الأهداف الاستثمارية، وتحديد معايير وآليات ومحددات الاستثمارات، وإقرار الخطة العامة لاستثمار أموال المؤسسة، وإقرار الموازنة السنوية، ثم يأتي دور مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي وهو المسؤول عن اتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لتنفيذ السياسة الاستثمارية للمؤسسة وخطتها العامة. كما تخضع اعمال الصندوق لرقابة اللجان المنبثقة عن مجلس الادارة ومجلس الاستثمار ورقابة ديوان المحاسبة والمدقق الخارجي .

وبالرغم من أن عام 2018 كان استمراراً للعام الذي قَبْلَهُ من حيث مؤشرات الأداء الاقتصادي والظروف الإقليمية والدولية المؤثرة، إلا أن أداء الصندوق كان أفضل من العام السابق 2017، حيث نمت موجودات الصندوق بنسبة 10.3% لتصل الى 10.19 مليار دينار نهاية عام 2018 مقارنة مع 9.23 مليار دينار نهاية العام 2017 .

وقد قام الصندوق ضمن مراجعة خطته الاستراتيجية للأعوام 2019 – 2021 بمراجعة التوزيع الاستراتيجي للموجودات وبما يتواءم مع ظروف ومعطيات الاقتصاد الوطني وبما يتوافق مع الالتزامات المستقبلية للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لضمان تحقيق عائد مجدي ضمن مستويات المخاطر المقبولة.



كلمة رئيس مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي

وفي الختام، نتوجه بجزيل الشكر للإدارة التنفيذية للصندوق وكافة العاملين فيه على الجهود الكبيرة التي يبذلونها للحفاظ على أموال منتسبي ومتقاعدي المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وتنميتها وكذلك جهود وتعاون مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي مؤكدين حرصنا الكبير والدؤوب على بذل كل ما بوسعنا لتحقيق أفضل النتائج الممكنة لمستقبل مشرفٍ لوطننا الغالي في ظل صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه.



والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

مازن الخطيب

رئيس مجلس الاستثمار



السادة منتسبي ومتقاعدي الضمان الاجتماعي الكرام

بداية أرجو أن أتقدم لكل فرد منكم بالشكر والتقدير على ثقتكم بمؤسستكم صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي، وأرجو أن أضع بين أيديكم التقرير السنوي لأعمال الصندوق للعام 2018.

تأسس صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي في عام 2003

لغايات استثمار أموال منتسبي ومتقاعدي المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بهدف تحقيق عوائد مجدية مع الحفاظ على القيمة الحقيقية للموجودات، وتوفير السيولة اللازمة لمواجهة الالتزامات المستقبلية المترتبة على المؤسسة. حيث يقوم الصندوق باستثمار هذه الموجودات في العديد من القطاعات الحيوية في الاقتصاد الوطني مثل قطاع السياحة، التعدين، الاتصالات، البنوك، الطاقة التقليدية والمتجددة. ويعد الصندوق اليوم أكبر صندوق استثماري في المملكة، حيث تتجاوز موجودات الصندوق ما نسبته 30% من الناتج المحلي الإجمالي لعام 2018.

لقد كان أداء الصندوق خلال العام 2018 أفضل مقارنة مع العام السابق 2017، حيث ارتفعت موجوداته لتصل الى 10.19 مليار دينار كما في نهاية عام 2018 مقارنة مع 9.23 مليار دينار كما في نهاية العام 2017 وبنسبة ارتفاع بلغت 10.3%. كما حقق الصندوق دخلاً صافياً مقداره 433.6 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، مقارنة مع 359.7 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31، بارتفاع مقداره 73.9 مليون دينار وبنسبة نمو بلغت 20.5%. أما الدخل الشامل لعام 2018، فقد بلغ حوالي 425 مليون دينار مقارنة مع حوالي 307 مليون دينار كما في نهاية العام 2017، أي بارتفاع نسبته 38.4%.

أما بالنسبة لتوزيع المحافظ الاستثمارية للصندوق، فقد شهد بعضها تغيرات في تركيزاتها خلال عام 2018 مقارنة بعام 2017 وبعضها الآخر حافظت تقريباً على نفس مستوياتها لعام 2017. فقد شهدت محفظة أدوات السوق النقدي ارتفاعاً في نسبتها من إجمالي موجودات الصندوق لتبلغ حوالي 14% في نهاية عام 2018 مقارنة بحوالي 11% في نهاية عام 2017. كذلك شهدت محفظة الأسهم انخفاضاً في نسبتها من إجمالي الموجودات في عام 2018 لتبلغ حوالي 21% مقارنة بحوالي 23% للعام



السابق. اما باقي المحافظ الاستثمارية (محفظة السندات، محفظة القروض، المحفظة العقارية، المحفظة السياحية) فقد حافظت تقريباً على مستوياتها لعام 2017، حيث بلغت نسبة هذه المحافظ من اجمالي الموجودات لعام 2018 ما نسبته 52.2%، 2.6%، 6.1%، 2.9% على التوالي. وقد جاءت هذه التغيرات لتعكس

التطورات الاقتصادية والمالية في المملكة والاستخدام الامثل للموارد المالية المتأتية من الضمان الاجتماعي وتحقيق اعلى عائد ممكن وتقليل المخاطر المرتبطة بذلك وفقاً لأسس مهنية وعلمية.

ويجدر الذكر، أن صندوق الاستثمار يساهم بدور تنموي في الاقتصاد الوطني دون منافسة أو إضعاف لدور القطاع الخاص من خلال القيام بدور المحفز والشريك الاستراتيجي طويل الأجل والمكمل لدور هذا القطاع. حيث تركز السياسة الاستثمارية للصندوق على تأطير دوره في الاقتصاد الوطني كمستثمر استراتيجي بالشراكة مع القطاع الخاص في مختلف المشاريع ذات الجدوى الاقتصادية وفي قطاعات حيوية مثل السياحة والبنوك والتعدين والاتصالات والطاقة. كما يساهم الصندوق في تطبيق نموذج شراكة القطاعين العام والخاص من خلال قيامه بتمويل العديد من مشاريع التأجير التمويلي لمشاريع البنية التحتية الرئيسية مثل جمر ك عمان الجديد / الماضونة، مستشفى الطفيلة، مستشفى معان العسكري، ومشروع حافلات التردد السريع.

من جانب آخر، قام الصندوق نهاية العام 2018 بمراجعة خطته الاستراتيجية للأعوام 2019-2021 في ظل معطيات الاقتصاد الاردني والالتزامات المستقبلية للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، حيث يستهدف الصندوق تمويل المشاريع الوطنية التي تساهم في دفع عجلة الاقتصاد الوطني وتحقيق العوائد المطلوبة بالشراكة مع القطاعين العام والخاص وخاصة في المحافظات. كما يستهدف توسيع استثماراته القائمة في قطاعات الطاقة، السياحة، المناطق التنموية والتأجير التمويلي والتعليم والصحة. كما يبحث الصندوق عن شركاء فنيين، ومطورين، ومشغلين، وماليين للمشاركة في تطوير البنية التحتية في المملكة والاستثمار في مشاريع تثبت جدواها الاقتصادية ضمن مستويات مخاطر مقبولة ذات بعد تنموي.



وفي الختام، لا يسعني الا ان اتقدم بالشكر الجزيل لزميلاتي وزملائي في صندوق الاستثمار ومجلس الاستثمار ومجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي على الجهود الكبيرة والعمل المؤسسي الدؤوب للحفاظ على اموال منتسبي ومتقاعدي المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وتنميتها والمساهمة في النهضة الاقتصادية الشاملة تحقيقا لرؤية سيدي صاحب الجلالة الملك عبدالله الثاني ابن الحسين المعظم حفظه الله ورعاه.

“ والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

خلود محمد السقاف
رئيس صندوق الاستثمار

نبذة عن صندوق الاستثمار

أنشئ صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي (الوحدة الاستثمارية سابقاً) سنة 2001 ليتولى إدارة 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 2003 بعد إقرار استراتيجيات الاستثمار التي تحكم عمله. ويخضع الصندوق لأحكام قانون الضمان الاجتماعي رقم (1) لعام 2014. وللصندوق أنظمة وتشريعات تنظم عمله في الأمور المالية والفنية والرقابية يتم إقرارها من قبل مجلس الاستثمار ومجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

ومن منطلق مواكبة التغيرات الاقتصادية والاستفادة من الفرص الاستثمارية وتطبيق أفضل الممارسات الدولية في إدارة صناديق التقاعد، يعمل الصندوق على مراجعة سياسته الاستثمارية بشكل دوري وذلك بالتركيز على منظورين رئيسيين:

• **المنظور الأول:** 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 و عائد مجدٍ تساهم في تحقيق النمو الاقتصادي.



الجوهر الاستراتيجي

الرؤية

الاستثمار لضمان مستقبل الأجيال

الرسالة

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

القيم الجوهرية

نستثمر بمسؤولية

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

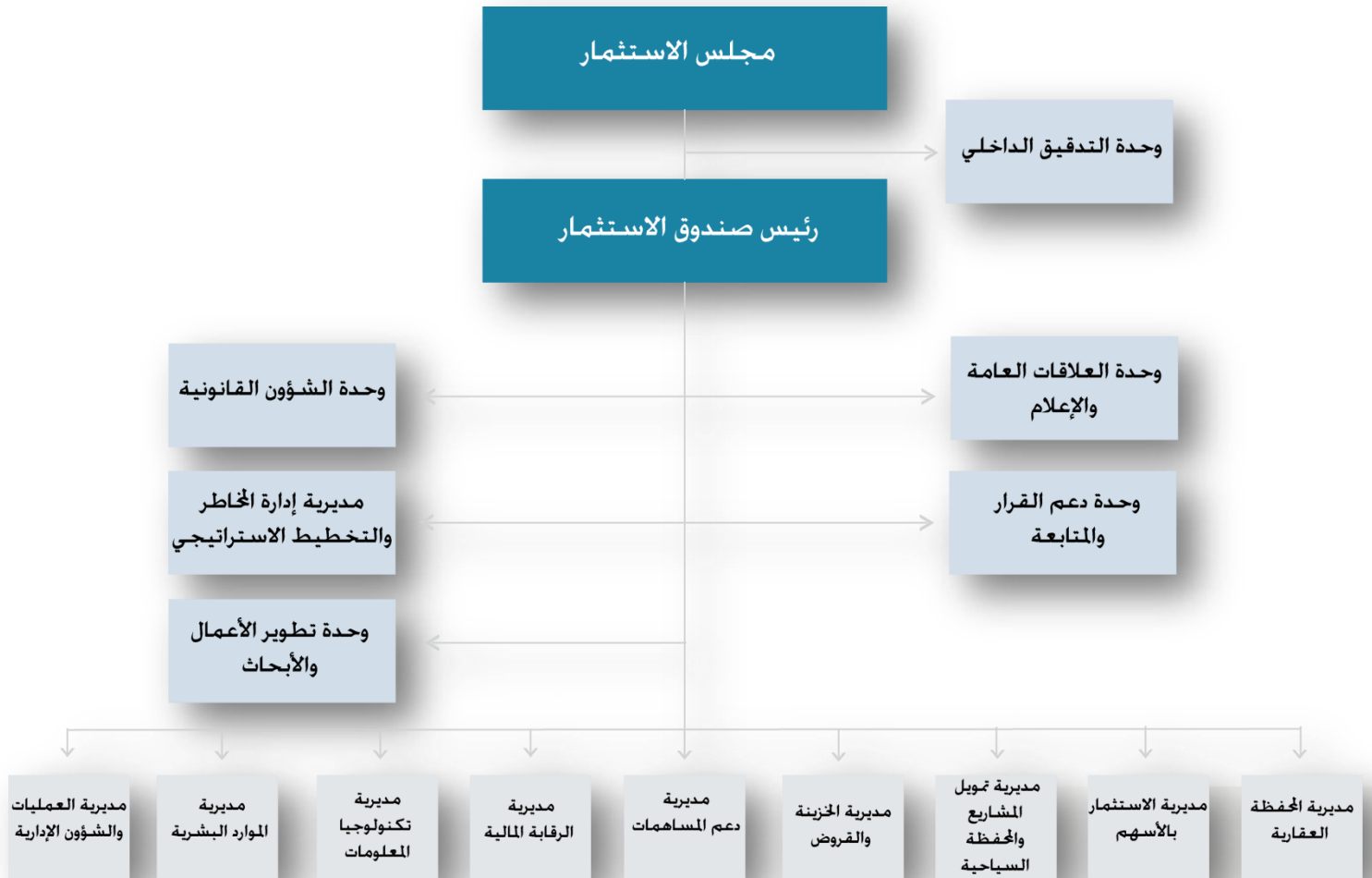
نعمل بمهنية

- 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



الرقابة على أعمال صندوق الاستثمار

تخضع جميع أعمال الصندوق إلى الرقابة والتدقيق من مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار، وفقاً لأحكام قانون الضمان الاجتماعي رقم (1) لسنة 2014، ونظام صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار رقم (97) لسنة 2014 والتشريعات الصادرة بموجبها، بالإضافة إلى رقابة عدد من الجهات الداخلية والخارجية وفقاً للتشريعات النافذة.

1- الرقابة من قبل مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:

حدد قانون الضمان الاجتماعي مهام وصلاحيات مجلس الإدارة المتعلقة بالجانب الاستثماري من المؤسسة، إذ يمارس مجلس إدارة المؤسسة الرقابة المباشرة على أعمال الصندوق ويتم اطلاعه بشكل شهري على جميع قرارات ومحاضر اجتماعات مجلس الاستثمار، بالإضافة إلى اطلاعه بشكل شهري على تقرير متابعة تنفيذ قرارات مجلس إدارة المؤسسة المتعلقة بالجانب الاستثماري. كما أن هنالك ثلاث لجان منبثقة عن مجلس إدارة المؤسسة تمارس الرقابة على أعمال الصندوق وهي: لجنة المراقبة، ولجنة الحاكمية الرشيدة، ولجنة إدارة المخاطر الكلية، ولكل لجنة من هذه اللجان مهامها المختلفة المحددة بموجب أحكام قانون الضمان الاجتماعي النافذ وقرارات مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بهذا الخصوص، علماً بأن هذه اللجان تقوم بالمراقبة على أعمال المؤسسة بشقيها التأميني والاستثماري.

2- الرقابة من قبل مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي:

حدد قانون الضمان الاجتماعي مهام وصلاحيات مجلس الاستثمار، ويمارس مجلس الاستثمار الرقابة المباشرة على عمل الإدارة التنفيذية للصندوق، كما أن هناك ثلاث لجان منبثقة عن مجلس الاستثمار هي: لجنة التدقيق، ولجنة الحوكمة الاستثمارية، ولجنة المخاطر الاستثمارية، ولكل من هذه اللجان مهامها المختلفة والمحددة بموجب أحكام نظام صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار الصادر بموجب أحكام قانون الضمان الاجتماعي النافذ، وتعزيزاً للدور الرقابي لأعمال هذه اللجان فإن الإدارة التنفيذية في الصندوق لا تشارك في عضوية أي من اللجان المنبثقة عن مجلس الاستثمار.

3- الرقابة الداخلية:

هناك عدد من المديریات والوحدات الرقابية في الصندوق تقوم بمراقبة سلامة وحصافة الإجراءات المتخذة من قبل المديریات والوحدات المختلفة في الصندوق وفق التشريعات النافذة وإجراءات العمل المعمول بها وهي: مديرية المخاطر والتخطيط الاستراتيجي التي تقوم برفع تقارير دورية للجنة المخاطر الاستثمارية المنبثقة عن مجلس الاستثمار، ومديرية الرقابة المالية والتي تقوم بإعداد تقارير

الأداء المالي والبيانات المالية ورفعها لمجلس الاستثمار، ووحدة التدقيق الداخلي التي تقوم برفع تقرير شهري للجنة التدقيق المنبثقة عن مجلس الاستثمار، ومديرية العمليات والشؤون الإدارية والتي تقوم بتنفيذ جميع العمليات والقيود المالية وفتح الحسابات ذات العلاقة وإصدار أوامر الدفع والتأكد من تطبيق الإجراءات النافذة وتوفير المستندات والوثائق المعززة للعمليات، وتقوم هذه المديرية والوحدات بأعمال الرقابة السابقة واللاحقة على أعمال الصندوق بموجب التشريعات النافذة وإجراءات العمل المعمول بها.

4- التشريعات النافذة للعمل:

تخضع أعمال الصندوق لأحكام قانون الضمان الاجتماعي النافذ، ونظام صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي، ومجلس الاستثمار، والنظام المالي للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، ونظام اللوازم للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، ونظام الأشغال للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، ونظام الخدمة المدنية، بالإضافة إلى جميع القوانين والتشريعات النافذة في المملكة الأردنية الهاشمية، كما تقوم وحدة الشؤون القانونية بالمشاركة في إعداد التشريعات الداخلية والسياسات التي تحكم أعمال الصندوق لضمان حصافتها وعدم تعارضها مع القوانين والأنظمة النافذة.

5- الرقابة الخارجية:

تخضع أعمال الصندوق إلى رقابة ديوان المحاسبة سواء بالتدقيق اللاحق على أعمال الصندوق أو بالمشاركة في أعمال اللجان الداخلية في الصندوق بصفة مراقب، وأيضاً تخضع أعمال الصندوق إلى رقابة المدقق الخارجي والذي يتم تعيينه من قبل مجلس إدارة المؤسسة لتدقيق حسابات المؤسسة بشقيها التأميني والاستثماري، كما يقوم الصندوق برفع تقارير ربع سنوية لمجلس الوزراء وللمجلسي الأعيان و النواب عن أداء الصندوق ونتائجه المالية واستثماراته.

مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي

استناداً الى احكام الفقرة (أ) من المادة رقم (14) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (1) لسنة 2014، يشكل في المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي مجلس يسمى (مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي) بعضوية كل من:

- رئيس صندوق الاستثمار / نائباً لرئيس مجلس الاستثمار.
- مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
- ممثل للعمال.
- ممثل لأصحاب العمل.
- خمسة من أصحاب الرأي والاختصاص يعينهم مجلس الوزراء بناءً على تنسيب مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، على أن يسمى مجلس الوزراء أحدهم رئيساً لمجلس الاستثمار غير متفرغ.

هذا ويتم تعيين رئيس صندوق الاستثمار/نائب رئيس مجلس الاستثمار بقرار من مجلس الوزراء بناءً على تنسيب رئيس مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

» مهام مجلس الاستثمار:

حددت الفقرة (ب) من المادة رقم (14) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (1) لسنة 2014 مهام وصلاحيات مجلس الاستثمار التالية:

1. وضع السياسة العامة الاستثمارية لصندوق الاستثمار ورفعها الى مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لإقرارها.
2. وضع الخطة العامة لاستثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ورفعها الى مجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لإقرارها.
3. الإشراف على تنفيذ السياسة الاستثمارية للمؤسسة ووضع الخطط والبرامج اللازمة لتنفيذ تلك السياسة ومتابعتها.
4. اتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لتنفيذ السياسة الاستثمارية للمؤسسة وخططها العامة بما يتفق واحكام قانون الضمان الاجتماعي والأنظمة الصادرة بمقتضاه.
5. التنسيب لمجلس ادارة المؤسسة بإقرار مشروع الموازنة السنوية للصندوق مع بيان أوجه الصرف المختلفة والمبالغ المخصصة لكل منها.
6. رفع التقارير الدورية لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي عن نشاط الصندوق وأدائه.

7. مراجعة التقرير السنوي عن أعمال صندوق الاستثمار والبيانات المالية الختامية المتعلقة به والتنسيب لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بإقرارها.
8. تسمية اللجان اللازمة للعمل الاستثماري وفقاً للتعليمات التنفيذية.
9. إعداد مشروعات التعليمات التنفيذية للصندوق بما يكفل تحقيق أغراض المؤسسة ورفعها لمجلس ادارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
10. أي صلاحيات أخرى يفوضها له مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي أو تناط به بموجب الأنظمة والتعليمات التنفيذية التي تصدر بمقتضى أحكام قانون الضمان الاجتماعي.

◆ أعضاء مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي⁽¹⁾:

رئيساً غير متفرغ لمجلس الاستثمار ⁽²⁾	سعادة السيد مازن الخطيب
نائب رئيس المجلس ⁽³⁾	عطوفة السيدة خلود السقاف/ رئيس صندوق الاستثمار
عضواً ⁽⁴⁾	عطوفة الدكتور حازم الرحاحلة/ مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
عضواً	سعادة السيد همام المعاينة/ ممثل عن العمال
عضواً	سعادة السيد محمد "الحاج حسن"/ ممثل عن أصحاب العمل
عضواً	عطوفة السيد شادي المجالي
عضواً	سعادة السيد رياض الطويل
عضواً	سعادة السيد قيس المحافظة
عضواً	سعادة المهندس سهل دودين

(1) تم إعادة تشكيل مجلس الاستثمار خلال عام 2018 :
 - اعتباراً من تاريخ 2018/6/19 شغل سعادة السيد محمد عودة منصب رئيس صندوق الاستثمار بالوكالة ومدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بالوكالة/ نائباً لرئيس مجلس الاستثمار وذلك لغاية تاريخ 2018/10/14.
 - اعتباراً من تاريخ 2018/5/5 شغل عطوفة الدكتور عز الدين كناكرية منصب رئيس صندوق الاستثمار بالوكالة ومدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي/ نائباً لرئيس مجلس الاستثمار وذلك لغاية تاريخ 2018/6/13.
 - شغلت معالي السيدة سهير العلي منصب رئيس صندوق الاستثمار/ نائباً لرئيس مجلس الاستثمار لغاية تاريخ 2018/5/4.
 - شغلت عطوفة السيدة ناديا الروابدة منصب مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي/ عضو مجلس الاستثمار وذلك لغاية تاريخ 2018/4/12.

(2) اعتباراً من تاريخ 2018/5/9.

(3) اعتباراً من تاريخ 2018/10/15.

(4) اعتباراً من تاريخ 2018/10/15.

◆ اجتماعات مجلس الاستثمار: عقد مجلس الاستثمار (15) خمسة عشر اجتماعاً خلال عام 2018.

◆ مكافآت أعضاء مجلس الاستثمار:

بموجب أحكام الفقرة (هـ) من المادة رقم (14) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (1) لسنة 2014، يتقاضى أعضاء مجلس الاستثمار مكافأة شهرية قدرها (500) دينار، حيث يرتبط صرف هذه المكافأة بحضور عضو المجلس لجلسات المجلس الشهرية باستثناء رئيس مجلس الاستثمار والذي يتم تحديد مكافأته بقرار من مجلس الوزراء بناء على تنسيب رئيس مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.

بناءً على ما تقدم، فقد كانت المكافآت الشهرية لرئيس وأعضاء مجلس الاستثمار على النحو التالي:

رئيس مجلس الاستثمار غير المتفرغ	أعضاء مجلس الاستثمار
مكافأة شهرية مقدارها (3500) دينار.	مكافأة شهرية قدرها (500) دينار، حيث يرتبط صرف هذه المكافأة بحضور عضو المجلس لجلسات المجلس الشهرية.

« أولاً: لجنة التدقيق:

■ مهام اللجنة:

1. 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.
2. مراجعة تقارير التدقيق الداخلي في صندوق الاستثمار، وتقارير المدقق الخارجي، ومتابعة الإجراءات المتخذة بشأنها ورفع توصياتها لمجلس الاستثمار.
3. التوصية لمجلس الاستثمار بإقرار خطة التدقيق الداخلي السنوية.
4. التأكد من دقة الاجراءات المحاسبية والرقابية وسلامتها ومدى التقيد بها.
5. التأكد من تقيد صندوق الاستثمار بالقوانين والأنظمة والتعليمات التي تحكم عمله.
6. ممارسة الصلاحيات الأخرى التي تُنَاط بها بموجب التعليمات التنفيذية الصادرة بمقتضى أحكام هذا النظام.
7. أي مهام أخرى يكلفها بها مجلس الاستثمار.

■ أعضاء اللجنة:

المهندس سهل دودين	رئيس اللجنة
الدكتور قيس محافظة	عضواً
السيد محمد الحاج حسن	عضواً
السيد محمد الماضي	أمين سر اللجنة

■ اجتماعات اللجنة:

- عقدت اللجنة (14) أربعة عشر اجتماعاً خلال عام 2018.
- يتقاضى رئيس وأعضاء اللجنة مكافأة قدرها (300) ثلاثمائة دينار شهرياً، ويرتبط صرف المكافأة بحضور الجلسات.
- يتقاضى أمين سر اللجنة مكافأة قدرها (200) مائتي دينار شهرياً، ويرتبط صرف المكافأة بحضور الجلسات.

■ مهام اللجنة:

1. التوصية للجنة الحوكمة الرشيدة المنبثقة عن مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بسياسة الحوكمة الخاصة بالاستثمار، ووضع المبادئ والتوصيات اللازمة لتنفيذ هذه السياسة.
2. مراقبة تطبيق مدونة قواعد السلوك ورفع تقارير بالمخالفات.
3. التأكد من توافر أنظمة الرقابة الداخلية والخارجية وإدارة المخاطر وفعاليتها واستقلاليتها.
4. التأكد من الالتزام بأسس الحوكمة الرشيدة ومعاييرها في الصندوق والمعتمدة من المجلس.
5. التأكد من توافر هيكل واضح للحوكمة وفاعل للأدوات والمسؤوليات في صناعة القرار الاستثماري من حيث الموافقات، والإشراف على التنفيذ، وإدارة الاستثمار، ومراقبة الأداء.
6. التأكد من توافر منظومة لاتخاذ القرار الاستثماري توضح سقف وصلاحيات الأطراف المعنية بالقرار والالتزام بها.
7. التنسيب لمجلس الاستثمار بالأسس التي تنظم عمليات تمثيل المؤسسة في هيئات مديري ومجالس إدارة الشركات المساهمة بما يشمل تقييم الأشخاص المقترحين لتمثيل هذه المؤسسة.
8. التأكد من سلامة تطبيق الأسس والمعايير المحددة لعمليات تمثيل المؤسسة في مجالس إدارة وهيئات مديري الشركات.
9. التأكد من توفير الحفظ الأمين المستقل للموجودات الاستثمارية.
10. التأكد من التزام أعضاء مجلس الاستثمار وموظفي صندوق الاستثمار وممثلي المؤسسة في مجالس إدارة الشركات وهيئات مديري الشركات المساهمة في المؤسسة بسياسات تضارب المصالح المعتمدة، والالتزام بالإفصاح عن أي شكل من أشكال التضارب سواء كان مالياً أو تجارياً أو وظيفياً أو مهنيًا.
11. التأكد من الالتزام بأسس ومعايير التداول أو المتاجرة الشخصية لموظفي صندوق الاستثمار.
12. التأكد من الالتزام بسياسة قياس الأداء الاستثماري وتقييمه.
13. التأكد من توافر معايير محددة للكفاءات والقدرات الواجب توافرها لدى موظفي الصندوق.
14. التأكد من فاعلية أنظمة التقارير الاستثمارية ومحتوياتها.
15. ممارسة الصلاحيات الأخرى التي تُنَاط بها بموجب التعليمات التنفيذية الصادرة بمقتضى أحكام هذا النظام.
16. أي مهام أخرى يكلفها بها مجلس الاستثمار.

❖ ثانياً: لجنة الحوكمة الاستثمارية:

■ أعضاء اللجنة ⁽⁵⁾ :	
رئيس اللجنة	عطوفة الدكتور حازم الرحاحلة ⁽⁶⁾
عضواً	الدكتور قيس محافظة
عضواً	السيد رياض الطويل
أمين سر اللجنة	الدكتور حمزة جرادات ⁽⁷⁾

■ اجتماعات اللجنة:

- عقدت اللجنة (5) خمس اجتماعات خلال عام 2018.
- يتقاضى رئيس وأعضاء اللجنة مكافأة قدرها (300) ثلاثمائة دينار شهرياً، ويرتبط صرف المكافأة بحضور الجلسات.
- يتقاضى أمين سر اللجنة مكافأة قدرها (200) مائتي دينار شهرياً، ويرتبط صرف المكافأة بحضور الجلسات.

❖ ثالثاً: لجنة المخاطر الاستثمارية:

■ مهام اللجنة:

1. التأكد من سلامة المنهجيات المتبعة في قياس وتحليل وإدارة المخاطر وبما يتفق مع المعايير الدولية لإدارة المخاطر.
2. التأكد من وجود تقارير دورية سليمة لقياس وتحليل المخاطر الاستثمارية المرتبطة بالمحافظ الاستثمارية وضمان التطبيق الامثل لإدارة المخاطر.
3. مراقبة الانحرافات عن سياسة ادارة المخاطر والتوصية بالقرارات اللازمة بشأنها.
4. دراسة تقارير دائرة ادارة المخاطر ومراجعتها ورفع التوصيات اللازمة بشأنها.
5. أي صلاحية أخرى تُنَاط بها بموجب أحكام هذا النظام والتعليمات الصادرة بمقتضاه.
6. أي مهام أخرى يكلفها بها مجلس الاستثمار.

(5) تم إعادة تشكيل لجنة الحوكمة الاستثمارية خلال عام 2018:

- رئيس اللجنة عطوفة السيدة ناديا الروابدة لغاية تاريخ 2018/4/12.

- أمين سر اللجنة السيد جهاد الشرع لغاية تاريخ 2018/3/5.

(6) اعتباراً من تاريخ 2018/11/8.

(7) اعتباراً من تاريخ 2018/3/6.

» ثالثاً: لجنة المخاطر الاستثمارية:

■ أعضاء اللجنة:

السيد شادي المجالي	رئيس اللجنة
السيد همام المعاينة	عضواً
السيد محمد "الحاج حسن"	عضواً
السيد نضال القبج	أمين سر اللجنة

■ اجتماعات اللجنة:

- عقدت اللجنة (8) ثمان اجتماعات خلال عام 2018.
- يتقاضى رئيس وأعضاء اللجنة مكافأة قدرها (300) ثلاثمائة دينار شهرياً، ويرتبط صرف المكافأة بحضور الجلسات.
- يتقاضى أمين سر اللجنة مكافأة قدرها (200) مائتي دينار شهرياً، ويرتبط صرف المكافأة بحضور الجلسات.

علاقة مجلس الاستثمار مع مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

حدد قانون الضمان الاجتماعي النافذ مهام وصلاحيات مجلس الإدارة المتعلقة بالجانب الاستثماري من المؤسسة، فمجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي يقوم بإقرار السياسات العامة الاستثمارية للمؤسسة، ووضع الأهداف الاستثمارية، وتحديد معايير وآليات ومحددات وضوابط الاستثمار، وإقرار الخطة العامة لاستثمار أموال المؤسسة، وإقرار الموازنة السنوية.

ويتكون مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي من خمسة عشر شخص حيث يتولى وزير العمل رئاسة مجلس إدارة المؤسسة، وعضوية كل من :



وهناك ثلاث لجان منبثقة عن مجلس إدارة المؤسسة وهي:



ولكل لجنة من هذه اللجان مهامها المختلفة المحددة بموجب أحكام قانون الضمان الاجتماعي النافذ وقرارات مجلس الإدارة بهذا الخصوص. وتقوم هذه اللجان بالمراقبة على أعمال المؤسسة وأعمال الصندوق.

ومن ثم يأتي دور مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي المسؤول عن وضع السياسة العامة الاستثمارية لصندوق الاستثمار، والخطة العامة لاستثمار أموال المؤسسة، ورفعها إلى مجلس الإدارة لإقرارهما، والإشراف على تنفيذ السياسة الاستثمارية للمؤسسة، ووضع الخطط والبرامج اللازمة لتنفيذ تلك السياسة ومتابعتها، واتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لتنفيذ السياسة الاستثمارية للمؤسسة وخططها العامة.

وينبثق عن مجلس الاستثمار ثلاث لجان هي:



ولكل من هذه اللجان مهامها المختلفة والمحددة بموجب أحكام نظام صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار الصادر بموجب أحكام قانون الضمان الاجتماعي النافذ.

كما وتخضع أنشطة صندوق الاستثمار للرقابة والتدقيق من قبل دائرة التدقيق الداخلي، والمدقق الخارجي، وديوان المحاسبة، مع ضرورة الإشارة هنا إلى أن الإدارة التنفيذية في الصندوق لا تشارك في عضوية أي من اللجان المنبثقة عن مجلس الاستثمار وذلك لتعزيز الدور الرقابي لأعمال هذه اللجان.

كما يقوم مجلس الاستثمار بشكل شهري برفع محاضر اجتماعاته التي تتضمن قرارات مجلس وكافة مداولات أعضاء المجلس إلى مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، وتدرج هذه المحاضر أصولياً على جدول أعمال اجتماع مجلس الإدارة. كذلك يرفع صندوق الاستثمار تقريراً شهرياً لبيان الإجراءات التي اتخذها لتنفيذ قرارات مجلس الإدارة المتعلقة بالصندوق.

ومن الجدير ذكره أن هناك أربعة من أعضاء مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي هم أيضاً أعضاء حكماً في مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي وهم: رئيس صندوق الاستثمار، مدير عام المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي، وممثلاً للعمال وممثلاً لأصحاب العمل.

كما يقوم الصندوق بموجب متطلبات قانون الضمان الاجتماعي النافذ برفع تقارير ربع سنوية لمجلس الوزراء، ومجلس الأعيان، ومجلس النواب، تتضمن البيانات المالية ونتائج الأداء الاستثماري والسياسات الاستثمارية المستقبلية وغيرها.

الموارد البشرية

يتكون كادر صندوق الاستثمار كما في نهاية عام 2018 من (113) مائة وثلاثة عشر موظفاً وموظفة. ويبلغ عدد الموظفين (36) ستة وثلاثون موظفة من مجموع عدد الموظفين، حيث تشغل (15) خمسة عشرة موظفة مناصب في الإدارة العليا والمتوسطة.



وعلى الرغم من التحديات التي تواجه الصندوق منذ خضوعه لمظلة ديوان الخدمة المدنية عام 2012 من حيث استقطاب الكفاءات المتخصصة في الاستثمار والاحتفاظ بالموظفين المتميزين، فإن الصندوق لم يدخر جهداً في الحفاظ على موظفيه المتميزين، والحد من معدل الدوران الوظيفي، والتدريب والتمكين للموظفين على كافة المستويات الإدارية.



ويتمتع موظفو الصندوق في الدوائر الاستثمارية والفنية المتخصصة بمؤهلات علمية عالية من الشهادات

الأكاديمية العليا بالإضافة الى الشهادات المهنية المتخصصة في التحليل المالي، والتدقيق، وإدارة المشاريع، إدارة المخاطر، شهادات Oracle، وغيرها.

الإدارة التنفيذية

تقوم المديرية بإدارة العقارات التي يمتلكها الصندوق من أراضي ومجمعات تجارية وغيرها بالإضافة إلى دراسة الفرص الاستثمارية الجديدة في القطاع العقاري.

- مدير المديرية: المهندس أحمد ملكاوي.

مديرية المحفظة العقارية

تقوم المديرية بإدارة ومتابعة استثمارات الصندوق في الشركات المساهمة العامة والخاصة وإعداد الدراسات التحليلية حول أداء هذه المحفظة، بالإضافة إلى إعداد الدراسات الخاصة بالفرص الاستثمارية الجديدة.

- مدير المديرية: السيد عماد القضاة.

مديرية الاستثمار بالأسهم

تقوم المديرية بدراسة وتحليل الفرص الاستثمارية في كافة القطاعات الاقتصادية وإعداد دراسات الجدوى الاقتصادية لمشاريع البنية التحتية، بالإضافة إلى إدارة ومتابعة محفظة الاستثمارات السياحية التي تدار من قبل الشركة الوطنية للتنمية السياحية.

- مدير المديرية: السيد سمير شحرور.

مديرية تمويل المشاريع والمحفظة السياحية

تدير المديرية الفوائض النقدية للصندوق من خلال الاستثمار في أدوات السوق النقدية، وسندات وأذونات الخزينة. كما تستثمر المديرية الفوائض النقدية في سوق رأس المال من خلال منح قروض مباشرة والمشاركة في قروض تجمع بنكي، بالإضافة إلى متابعة سير المشاريع التي تمويلها شركة الضمان للتأجير التمويلي.

- مدير المديرية: السيدة رانية الأعرج.

مديرية الخزينة والقروض

تقوم المديرية بإعداد الخطة الاستراتيجية للصندوق والخطط التشغيلية المنبثقة عنها وتحديد أنواع المخاطر الاستثمارية والتشغيلية المرتبطة بأنشطة الصندوق، وقياسها وإدارتها بهدف تحقيق العائد الاستثماري المستهدف لكل نشاط استثماري ضمن مستويات المخاطر المقبولة في الصندوق. كما تقوم بمتابعة وتقييم أداء المديرية والوحدات وتنفيذها لخطط عملها لغايات تقييم الأداء الكلي للصندوق.

- مدير المديرية: السيد نضال القبح.

مديرية إدارة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي

الإدارة التنفيذية

مديرية الرقابة المالية

تقوم المديرية بإعداد البيانات المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للإبلاغ المالي، بالإضافة إلى إعداد الموازنات، ومراقبة وتحليل الانحرافات عن موازنة الصندوق السنوية. كما تقوم المديرية بإقرار جميع معاملات الصرف والتحويلات المالية وإجراء التسويات بين حسابات بالإضافة إلى إعداد التقارير المالية المختلفة.

- قائم بأعمال مدير المديرية: السيدة منال عريقات.

مديرية دعم المساهمات

تقوم مديرية دعم المساهمات بمتابعة مساهمات الصندوق في الشركات المساهمة العامة والخاصة، من خلال نظام متكامل من الإدارة والرقابة والتوجيه، لضمان تمثيل فعال في الشركات التي تساهم بها المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وترسيخ مبادئ الحوكمة الرشيدة بالإضافة إلى متابعة أداء ممثلي المؤسسة في مجالس إدارة تلك الشركات وتقييمهم للتأكد من قيامهم بواجباتهم على أكمل وجه.

- مدير المديرية: الدكتور حمزة جرادات.

مديرية الموارد البشرية

تعمل المديرية على استقطاب الكفاءات المؤهلة والمحافظة عليها، وتحفيز الموظفين وتنمية قدراتهم ومهاراتهم من خلال منظومة تدريب متكاملة، بالإضافة إلى تطوير الأداء المؤسسي من خلال الإشراف على تنفيذ الخطط للمديرية والوحدات المختلفة وتطبيق أفضل الممارسات وبما يتوافق مع متطلبات جائزة الملك عبدالله الثاني لتميز الأداء الحكومي والشفافية.

- مدير المديرية: السيد خالد الدعجة.

مديرية العمليات والشؤون الإدارية

تقوم المديرية بتنفيذ جميع العمليات والقيود المالية، وفتح الحسابات بإدخال الحركات المالية المختلفة ومتابعة تحديث جميع العمليات الخاصة بالمحافظ الاستثمارية المختلفة. كما تقوم المديرية بإدارة أنظمة الأرشفة وتوفير الخدمات المساندة اللازمة لتسيير أعمال الصندوق بالإضافة إلى إدارة عمليات الشراء من الموردين.

- مدير المديرية: السيد سعيد شنان.

مديرية تكنولوجيا المعلومات

تقوم المديرية بأتمتة أعمال الصندوق وفق المعايير العالمية لضمان كفاءة العمليات، وتوفير الأنظمة والبرامج الحاسوبية، وإدارة قواعد البيانات وإدامتها بالإضافة إلى إدارة أنظمة ضمان أمن وحماية المعلومات.

- مدير المديرية: الدكتور أحمد العتوم.

وحدة التدقيق الداخلي

تقوم الوحدة بالتحقق من صحة وسلامة أنشطة صندوق الاستثمار المختلفة بشكل موضوعي ومستقل، والتأكد من الالتزام بمعايير الإبلاغ المالي الدولية والقوانين والأنظمة والتعليمات والقرارات النافذة، وذلك لتقديم الاستشارات للإدارة التنفيذية في الصندوق. كما تقوم الوحدة بتدقيق ومراجعة أنشطة تكنولوجيا المعلومات في صندوق الاستثمار وفقاً لمعايير التدقيق على أنظمة تكنولوجيا المعلومات الدولية.

- مدير الوحدة: السيد محمد ماضي.

وحدة تطوير الأعمال والأبحاث

تقوم الوحدة بإعداد الدراسات الاقتصادية بالإضافة إلى الاطلاع على أفضل ممارسات صناديق التقاعد لنقلها للصندوق والاستفادة منها. وكذلك تقوم الوحدة بإعداد التقارير الدورية حول أهم المؤشرات الاقتصادية والمالية.

- مدير الوحدة: السيد عصام الخطيب

وحدة الشؤون القانونية

تقوم الوحدة بتقديم الاستشارات القانونية للإدارة التنفيذية، وإعداد ومراجعة العقود والاتفاقيات ومذكرات التفاهم، بالإضافة إلى مراجعة التشريعات النافذة لعمل الصندوق.

- مدير الوحدة: الأستاذة ريم أبزاح.

وحدة دعم القرار والمتابعة

تقوم الوحدة بأعمال أمانة سر مجلس الاستثمار، ومتابعة القرارات الصادرة عنه. وكذلك تقوم بأعمال التنسيق بين مجلس الاستثمار ومجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي. وتتناط بالوحدة أيضاً مهام متابعة إنجاز العمل في الصندوق بالتنسيق مع الوحدات التنظيمية المختلفة.

- مدير الوحدة : السيد أحمد الحويان.

وحدة العلاقات العامة والإعلام

تقوم الوحدة بترسيخ صورة الصندوق كمستثمر وطني استراتيجي طويل الأمد، وذلك من خلال إدارة العلاقة مع الشركاء وإدارة الموقع الإلكتروني الخارجي للصندوق، وصفحة الصندوق على موقع التواصل الاجتماعي فيس بوك، بالإضافة إلى إدارة العلاقة مع وسائل الإعلام المختلفة.

- قائم بأعمال مدير الوحدة: الأنسة أماني الكايد.



يحرص صندوق الاستثمار على المشاركة في مبادرات المسؤولية المجتمعية ايماناً من الصندوق بأهمية البعد المجتمعي في ممارسة أعماله ولأهمية المشاركة في دعم مبادرات المسؤولية المجتمعية للمؤسسات الوطنية ودعم مشاركة موظفي الصندوق في هذه المبادرات التي تقوم بها المؤسسات الوطنية المختلفة.

قام صندوق الاستثمار بتنفيذ المبادرات التالية في المجالات المختلفة خلال عام 2018:

ورشات العمل التوعوية

البيئة و الصحة

التعليم

دعم المجتمع المحلي

مبادرات المسؤولية المجتمعية

ورشات العمل التوعوية:



ورشة تثقيفية حول "نظام وتعليمات الأشغال العامة الحكومي وتعديلاتهما": نظم الصندوق هذه الورشة بالتعاون مع وزارة الأشغال العامة والإسكان خلال شهر آذار 2018، حيث اطلع المشاركون على نظام الأشغال العامة الحكومي والتعديلات التي طرأت عليه.

ورشة تثقيفية حول " قانون ضريبة الدخل والمبيعات": نظم الصندوق هذه الورشة بالتعاون مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات في وزارة المالية خلال شهر تموز 2018، اطلع خلالها الحضور على قانون ضريبة الدخل والمبيعات والأنظمة الصادرة بمقتضى أحكام هذا القانون وكيفية احتساب الضرائب المختلفة والفئات التي يشملها.



ورشة عمل حول " الشراكة ما بين القطاع العام والخاص": نظم الصندوق هذه الورشة بالتعاون مع وحدة الشراكة في وزارة المالية خلال شهر تشرين الثاني 2018، حيث بينت الورشة الجوانب الهامة في عملية الشراكة بين القطاعين العام والخاص وأثرها على الاقتصاد الوطني، وتم كذلك استعراض المشاريع الكبرى التي تم تنفيذها بناءً على مفهوم الشراكة بين القطاعين العام والخاص.



حملة منع التدخين: قام الصندوق بإصدار تعاميم إدارية للتأكيد على منع التدخين داخل مرافق الصندوق وذلك إلزاماً بتعاميم رئاسة الوزراء بهذا الخصوص.



ورشة توعوية بعنوان " كيف نقي أنفسنا من مرض السرطان": نظم الصندوق هذه الورشة بالتعاون مع مركز الحسين للسرطان خلال شهر تموز 2018، حيث تم التعرف على أسباب الإصابة به، وطرق الوقاية منه، ومن ضمنها أهمية اعتماد نظام غذائي صحي سليم، كما تم التأكيد على أهمية إجراء الفحوصات الدورية للكشف المبكر، وعلى التقيد بالبروتوكولات العلاجية عند الإصابة لا قدر الله.

حملة توعوية حول الكشف المبكر عن سرطان الثدي: نظم الصندوق حملة توعية للكشف المبكر عن سرطان الثدي بالتعاون مع مركز الحسين للسرطان خلال شهر تشرين الأول 2018، وقد تم استضافة محاضرة من البرنامج الأردني للسرطان، حيث قامت بتوعية الموظفات للوقوف على أعراض المرض وبوادر الإصابة به وإجراء الفحوصات اللازمة وكيفية علاجه، كما تم توزيع بروشورات توعية على جميع الموظفين.



تدريب طلبية الجامعات: حرصاً من الصندوق على القيام بواجبه تجاه المجتمع، ولغايات تمكين الطلاب على مقاعد الدراسة الجامعية وتأهيلهم للانخراط في سوق العمل، أتاح الصندوق فرصة لطلاب الجامعات الذين مايزالون على مقاعد الدراسة في الحصول على تدريب عملي في دوائر صندوق الاستثمار في تخصصات المالية والمحاسبية والإدارية، بالإضافة إلى تخصص القانون وتكنولوجيا المعلومات والهندسة المدنية والمعمارية.



المشاركة في مشروع بنك الملابس الخيري: يشارك الصندوق في مشروع بنك الملابس الخيري وهو أحد مشاريع الهيئة الخيرية الأردنية الهاشمية من خلال تخصيصه لصندوق يسهل على موظفيه عملية التبرع بالملابس أو الأحذية أو الحقائب أو ألعاب الأطفال للأسر الأردنية العفيفة في جميع محافظات المملكة وعلى مدار العام.

» الفلسفة الاستثمارية:

تقوم الفلسفة الاستثمارية لصندوق الاستثمار على أساس إدارة موجودات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بالاعتماد على المؤشرات الاقتصادية والتوجهات الاستراتيجية والسياسة الاستثمارية العامة للصندوق والتي يقرها مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي ويشرف على تنفيذها مجلس استثمار أموال الضمان الاجتماعي. ويهدف الصندوق الى تحقيق عوائد مجدية على الاستثمار ضمن مستويات مخاطر مقبولة، والحفاظ على القيمة الحقيقية لموجودات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي وتنميتها، وتوفير السيولة لتمويل الفرص الاستثمارية الواعدة واي التزامات قد تطرأ مستقبلاً، بالإضافة إلى تطبيق افضل الممارسات الدولية في ادارة صناديق التقاعد. ويقوم الصندوق بالحد من المخاطر الاستثمارية المرتبطة من خلال تنويع أدوات الاستثمار وفقاً للتوزيع الاستراتيجي للأصول، كما يأخذ الصندوق بعين الاعتبار المنظور الوطني في تطبيق سياسته الاستثمارية من خلال الاستثمار في مشاريع وطنية كبرى ذات عائد مجدي تساهم في تحقيق النمو الاقتصادي وتساعد في ايجاد فرص عمل، خاصة في القطاعات التي تعزز القيمة المضافة للاقتصاد الوطني. هذا وبحسب المادة (9- أ) من نظام الاستثمار، فإنه يجوز لمجلس إدارة المؤسسة بناء على تنسيب مجلس الاستثمار الموافقة على قيام الصندوق بالاستثمار خارج المملكة شريطة موافقة مجلس الوزراء وبناء على اسس وضوابط يقرها مجلس إدارة المؤسسة بناء على تنسيب مجلس الاستثمار وبالتنسيق مع البنك المركزي الاردني.

» مرتكزات السياسة الاستثمارية:

1. **السيولة:** على صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي القيام بإدارة الاستثمارات ضمن مستويات سيولة متنوعة وبأجل استحقاق مختلفة بحيث لا يكون هناك تركيز في تواريخ استحقاق عدد من الاستثمارات، ذلك ان على صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي أن يضمن توفير التدفقات النقدية اللازمة لتمويل التزامات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي فور تحققها حسب الدراسات الاكتوارية الصادرة عن المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمحددة في تقرير لجنة الموجودات والمطلوبات التي ترفع تقاريرها إلى لجنة المخاطر الكلية المنبثقة عن مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي. وبحيث يتم التوزيع الزمني لموجودات صندوق الاستثمار بشكل يتلاءم مع هذه الالتزامات من حيث تواريخ استحقاقها، لتضمن قدرة صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي على توفير التمويل المطلوب في الوقت المناسب.

2. **التنوع والتوزيع الاستثماري:** يتم استثمار موجودات صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي في أدوات استثمارية متنوعة، وهي الاستثمار بأدوات السوق النقدي، والسندات، والاسهم (العامة والخاصة، وصناديق الاستثمار المشترك)، والقروض (بما في ذلك قروض التأجير التمويلي)، والاستثمار العقاري، والاستثمار السياحي، وذلك بهدف تخفيف قوة الارتباط بين موجودات المحفظة بحيث يؤدي ذلك الى تخفيض المخاطر الاستثمارية المرتبطة، وبما يضمن الحفاظ على القيمة الحقيقية لموجودات المؤسسة، كما يجب مراعاة التنوع الجغرافي (الاستثمار الخارجي) لتلك

الاستثمارات، إن أمكن، بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بناء على تنسيب مجلس استثمار اموال الضمان الاجتماعي، وشريطة موافقة مجلس الوزراء وذلك كما هو محدد في نظام صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي ومجلس الاستثمار رقم (97) لسنة 2014.

3. **الاستثمار الوطني المجدي:** يعطي صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي أولوية للاستثمار الوطني الذي يحقق العوائد المستهدفة والذي ينسجم مع أهدافه.

4. **المعطيات والمؤشرات الاقتصادية:** يتم اتخاذ القرار الاستثماري بناءً على المعطيات والمؤشرات الاقتصادية التي يعكسها الواقع الاقتصادي المحلي والخارجي، كما ويتم تجنب الاستثمار في الأدوات التي لا تتسجم مع الواقع الاقتصادي وتجنب المضاربات.

5. **إدارة المخاطر التشغيلية:** اتباع أفضل الاجراءات والأسس في تنفيذ العمليات الاستثمارية، ووضع الضوابط الرقابية الكافية، وبما يضمن السلامة والأمان للاستثمارات، والفصل بين الوظائف، والتعامل من خلال حافظ أمين ذو تصنيف مرتفع للأدوات الاستثمارية التي يتوفر لها حافظ امين.

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

إدارة المخاطر

يضع صندوق الاستثمار السياسات اللازمة لإدارة المخاطر الاستثمارية والتشغيلية، وتتضمن هذه السياسات الضوابط الرقابية المختلفة لإدارة هذه المخاطر وتقليلها، والحدود المقبولة لهذه المخاطر، بما يضمن قيام الصندوق بأعماله المختلفة وبكفاءة عالية.

ويتم تصنيف المخاطر المختلفة حسب طبيعتها من حيث كونها مخاطر تشغيلية ومخاطر استثمارية، وتتم إدارتها من خلال أدوات ومعايير قياس مختلفة، وتتمثل أهم المخاطر الاستثمارية التي تواجه أعمال الصندوق بمخاطر السوق، مخاطر السيولة، مخاطر الائتمان، بالإضافة إلى المخاطر المرتبطة بالمشاريع والأعمال، ومخاطر إدارة الموجودات والمطلوبات.



ملخص الأداء الاقتصادي الوطني للعام 2018



واصل الأردن خلال عام 2018 تنفيذ السياسات والإصلاحات الهادفة إلى الحفاظ على الاستقرار الاقتصادي الكلي وتعزيز محركات النمو وزيادة شموله، كما استمر البنك المركزي بتنفيذ سياسته النقدية الرامية إلى الحفاظ على الاستقرار النقدي والمالي في المملكة، وفي نفس الوقت توفير التمويل اللازم للنشاط الاقتصادي بكلف وأجال ملائمة.

كما واصلت الحكومة تنفيذ جهودها الرامية إلى إصلاح المالية العامة ومعالجة الاختلالات التي تعاني منها، بالإضافة إلى قيامها خلال عام 2018 بتبني عدد من الإجراءات والتشريعات الهامة التي من شأنها تعزيز البيئة الجاذبة للاستثمار وتحفيز النمو الاقتصادي، هذا إلى جانب تنظيم سوق العمل ورفع معدل المشاركة الاقتصادية.

ونتيجة لذلك، سجل الاقتصاد الوطني خلال عام 2018 نمواً نسبته 1.9% بالمقارنة مع نمو نسبته 2.1% عام 2017. وقد جاء ذلك نتيجة استمرار حالة عدم اليقين التي تشهدها المنطقة، والتي ساهمت بانخفاض تدفق الاستثمار الأجنبي المباشر الوارد إلى المملكة، من جهة، وكذلك التباطؤ في أداء قطاع الصناعات الاستخراجية، والذي يعتبر أحد أكثر القطاعات الاقتصادية تقلباً في أدائه لارتباطه بالطلب العالمي، من جهة أخرى. وعلى الرغم من ذلك، بقي معدل نمو الاقتصاد الوطني أعلى من متوسط معدلات النمو المسجلة لدول منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (MENA) خلال نفس العام والبالغ 1.4%. وجاء النمو الاقتصادي المتحقق خلال عام 2018 مدفوعاً بالنمو المتأتي من معظم القطاعات الاقتصادية، لا سيما العقارات، وخدمات المال والتأمين، والنقل والتخزين والاتصالات، والصناعات التحويلية، إذ ساهمت هذه القطاعات مجتمعة بمقدار 1.3 نقطة مئوية، أو ما نسبته 68% من معدل النمو المسجل خلال عام 2018.

أما المعدل العام للأسعار، فقد سجل الرقم القياسي لأسعار المستهلك (CPI) تضخماً بنسبة 4.5% متأثراً بالإجراءات التي اتخذتها الحكومة في بداية عام 2018 بالإضافة إلى ارتفاع متوسط أسعار النفط في الأسواق العالمية بنسبة 30.7%.

من جانب آخر، واصلت الحكومة خلال عام 2018 تنفيذ البرنامج الوطني للإصلاح الاقتصادي والمالي والهيكلية، بالتعاون مع صندوق النقد الدولي، الهادف إلى إصلاح المالية العامة، ومعالجة الاختلالات التي تعاني منها، وبما يساهم في تكريس مبدأ الاعتماد على الذات، بالارتكاز على إصلاحات مالية متدرجة المسار ومستمرة. على الرغم من استمرار تأثير الاقتصاد الأردني بالتحديات التي فرضتها ظروف عدم اليقين في المنطقة، فقد تم تحقيق إنجازات هامة على صعيد الإصلاحات الهيكلية، وفي مقدمتها إقرار القانون المعدل لقانون ضريبة الدخل الذي يشكل الركيزة الأساسية لنظام ضريبي أكثر شمولية وفعالية وعدالة، ويعالج بشكل أكثر صرامة مشكلتي التجنب والتهرب الضريبي. ويتوقع أن ينعكس ذلك إيجاباً على العجز المالي للموازنة العامة، والوصول بنسب الدين العام إلى الناتج المحلي الإجمالي إلى مستويات آمنة ومستدامة، مع الأخذ بعين الاعتبار عدم التأثير سلباً على ذوي الدخل المتوسطة والمنخفضة، أو المساس بمتطلباتهم الأساسية.

وقد اسفرت الإصلاحات المالية التي نفذتها الحكومة خلال عام 2018 عن تحسن أداء المالية العامة، حيث انخفض العجز المالي الكلي للموازنة العامة بعد المنح الخارجية بمقدار 0.2 نقطة مئوية، ليصل إلى ما نسبته 2.4% من الناتج في عام 2017. وقد جاء ذلك محصلة لارتفاع كل من الإيرادات العامة (الإيرادات المحلية والمنح الخارجية) بنسبة 5.6%، والنفقات بنسبة 4.8% عن المستوى المسجل في عام 2017.

وفيما يتعلق بالمديونية، فقد ارتفع الرصيد القائم لإجمال الدين العام (الداخلي والخارجي) في نهاية عام 2018 بمقدار 1,039.1 مليون دينار، ليصل إلى نحو 28,308.3 مليون دينار، أو ما نسبته 94.4% من الناتج المحلي الإجمالي بالمقارنة مع 27,269.2 مليون دينار (94.3% من الناتج) في نهاية عام 2017. وجاء هذا الارتفاع نتيجة لتغطية الاحتياجات التمويلية للموازنة العامة، بالإضافة إلى القروض المكفولة لكل من شركة الكهرباء الوطنية وسلطة المياه الأردنية، علماً بأن مديونية شركة الكهرباء الوطنية وسلطة المياه الأردنية قد بلغت حوالي 7.4 مليار دينار في نهاية عام 2018 (26.1% من الرصيد القائم لإجمالي الدين العام). أما الرصيد القائم لصافي الدين العام في نهاية عام 2018 فقد ارتفع ليلبلغ 26,900.6 مليون دينار، أو ما نسبته 89.7% من الناتج، مقابل بلوغه حوالي 25,435.7 مليون دينار، أو ما نسبته 88% من الناتج، في نهاية عام 2017.

وعلى الصعيد النقدي والمصرفي، فقد استمر البنك المركزي بتنفيذ سياسته النقدية الرامية إلى الحفاظ على الاستقرار النقدي والمالي في المملكة، وفي نفس الوقت، توفير التمويل اللازم للنشاط الاقتصادي بكلف وآجال ملائمة. وقد حافظ إجمالي الاحتياطات الأجنبية لدى البنك المركزي على مستوياته المريحة، إذ بلغ في نهاية عام 2018 ما مقداره 13.4 مليار دولار، وهو يكفي لتغطية ما يزيد عن سبعة أشهر من مستوردات المملكة من السلع والخدمات، ويزيد عن ضعف المدة المتعارف عليها دولياً لقياس مدى كفاية الاحتياطات الأجنبية والبالغة ثلاثة أشهر.

أما على صعيد القطاع الخارجي، فقد اظهرت بعض مؤشرات هذا القطاع تحسناً في أدائه، حيث حقق الدخل السياحي نمواً قوياً بلغ 13.1%، وارتفعت الصادرات الكلية بنسبة 3.5%، كما انخفض العجز في الحساب الجاري، باستثناء المنح، ليلبلغ ما نسبته 10.3% من الناتج المحلي الإجمالي بالمقارنة مع 13.3% في عام 2017.

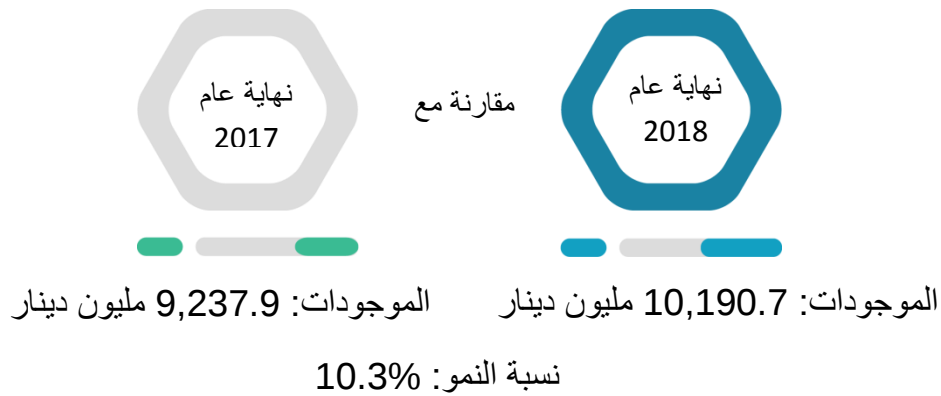
الأداء المالي لصندوق الاستثمار للعام 2018



الأداء المالي لصندوق الاستثمار للعام 2018

أولاً: ملخص الأداء المالي لصندوق الاستثمار للعام 2018:

(أ) تطور الموجودات: سجلت موجودات صندوق الاستثمار⁽⁸⁾ نمواً مقداره 952.8 مليون دينار حيث بلغت موجودات الصندوق حوالي 10,190.7 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، مقارنة مع 9,237.9 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31 وبنسبة نمو بلغت 10.3%.

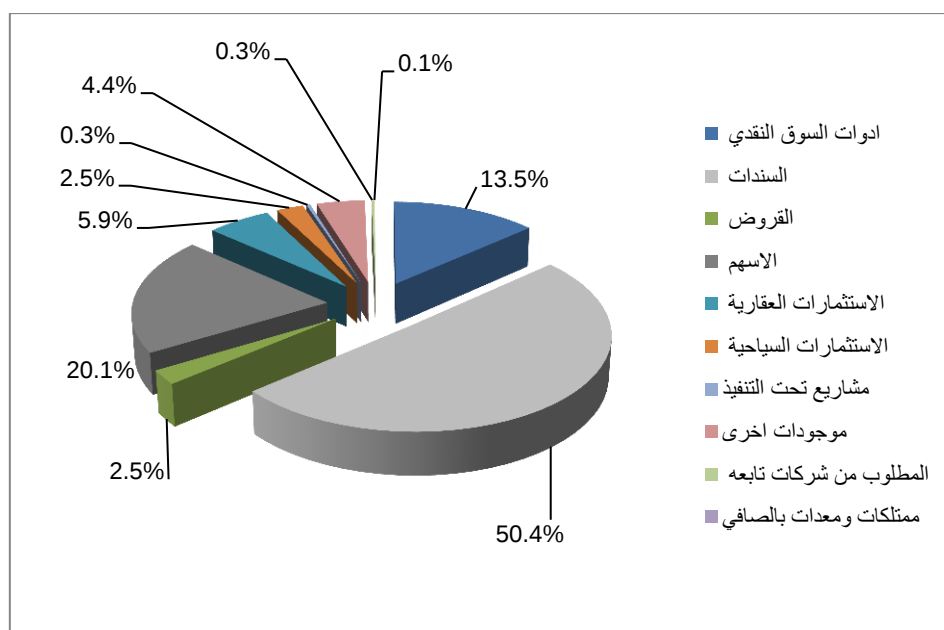


وقد توزعت هذه الموجودات كما مبين في الجدول رقم (1):
توزيع الموجودات كما في نهاية 2018/12/31

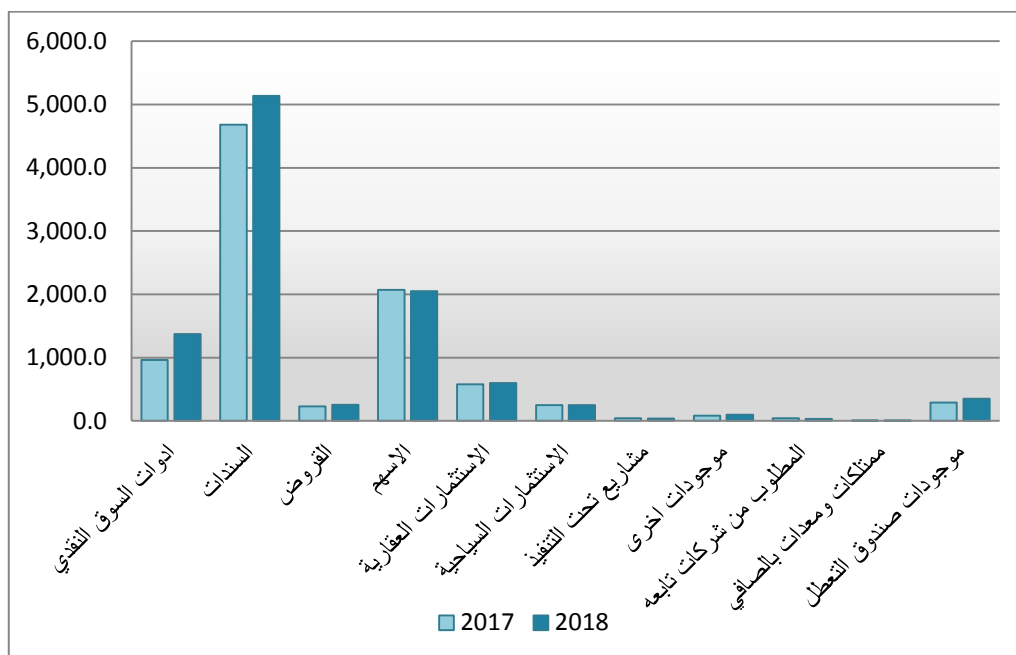
الموجودات	المبلغ (مليون دينار)	الوزن النسبي
أدوات السوق النقدية	1,374.7	13.5%
السندات	5,135.4	50.4%
القروض	252.8	2.5%
الأسهم	2,053.4	20.1%
الاستثمارات العقارية	598.4	5.9%
الاستثمارات السياحية	251.3	2.5%
مشاريع تحت التنفيذ	35.6	0.3%
موجودات أخرى	451.6	4.4%
المطلوب من شركات تابعه	31.6	0.3%
ممتلكات ومعدات بالصافي	5.9	0.1%
إجمالي الموجودات	10,190.7	100%

⁽⁸⁾ إن هذا الجزء من التحليل المالي يتعلق بالبيانات المالية غير الموحدة للصندوق وبالتالي لا يعكس تأثير توحيد البيانات المالية مع الفنادق والاستراحات والشركات التابعة.

توزيع الموجودات كما في 2018/12/31



توزيع الموجودات المقارن 2017-2018 (مليون دينار)

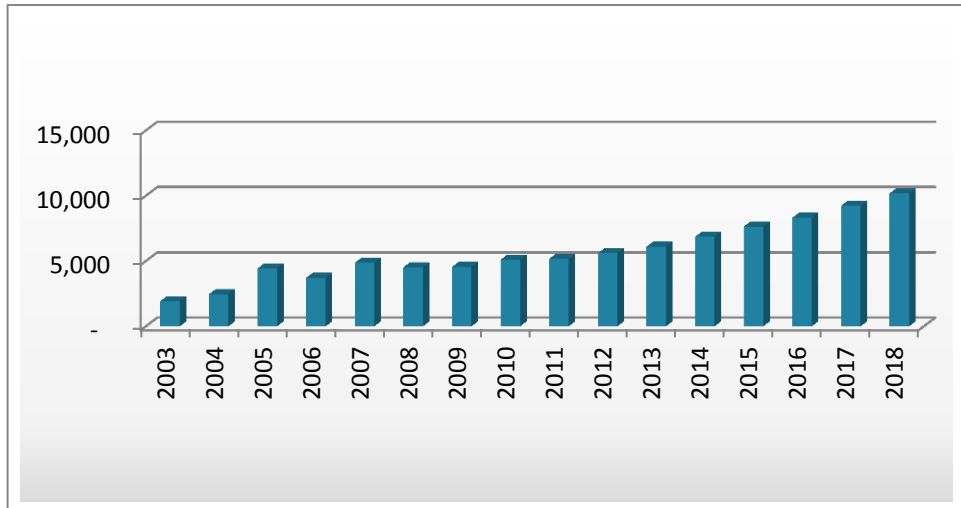


تطور موجودات صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي للفترة (2003 - 2018)

شهدت موجودات الصندوق ارتفاعات مطردة منذ انطلاقة أعماله في بداية عام 2003، حيث ارتفعت الموجودات من حوالي 1.6 مليار دينار عام 2003 لتبلغ 10.2 مليار دينار في نهاية عام 2018. وقد تحققت الزيادة في موجودات الصندوق بسبب عاملين رئيسيين: الأول ارتفاع عدد المشاركين في الضمان الاجتماعي والثاني ارتفاع قيمة محافظ الصندوق الاستثمارية وارتفاع العوائد المتحققة على هذه المحافظ.



تطور الموجودات للفترة 2003-2018 (مليون دينار)

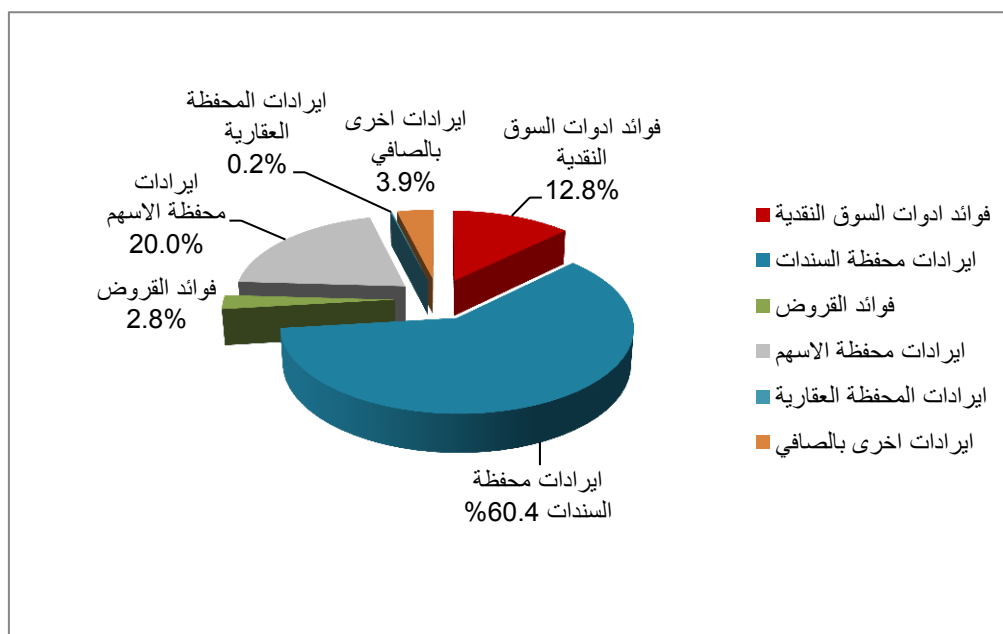


(ب) العوائد الاستثمارية: حقق الصندوق صافي دخل حتى نهاية 31 كانون أول 2018 قدره 433.6 مليون دينار مقارنة مع 359.7 مليون دينار خلال نفس الفترة من عام 2017، بارتفاع مقداره 73.9 مليون دينار وبنسبة نمو 20.5% . ويبين الجدول التالي توزيع مصادر الدخل الشامل المتحقق خلال عام 2018.

جدول رقم (2): زيادة الإيرادات عن المصروفات للفترة المنتهية بـ 31 كانون الأول 2018

النسبة	2018/12/31 (مليون دينار)	البند
12.8%	55.9	فوائد أدوات السوق النقدية
60.4%	264.2	إيرادات محفظة السندات
2.8%	12.1	فوائد القروض
20%	87.6	إيرادات محفظة الأسهم
0.2%	0.8	إيرادات المحفظة العقارية
3.9%	17.0	إيرادات أخرى بالصافي
100.90%	437.5	الإجمالي
0.9%	3.9	المصروفات الإدارية والاستثمارية
99.10%	433.6	زيادة الإيرادات عن المصروفات

التوزيع النسبي للإيرادات كما في نهاية 2018/12/31



ثانياً : المحافظ الاستثمارية:

تتكون محافظ الاستثمار في صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي وفقاً للسياسة العامة للاستثمار المعمول بها من ست محافظ رئيسية وهي:

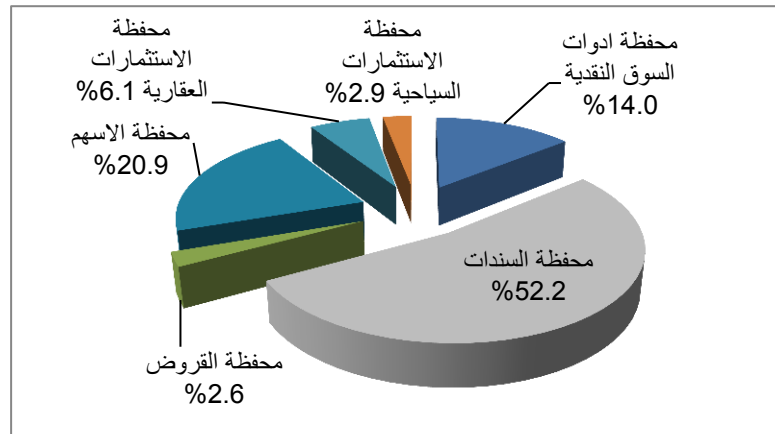


جدول رقم (3): توزيع محافظ الاستثمار المقارن كما في نهاية 2018/12/31*

الرقم	البند	2017/31/12		2018/31/12		التغير عن بداية العام	
		المبلغ (مليون دينار)	%	المبلغ (مليون دينار)	%	المبلغ (مليون دينار)	%
1	محفظة أدوات السوق النقدية	962.8	10.8%	1,374.7	14.0%	411.9	42.8%
2	محفظة السندات	4,680.7	52.3%	5,135.4	52.2%	454.8	9.7%
3	محفظة القروض	229.6	2.6%	252.8	2.6%	23.2	10.1%
4	محفظة الاسهم	2,071.3	23.2%	2,053.4	20.9%	-17.9	-0.9%
5	محفظة الاستثمارات العقارية	581.1	6.5%	598.4	6.1%	17.3	3.0%
6	محفظة الاستثمارات السياحية	285.3	3.2%	285.8	2.9%	0.5	0.2%
7	أخرى	427.2		490.3		63.1	14.8%
	مجموع موجودات الصندوق	9,237.9		10,190.7		952.8	10.3%

* تم احتساب الوزن النسبي للمحافظ الاستثمارية استناداً إلى السياسة العامة الاستثمارية المقررة من مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي رقم 2017/85 بتاريخ 2017/2/27 وذلك بعد استبعاد موجودات صندوق التعطل عن العمل.

توزيع محافظ الاستثمار في الصندوق كما في نهاية 2018/12/31



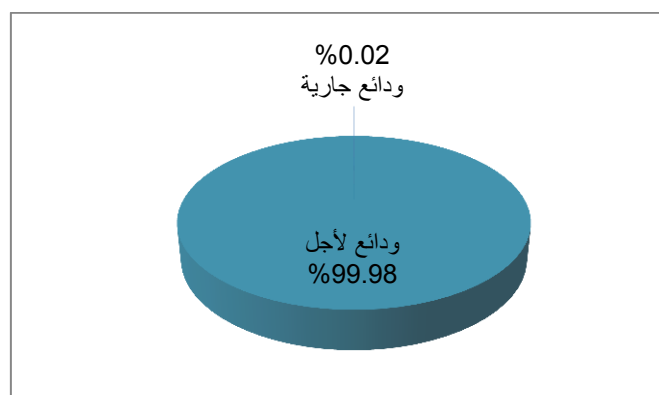
1. محفظة أدوات السوق النقدية:

بلغ إجمالي موجودات محفظة أدوات السوق النقدية (أرصدة وودائع لدى البنوك وأذونات الخزينة) حوالي 1,374.7 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه المحفظة ما نسبته 14% من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار، مقارنة مع 962.8 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31 بارتفاع مقداره 411.9 مليون دينار ونسبة نمو بلغت 42.8%.

جدول رقم (4): توزيع محفظة أدوات السوق النقدية كما في 2018/12/31

النسبة	مليون دينار	البند
0.02%	0.3	حسابات جارية
99.98%	1,374.4	ودائع لأجل
100.0%	1,374.7	المجموع

التوزيع النسبي لمحفظة أدوات السوق النقدية كما في نهاية 2018/12/31

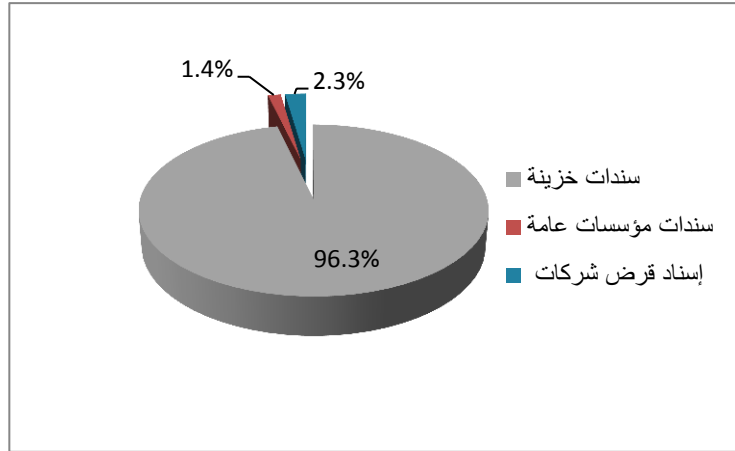


بلغ إجمالي موجودات محفظة السندات حوالي 5,135.4 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه المحفظة ما نسبته 52.2% من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار، مقارنة مع 4,680.7 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31، بارتفاع مقداره 454.8 مليون دينار وبنسبة نمو بلغت 9.7%.

جدول رقم (5): توزيع محفظة السندات كما في نهاية 2018/12/31

النسبة	مليون دينار	البند
96.3%	4,943.8	سندات خزينة
1.4%	73.2	سندات مؤسسات عامة
2.3%	118.4	إسناد قرض شركات
100%	5,135.4	المجموع

التوزيع النسبي لمحفظة السندات كما في نهاية 2018/12/31



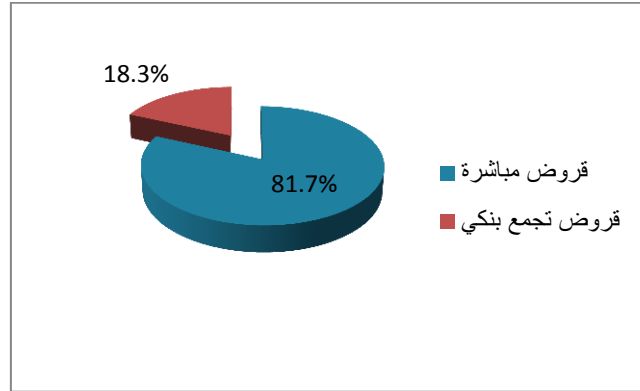
3. محفظة القروض:

بلغ إجمالي موجودات محفظة القروض حوالي 252.8 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه المحفظة ما نسبته 2.6% من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار، مقارنة مع حوالي 229.6 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31، بارتفاع مقداره 23.2 مليون دينار وبنسبة نمو بلغت 10.1%.

جدول رقم (6): توزيع محفظة القروض كما في نهاية 2018/12/31

النسبة	مليون دينار	البند
81.7%	206.6	قروض مباشرة
18.3%	46.2	قروض تجمع بنكي
100%	252.8	المجموع

التوزيع النسبي لمحفظة القروض كما في نهاية 2018/12/31

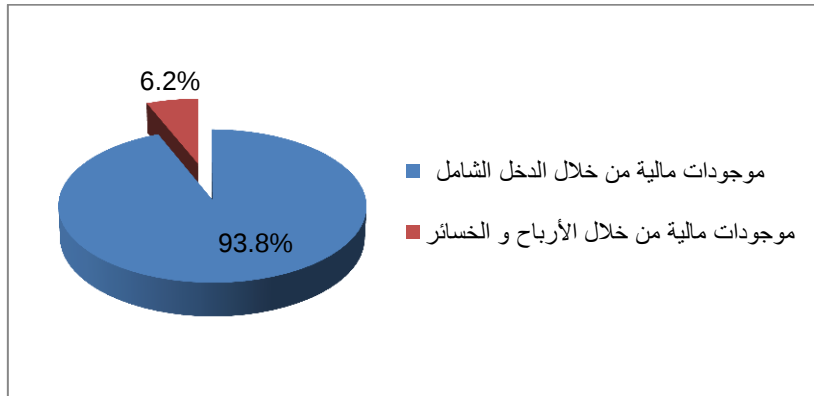


بلغت قيمة محفظة الاستثمار في الأسهم حوالي 2,053.4 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه المحفظة ما نسبته 20.9% من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار، مقارنة مع حوالي 2,071.3 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31، بانخفاض مقداره - 17.9 مليون دينار و نسبته -0.9%.

جدول رقم (7): التصنيف المحاسبي لمحفظة الأسهم كما في 2018/12/31

النسبة	مليون دينار	البند
93.8%	1,926.9	موجودات مالية من خلال الدخل الشامل
6.2%	126.4	موجودات مالية من خلال الأرباح و الخسائر
100%	2,053.3	المجموع

التوزيع النسبي لمحفظة الاستثمارات في الأسهم حسب التصنيف المحاسبي كما في نهاية 2018/12/31

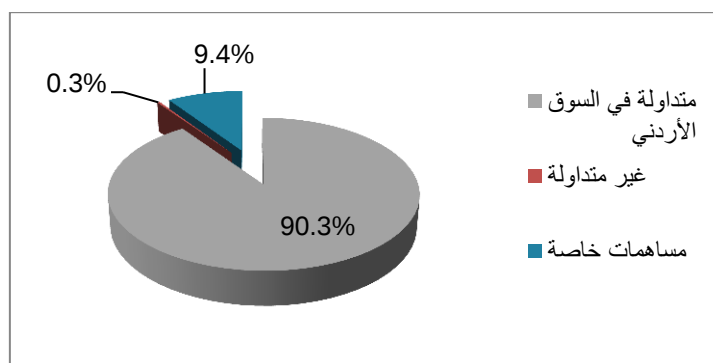


- **محفظة الأسهم الاستراتيجية من خلال الدخل الشامل:** بلغت قيمة إجمالي استثمارات الصندوق المصنفة ضمن المحفظة الاستراتيجية بما فيها الشركات التابعة والحليفة والصناديق الاستثمارية حوالي 1,926.9 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه المحفظة ما نسبته 19.6% من مجموع محافظ الصندوق، مقارنة مع حوالي 1,935.5 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31 بانخفاض مقداره -8.6 مليون دينار ونسبته -0.4%.

جدول رقم (8): توزيع إجمالي محفظة الاستثمار بالأسهم الاستراتيجية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل كما في 2018/12/31

النسبة	مليون دينار	البند
90.3%	1,837.7	متداولة في السوق الأردني
0.3%	6.6	غير متداولة
9.4%	190.3	مساهمات خاصة
100%	2,034.7	المجموع

التوزيع النسبي لمحفظة الاستثمار بالأسهم الاستراتيجية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل كما في نهاية 2018/12/31



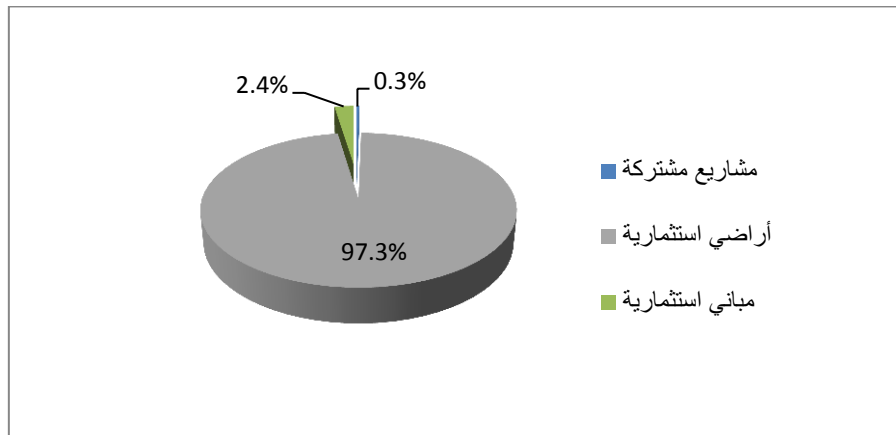
- **محفظة الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر:** بلغت قيمة المحفظة في البورصة حوالي 126.4 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه المحفظة ما نسبته 1.3% من مجموع محافظ الصندوق، مقارنة مع حوالي 135.8 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31 بانخفاض مقداره -9.4 مليون دينار ونسبته -7.0%. ويسعى الصندوق من خلال ادارة محفظة الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر الى تعظيم العائد المتوقع من خلال الاستفادة من التذبذبات السعرية الحاصلة في البورصة.

بلغ إجمالي موجودات محفظة الاستثمارات العقارية حوالي 598.4 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه ما نسبته 6.1% من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار، مقارنة مع حوالي 581.1 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31، بارتفاع مقداره 17.3 مليون دينار ونسبة نمو بلغت 3%.

جدول رقم (9): توزيع محفظة الاستثمارات العقارية كما في نهاية 2018/12/31

النسبة	مليون دينار	البند
0.3%	2.0	مشاريع مشتركة
97.3%	582.0	أراضي استثمارية
2.4%	14.3	مباني استثمارية
100%	598.4	المجموع

التوزيع النسبي لمحفظة الاستثمارات العقارية كما في نهاية 2018/12/31



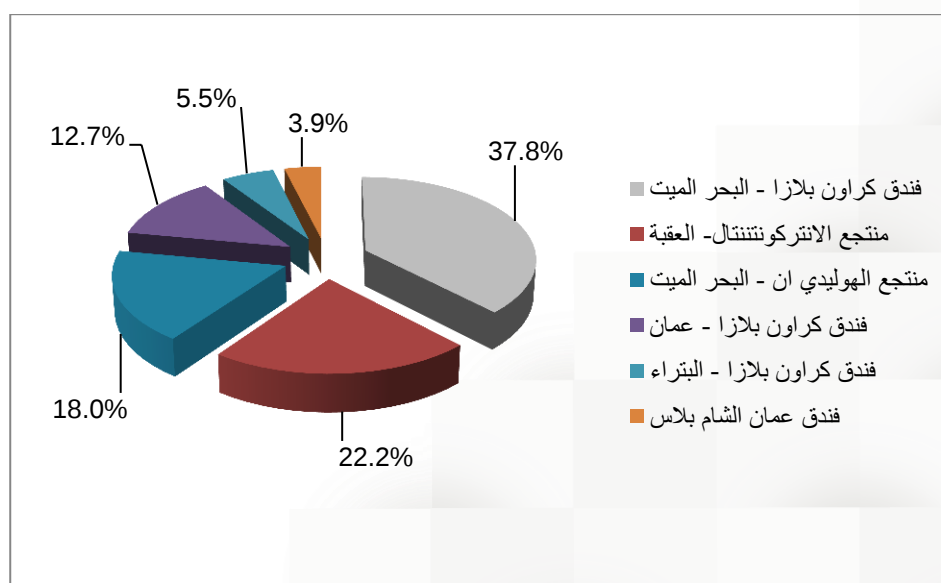
بلغت موجودات محفظة الاستثمارات السياحية حوالي 285.8 مليون دينار كما في نهاية 2018/12/31، وتشكل هذه المحفظة ما نسبته 2.9% من إجمالي محافظ صندوق الاستثمار، مقارنة مع 285.3 مليون دينار كما في نهاية 2017/12/31، بارتفاع مقداره 0.5 مليون دينار ونسبة نمو بلغت 0.2%.

جدول رقم (10): توزيع محفظة الاستثمارات السياحية كما في نهاية 2018/12/31

النسبة	مليون دينار	البند
37.8%	94.9	فندق كراون بلازا - البحر الميت
22.2%	55.7	منتجع الانتركونتيننتال- العقبة
18%	45.2	منتجع الهولندي ان - البحر الميت
12.7%	31.8	فندق كراون بلازا - عمان
5.5%	13.9	فندق كراون بلازا - البتراء
3.9%	9.7	فندق عمان الشام بلاس
100%	251.3	المجموع

*تتضمن مبلغ 34.5 مليون دينار مشاريع تحت التنفيذ.

التوزيع النسبي لمحفظة الاستثمارات السياحية كما في نهاية 2018/12/31



القوائم المالية الموحدة لصندوق الاستثمار للعام 2018



تقرير مدققي الحسابات المستقلين
إلى معالي الرئيس والسادة أعضاء مجلس الاستثمار
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة لصندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي ("الصندوق") وشركاته التابعة (ويشار إليهم معاً "المجموعة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ 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 ٢٠١٨ 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 الأخرى 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 وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى 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 الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدقي 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.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتياال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن 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 وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتياال 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 إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للمجموعة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى نتيجة حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلى الإشارة في تقرير التدقيق إلى إيضاحات القوائم المالية الموحدة ذات الصلة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإيضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار المجموعة في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الإيضاحات 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.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ المجموعة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية الموحدة ونوصي بالمصادقة عليها.

إرنست ويونغ / الأردن
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
محمّد إبراهيم الكركي
عمان - الأردن
ترخيص رقم ٨٨٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ حزيران ٢٠١٩

2017	2018	إيضاحات	
الموجودات			
16.700	14.682	3	نقد وأرصدة لدى البنوك
1.034.103	1.452.854	4	إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
135.770	126.361	5	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
144.333	183.736	6	قروض وديون ممنوحة
1.383.910	1.448.297	7	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
490.641	476.140	8	استثمارات في شركات حليفة
4.969.768	5.482.067	9	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
179.705	184.531	10	موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف
94.255	99.918	11	مشاريع تحت التنفيذ
30.553	39.311	12	مخزون
343.194	349.697	13	ممتلكات ومعدات
628.431	656.639	14	استثمارات عقارية
2.001	2.032	15	استثمارات في عمليات مشتركة
144	171	36	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
66.787	63.787	16	موجودات غير ملموسة
403.566	562.718	17	موجودات أخرى
9.923.861	11.142.94		مجموع الموجودات
	1		
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات -			
179.705	184.531	10	مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف
60.134	65.836	18	تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء
23.534	25.189	19	دفعات مقدمة من المشتركين في خدمة الكهرباء
256.594	400.782	20	المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية
65.400	58.529	21	قروض بنكية
12.450	15.044	22	مخصص تعويض نهاية الخدمة
49.901	61.032	23	بنوك دائنة
3.836	4.367	43	مخصص ضريبة الدخل
117.724	117.447	24	مطلوبات أخرى
769.278	932.757		مجموع المطلوبات
حقوق الملكية -			
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -			
5.244.673	5.769.686		حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
			حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق التعطل
293.029	351.901	27	عن العمل
31.812	31.812	25	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
271.177	329.620	26	إحتياطي القيمة العادلة
-	(127)		إحتياطي تحوطات التدفقات النقدية
3.257.783	3.668.362		فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة
9.098.474	10.151.25		صافي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
56.109	58.930	28	حقوق غير المسيطرين
9.154.583	10.210.18		صافي حقوق الملكية
9.923.861	11.142.94		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
	1		

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 45 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

2017	2018	إيضاحات	
			الإيرادات -
34.636	36.474		الفنادق
12.234	10.144		الصحافة والنشر
559.317	563.535		الطاقة
84.844	91.151		التجارة
2.220	2.034		أخرى
693.251	703.338		إجمالي الإيرادات
(559.722)	(547.745)		تكاليف الإيرادات
133.529	155.593	29	صافي الإيرادات التشغيلية
282.787	355.460	30	الفوائد الدائنة
(170)	(13.396)	31	خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
14.626	18.246	8	حصة المجموعة من صافي نتائج أعمال شركات حليفة
(16.363)	11.250	32	أرباح (خسائر) استثمارات عقارية
63.985	71.981		توزيعات أرباح نقدية
19.894	33.366		إيرادات أخرى
498.288	632.500		صافي الإيرادات
			المصروفات -
(67.659)	(71.813)	33	مصاريف إدارية وعمومية
(8.103)	(8.894)		مصاريف طاقة وصيانة
(7.316)	(7.725)		مصاريف بيع وتوزيع
(323)	-		خسائر تدني ممتلكات ومعدات
(30.511)	(30.805)	13	استهلاكات ممتلكات ومعدات
(3.088)	(3.017)	16	إطفاءات موجودات غير ملموسة
(295)	(11.700)		مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(917)	(999)	12	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
(19.759)	(29.269)	34	مصاريف بنكية وعمولات وفوائد
(411)	1.028		مخصص تدني الاستثمارات
-	(459)		مصاريف أخرى
(138.382)	(163.653)		مجموع المصروفات
359.906	468.847		زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة
(4.270)	(5.225)	43	مصروف ضريبة الدخل
355.636	463.622		زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
			العائد إلى:
343.597	449.019		صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
12.039	14.603		حقوق غير المسيطرين
355.636	463.622		

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 45 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

2017	2018	إيضاح
355.636	463.622	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الإيرادات والمصروفات في الفترات اللاحقة
		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر
(64.932)	64.523	26
290.704	528.145	مجموع الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
278.665	513.542	صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
12.039	14.603	حقوق غير المسيطرين
290.704	528.145	

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 45 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

صافي حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	صافي حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	قائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق التعتل عن العمل	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	2018 -
9.154.583	56.109	9.098.474	3.257.783	-	271.177	31.812	293.029	5.244.673	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2018 أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) إيضاح (3-2) حصة المجموعة من أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) على الشركات الحليفة إيضاح (8)
(19.162)	-	(19.162)	(19.162)	-	-	-	-	-	
(10.489)		(10.489)	(10.489)	-	-	-	-	-	
9.124.932	56.109	9.068.823	3.228.132	-	271.177	31.812	293.029	5.244.673	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2018 (المعدل)
463.622	14.603	449.019	449.019	-	-	-	-	-	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
64.523	-	64.523	-	-	64.523	-	-	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	6.080	-	(6.080)	-	-	-	أرباح متحققة من بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
(181)	(54)	(127)	-	(127)	-	-	-	-	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية
569.016	-	569.016	-	-	-	-	44.003	525.013	مبالغ نقدية محولة خلال السنة، بالصافي
-	-	-	(14.869)	-	-	-	14.869	-	حصة صندوق التعتل من عوائد صندوق الاستثمار
(11.728)	(11.728)	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
10.210.184	58.930	10.151.254	3.668.362	(127)	329.620	31.812	351.901	5.769.686	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2018
									2017 -
8.273.450	56.194	8.217.256	2.926.991	-	335.371	31.812	236.114	4.686.968	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2017
355.636	12.039	343.597	343.597	-	-	-	-	-	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
(64.932)	-	(64.932)	-	-	(64.932)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر
-	-	-	(738)	-	738	-	-	-	خسائر متحققة من بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
603.203	-	603.203	-	-	-	-	45.498	557.705	مبالغ نقدية محولة خلال السنة، بالصافي
-	-	-	(11.417)	-	-	-	11.417	-	حصة صندوق التعتل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار
(123)	(53)	(70)	(70)	-	-	-	-	-	مصاريف زيادة رأس المال شركة تابعة
(11.596)	(11.596)	-	-	-	-	-	-	-	صافي التغير في حقوق غير المسيطرين
(1.055)	(475)	(580)	(580)	-	-	-	-	-	تعديلات سنوات سابقة (إيضاح 28)
9.154.583	56.109	9.098.474	3.257.783	-	271.177	31.812	293.029	5.244.673	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2017

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 45 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

2017	2018	إيضاحات	
359.906	468.847		الأنشطة التشغيلية
			زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة
			تعديلات -
30.511	30.805	13	استهلاكات ممتلكات ومعدات
3.088	3.017	16	إطفاءات موجودات غير ملموسة
1.919	3.381	22	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(14.626)	(18.246)	8	حصة المجموعة من صافي نتائج أعمال شركات حليفة
496	-		مخصص ايجارات مشكوك بتحصيلها
440	13.405	31	خسائر تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
(270)	(26)	31	أرباح متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
917	999	12	مخصص بضاعة بطيئة الحركة
295	11.700		مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
(2)	(241)		المسترد من مخصص خسائر ائتمانية متوقعة
20.595	(9.802)	14.32	(أرباح) خسائر تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة
(378)	-	32	أرباح بيع استثمارات عقارية
323	-	13	خسائر تدني الممتلكات والمعدات
(195)	(274)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
			تغيرات رأس المال العامل -
(173.655)	(297.849)		إداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر
(2.014)	(3.970)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
1.613	(9.757)		مخزون
(86.950)	(163.728)		موجودات أخرى
(144)	(27)		ذمم جهات ذات علاقة
5.559	5.702		تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء
4.858	1.655		دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء
66.350	144.188		المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية
4.753	(277)		مطلوبات أخرى
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل ضريبة الدخل المدفوعة وتعويض نهاية الخدمة المدفوع
223.389	179.502		
(4.584)	(4.694)	43	ضريبة الدخل المدفوعة
(2.620)	(787)	22	تعويض نهاية الخدمة المدفوع
216.185	174.021		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 45 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

2017	2018	إيضاحات	
الأنشطة الاستثمارية			
7.647	1.619		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(1.232.479)	(1.253.712)		شراء موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
446.949	728.475		استحقاق موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
(32.393)	3.591	8	إستثمارات في شركات حليفة
15.245	17.003	8	توزيعات أرباح مستلمة شركات حليفة
(8.315)	(16.824)		إستثمارات عقارية
(53.558)	(48.239)		ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ، بالصافي
(29.592)	(44.824)		قروض وديون ممنوحة
(14)	(17)	16	موجودات غير ملموسة
3.697	3.892		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	(31)		استثمارات في عمليات مشتركة
(882.813)	(609.067)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
602.799	569.084		صافي المبالغ النقدية المحولة من المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي
187	(6.871)		قروض بنكية
(11.596)	(11.728)		التغير في حقوق غير المسيطرين
(123)	-		مصاريف زيادة رأس المال
(1.055)	-		تعديلات سنوات سابقة
590.212	550.485		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(76.416)	115.439		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
680.509	604.093		النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني
604.093	719.532	35	النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 45 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

(1) عام

تأسست الوحدة الإستثمارية للمؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بموجب نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي رقم (111) لسنة 2001 الصادر بمقتضى المادة (76) من قانون الضمان الإجتماعي رقم (19) لسنة 2001 وقد تم اعتبار الأول من كانون الثاني 2003 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 1/2003 بتاريخ 2 كانون الثاني 2003.

بموجب قانون الضمان الإجتماعي المؤقت رقم (7) لسنة 2010 تم تعديل إسم الوحدة الإستثمارية خلال العام 2010 ليصبح "صندوق إستثمار أموال الضمان الإجتماعي "الصندوق". إن عنوان الصندوق المسجل هو شارع عبد الرحمن ارشيدات، الشميساني، ص.ب 850633، عمان 11185، المملكة الأردنية الهاشمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة استثمارات المؤسسة العامة للضمان الإجتماعي بشكل يكفل تنمية مواردها المالية ويتولى الصندوق في سبيل تحقيق أهدافها 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 وتطويع الأراضي والمباني لغايات التملك او المشاركة او الاستثمار او 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 الإستثمار.

تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة للصندوق للعام 2018 من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 2019/6/27.

(2) السياسات المحاسبية

(2-1) أسس اعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات 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.

(2-2) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للصندوق والقوائم المالية للشركات التابعة له ("المجموعة") كما في 31 كانون الأول 2018، أن الشركات التابعة المتضمنة في القوائم المالية الموحدة هي كما يلي:

نسبة المساهمة		رأس المال		القطاع	
2017	2018	2017	2018		
%	%	دينار	دينار		
54.93	54.93	10.000.00	10.000.00	صحافة ونشر	شركة المؤسسة الصحفية الأردنية المساهمة العامة / الرأي
		0	0		
57.09	57.09	7.500.000	22.500.00	تجارة	شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة*
		0	0		
61.4	61.4	10.000.00	10.000.00	استثمار وتأجير	شركة الضمان للاستثمار المساهمة العامة
		0	0		
100	100	560.000	560.000	استثمار	شركة راما للاستثمار والادخار محدودة المسؤولية
100	100	2.050.000	2.050.000	خدمات سياحية	الشركة الوطنية للتنمية السياحية محدودة المسؤولية
		4.600.000	4.600.000		شركة مركز الإنطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية محدودة المسؤولية
100	100			تأجير	شركة الضمان للتأجير التمويلي
100	100	100.000	100.000	تأجير تمويلي	شركة الضمان لخدمات النقل الفندقي
100	100	100.000	100.000	خدمات	شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية المساهمة الخاصة**.
100	100	40.000.00	40.000.00	تأجير وتطوير	شركة الضمان لإستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة***
		0	0	اراضي	
100	100	20.000.00	20.000.00	توزيع كهرباء	شركة الضمان الاردنية للاعمال الدولية****
		0	0		
100	100	100.000	100.000	استثمار	

* قرر مجلس إدارة شركة الأسواق الحرة الأردنية باجتماعه غير العادي المنعقد بتاريخ 21 كانون الأول 2017 زيادة رأسمال الشركة من 7.5 مليون دينار/ سهم ليصبح 22.5 مليون دينار/ سهم، وذلك عن طريق رسملة 15 مليون دينار/ سهم من الأرباح المدورة والإحتياطي الإختياري بحيث توزع كأسهم مجانية على المساهمين كل حسب نسبة مساهمته برأسمال الشركة. حصلت الشركة على موافقة دائرة مراقبة الشركات بتاريخ 27 كانون الأول 2017 وتم إصدار وتوزيع الأسهم المجانية على المساهمين بتاريخ 12 كانون الثاني 2018 بعد استكمال الإجراءات وأخذ موافقة هيئة الأوراق المالية ليصبح عدد الأسهم والحصص المملوكة لصندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي في شركة الأسواق الحرة الأردنية هو 12.7 مليون دينار/ سهم ونسبة مساهمة 56.5%.

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

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

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

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

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

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

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

* تتضمن القوائم المالية الموحدة للصندوق القوائم المالية لفندق عمان الشام بالاس للعام 2017، هذا ولم يتم توحيد القوائم المالية للفندق للعام 2018 لتعثر الحصول عليها.

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

1- تظهر الإستثمارات العقارية لشركة الضمان للإستثمار المساهمة العامة بالكلفة في ميزانية الشركة 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.
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

عندما تمتلك المجموعة أقل من أغلبية 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 ابتداءً 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 لتنمashes 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.

(2-3) التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية بدءاً من أول كانون الثاني 2018:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الادوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (2014) الادوات المالية بتاريخ التطبيق الالزامي للمعيار في 1 كانون الثاني 2018، حيث قامت المجموعة في ذلك التاريخ بتقييم متطلبات نموذج الخسائر الانتمانية المتوقعة ومحاسبة التحوط والتعديلات المتعلقة بالتصنيف والقياس للأدوات المالية.

تم تطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الأدوات المالية، ولم تقم المجموعة بتعديل ارقام المقارنة. تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في 1 كانون الثاني 2018 من خلال فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم. استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس)، وتضمن نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين، القروض، الالتزامات المالية، عقود الضمان المالي، الودائع، والذمم المدينة، إلا أنه لا ينطبق على أدوات الملكية.

تتضمن النسخة المعدلة من معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناءً على نموذج أعمال المنشأة لإداره الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي. قامت المجموعة بتقييم أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وتقييم الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة بتاريخ التطبيق الإجمالي للمعيار في 1 كانون الثاني 2018.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9).

نتج عن تطبيق تعديلات التغيرات في السياسات المحاسبية على القوائم المالية الموحدة للصندوق كما في 1 كانون الثاني 2018 انخفاض في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بمبلغ 29.651 ألف دينار كما يلي:

بـآلاف الدنانير	أثر تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة
4.932	إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
5.662	قروض وديون ممنوحة
8.828	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(260)	موجودات أخرى
19.162	
	حصة المجموعة من أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) على الشركات الحليفة
10.489	(إيضاح 8)
29.651	المجموع

إن أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) على الأرصدة الافتتاحية كما يلي:

البند	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2017	الخسارة الائتمانية المتوقعة	الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018 بعد تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	1.034.103	(4.932)	1.029.171
قروض وديون ممنوحة	144.333	(5.662)	138.671
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	4.969.768	(8.828)	4.960.940
موجودات أخرى	403.566	260	403.826
استثمارات في شركات حليفة	490.641	(10.489)	480.152
المجموع	7.042.411	(29.651)	7.012.760

الرصيد الافتتاحي لمبلغ المخصصات بعد تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) كما يلي:

البند	مبلغ المخصصات الحالي كما في 31 كانون الأول 2017	الفرق نتيجة إعادة احتساب	الرصيد وفق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	-	(4.932)	(4.932)
قروض وديون ممنوحة	(2.168)	(5.662)	(7.830)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	(567)	(8.828)	(9.395)
موجودات أخرى	(20.875)	260	(20.615)

الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنة المالية اللاحقة لـ 1 كانون الثاني 2018 كما يلي:

البند	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	(4.932)	-	-	(4.932)
قروض وديون ممنوحة	(7.830)	-	-	(7.830)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	(9.395)	-	-	(9.395)
موجودات أخرى	(20.615)	-	-	(20.615)

الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنة المالية اللاحقة لـ 31 كانون الأول 2018

البند	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	(7.686)	-	-	(7.686)
قروض وديون ممنوحة	(7.589)	-	-	(7.589)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	(13.505)	-	-	(13.505)
موجودات أخرى	(25.451)	-	-	(25.451)

معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (11) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (18) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

لم ينتج أي أثر جوهري عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) على القوائم المالية الموحدة للصندوق.

تفسير رقم (22) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف بالاولي 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 أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للصندوق.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (40) - تحويلات الاستثمارات العقارية

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

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للصندوق.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (2) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (2) - 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.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للصندوق.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركته الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير الدولي رقم (3) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للصندوق.

(2-4) 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 إليها مصاريف الإقتناء، وتطفاً العلاوة/ الخصم باستخدام طريقة الفائدة الفعالة، قيداً على أو لحساب الفائدة، وتنزل أية مخصصات ناتجة عن التدني في قيمتها يؤدي إلى 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 إعادة 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 الإيرادات والمصروفات الموحدة في بند مستقل والافصاح عن ذلك وفقاً 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 الإيرادات والمصروفات الموحدة عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم أخذ الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

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

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 إليها 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 بالعملة الأجنبية، 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 الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.

لا يجوز إعادة 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 الإيرادات والمصروفات الموحدة.

القروض والديون الممنوحة

يتم تكوين مخصص خسائر ائتمانية متوقعة للقروض والديون الممنوحة المباشرة عن طريق الوصول إلى احتمالية التعثر، ونسب الخسارة بافتراض التعثر، حيث يقوم الصندوق بالاستناد على عدد من المؤشرات الاقتصادية الرئيسية في بناء عدد من الافتراضات وأهمها مؤشرات نمو الناتج المحلي الإجمالي، ومؤشر السوق المالي، ومؤشرات المديونية العامة للدولة، إضافة إلى التصنيف الصادر عن مؤسسات التصنيف الائتمانية وحسب البيانات الإحصائية لمعدلات التعثر العالمية لهذا التصنيف.

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 37).

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

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو نقل الالتزام 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.

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

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية 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 الإفصاح 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: تعترف المجموعة بمخصص خسائر انتمائية متوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. تستند الخسائر الانتمائية المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة عند تقدير سعر الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع ضمانات محتفظ بها أو تحسينات انتمائية أخرى تعد جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية (إن وجدت). تقوم إدارة المجموعة باحتساب المخصص استناداً إلى خبرتها التاريخية في خسارة الائتمان معدلة وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

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

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

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.

الشهرة

يتم تسجيل الشهرة بالكلفة التي تمثل الزيادة في تكلفة تملك أو شراء الاستثمار في الشركة الحليفة أو 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 / لوحات 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 محددة أو غير محددة. ويتم إطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد ويتم تسجيل الإطفاء في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة. أمّا الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تسجيل أي تدني في قيمتها في قائمة الايرادات والمصروفات الموحدة.

لا يتم رسلة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أعمال المجموعة ويتم تسجيلها في الايرادات والمصروفات الموحدة في نفس السنة. يتم مراجعة أي مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية الموحدة. كذلك يتم مراجعة العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم إجراء أية تعديلات على السنوات اللاحقة.

استثمارات عقارية

يتم اثبات الاستثمارات العقارية بتاريخ الشراء بالكلفة متضمناً 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 الإيرادات والمصروفات الموحدة.

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

مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم الاعتراف بمخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين عندما تكون المجموعة ملتزمة بتقديم تعويض نهاية الخدمة للموظفين. تكون المجموعة ملتزمة عندما يكون لديها خطة رسمية مفصلة للتعويض ولا يوجد احتمال فعلي بسحب هذه الخطة. يتم قياس مخصص تعويض نهاية الخدمة بناءً على عدد الموظفين في المجموعة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة وفقاً للسياسات الداخلية للمجموعة ومعايير المحاسبة الدولية رقم 19.

تحقق الإيرادات والمصاريف

يتم تسجيل الإيرادات وفقاً لنموذج الخمس خطوات من معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) والذي يتضمن تحديد العقد والتمن وتحديد التزام الاداء في العقد والاعتراف بالإيرادات بناءً على تأدية التزام الاداء.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات بيع الصحف وتوزيع الاعلانات وإيرادات المطبعة التجارية عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل، عند تسليم البضائع.

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح أسهم الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق إيرادات مبيعات الطاقة عند استخدامها من قبل المستهلك وإصدار فاتورة له.

تمثل إيرادات الفنادق الإيرادات المتحققة من خدمة تقديم الغرف الفندقية للزبائن يتم تحقق إيرادات الفنادق (المبيت) عند تقديم الخدمة بشكل يومي وعلى مدة الإقامة.

تمثل إيرادات خدمات الطعام والشراب الإيرادات المتحققة من خدمة تقديم الطعام والشراب للزبائن من خلال قسم خدمة الغرف بالإضافة إلى المطاعم داخل الفندق. يتم تحقق إيرادات الطعام والشراب عند تقديم الخدمة وإصدار الفاتورة للعميل والتي تتم عادة عند نقطة معينة من الزمن.

تمثل إيرادات الإيجارات الإيرادات المتحققة للمجموعة من خلال خدمات التأجير للعملاء حيث يتم تسجيل الدفعات من المستأجرين كإيرادات غير متحققة ويتم الاعتراف بها عند بدء مدة التأجير وعلى عمر العقد.

إثبات الإيرادات

تقوم المجموعة بالاعتراف بإيرادات بيع البضائع حسب معيار التقارير المالية الدولية (15) بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة وعندما يكون هناك احتمال معقول لتحصيل هذه المبالغ. تقوم المجموعة بالاعتراف بإيرادات بيع البضائع عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه انتقال السيطرة على الموجودات للعميل. بشكل عام عند توصيل البضائع وإصدار فاتورة للعميل.

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 الإيرادات والمصروفات الموحدة.

عقود إعادة الشراء أو البيع

يستمر الإقرار 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 المشتراة مع التعهد المتزامن بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد فلا يتم الاعتراف بها في القوائم المالية الموحدة، وذلك لعدم توفر السيطرة على تلك الموجودات ولأن أية مخاطر أو منافع لا 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 فعالاً 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 إطفائها. 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 أقل. إن صافي القيمة المتوقع تحقيقها هي سعر البيع المتوقع في الظروف الاعتيادية مطروحاً منه تكاليف البيع.

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 الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل 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 إيرادات الإيجارات وأرباح بعض الفنادق والإيرادات من الاستثمارات الخارجية.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات المهنية الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو 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.

النقد وما في حكمه

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

موجودات ومطلوبات مساهمات المشتركين

يتم إظهار هذه الموجودات في بند مستقل تمشياً مع تعليمات هيئة تنظيم قطاع الكهرباء وإظهارها ضمن الموجودات تحت بند موجودات مساهمات المشتركين والتي يقابلها في جانب المطلوبات بند مطلوبات مساهمات المشتركين وبنفس القيمة.

يتم استهلاك موجودات مساهمات المشتركين بنسبة 4٪ سنوياً وتطفاً مطلوبات مساهمات المشتركين المقابلة لها بنفس النسبة بحيث لا تؤثر على قائمة الإيرادات 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 تمشياً مع تعليمات هيئة تنظيم قطاع الكهرباء بشأن اظهار تلك البنود.

يتم استهلاك موجودات فلس الريف بنسبة 4٪ سنوياً وتطفاً مطلوبات فلس الريف المقابلة لها بنفس النسبة بحيث لا تؤثر على قائمة الإيرادات 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 والإيرادات 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.

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 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) كجزء من التغير في القيمة العادلة.

(2-5) أهم الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإيضاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. هذا وبشكل 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.

قامت الإدارة ببعض الاجتهادات خلال تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. إن تلك الاجتهادات المقرة من قبل الإدارة والتي لها الأثر الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية قد تمت مناقشتها في إيضاحات بنود القوائم المالية الموحدة ذات الصلة.

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات في تاريخ التقرير والتي قد تحتوي مخاطر كبيرة لما قد تتسبب به من تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، موضحة أيضاً في إيضاحات بنود القوائم المالية الموحدة ذات الصلة أدناه. قامت المجموعة بوضع افتراضات وتقديراته عند إعداد القوائم المالية الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية نتيجة لتغيرات السوق أو الظروف التي قد تنشأ خارجاً عن سيطرة المجموعة. تقوم المجموعة بعكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

إن تقديراتنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية الموحدة معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- يتم قيد تدني قيمة للاستثمارات العقارية اعتماداً على تقييمات عقارية حديثة ومعتمدة من قبل مقدرين معتمدين لغايات احتساب التدني، ويعاد النظر في ذلك التدني بشكل دوري.
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية.
- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد المجموعة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي ومستشاري المجموعة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالتكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة.
- مستويات القيمة العادلة:

يتم تحديد والإفصاح عن مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة، كما يتم فصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. يمثل الفرق بين المستوى (2) والمستوى (3) لمقاييس القيمة العادلة تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام.

- مخصص خسائر انتمائية متوقعة:

يتطلب تحديد مخصص تدني الموجودات المالية من إدارة المجموعة اصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، بالإضافة الى تقدير أي زيادة جوهريّة في المخاطر الانتمائية لأصول المالية بعد الاعتراف المبدي بها، بالإضافة الى الأخذ بعين الاعتبار معلومات القياس المستقبلية لخسائر الانتمائية المتوقعة.

قامت المجموعة باحتساب قيمة مخصص تدني الموجودات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

إن سياسة المجموعة في تحديد العناصر (المواصفات) المشتركة التي تم بناءاً عليها قياس مخاطر الائتمان والخسارة الائتمانية المتوقعة على أساس تجميعي (Collective Basis) أو على أساس فردي (On an Individual Basis).

منهجية تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (9) (الأدوات المالية): المدخلات، الآليات والافتراضات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن المفاهيم الرئيسية ذات الأثر الجوهري والتي تتطلب قدر عالى من اجتهادات الإدارة والتي تم أخذها بعين الاعتبار من قبل المجموعة عند تطبيق المعيار تتضمن ما يلي:

■ تقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية:

يتم تقييم فيما إذا كان هنالك زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية منذ تاريخ نشأتها، حيث تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التعثر للعمر المتوقع للأداة المالية في نهاية كل فترة مالية مع مخاطر التعثر عند نشوء الأداة المالية باستخدام المفاهيم الرئيسية لعمليات إدارة المخاطر المتوفرة لدى الصندوق.

يتم تقييم الزيادة الجوهرية للمخاطر الائتمانية سنوياً وبشكل منفصل لكل من التعرضات لمخاطر الائتمان وبناءاً على ثلاثة عوامل. إذا أشار أحد هذه العوامل إلى وجود زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية فإنه يتم إعادة تصنيف الاداة المالية من المرحلة 1 إلى المرحلة 2:

1. لقد قمنا بتحديد حدود لقياس الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية بناءً على التغير في مخاطر حدوث التعثر للأداة المالية مقارنة مع تاريخ نشأتها.

2. يتم الأخذ بعين الاعتبار اية جدوليات أو تعديلات تتم على حسابات العملاء أثناء فترة التقييم كمؤشر للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

3. يتضمن معيار التقارير المالية الدولية رقم (9) (الأدوات المالية) افتراضاً بوجود زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأدوات المالية التي تعثرت واستحققت لأكثر من 30 يوم. يفترض وجود زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأدوات المالية التي تعثرت واستحققت لأكثر من 60 يوم وسيتم تخفيض هذه المدة إلى 30 يوم خلال 3 سنوات. بهذا الخصوص قامت المجموعة باعتماد فترة 45 يوم.

يعتمد التغير بين المرحلة 2 والمرحلة 3 على ما إذا كانت الأدوات المالية متعثرة كما في نهاية الفترة المالية. إن طريقة تحديد تعثر الأدوات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي 9 هي مشابهة لطريقة تحديد حدوث التعثر للموجودات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). كما هو موضح في تعريف التعثر أدناه.

■ عوامل الاقتصاد الكلي، الأحداث المستقبلية المتوقعة واستخدام أكثر من سيناريو:

يجب الأخذ بعين الاعتبار المعلومات التاريخية والأوضاع الحالية بالإضافة للأحداث المستقبلية المتوقعة وفقاً لمعلومات موثوقة عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل مرحلة. ان قياس وتطبيق المعلومات المستقبلية المتوقعة يتطلب من إدارة المجموعة القيام باجتهادات جوهرية مبنية على التعاون مع جهات دولية ذات خبرة في هذا المجال.

احتمالية حدوث التعثر نسبة الخسارة باقتراض التعثر والأثر عند التعثر والمدخلات المستخدمة في المرحلة 1 والمرحلة 2 لمخصص تدني التسهيلات الائتمانية مصممة بناء على عوامل اقتصادية متغيرة (أو التغير في عوامل الاقتصاد الكلي) والمرتبطة بشكل مباشر بالمخاطر الائتمانية المتعلقة بالمحفظة.

يتم ربط كل سيناريو من حالات الاقتصاد الكلي المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة بعوامل الاقتصاد الكلي المتغيرة. ان في تقديرنا المستخدمة في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلة 1 والمرحلة 2 باستخدام السيناريوهات المرجحة المخصصة والتي تتضمن المعلومات المستقبلية للاقتصاد الكلي للثلاثة سنوات اللاحقة. يعتمد السيناريو الأساسي على تنبؤات الاقتصاد الكلي (مثل: الناتج المحلي الإجمالي والتضخم وأسعار الفائدة). ان تغيرات الصعود والهبوط في العوامل الاقتصادية سيتم اعدادها على أساس الأوضاع الاقتصادية البديلة الممكنة.

■ تعريف التعثر:

ان تعريف التعثر المستخدم في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والمستخدم في تقييم التغير بين المراحل يتماشى ويتفق مع مفهوم التعثر المستخدم من قبل إدارة المخاطر الائتمانية الداخلية لدى المجموعة. ان التعثر غير معرف في المعيار، وهناك افتراض ان التعثر يحدث عند التوقف عن الدفع لمدة 90 يوم فأكثر.

■ العمر المتوقع:

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تقوم المجموعة بالأخذ بعين الاعتبار أقصى مدى للتدفقات النقدية المتوقعة والتي يعتبرها المجموعة معرضة لمخاطر التدني. يتم الأخذ بعين الاعتبار جميع الالتزامات التعاقدية للعمر المتوقع، وبما فيها خيارات الدفع المقدم، وخيارات التمديد. يتم قياس العمر المتوقع لبعض التسهيلات الائتمانية المتجددة والتي لا يوجد لها تاريخ سداد محدد بناء على الفترة المعرضة بها المجموعة لمخاطر الائتمان التي لا يمكن للإدارة تجنبها.

■ نطاق التطبيق

تم قياس جميع الموجودات المالية لدى المجموعة والتي تقع ضمن نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)، وكما يلي:

- ادوات السوق النقدي وتشمل الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك، والودائع مقابل رهن سندات، وعقود المقايضة.
- السندات وتشمل سندات الخزينة الاردنية، والحكومية المقومة بالدولار الامريكي، وسندات المؤسسات العامة، واسناد قرض الشركات.
- لقروض وتشمل القروض بكفالة الحكومة الاردنية، والكفالة الاعتبارية، والقروض الاخرى. وضم الشركات التابعة.
- اخرى

■ الفرضيات ومنهجية العمل

تم البحث في كل أداة من الأدوات الاستثمارية الواردة اعلاه والخاضعة لنطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) للوصول إلى احتمالية التعثر، ونسب الخسارة بافتراض التعثر، حيث تم الاستناد على عدد من المؤشرات الاقتصادية الرئيسية في بناء عدد من الافتراضات وأهمها مؤشرات نمو الناتج المحلي الاجمالي، ومؤشر السوق المالي، ومؤشرات المديونية العامة للدولة، اضافة الى التصنيف السيادي للأردن الصادر عن مؤسسات التصنيف الائتمانية وحسب البيانات الاحصائية لمعدلات التعثر التراكمية العالمية لهذا التصنيف. كما تم افتراض عدد من السيناريوهات لغايات احتساب احتمالية التعثر، باستخدام البيانات المتاحة حول الشركات سواء خارجية او من داخل صندوق الاستثمار، اضافة الى استخدام نظام التقييم الذاتي للمخاطر في تصنيف الشركات والبنوك والمعتمد داخل صندوق الاستثمار.

حاکمية تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9:

لضمان الالتزام بمتطلبات تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) والتأكد من سير التطبيق، تم وضع منهجية واضحة في المجموعة من خلال الدوائر المعنية لتحديد الفرضيات الواجب استخدامها لتحديد احتمالات التعثر ونسبة الخسارة بافتراض التعثر وبما يتوافق مع متطلبات المعيار. كما قامت المجموعة بعرض المنهجية المستخدمة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الإدارة العليا ومجلس الاستثمار ومجلس إدارة المؤسسة عن طريق اللجان المنبثقة عن كل منها.

(3) نقد وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018
380	1.060
16.320	13.622
16.700	14.682

نقد في الصندوق
حسابات جارية وتحت الطلب*

* يتضمن هذا البند مبلغ 204 ألف دينار حسابات جارية تخص صندوق التعطل عن العمل كما في 31 كانون الأول 2018 (31 كانون الأول 2017: 8 ألف دينار).

- لا تتضمن الحسابات الجارية أية أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية كما في 31 كانون الأول 2018 و2017.

- لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في 31 كانون الأول 2018 و2017.

(4) إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
637.294	765.882	ودائع تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل
385.109	565.383	ودائع تستحق خلال فترة من 3 أشهر إلى 6 أشهر
11.700	129.275	ودائع تستحق خلال فترة من 6 أشهر إلى 12 أشهر
1.034.103	1.460.540	
-	(7.686)	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة*
1.034.103	1.452.854	

- تتراوح معدلات الفائدة السنوية على الودائع بالدينار الأردني من 2.75 ٪ إلى 6.25 ٪ للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 ومن 2.75 ٪ إلى 5.5 ٪ للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017.
- لا توجد أية أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية كما لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في 31 كانون الأول 2018 و 2017.
- تتضمن الودائع مبلغ 174 مليون دينار تمثل ودايع مقابل رهن سندات حكومية لصالح المجموعة مربوطة لدى بنك سوسيته جنرال الأردن.

* ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية هي كما يلي:

2018				
المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع	
4.932	-	-	4.932	كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
2.754	-	-	2.754	خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال العام
7.686	-	-	7.686	رصيد نهاية السنة

(5) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
126.348	117.703	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية:
9.422	8.658	محلية
135.770	126.361	أجنبية

(6) قروض وديون ممنوحة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
91.368	139.400	قروض مباشرة
55.125	51.925	قروض تجمع بنكي
8	-	قروض إسكان وأخرى
146.501	191.325	
(2.168)	(7.589)	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة*
144.333	183.736	

* إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والديون الممنوحة هي كما يلي:

2018				
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
7.830	-	-	7.830	كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
(241)	-	-	(241)	المسترد من خسارة التدني خلال العام
7.589	-	-	7.589	رصيد نهاية السنة

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

الضمانات	تاريخ استحقاق آخر	سعر الفائدة	الرصيد	
	قسط	%		
حكومية، عقارية، اعتبارية	31 آذار 2024	7.75-5.40	139.400	قروض مباشرة
حكومية، رهن أسهم، اعتبارية	الأول تشرين 18 2025	10.75-2.08	51.925	قروض تجمع بنكي
			191.325	

بلغت القروض والديون الممنوحة غير العاملة 2.160 ألف دينار أي ما نسبته 0.85% من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في 31 كانون الأول 2018 مقابل 2.168 ألف دينار أي ما نسبته 0.94% من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في 31 كانون الأول 2017، وقد تم أخذ مخصص مقابلها بالكامل.

(7) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتكون هذا البند مما يلي:

2017	2018	
		موجودات مالية-أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية:
1.274.629	1.326.155	موجودات مالية أسهم شركات مدرجة-محلية
43.316	61.547	موجودات مالية أسهم شركات مدرجة-أجنبية
1.317.945	1.387.702	
54.327	50.549	موجودات مالية-أسهم شركات غير مدرجة في أسواق مالية:
		موجودات مالية أخرى:
11.638	10.046	استثمار في صناديق مشتركة بالدولار الأمريكي
1.383.910	1.448.297	إجمالي الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

2017	النسبة	2018	النسبة	
	%		%	
1.049.345	79.6	1.096.424	79	قطاع البنوك
233.377	17.7	243.463	17.5	قطاع الصناعة
32.720	2.5	44.288	3.2	قطاع الخدمات
2.503	0.2	3.527	0.3	قطاع التأمين
1.317.945		1.387.702		

(8) إستثمارات في شركات حليفة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017		2018																					
القيمة السوقية في نهاية السنة	القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في نهاية السنة	القيمة السوقية العادلة في نهاية السنة	القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في نهاية السنة	الحصة من احتياطي الحصة من تحويلات التدفقات التفدية	الحصة من تنتائج اعمال الشركات	توزيعات ارباح	بيع/تخفيض راس المال	شراء/زيادة راس المال	الحصة من أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)	القيمة بموجب طريقة حقوق الملكية في بداية السنة	تاريخ آخر قوائم مالية صادرة مدققة	النشاط	نسبة المساهمة	عدد الأسهم/الحصص ص المملوكة	عدد أسهم راس المال								
متداولة في بورصة عمان																							
73.646	97.522	61.021	92.675	(836)	-	(4.208)	-	-	(8.671)	97.522	31 كانون الأول 2018	خدمات مصرفية ومالية	21.04	21.041.644	100.000.00	0	البنك الأردني الكويتي						
51.560	49.673	45.719	52.674	(92)	-	(4.082)	-	-	(298)	49.673	31 كانون الأول 2018	صناعات بتروكيماوية	20.41	20.407.497	100.000.00	0	شركة مصفاة البترول الأردنية						
15.969	11.368	8.182	2.745	(1)	-	(7.791)	-	-	(831)	11.368	31 كانون الأول 2018	صناعات إنشائية	21.85	13.207.226	60.444.460		شركة مصانع الاسمنت الاردنية						
115.881	222.919	75.269	221.45 2	-	-	(6.931)	-	-	(689)	222.919	31 كانون الأول 2018	اتصالات	28.88	54.150.000	187.500.00	0	شركة الاتصالات الاردنية						
10.080	12.661	9.000	12.120	(557)	-	(676)	-	-	-	12.661	31 كانون الأول 2018	صناعة نسيجية	20.03	3.004.000	15.000.000		شركة مصانع الاجواخ الاردنية						
6.621	5.473	9.411	5.512	3	-	(208)	-	-	-	5.473	31 كانون الأول 2018	خدمات فندقية	26.03	4.164.153	16.000.000		شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية						
31.751	40.843	21.987	41.968	-	-	(898)	-	-	-	40.843	31 كانون الأول 2018	طاقة	21.48	18.489.044	83.572.965		شركة الكهرباء الأردنية *						
305.508	440.459	230.58	429.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
305.508	440.459	9	6	(1.483)	17.662	(17.003)	-	-	(10.489)	440.459	-	-	-	-	-	-							
غير متداولة في بورصة عمان																							
8.846	5.559	7.412	5.560	-	-	1	-	-	-	5.559	31 كانون الأول 2018	استثمار	30	5.100.000	17.000.000		شركة تطوير جنوب البحر الميت						
-	1.109	-	1.005	-	-	(104)	-	-	-	1.109	31 كانون الأول 2018	صناعية	18.3	881.250	3.750.000		شركة صناعة المعدات الكهربائية						
-	1.354	-	1.278	-	74	(18)	(132)	-	-	1.354	31 كانون الأول 2018	توليد الكهرباء	30	50.100	167.000		شركة الزنبق						
-	1.372	-	1.283	-	74	(26)	(137)	-	-	1.372	31 كانون الأول 2018	توليد الكهرباء	30	50.100	167.000		شركة زهرة السلام						
-	1.882	-	1.386	-	75	(22)	(549)	-	-	1.882	31 كانون الأول 2018	توليد الكهرباء	30	50.100	167.000		شركة الورد الجوري						
-	4.623	-	1.617	-	13	(246)	(2.773)	-	-	4.623	31 كانون الأول 2018	توليد الكهرباء	30	30.000	167.000		شركة جوردن سولار ون						
-	34.283	-	34.865	-	(417)	999	-	-	-	34.283	31 كانون الأول 2018	توليد الكهرباء	40	20.000	50.000		شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية						
8.846	50.182	7.412	46.994	-	(181)	584	(3.591)	-	-	50.182	-	-	-	-	-	-							
314.354	490.641	238.00	476.14	(1.483)	(181)	18.246	(17.003)	(3.591)	(10.489)	490.641	-	-	-	-	-	-							
		1	0																				

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

البنك الأردني الكويتي		
2017	2018	
2.832.207	2.721.445	موجودات
(2.363.796)	(2.275.883)	مطلوبات
-	-	حقوق غير المسيطرين
468.411	445.562	صافي حقوق الملكية
%21.04	%21.04	نسبة الملكية
97.522	92.675	صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول
110.783	106.306	صافي إيرادات الفوائد والعمولات والعملات الأجنبية
620	-	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	2.380	أرباح موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
866	1.263	توزيعات أرباح نقدية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	1.280	أرباح بيع فروع خارجية
(15.720)	(2.329)	مخصص تدني التسهيلات الائتمانية المباشرة
-	5.000	المسترد من خسائر ائتمانية
(26.548)	(26.710)	نفقات الموظفين
(43.045)	(45.047)	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
26.956	42.143	ربح السنة
26.956	42.143	العائد الى مساهمي البنك
-	-	العائد الى حقوق غير المسيطرين
5.672	8.868	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

شركة مصفاة البترول الأردنية

2017	2018	
1.190.814	1.217.944	موجودات متداولة
177.476	222.277	موجودات غير متداولة
(1.103.281)	(1.156.875)	مطلوبات متداولة
(50.872)	(53.437)	مطلوبات غير متداولة
(9.678)	(11.137)	حقوق غير المسيطرين
204.459	218.772	صافي حقوق الملكية
%20.41	%20.41	نسبة الملكية
49.673	52.674	صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول
1.778.258	1.732.376	المبيعات
(1.588.941)	(1.625.074)	كلفة المبيعات
(21.190)	(38.373)	فوائد وعمليات بنكية
(50.894)	(57.900)	مصاريف بيع وتوزيع
(81.194)	5.784	تسوية الأرباح مع الحكومة – دعم
(3.112)	20.059	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
32.927	36.872	ربح السنة
32.655	36.616	العائد إلى مساهمي الشركة
272	256	العائد إلى حقوق غير المسيطرين
6.664	7.473	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

شركة مصانع الإسمنت الأردنية

2017	2018	
78.611	62.487	موجودات متداولة
105.755	94.703	موجودات غير متداولة
(100.908)	(110.445)	مطلوبات متداولة
(39.545)	(44.085)	مطلوبات غير متداولة
(6.303)	(4.513)	حقوق غير المسيطرين
37.610	(1.853)	صافي حقوق الملكية
%21.85	%21.85	نسبة الملكية
11.368	2.745	صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول
82.890	61.673	المبيعات
(72.410)	(71.534)	تكلفة المبيعات
(8.821)	(8.819)	مصاريف إدارية
(1.518)	(2.186)	مصاريف بيع وتوزيع
(2.354)	(5.009)	مصاريف تمويل
(31.116)	(8.706)	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
(33.329)	(34.581)	خسارة السنة
(34.482)	(35.659)	العائد الى مساهمي الشركة
1.153	1.078	العائد الى حقوق غير المسيطرين
(7.534)	(7.791)	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

شركة الاتصالات الأردنية

2017	2018	
160.146	142.062	موجودات متداولة
492.801	482.238	موجودات غير متداولة
(262.342)	(284.372)	مطلوبات متداولة
(116.360)	(65.990)	مطلوبات غير متداولة
274.245	273.938	صافي حقوق الملكية
%28.88	%28.88	نسبة الملكية
222.919	221.452	صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول
333.192	324.352	الإيرادات
(158.829)	(152.159)	كلفة الخدمات
(22.190)	(21.702)	مصاريف إدارية
(41.395)	(39.287)	مصاريف بيعية وتسويقية
896	653	إيرادات تمويل
(87.644)	(90.550)	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
24.030	21.307	ربح السنة
6.940	6.153	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

شركة مصانع الأجواخ الأردنية

2017	2018	
15.704	15.538	موجودات متداولة
58.031	55.370	موجودات غير متداولة
(1.878)	(1.896)	مطلوبات متداولة
(1.131)	(1.191)	مطلوبات غير متداولة
(4.985)	(4.753)	حقوق غير المسيطرين
65.741	63.068	صافي حقوق الملكية
%20.03	%20.03	نسبة الملكية
12.661	12.120	صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول
8.358	6.028	المبيعات
(4.378)	(3.297)	كلفة المبيعات
(1.624)	(1.207)	مصاريف إدارية
(84)	(80)	مصاريف بيعية وتسويقية
1.699	2.444	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
3.971	3.888	ربح السنة
3.404	3.455	العائد الى مساهمي الشركة
567	433	العائد الى حقوق غير المسيطرين
682	692	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

شركة الشرق للمشاريع الإستثمارية

2017	2018	
3.606	4.183	موجودات متداولة
17.916	17.612	موجودات غير متداولة
(821)	(946)	مطلوبات متداولة
20.701	20.849	صافي حقوق الملكية
%26.03	%26.03	نسبة الملكية
5.473	5.512	صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول
5.542	5.889	إيرادات التشغيل
(1.766)	(1.798)	تكاليف التشغيل
(2.855)	(3.028)	مصاريف إدارية وصيانة وتسويق واستهلاكات
186	101	إيرادات أخرى
1.107	1.164	ربح السنة قبل الضريبة
(218)	(226)	ضريبة الدخل
889	938	ربح السنة
236	244	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

شركة الكهرباء الأردنية		
2017	2018	
503.596	606.474	موجودات متداولة
566.610	591.755	موجودات غير متداولة
(539.217)	(650.090)	مطلوبات متداولة
(412.624)	(424.639)	مطلوبات غير متداولة
(113)	(14)	العائد إلى حقوق غير المسيطرين
(118.252)	123.486	صافي حقوق الملكية
%21.5	%21.5	نسبة الملكية
40.843	41.968	صافي قيمة الاستثمار كما في 31 كانون الأول
1.022.857	972.467	إيرادات التشغيل
(903.497)	(838.117)	تكاليف التشغيل
(101.588)	(111.472)	مصاريف إدارية وصيانة وتسويق واستهلاكات
(7.762)	(11.781)	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
10.010	11.097	ربح السنة قبل الضريبة
(2.117)	(1.780)	ضريبة الدخل
7.893	9.317	ربح السنة
7.902	9.417	العائد إلى مساهمي الشركة
(9)	(100)	العائد إلى حقوق غير المسيطرين
1.697	2.023	حصة المجموعة من نتائج الأعمال

(9) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	معدل الفائدة %
أ-سندات حكومية ومؤسسات عامة		
مكفولة من الحكومة:		
4.784.567	5.290.441	7.99 – 3.18
81.686	73.202	6.48 – 3.97
4.866.253	5.363.643	
ب-سندات وأسناد قرض وأوراق مالية أخرى		
104.082	131.929	10.67 – 3.6
(567)	(13.505)	
103.515	118.424	
4.969.768	5.482.067	

* يتضمن هذا البند مبلغ 346.643 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 والذي يمثل سندات خزينة تخص صندوق التعطل عن العمل (31 كانون الأول 2017: 289.111 ألف دينار)

- تتراوح استحقاقات الموجودات المالية بالكلفة المطفأة من شهر واحد الى 15 سنة.

** ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة هي كما يلي:

2018			
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
9.395	-	-	9.395
4.110	-	-	4.110
13.505	-	-	13.505

كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال العام
رصيد نهاية السنة

(10) 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 المشتركون ومشروع كهرباء الريف الأردني بدفع كلفة البنية التحتية، ويتم تسجيلها كموجودات ومطلوبات في قائمة المركز المالي الموحدة، وفيما يلي الحركة الحاصلة خلال السنة:

2017	2018	
		الكلفة
300.443	318.719	الرصيد في بداية السنة
18.276	18.022	المحول من مشاريع تحت التنفيذ
318.719	336.741	الرصيد في نهاية السنة
		الإطفاء المتراكم
126.474	139.014	الرصيد في بداية السنة
12.540	13.196	إستهلاك السنة *
139.014	152.210	الرصيد في نهاية السنة
179.705	184.531	صافي القيمة الدفترية في نهاية العام

* يتم استهلاك موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف بنسبة 4٪ سنوياً 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 31 كانون الأول كما يلي:

2017	2018	
131.358	133.086	مطلوبات مساهمات المشتركين
48.347	51.445	مطلوبات فلس الريف
179.705	184.531	

(11) مشاريع تحت التنفيذ

يتكون هذا البند مما يلي:

2017	2018	
27.588	29.211	بناء وتطوير البنية التحتية لأراضي مشروع المفرق*
21.018	29.104	مشاريع إقبال الكهرباء**
964	1.081	منتجع كراون بلازا-البحر الميت
607	258	تحديث فندق عمرة كراون بلازا-عمان
952	798	تحديث منتجع كراون بلازا-البتراء
362	529	تحديث فندق انتركونتيننتال -العقبة
1.149	3.322	تطوير الأسواق الحرة على المعابر الحدودية***
32.123	32.123	مشروع الشاطئ السياحي في العقبة****
3.299	2.251	بناء وتطوير البنية التحتية لمشاريع إربد*****
268	24	عمان الشام
5.925	1.217	مشاريع تحت التنفيذ الأخرى
94.255	99.918	

* قامت الشركة بتحديث دراسة التكلفة التقديرية المتوقعة لاستكمال المشروع من قبل شركة هندسية بتاريخ 5 شباط 2018، حيث بلغت التكلفة الاجمالية المتوقعة لإتمام مشروع منطقة المفرق حوالي 143 مليون دينار (2017: 180 مليون دينار) وبلغت التكلفة التقديرية للمتر المربع الواحد المطور 12/78 دينار بعد توزيع التكلفة التقديرية على صافي مساحة الأراضي 11.3 كيلو متر مربع، ويتوقع الانتهاء من الانشاء والتطوير خلال عام 2030 وتعتقد الإدارة بأن هذا التقدير معقول ويعكس الأسعار وكلفة التطوير للبنية التحتية للأعوام 2018 ولغاية 2019.

** يمثل هذا البند مشاريع البنية التحتية لإقبال الكهرباء والتي هي قيد التنفيذ كما في 31 كانون الأول 2018، تقدر كلفة الانتهاء من الجزء غير المنفذ من المشاريع تحت التنفيذ بمبلغ 25.676 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 22.988 ألف دينار).

*** تقدر التكلفة الإجمالية لاستكمال المشاريع كما في 31 كانون الأول 2018 بمبلغ 14.485 ألف دينار تقريباً ويتوقع الانتهاء من هذه المشاريع خلال العام 2019.

**** تبلغ الكلفة التقديرية لإتمام هذا المشروع مبلغ 32.123 ألف دينار والتي تمثل قيمة مشروع الشاطئ السياحي، هذا وقد صدر قرار مجلس الإستثمار لتشغيل الشاطئ من قبل إحدى شركات الإدارة العالمية خلال عام 2018 ومن المتوقع أن يقوم الصندوق برسمته خلال العام 2019.

***** قامت الشركة بالتعاقد مع شركة استشارية لدراسة حجم الطلب ودراسة السوق بعد أن قامت الحكومة بإعادة الأراضي للشركة وتم إحالة عطاء إعداد المخطط الشمولي الجديد لمشروع شركة تطوير الشمال على مكتب هندسي متخصص ويتوقع إنجاز ذلك خلال عام 2019. تبلغ الكلفة التقديرية للبنية التحتية حوالي 68 مليون دينار تقريباً كما في 31 كانون الأول 2018 ويتوقع اتمامه في العام 2046، بناءً على الدراسة المقدمة من الشركة الاستشارية.

(12) مخزون

يتكون هذا البند مما يلي:

2017	2018	
2.325	1.930	مواد خام
15.061	17.244	مواد كهرباء ولوازم مشتركين وقطع غيار
303	310	طعام وشراب
16	9	لوازم ومعدات تشغيلية
10.328	16.195	بضاعة جاهزة
69	57	بضاعة في الطريق
5.631	6.826	أخرى
33.733	42.571	
(3.180)	(3.260)	ينزل: مخصص بضاعة بطيئة الحركة*
30.553	39.311	

* إن تفاصيل الحركة على مخصص بضاعة بطيئة الحركة هي كما يلي:

2017	2018	
2.635	3.180	الرصيد في بداية السنة
917	999	مخصص السنة
(212)	(5)	المسترد خلال السنة
(160)	(914)	بضاعة تم شطبها خلال السنة
3.180	3.260	الرصيد في نهاية السنة

(13) ممتلكات ومعدات

يتكون هذا البند مما يلي:

أراضي	مباني	أثاث ومفروشات	أجهزة ومعدات	وسائط نقل	إضافات وتحسينات	حاسب آلي	أجهزة كهربائية ميكانيكية	تمديدات صحية	أخرى	المجموع
15.896	166.844	47.208	339.687	17.255	6.553	25.166	46.243	11.563	7.893	684.308
-	1.055	558	18.667	1.377	-	3.791	197	13	94	25.752
-	(6)	(424)	(5.357)	(975)	(4)	(181)	(20)	(5)	(27)	(6.999)
2.824	2.686	174	8.329	-	-	25	256	5	21	14.320
195	659	-	-	-	-	-	-	-	-	854
18.915	171.238	47.516	361.326	17.657	6.549	28.801	46.676	11.576	7.981	718.235

2018 -**الكلفة:**

الرصيد في بداية السنة
إضافات
استيعادات
المحول من مشاريع تحت التنفيذ
المحول من استثمارات عقارية (إيضاح 14)
الرصيد في نهاية السنة

الاستهلاك والتدني المتراكم:

الرصيد في بداية السنة
استهلاك السنة
استيعادات
الرصيد في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 كانون الأول 2018

-	48.093	36.467	164.052	11.329	6.547	16.346	40.331	10.813	7.136	341.114
-	3.817	2.149	17.631	1.560	6	2.163	2.668	698	113	30.805
-	(3)	(415)	(1.841)	(944)	(5)	(121)	(20)	(5)	(27)	(3.381)
-	51.907	38.201	179.842	11.945	6.548	18.388	42.979	11.506	7.222	368.538
18.915	119.331	9.315	181.484	5.712	1	10.413	3.697	70	759	349.697

2017 -**الكلفة:**

الرصيد في بداية السنة
إضافات
استيعادات
المحول من مشاريع تحت التنفيذ
المحول إلى استثمارات عقارية (إيضاح 14)
الرصيد في نهاية السنة

الاستهلاك المتراكم والتدني:

الرصيد في بداية السنة
استهلاك السنة
استيعادات
خسائر تدني

الرصيد في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية:

كما في 31 كانون الأول 2017

16.854	163.175	46.659	309.505	16.235	6.553	18.264	46.178	11.536	7.810	642.769
-	2.114	366	23.257	1.539	-	1.554	72	34	83	29.019
-	(89)	(71)	(4.735)	(519)	-	(57)	(7)	(7)	-	(5.485)
-	2.956	254	11.660	-	-	5.405	-	-	-	20.275
(958)	(1.312)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.270)
15.896	166.844	47.208	339.687	17.255	6.553	25.166	46.243	11.563	7.893	684.308
-	44.163	34.081	148.118	10.312	6.540	14.861	37.299	9.972	6.917	312.263
-	3.615	2.425	17.350	1.478	7	1.530	3.039	848	219	30.511
-	(8)	(39)	(1.416)	(461)	-	(45)	(7)	(7)	-	(1.983)
-	323	-	-	-	-	-	-	-	-	323
-	48.093	36.467	164.052	11.329	6.547	16.346	40.331	10.813	7.136	341.114
15.896	118.751	10.741	175.635	5.926	6	8.820	5.912	750	757	343.194

(14) استثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
602.765	628.993	أراضي استثمارية
21.822	23.790	مباني استثمارية وأخرى
3.629	3.629	دفعات مقدمة لشراء استثمارات عقارية
215	227	أخرى
628.431	656.639	

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

2017	2018	
637.659	628.431	الرصيد في بداية السنة
10.596	16.824	شراء استثمارات عقارية
(1.903)	-	بيع استثمارات عقارية
404	(68)	المحول (إلى) من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
2.270	(854)	المحول (إلى) من ممتلكات ومعدات (إيضاح 13)
-	2.504	المحول من المشاريع تحت التنفيذ
(20.595)	9.802	أرباح (خسائر) تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة (إيضاح 32)
628.431	656.639	الرصيد في نهاية السنة

(15) استثمارات في عمليات مشتركة

يمثل هذا البند استثمارات في عمليات مشتركة مع المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري لتطوير الأراضي، حيث قامت المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري ببيع جزء من هذه الأراضي ولم يتم نقل ملكية معظمها للمشتري وعليه تم إثبات المبالغ المقبوضة كإيرادات مؤجلة، ويقوم الصندوق بإثبات صافي الإيرادات المتعلقة بها في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة عند نقل الملكية. هذا وتظهر الاستثمارات في العمليات المشتركة بالكلفة كما في 31 كانون الأول 2018، وفيما يلي تفاصيل هذه العمليات:

2017	2018	
1.004	1.035	مشروع الزيتون (1)*
997	997	مشروع الزيتون (2)
2.001	2.032	

* من المتوقع أن يتم خلال العام 2019 تحويل المشروع إلى استثمارات عقارية.

2018 -

الكلفة:

المجموع	شهرة *****	حق استعمال وتشغيل ****	حق مرور ***	رخص **	حق حصرية *
87.819	28.014	4.136	8.258	39.411	8.000
17	-	-	17	-	-
87.836	28.014	4.136	8.275	39.411	8.000

الرصيد في بداية السنة

إضافات

الرصيد في نهاية السنة

الاطفاء المتراكم:

21.032	-	1.874	2.766	9.859	6.533
3.017	-	256	391	1.970	400
24.049	-	2.130	3.157	11.829	6.933

الرصيد في بداية السنة

إطفاء السنة

الرصيد في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية:

63.787	28.014	2.006	5.118	27.582	1.067
--------	--------	-------	-------	--------	-------

كما في 31 كانون الاول 2018

2017 -

الكلفة:

المجموع	شهرة *****	حق استعمال وتشغيل ****	حق مرور ***	رخص **	حق حصرية *
87.805	28.014	4.136	8.258	39.397	8.000
14	-	-	-	14	-
87.819	28.014	4.136	8.258	39.411	8.000

الرصيد في بداية السنة

إضافات

الرصيد في نهاية السنة

الاطفاء المتراكم:

17.944	-	1.560	2.362	7.889	6.133
3.088	-	314	404	1.970	400
21.032	-	1.874	2.766	9.859	6.533

الرصيد في بداية السنة

إطفاء السنة

الرصيد في نهاية السنة

صافي القيمة الدفترية:

66.787	28.014	2.262	5.492	29.552	1.467
--------	--------	-------	-------	--------	-------

كما في 31 كانون الاول 2017

* يمثل هذا البند مجموع المبالغ التي قامت شركة الأسواق الحرة الأردنية (شركة تابعة) بدفعها للخزينة العامة مقابل منحها حق الحصرية في إقامة الأسواق الحرة في المعابر البرية والموانئ البحرية لمدة 10 سنوات إعتباراً من 30 آب 2001 على أن تلتزم الشركة بدفع 8% من إجمالي مبيعاتها كبديل لخدمات الخزينة العامة، هذا وقد قامت الشركة خلال العام 2009 بتمديد إتفاقية حق الحصرية لمدة عشر سنوات إضافية إعتباراً من تاريخ 31 آب 2011 ولغاية 30 آب 2021 وذلك مقابل دفع مبلغ 4.000.000 دينار والإلتزام بدفع ما نسبته 9% كبديل لخدمات من إجمالي المبيعات الشهرية لمؤسسة المناطق الحرة عند سريان

فترة تمديد الاتفاقية باستثناء مبيعات سوق المنطقة الاقتصادية الخاصة والتي تخضع لقانون منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة. ابتداءً من أول كانون الثاني 2017 تلتزم الشركة بدفع ما نسبته 10.5% كبذل خدمات من إجمالي المبيعات الشهرية لمؤسسة المناطق الحرة.

** يتضمن بند الرخص مبلغ 39.397 ألف دينار، والذي يمثل القيمة العادلة لرخص توزيع الكهرباء الممنوحة من هيئة تنظيم قطاع الطاقة والمعادن الى الشركات التابعة كما في تاريخ المنح حيث يتم اطفؤها على مدى عمر الرخص والبالغ 19 عاماً.

*** 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 ابتداءً من بداية عام 2014 باطفاء حق المرور على مدى عمر الرخصة المتبقي.

**** يمثل هذا البند قيمة المبالغ المدفوعة من شركة الانطلاق الموحد (شركة تابعة) لقاء انشاء وتطوير البنية التحتية لمجمع الانطلاق الموحد كموجودات غير ملموسة وفقاً لمتطلبات تفسير التقارير المالية رقم (12) ترتيبات امتياز الخدمات الصادر عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية حيث ان المبالغ المدفوعة تمثل حق (رخصة) لاستعمال وتشغيل مرفق عام لمدة 20 سنة.

***** إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

-1 قيمة الشهرة الناتجة عن تملك شركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة من قبل شركة الكهرباء المملوكة لاستثمارات الطاقة (الشركة التابعة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة) والبالغة 271.5 آلاف دينار. 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 31 كانون الأول 2018 كما يلي:

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لشركة توزيع الكهرباء المساهمة العامة عن طريق احتساب التدفقات النقدية المتوقعة للشركة والمبنية على الموازنة التقديرية لعام 2018 التي تم اقرارها من قبل الادارة. وقد تم احتساب التدفقات النقدية المتوقعة بعد عام 2018 باستخدام معدل نمو بلغ 5%. في اعتقاد الادارة، فان معدل النمو يعتبر مناسباً بالنظر لطبيعة العمل والنمو العام في النشاط الاقتصادي في المنطقة. وقد تم استخدام معدل خصم يبلغ 13.40% لخصم التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل نمو نهائي يبلغ 3%. لم ينتج عن اختبار التدني أي 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.

-2 شهرة بقيمة 743.22 ألف دينار نتيجة تملك صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي خلال العام 2011 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 لاستثمارات 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 تلك الشركة ولاختبار تدني قيمة الشهرة. وقد تم استخدام الفرضيات التالية لاختبار التدني حيث تم استخدام معدل خصم يبلغ 13.85% لخصم التدفقات النقدية المتوقعة وباستخدام معدل نمو 3.3% ولم ينتج عن اختبار التدني أي خسائر في قيمة الشهرة.

(17) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
79.276	94.671	إيرادات وفوائد مستحقة القبض
23.357	28.237	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
1.818	2.157	موجودات ضريبية مؤجلة
310.791	453.916	ذمم تجارية
3.988	4.014	شيكات برسم التحصيل
3.096	2.945	أمانات صندوق الإسكان (إيضاح 6)
2.115	2.229	أخرى
424.441	588.169	
(20.875)	(25.451)	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة*
403.566	562.718	

* إن الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات الأخرى هي كما يلي:

2018				
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
20.615	-	-	20.615	كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
4.836	-	-	4.836	خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال العام
25.451	-	-	25.451	رصيد نهاية السنة

بلغ اجمالي الذمم المشكوك في تحصيلها 25.451 ألف دينار كما 31 كانون الأول 2018 مقابل 20.875 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2017.

فيما يلي جدول أعمار الذمم التجارية غير المشكوك في تحصيلها كما في 31 كانون الأول:

الذمم التجارية المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها						
المجموع	أكثر من 120 يوم	91 – 120 يوم	61 – 90 يوم	31 – 60 يوم	1- 30 يوم	
428.465	246.526	17.811	21.865	22.264	119.999	2018
289.916	172.787	14.983	726	2.186	99.234	2017

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

(18) 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.

(19) 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.

(20) 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 72.278 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 50.530 ألف دينار)

(21) قروض بنكية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

31 كانون الأول 2018			
المجموع	أقساط طويلة الأجل	أقساط قصيرة الأجل	
1.181	800	381	البنك العربي
24.889	21.778	3.111	البنك الأردني الكويتي
32.000	26.000	6.000	بنك الإسكان للتجارة والتمويل
459	367	92	البنك التجاري الاردني
58.529	48.945	9.584	
31 كانون الأول 2017			
المجموع	أقساط طويلة الأجل	أقساط قصيرة الأجل	
1.400	1.100	300	البنك العربي
28.000	24.889	3.111	البنك الأردني الكويتي
36.000	30.000	6.000	بنك الإسكان للتجارة والتمويل
65.400	55.989	9.411	

البنك العربي

يمثل هذا البند قيمة القرض الممنوح للمؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي (شركة تابعة) بتاريخ 13 آذار 2015 من البنك العربي بسقف 5.3 مليون دينار وبمعدل فائدة 8.625٪، يسدد القرض بموجب 44 قسط شهري قيمة كل منها 80 ألف دينار عدا القسط الأخير بقيمة 60 ألف دينار، هذا واستحق القسط الأول منها بتاريخ أول نيسان 2015. تم استخدام القرض لسداد الأقساط المستحقة لقرض البنك العربي السابق وتمويل الجزء المتبقي من مشروع مطابع الرأي ودعم رأس المال العامل وسداد بعض المصاريف التشغيلية.

قامت الشركة بتوقيع عقد مع البنك العربي لإعادة الجدولة بتاريخ 18 حزيران 2017 بناءً عليه تم تعديل قيمة القسط الشهري للقرض ليصبح 25 ألف دينار وتعديل سعر الفائدة ليصبح 8.875٪. يسدد القرض بموجب 57 قسط شهري بحيث استحق القسط الأول بتاريخ 31 كانون الأول 2017 وحتى السداد التام. بلغ رصيد القرض 1.181 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 1.400 ألف دينار).

البنك الأردني الكويتي

قامت شركة كهرباء المملكة لاستثمارات الطاقة (شركة تابعة لشركة الضمان لاستثمارات الطاقة) خلال شهر أيار 2016 بتوقيع اتفاقية قرض مع البنك الأردني الكويتي بمبلغ 28 مليون دينار متضمنة فترة سماح لمدة ثلاث سنوات من تاريخ أول سحب وذلك لغايات تمويل مشاريع الشركة الرأسمالية والتشغيلية.

يسدد القرض بموجب 18 قسط نصف سنوي بقيمة 1.555.555 دينار للقسط متضمناً الفائدة المستحقة لكل قسط. تستوفي فائدة بمقدار سعر الفائدة الساري على فائدة الإيداع لدى البنك المركزي الأردني مضافاً إليه نسبة هامش 2.65% كحد أقصى وبحد أدنى لسعر الفائدة المطبق 5.3% سنوياً.

بنك الإسكان للتجارة والتمويل

يتضمن هذا البند قرض بنك الإسكان للتجارة والتمويل بمبلغ 40 مليون دينار الممنوح لشركة توزيع الكهرباء مع وجود فترة سماح لمدة سنة. تم منح القرض بتاريخ 24 تشرين الثاني 2016، وبمعدل سعر فائدة 5% الى 5.4% او معدل سعر فائدة إقراض لأفضل العملاء مطروحاً منه 3% 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 3% وبحد أدنى 5.25% سنوياً، على ان يسدد القرض على 20 قسط نصف سنوي متساوي، هذا واستحق القسط الاول بتاريخ 31 كانون الاول 2017 على ان يتم تسديد الفوائد كل ستة أشهر.

البنك التجاري الاردني

يمثل هذا البند قيمة القرض الممنوح للمؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي (شركة تابعة) بتاريخ 6 آذار 2018 من البنك التجاري الأردني بسقف 500 ألف دينار وبمعدل فائدة 9.5%، يسدد القرض بموجب 5 أقساط سنوية قيمة كل منها 130 ألف دينار عدا القسط الأخير بباقي الرصيد، ويستحق القسط الأول بتاريخ أول كانون الثاني 2019 ويستحق القسط الأخير بتاريخ أول كانون الثاني 2023. تم استخدام القرض لتغطية مصاريف الرواتب حتى تاريخ نهاية الخدمة لموظفي الشركة. بلغ رصيد القرض 459 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018.

(22) مخصص تعويض نهاية الخدمة

إن الحركة على مخصص تعويض نهاية الخدمة كما يلي:

2017	2018	
13.151	12.450	الرصيد في بداية السنة
1.919	3.381	مخصص السنة*
(2.620)	(787)	المدفوع خلال السنة
12.450	15.044	الرصيد في نهاية السنة

* قامت شركة الضمان لاستثمارات الطاقة المساهمة الخاصة (شركة تابعة) برسمة مبلغ 668 ألف دينار على المشاريع تحت التنفيذ للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 (2017: 358 ألف دينار).

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

2017	2018	
1.561	2.713	المصروف في قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة (إيضاح 33)
358	668	ما تم رسمته على مشاريع تحت التنفيذ
1.919	3.381	الرصيد في نهاية السنة

إن الافتراضات الاكتوارية الأساسية المستخدمة لتحديد قيمة مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين هي كما يلي:

2017	2018	
%6.1	%6.6	معدل الخصم
%0.13	%0.13	معدل الوفيات
%5.6	%5	معدل الزيادة السنوية للرواتب
%6.5	%7	معدل الاستقالات
%8	%9	نسبة مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي المطروحة من تعويض نهاية الخدمة للموظف

يوضح الجدول التالي التغيرات الممكنة في القيمة الحالية لتعويض نهاية الخدمة كما في 31 كانون الأول نتيجة التغير بمقدار 1٪ في معدل الخصم ومعدل زيادة الرواتب ومعدل الاستقالات:

الأثر على القيمة الحالية لمخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين		الزيادة بمقدار 1٪ في معدل
2017	2018	
دينار	دينار	
(2.956)	(3.014)	الخصم
3.958	3.871	الرواتب
10.828	10.782	الاستقالات

الأثر على القيمة الحالية لمخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين		النقص بمقدار 1٪ في معدل
2017	2018	
دينار	دينار	
3.986	3.885	الخصم
(2.985)	(3.053)	الرواتب
(11)	(11)	الاستقالات

(23) 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 5٪ - 10٪ سنوياً، وبلغ مجموع سقوف التسهيلات 70 مليون دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017): 70 مليون دينار)

(24) مطلوبات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
38.673	27.973	إيرادات ومنح مقبوضة مقدماً
641	743	محتجزات ودمم مقاولين
3.691	1.326	مخصصات ورسوم حكومية
17.286	17.459	ذمم دائنة
2.957	2.957	أمانات على حساب المشاريع
2.884	3.724	مصاريف مستحقة
6.252	7.008	رسوم نفايات
2.745	3.092	المطلوب لوزارة المالية – رسوم تلفزيون
3.655	2.806	ذمم فلس الريف
38.940	50.359	أرصدة دائنة أخرى
<u>117.724</u>	<u>117.447</u>	

(25) احتياطي 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 2006 ضمن حقوق الملكية كاحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات.

(26) احتياطي القيمة العادلة

إن الحركة الحاصلة على احتياطي القيمة العادلة كما يلي:

2017	2018	
335.371	271.177	الرصيد في بداية السنة
(64.932)	64.523	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر
738	(6.080)	(أرباح) خسائر متحققة من بيع موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>271.177</u>	<u>329.620</u>	الرصيد في نهاية السنة

(27) حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي – صندوق التعطل عن العمل

بناء على قرار مجلس الإدارة للمؤسسة رقم 2013/14 المنعقد بتاريخ 4 شباط 2013، تم فصل الإستثمارات المتعلقة بصندوق التعطل عن العمل بمحفظه أمانة وبشكل مستقل عن باقي الصناديق التأمينية، وعليه تم تحويل المبالغ الخاصة بصندوق التعطل من حسابات المؤسسة الى حساب منفصل ضمن حسابات الصندوق خلال عام 2013، على أن يتم استثمار هذه المبالغ في سندات خزينة أردنية بناء على قرار مجلس الاستثمار المنعقد بتاريخ 26 حزيران 2013، وفيما يلي تفاصيل الحركات التي تمت خلال عامي 2018 و 2017:

2017	2018	
236.114	293.029	الرصيد في بداية السنة
45.498	44.003	مبالغ نقدية محولة خلال السنة، بالصافي
11.417	14.869	حصة صندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار
293.029	351.901	الرصيد في نهاية السنة

(28) الشركات التابعة الجوهرية والمملوكة جزئياً

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

نسبة الملكية لغير المسيطرين				
2017	2018	طبيعة النشاط	بلد التأسيس	
%45.07	%45.07	صحافة ونشر	الأردن	المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي
%42.91	%42.91	تجارة	الأردن	الأسواق الحرة الأردنية
%38.6	%38.6	استثمار وتأجير	الأردن	الضمان للاستثمار

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

2017	2018	الرصيد المتراكم لحقوق غير المسيطرين
11.530	9.000	المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي
26.061	30.513	الأسواق الحرة الأردنية
4.166	4.131	الضمان للاستثمار

2017	2018	(الخسائر) الأرباح الجوهرية العائدة لحقوق غير المسيطرين
(2.031)	(2.530)	المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي
10.896	12.176	الأسواق الحرة الأردنية
111	119	الضمان للاستثمار
المؤسسة الصحفية الأردنية / الرأي*		

2017	2018	قائمة المركز المالي المختصرة
5.738	4.468	موجودات متداولة
33.464	31.294	موجودات غير متداولة
(12.168)	(14.319)	مطلوبات متداولة

(1.451)	(1.474)	مطلوبات غير متداولة
25.583	19.969	صافي حقوق الملكية
11.530	9.000	حصة غير المسيطرين من حقوق الملكية

قائمة الدخل الشامل المختصرة

12.234	10.144	الإيرادات
(11.370)	(10.104)	كلفة الإيرادات
(4.212)	(4.817)	مصاريف إدارية
(582)	(533)	مصاريف بيع وتوزيع
(577)	(305)	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
(4.507)	(5.615)	خسارة السنة قبل الضريبة
-	-	ضريبة الدخل
(4.507)	(5.615)	خسارة السنة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
(4.507)	(5.615)	مجموع الدخل الشامل للسنة
(2.031)	(2.530)	حصة غير المسيطرين من نتائج الأعمال

قائمة التدفقات النقدية المختصرة:

2.034	655	الأنشطة التشغيلية
(27)	(6)	الأنشطة الاستثمارية
(2.306)	(411)	الأنشطة التمويلية
(299)	238	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه

* قامت شركة المؤسسة الصحفية الأردنية/ الرأي خلال عام 2017 بإعادة إصدار قوائمها المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2016، وقد نتج عن إعادة إصدار القوائم المالية تعديل خسائر الشركة المتراكمة بقيمة 1.055 ألف دينار. هذا وقد تم إظهار هذه المبالغ كتعديلات سنوات سابقة ضمن القوائم المالية الموحدة.

الأسواق الحرة الأردنية	
2017	2018
52.134	61.187
13.537	15.333
(4.267)	(4.893)
(668)	(514)
60.736	71.113
26.061	30.513

قائمة المركز المالي المختصرة

موجودات متداولة
موجودات غير متداولة
مطلوبات متداولة
مطلوبات غير متداولة
صافي حقوق الملكية
حصة غير المسيطرين من حقوق الملكية

قائمة الدخل الشامل المختصرة

94.773	101.831	المبيعات
(59.928)	(63.577)	كلفة المبيعات
(4.687)	(4.978)	مصاريف إدارية
(5.149)	(5.546)	مصاريف بيع وتوزيع
777	1.129	إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي
25.786	28.859	ربح السنة قبل الضريبة
(392)	(482)	مصروف ضريبة الدخل
25.394	28.377	ربح السنة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى
25.394	28.377	مجموع الدخل الشامل للسنة
10.896	12.176	حصة غير المسيطرين من نتائج الأعمال

قائمة التدفقات النقدية المختصرة:

25.311	22.074	الأنشطة التشغيلية
(7.425)	(5.277)	الأنشطة الاستثمارية
(16.623)	(18.000)	الأنشطة التمويلية
1.263	(1.203)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه

الضمان للاستثمار

2017	2018
2.987	2.858
7.992	7.989
(186)	(145)
10.793	10.702
4.166	4.131

قائمة المركز المالي المختصرة

موجودات متداولة

موجودات غير متداولة

مطلوبات متداولة

صافي حقوق الملكية

حصة غير المسيطرين من حقوق الملكية

قائمة الدخل الشامل المختصرة

إيرادات تشغيلية

مصاريف تشغيلية

مصاريف إدارية

حصة الشركة من نتائج أعمال شركة حليفة

إيرادات ومصاريف أخرى، بالصافي

ربح السنة

بنود الدخل الشامل الأخرى

مجموع الدخل الشامل للسنة

حصة غير المسيطرين من نتائج الأعمال

قائمة التدفقات النقدية المختصرة:

الأنشطة التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة التمويلية

صافي النقص في النقد وما في حكمه

99	(48)
(2.420)	(387)
-	(400)
(2.321)	(835)

(29) صافي الإيرادات التشغيلية

قطاع الفنادق	قطاع الصحافة والنشر	قطاع الطاقة	قطاع التجارة	قطاعات أخرى	مجموع القطاعات	
36.474	10.144	563.535	91.151	2.034	703.338	الإيرادات التشغيلية
(14.290)	(7.965)	(472.205)	(52.897)	(388)	(547.745)	النفقات التشغيلية
22.184	2.179	91.330	38.254	1.646	155.593	صافي الإيرادات التشغيلية

إن تفاصيل صافي الإيرادات التشغيلية لقطاع الفنادق كما يلي:

فندق عمان	انتركونتيننتال	فندق كراون	منتجع كراون	منتجع كراون	منتجع الهوليدي إن -	المجموع	
شام بالاس	العقبة	بلازا - عمان	بلازا - البتراء	الميت	البحر الميت		
922	8.898	8.762	3.664	8.625	5.603	36.474	الإيرادات التشغيلية
(477)	(3.383)	(3.226)	(1.277)	(3.628)	(2.299)	(14.290)	النفقات التشغيلية
445	5.515	5.536	2.387	4.997	3.304	22.184	صافي الإيرادات التشغيلية

قطاع الفنادق	قطاع الصحافة والنشر	قطاع الطاقة	قطاع التجارة	قطاعات أخرى	مجموع القطاعات	
34.636	12.234	559.317	84.844	2.220	693.251	الإيرادات التشغيلية
(14.381)	(8.906)	(486.185)	(49.999)	(251)	(559.722)	النفقات التشغيلية
20.255	3.328	73.132	34.845	1.969	133.529	صافي الإيرادات التشغيلية

(30) الفوائد الدائنة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
42.538	63.161	فوائد أرصدة وإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية *
233.791	283.015	فوائد سندات واسناد قرض *
6.458	9.284	فوائد قروض
282.787	355.460	

* تتضمن هذه البنود مبلغ 14.892 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 والذي يمثل فوائد دائنة لصالح صندوق التعطل عن العمل (2017: 11.437 ألف دينار)

(31) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
270	26	أرباح متحققة
(440)	(13.405)	خسائر تقييم غير متحققة
-	(17)	عمولة شراء وبيع للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
(170)	(13.396)	

(32) أرباح (خسائر) استثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
		الإيرادات:
1.662	1.791	إيرادات تأجير عقارات
378	-	أرباح بيع استثمارات عقارية
2.931	-	أرباح استثمارات عقارية / قضايا
		المصاريف:
(243)	(343)	أتعاب الإدارة والتخمين ورسوم أخرى
(496)	-	مخصص إيجارات مشكوك في تحصيلها
(20.595)	9.802	أرباح (خسائر) تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة (إيضاح 14)
(16.363)	11.250	

(33) مصاريف إدارية وعمومية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
48.240	49.429	رواتب وأجور ومنافع الموظفين
314	275	مصاريف تدريبية ودورات
733	742	بريد وهاتف
416	443	لوازم قرطاسية ومطبوعات
240	228	إيجارات
970	1.026	كهرباء ومياه ومحروقات
129	194	إصلاح وصيانة
1.050	952	مصاريف تأمين
806	1.307	أتعاب مهنية واستشارية
837	831	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة
3.056	3.750	مصاريف مركبات وسفر وتنقلات
516	519	قطع غيار ومواد
1.589	1.682	رسوم وتراخيص حكومية
1.561	2.713	تعويض نهاية الخدمة (إيضاح 22)
977	914	أتعاب إشراف وتشغيل الفنادق
6.225	6.808	أخرى
67.659	71.813	

(34) مصاريف بنكية وعمولات وفوائد

يتضمن هذا البند تكاليف التمويل وفوائد تأخير تسديد فواتير الطاقة للشركة التابعة "شركة الضمان للاستثمارات الطاقة" والبالغة 29.269 ألف دينار كما في 31 كانون الاول 2018 (2017: 19.759 ألف دينار).

(35) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
16.700	14.682	نقد في الصندوق وحسابات جارية وتحت الطلب (إيضاح 3)
637.294	765.882	ودائع تستحق خلال 3 أشهر أو أقل (إيضاح 4)
653.994	780.564	

النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية يتمثل في التالي:

2017	2018	
653.994	780.564	النقد وما في حكمه
(49.901)	(61.032)	بنوك دائنة (إيضاح 23)
604.093	719.532	

(36) 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:

2017	2018			
المجموع	المجموع	أخرى	شركات حليفة	المؤسسة الأم
بنود قائمة المركز المالي الموحدة				
الموجودات والمطلوبات:				
أرصدة وإيداعات لدى البنوك -				
88	-	-	-	-
40.479	51.834	-	51.834	-
البنك الأردني الكويتي (حسابات جارية)				
البنك الأردني الكويتي (ودائع)				
490.641	476.140	-	476.140	-
استثمار في أسهم -				
توزيعات أرباح نقدية -				
4.085	4.081	-	4.081	-
751	675	-	675	-
5.198	6.931	-	6.931	-
4.208	4.208	-	4.208	-
-	220	-	220	-
915	897	-	897	-
88	-	-	-	-
شركة مصفاة البترول الأردنية				
شركة مصانع الاجواخ الأردنية				
شركة الاتصالات الأردنية				
البنك الأردني الكويتي				
شركة الشرق للمشاريع الاستثمارية				
شركة الكهرباء الأردنية				
شركة صناعة المعدات الكهربائية				

2017	2018			
المجموع	المجموع	أخرى	شركات حليفة	المؤسسة الأم
113	131	-	131	-
30	-	-	-	-
1	40	40	-	-
144	171			

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة -

شركة جوردان سولار ون
شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية
صناعة المعدات الكهربائية

القروض -

المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي 50.000
البنك الأردني الكويتي 24.889

بنود قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة

الفوائد -

الحساب الجاري لدى البنك الأردني الكويتي 2
ودائع لدى البنك الأردني الكويتي 2.249
المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي 1.753
رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا 840
مكافأة مجلس الاستثمار 112

(37) 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 ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة وبعض الموجودات الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من بنوك دائنة وقروض بنكية وبعض المطلوبات الأخرى.

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

(38) إدارة المخاطر

تقوم المجموعة بإدارة المخاطر المالية المتنوعة في إطار منهجية منظمة واستراتيجية شاملة تحدد مصادر المخاطر وأنواعها 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 الانحرافات 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 سقف الإيداع لدى الجهاز المصرفي المحلي بناءً على منهجية محددة وبناءً على الوضع الائتماني للبنك بالإضافة إلى قيام المجموعة بتحديد سقف لحجم التعامل مع الوسطاء الماليين بناءً على منهجية محددة.

المخاطر التشغيلية

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

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

مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق نتيجة التقلبات في أسعار الأدوات الاستثمارية، وأبرزها مخاطر التقلب في أسعار الأسهم والاستثمارات العقارية، حيث تقوم المجموعة بقياس هذه المخاطر من خلال المقاييس الاحصائية المتعارف عليها (الانحراف المعياري والتباين والتغاير والترابط وبيتا والقيمة عند الخطر) وبالتالي تحديد مستويات المخاطر المقبولة إستناداً إلى استراتيجية السياسة الاستثمارية المعتمدة.

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

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 أو تقليل معدل 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 31 كانون الأول.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

2018 - العملة		
الزيادة بسرعة الفائدة %	الآثار على فائض الإيرادات عن المصروفات للسنة	الآثار على حقوق الملكية
1	67.165	67.165
1	4.169	4.169
2017 - العملة		
الزيادة بسرعة الفائدة %	الآثار على فائض الإيرادات عن المصروفات للسنة	الآثار على حقوق الملكية
1	60.907	60.907
1	742	742

دينار أردني
دولار أمريكي

دينار أردني
دولار أمريكي

في حال حدوث تغير سلبي في سعر الفائدة يكون الأثر مساو للتغير اعلاه مع عكس الإشارة.

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.

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:

2018 -			
المؤشر	التغير في المؤشر %	الإيرادات عن المصروفات للسنة	الأثر على حقوق الملكية
بورصة عمان	5	5.885	72.193
بورصة فلسطين	5	433	433
بورصة لندن	5	-	3.077
		6.318	75.703
2017 -			
المؤشر	التغير في المؤشر %	الإيرادات عن المصروفات للسنة	الأثر على حقوق الملكية
بورصة عمان	5	6.317	70.049
بورصة فلسطين	5	471	471
بورصة لندن	5	-	2.166
		6.788	72.686

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

مخاطر العملات الأجنبية

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 المجموعة لا تواجه أية مخاطر تتعلق بتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، إضافة إلى أنه لا يوجد لدى المجموعة أية التزامات 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 المجموعة في الأجل القصير والمتوسط فإن المجموعة يقوم بإدارة السيولة في إطار توفير التمويل اللازم لعملياته الإستثمارية من خلال السعي لتحقيق التوازن بين إستحقاقات الأدوات الإستثمارية والمتطلبات الإستثمارية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية:

-2018							
حتى شهر واحد	أكثر من 3 شهور	أكثر من 6 شهور حتى 6 شهور	أكثر من 6 شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
الموجودات							
14.682	-	-	-	-	-	-	14.682
467.346	298.536	565.383	121.589	-	-	-	1.452.854
-	-	-	-	-	-	126.361	126.361
4.012	1.939	1.494	10.940	36.831	128.520	-	183.736
-	-	-	-	-	-	1.448.297	1.448.297
-	-	-	-	-	-	476.140	476.140
-	-	-	-	-	1.640.25	-	-
76.929	103.850	449.831	400.144	7	2.811.056	-	5.482.067
-	-	-	-	-	184.531	-	184.531
-	-	-	-	-	-	99.918	99.918
-	-	-	-	-	-	656.639	656.639
-	-	-	-	-	-	2.032	2.032
-	-	-	-	-	-	39.311	39.311
-	-	-	-	-	-	349.697	349.697
-	-	-	-	-	171	-	171
-	-	-	-	-	-	63.787	63.787
-	-	-	-	-	-	562.718	562.718
-	-	-	-	-	-	-	-
562.969	404.325	8	532.673	8	3.124.278	3.824.900	11.142.941
مجموع الموجودات							
المطلوبات وحقوق الملكية							
المطلوبات-							
-	-	-	-	-	-	-	184.531
-	-	-	-	-	-	-	65.836
-	-	-	-	-	-	-	25.189
-	-	-	-	-	-	-	400.782
80	206	4.842	5.402	18.443	29.556	-	58.529
-	-	4.367	-	-	-	-	4.367
-	-	-	-	-	-	15.044	15.044
-	-	-	-	-	-	-	61.032
-	-	-	-	-	-	117.447	117.447
61.112	206	9.209	5.402	18.443	705.894	132.491	932.757
مجموع المطلوبات							
حقوق الملكية-							
-	-	-	-	-	-	-	5.769.686
-	-	-	-	-	-	-	351.901
-	-	-	-	-	-	-	329.620
-	-	-	-	-	-	-	31.812
-	-	-	-	-	-	-	3.668.362
-	-	-	-	-	-	-	(127)
-	-	-	-	-	-	-	10.151.25
-	-	-	-	-	-	-	4
-	-	-	-	-	-	-	58.930
61,112	206	9,209	5,402	18,443	705,894	10,342,67	11,142,94
مجموع حقوق الملكية							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:							
-	-	-	-	-	-	-	5.769.686
-	-	-	-	-	-	-	351.901
-	-	-	-	-	-	-	329.620
-	-	-	-	-	-	-	31.812
-	-	-	-	-	-	-	3.668.362
-	-	-	-	-	-	-	(127)
-	-	-	-	-	-	-	10.151.25
-	-	-	-	-	-	-	4
-	-	-	-	-	-	-	58.930
-	-	-	-	-	-	-	11,142,94
-	-	-	-	-	-	-	1
حقوق غير المسيطرين							
-	-	-	-	-	-	-	-
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية							

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية:

2017-	حتى شهر واحد	أكثر من 3 شهور حتى 6 شهور	أكثر من 3 شهور حتى 6 شهور	أكثر من 3 سنوات حتى سنة 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	بدون استحقاق	المجموع
الموجودات							
نقد وأرصدة لدى البنوك	16.700	-	-	-	-	-	16.700
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	338.758	298.536	385.109	11.700	-	-	1.034.103
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات	-	-	-	-	-	-	-
قروض وديون ممنوحة، بالصافي	4.006	2.039	1.198	7.248	57.321	72.521	144.333
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	1.383.910
إستثمارات في شركات حليفة	-	-	-	-	-	-	490.641
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	40.992	103.589	518.158	1.522.66	2.784.362	4.969.768
موجودات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	179.705	179.705
مشاريع تحت التنفيذ	-	-	-	-	-	-	94.255
إستثمارات عقارية	-	-	-	-	-	-	628.431
إستثمارات في عمليات مشتركة	-	-	-	-	-	-	2.001
المخزون بالصافي	-	-	-	-	-	-	30.553
ممتلكات ومعدات، بالصافي	-	-	-	-	-	-	343.194
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	-	-	-	-	144	144
موجودات غير ملموسة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	66.787
موجودات أخرى	-	-	-	-	-	-	403.566
					1.579.98		9.923.861
				537.106	8	3.036.732	3.579.108
مجموع الموجودات	359.464	341.567	489.896	537.106	8	3.036.732	3.579.108
المطلوبات وحقوق الملكية							
المطلوبات							
مطلوبات مساهمات المشتركين وفلس الريف	-	-	-	-	-	179.705	179.705
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء	-	-	-	-	-	60.134	60.134
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء	-	-	-	-	-	23.534	23.534
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية	-	-	-	-	-	256.594	256.594
قروض	-	-	-	1.400	-	64.000	65.400
مخصص ضريبة الدخل	-	-	3.836	-	-	-	3.836
مخصص تعويض نهاية الخدمة	-	-	-	-	-	-	12.450
بنوك دائنة	49.901	-	-	-	-	-	49.901
مطلوبات أخرى	-	-	-	-	-	-	117.724
مجموع المطلوبات	49.901	-	3.836	1.400	-	583.967	130.174
حقوق الملكية							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:							
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	5.244.673
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي – صندوق التعتل عن العمل	-	-	-	-	-	-	293.029
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي	-	-	-	-	-	-	271.177
احتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات	-	-	-	-	-	-	31.812
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة	-	-	-	-	-	-	3.257.783
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	-	-	-	-	-	-	9.098.474
حقوق غير المسيطرين	-	-	-	-	-	-	56.109
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	49.901	-	3.836	1.400	-	583.967	9.284.757

إن حساسية أسعار الفوائد كما يلي:

-2018							
حتى شهر واحد	أكثر من شهر حتى 3 شهور	أكثر من 3 شهور حتى 6 شهور	أكثر من 6 شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات							
14.682	-	-	-	-	-	-	14.682
467.346	298.536	565.383	121.589	-	-	-	1.452.854
-	-	-	-	-	-	126.361	126.361
4.012	1.939	1.494	10.940	36.831	128.520	-	183.736
-	-	-	-	-	-	1.448.297	1.448.297
-	-	-	-	-	-	476.140	476.140
76.929	103.850	449.831	400.144	1.640.257	2.811.056	-	5.482.067
-	-	-	-	-	-	184.531	184.531
-	-	-	-	-	-	99.918	99.918
-	-	-	-	-	-	656.639	656.639
-	-	-	-	-	-	2.032	2.032
-	-	-	-	-	-	39.311	39.311
-	-	-	-	-	-	349.697	349.697
-	-	-	-	-	-	171	171
-	-	-	-	-	-	63.787	63.787
-	-	-	-	-	-	562.718	562.718
562,969	404,325	1,016,708	532,673	1,677,088	3,124,278	3,824,900	11,142,941
مجموع الموجودات							
المطلوبات وحقوق الملكية							
المطلوبات-							
-	-	-	-	-	-	-	184.531
-	-	-	-	-	-	-	65.836
-	-	-	-	-	-	-	25.189
-	-	-	-	-	-	-	400.782
80	206	4.842	5.402	18.443	29.556	-	58.529
-	-	-	-	-	-	4.367	4.367
-	-	-	-	-	-	15.044	15.044
61.032	-	-	-	-	-	-	61.032
-	-	-	-	-	-	-	117.447
61,112	206	4,842	5,402	18,443	705,894	136,858	932.757
مجموع المطلوبات							
حقوق الملكية-							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:							
-	-	-	-	-	-	-	5.769.686
-	-	-	-	-	-	-	351.901
-	-	-	-	-	-	-	329.620
-	-	-	-	-	-	-	31.812
-	-	-	-	-	-	-	3.668.362
-	-	-	-	-	-	-	(127)
-	-	-	-	-	-	-	10.151.25
-	-	-	-	-	-	-	4
-	-	-	-	-	-	-	58.930
61,112	206	4,842	5,402	18,443	705,894	10,347,04	11,142,94
حقوق غير المسيطرين							
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية							
501,857	404,119	1,011,866	527,271	1,658,645	2,418,384	(6,522,142)	-
501,857	905,976	1,917,842	2,445,113	4,103,758	6,522,142	-	-
فرق الحسابية							
فرق الحسابية المتراكم							

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

2017-							
حتى شهر واحد	أكثر من 3 شهور	أكثر من 3 شهور حتى 6 شهور	أكثر من 6 شهور حتى سنة	أكثر من سنة حتى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات حتى سنة	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات							
16.700	-	-	-	-	-	-	16.700
نقد وأرصدة لدى البنوك							
338.758	298.536	385.109	11.700	-	-	-	1.034.103
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية							
-	-	-	-	-	-	135.770	135.770
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات							
4.006	2.039	1.198	7.248	57.321	72.521	-	144.333
قروض وديون ممنوحة، بالصافي							
-	-	-	-	-	-	1.383.910	1.383.910
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
-	-	-	-	-	-	490.641	490.641
إستثمارات في شركات حليفة							
-	40.992	103.589	518.158	1.522.667	2.784.362	-	4.969.768
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة							
-	-	-	-	-	-	179.705	179.705
موجودات مساهمات المشتركين وفسل الريف							
-	-	-	-	-	-	94.255	94.255
مشاريع تحت التنفيذ							
-	-	-	-	-	-	628.431	628.431
إستثمارات عقارية							
-	-	-	-	-	-	2.001	2.001
إستثمارات في عمليات مشتركة							
-	-	-	-	-	-	30.553	30.553
المخزون بالصافي							
-	-	-	-	-	-	343.194	343.194
ممتلكات ومعدات، بالصافي							
-	-	-	-	-	-	66.787	66.787
موجودات غير ملموسة، بالصافي							
-	-	-	-	-	-	144	144
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة							
-	-	-	-	-	-	403.566	403.566
موجودات أخرى							
359.464	341.567	489.896	537.106	1.579.988	2.856.883	3.758.957	9.923.861
مجموع الموجودات							
المطلوبات وحقوق الملكية							
المطلوبات-							
-	-	-	-	-	-	179.705	179.705
مطلوبات مساهمات المشتركين وفسل الريف							
-	-	-	-	-	-	60.134	60.134
تأمينات المشتركين في خدمة الكهرباء							
-	-	-	-	-	-	23.534	23.534
دفعات مقدمة من المشتركين في الكهرباء							
-	-	-	-	-	-	256.594	256.594
المطلوب لشركة الكهرباء الوطنية							
-	-	-	1.400	-	64.000	-	65.400
قروض							
-	-	-	-	-	-	3.836	3.836
مخصص ضريبة الدخل							
-	-	-	-	-	-	12.450	12.450
مخصص تعويض نهاية الخدمة							
49.901	-	-	-	-	-	-	49.901
بنوك دائنة							
-	-	-	-	-	-	117.724	117.724
مطلوبات أخرى							
49.901	-	-	1.400	-	64.000	653.977	769.278
مجموع المطلوبات							
حقوق الملكية-							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي:							
-	-	-	-	-	-	5.244.673	5.244.673
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	293.029	293.029
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق							
-	-	-	-	-	-	271.177	271.177
التعطل عن العمل							
-	-	-	-	-	-	31.812	31.812
احتياطي القيمة العادلة، بالصافي							
-	-	-	-	-	-	3.257.783	3.257.783
إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات							
-	-	-	-	-	-	9.098.474	9.098.474
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكمة							
-	-	-	-	-	-	56.109	56.109
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-		
حقوق غير المسيطرين							
49.901	-	-	1.400	-	64.000	9.808.560	9.923.861
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية							
309.563	341.567	489.896	535.706	1.579.988	2.792.883	(6.049.603)	-
فرق الحساسية							
309.563	651.130	1.141.026	1.676.732	3.256.720	6.049.603	-	-
فرق الحساسية المتراكم							

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

31 كانون الأول 2017		31 كانون الأول 2018		المنطقة الجغرافية
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
			11.072.73	داخل المملكة
769.278	9.871.123	932.757	6	
-	9.422	-	8.658	الدول العربية
-	43.316	-	61.547	
			11.142.94	أوروبا
769.278	9.923.861	932.757	1	

تتركز الموجودات والمطلوبات وفقاً للقطاع الاقتصادي كما يلي:

31 كانون الأول 2017		31 كانون الأول 2018		القطاع الاقتصادي
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
4.169	8.733.189	3.627	9.793.758	الاستثمار
4.139	122.978	3.371	116.179	الفنادق
13.619	39.202	15.794	35.762	الصحافة والنشر
698.365	817.621	861.977	985.486	الطاقة
4.935	65.671	5.407	76.520	التجارة
44.051	145.200	42.581	135.236	أخرى
			11.142.94	
769.278	9.923.861	932.757	1	

(40) إرتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الإرتباطات والإلتزامات المحتملة على المجموعة كما في 31 كانون الأول 2018 فيما يلي:

- أ- كفالات بنكية واعتمادات مستندية بمبلغ 21.375 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 2.529 ألف دينار) .
- ب- إلتزامات لقاء عقود مشاريع تحت التنفيذ على الشركات التابعة والفنادق المملوكة من قبل الصندوق بكلفة متوقعة لإتمام هذه المشاريع حوالي 207.634 دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 225.513 ألف دينار).
- ج- تعهدات الإيجار التشغيلي على شركة الضمان لإستثمارات الطاقة-شركة تابعة:
- وقعت شركة الضمان لإستثمارات الطاقة والشركات التابعة لها بتاريخ 1 ايار 2011 عقد إيجار لمكاتبها ولمدة 15 سنة بمبلغ 110 ألف دينار بالإضافة إلى بعض العقود قصيرة الأجل.
- بلغ الحد الأدنى للدفعات الإيجارية المستقبلية كما في 31 كانون الأول كما يلي:

31 كانون الأول		أقل من سنة من سنة وحتى خمس سنوات أكثر من خمس سنوات
2017	2018	
190	181	
727	701	
703	539	
1.620	1.421	

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

وقعت الشركة بتاريخ 30 أيلول 1998 عقد إيجار ارض بوابة العقبة بمبلغ 66 ألف دينار سنوياً ولمدة 30 سنة ويجدد مرتين متتاليتين بطلب خطي من الشركة، واعتباراً من السنة الحادية عشرة تتحقق زيادة على بدل الإيجار سنوياً بزيادة مقدارها (4%) من البديل السابق أو بزيادة تعادل تغير الرقم القياسي لتكاليف المعيشة بموجب النشرات الرسمية الصادرة من البنك المركزي الأردني للسنة المنقضية أي الزيادتين أقل.

بلغ الحد الأدنى للدفعات الإيجارية المستقبلية كما في 31 كانون الأول كما يلي:

31 كانون الأول		أقل من سنة من سنة وحتى خمس سنوات أكثر من خمس سنوات
2017	2018	
84	88	
474	493	
31.431	31.325	
31.989	31.906	

(41) مستويات القيمة العادلة

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

- المستوى (1): الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو التزامات متطابقة في أسواق نشطة؛
- المستوى (2): معلومات غير السعر المعلن المتضمن في المستوى (1) الذي يتم رصده للأصل أو الإلتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار)؛
- المستوى (3): معلومات غير الأصل أو الإلتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

31 كانون الأول 2018

المستوى (1)	المستوى (2)	المستوى (3)	المجموع
126.361	-	-	126.361
1.387.702	-	60.595	1.448.297
1.514.063	-	60.595	1.574.658

موجودات أدوات مالية:

موجودات مالية من خلال قائمة الإيرادات

والمصروفات

موجودات مالية من خلال الدخل

الشامل الآخر

مجموع موجودات مالية

31 كانون الأول 2017

المستوى (1)	المستوى (2)	المستوى (3)	المجموع
135.770	-	-	135.770
1.317.945	-	65.965	1.383.910
1.453.715	-	65.965	1.519.680

موجودات أدوات مالية:

موجودات مالية من خلال قائمة الإيرادات

والمصروفات

موجودات مالية من خلال الدخل

الشامل الآخر

مجموع موجودات مالية

صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

هنالك قضايا مقامة ضد الصندوق مجموعها حوالي 345 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (31 كانون الأول 2017: 325 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 3.980 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: مبلغ 4.025 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 على الشركة بمبلغ 17 ألف دينار، هذا وبرأي إدارة المجموعة والمستشار القانوني ان المخصصات المأخوذة كافية لقاء الالتزامات المتوقعة جراء هذه القضايا.

ب. هنالك قضايا جمركية مقامة على الشركة بمبلغ 18 ألف دينار وبرأي إدارة المجموعة والمستشار القانوني فإنه لن يترتب على إدارة الشركة أية التزامات كون موقف الشركة جيد.

الشركة الوطنية للتنمية السياحية - شركة تابعة

بلغت قيمة القضايا المقامة ضد الشركة 14 ألف دينار كما في 31 كانون الاول 2018 تتعلق بمطالبات من قبل المستأجرين (2017: 18 ألف دينار).

شركة الضمان لاستثمارات الطاقة - شركة تابعة

إن المجموعة مدعى عليها في عدد من القضايا تتمثل في مطالبات قانونية تتعلق بنشاطاتها بمبلغ 507 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 666 ألف دينار)، ترى إدارة المجموعة ومستشارها القانوني بأن المخصص المأخوذ لهذه القضايا البالغ مجموعه 783 ألف دينار كافٍ لمواجهة الالتزامات التي قد تنجم عن تلك القضايا والمطالبات وأنه لا حاجة لأخذ مخصص إضافي لهذه القضايا.

خلاف شركة كهرباء محافظة اربد التابعه مع شركة الكهرباء الوطنية -

تطالب شركة الكهرباء الوطنية (مزود الشركة بالطاقة) بمبلغ 722 ألف دينار والذي يمثل فرق في فوائد التأخير وتعتقد إدارة الشركة التابعة ومستشارها القانوني بأنه لن يترتب على الشركة أية التزامات وفقاً لما ورد بالتعرفة الكهربائية (تعرفة الجملة) الصادرة عن هيئة تنظيم الطاقة والمعادن والملزمة بالتطبيق من قبل الطرفين.

شركة الضمان للاستثمار المساهمة العامة – شركة تابعة

لا يوجد قضايا مقامة على الشركة كما في 31 كانون الأول 2018 و 2017 وفي تقدير ادارة محامي الشركة فإنه لن يترتب على الشركة أية التزامات تجاه هذه القضايا. بلغت قيمة القضايا المقامة من الشركة على الغير 95 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 214 ألف دينار).

منتجج كراون بلازا البحر الميت – فندق مملوك بالكامل

هنالك قضايا عمالية مقامة على المنتجج بمبلغ 21 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 21 ألف دينار) ومازالت هذه القضايا في مراحلها الأولى، وفي رأي إدارة المنتجج ومستشاره القانوني أنه لا يوجد ضرورة لأخذ مخصص لها.

منتجج إنتركونتيننتال - العقبة - فندق مملوك بالكامل

إن المنتجج مدعى عليه في عدد من القضايا بلغت قيمتها 139 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 199 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.

منتجج هوليدي إن البحر الميت – فندق مملوك بالكامل

إن المنتجج مدعى عليه في عدد من القضايا بلغت قيمتها 2 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 6 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 2014 تم رفع دعوى على الفندق موضوعها جرم التسبب بالوفاة وجرم التسبب بالإيذاء مسجلة تحت رقم 2014/4018 ومازالت الدعوى منظورة وفي مراحلها الأولى وترى الإدارة ومستشاريها القانونيون أنه لن ينتج عنها أية التزامات جوهرية.

فندق كراون بلازا – عمان – فندق مملوك بالكامل

بلغت القضايا المقامة على الفندق بمبلغ 5 الاف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 64 ألف دينار) وبرأي ادارة الفندق ومستشاره القانوني انه لا يوجد ضرورة لأخذ مخصص لها.

منتجج كراون بلازا البتراء والاستراحة التابعة له – فندق مملوك بالكامل

هنالك قضايا عمالية مقامة على المنتجج بمبلغ 21 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 (2017: 22 ألف دينار) وبرأي ادارة المنتجج ومستشاره القانوني انه لا يوجد ضرورة لأخذ مخصص لها.

(43) مخصص ضريبة الدخل

إن الحركة الحاصلة على هذا الحساب خلال السنة كما يلي:

2017	2018	
4.150	3.836	الرصيد في بداية السنة
9	(270)	ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بالفروقات الزمنية المؤقتة
61	873	ضريبة دخل سنوات سابقة
4.200	4.622	المخصص للسنة
(4.584)	(4.694)	ضريبة الدخل المدفوعة
3.836	4.367	الرصيد في نهاية السنة

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

2017	2018	
4.200	4.622	المخصص للسنة
9	(270)	التغير في موجودات ضريبة مؤجلة
61	873	ضريبة دخل سنوات سابقة
4.270	5.225	

الوضع الضريبي للمجموعة

صندوق استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

تم احتساب ضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014. وبرأي الإدارة فإن المخصص البالغ 468 ألف دينار كافي ولا داعي لقيّد مبالغ إضافية، علماً 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 2018 و 2017 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.

حصل الصندوق على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام 2014.

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

حصلت الشركة على مخالصة ضريبية نهائية حتى نهاية عام 2014. قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة وتدقيق بيانات عام 2015 حيث تطالب دائرة ضريبة الدخل والمبيعات الشركة بدفع فروقات ضريبة دخل بواقع 112 ألف دينار وقامت الشركة بالاعتراض على ذلك وتم رد الاعتراض ورفعت الشركة قضية لدى محكمة البداية. قامت محكمة البداية خلال العام 2018 بتعيين خبير للحصول على رأي فيما يتعلق بالاعتراض وكان رأي الخبير لصالح الشركة وأصدر قرار من محكمة البداية بقبول تقرير الخبير، حيث أصبحت الفروقات 3 الاف دينار وتم استئناف قرار محكمة البداية ولم يصدر قرار نهائي حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة.

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

حصلت الشركة على مخالصة نهائية حتى سنة 2016، هذا وقامت الشركة بتقديم كشف التقدير لعامي 2017 و2016 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة لهذه الاعوام حتى تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة توزيع الكهرباء - العقبة

حصلت الشركة على مخالصة نهائية حتى سنة 2014 وقامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير لعامي 2017 و2016 و2015. هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة عن الأعوام 2017 و2016 و2015 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 31 كانون الأول 2018 و2017 وذلك لزيادة المصروفات المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014.

قامت الشركة بتقديم الإقرارات لغاية عام 2015، هذا ولم تصدر الدائرة تقريرها النهائي حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

قامت الشركة بالحصول على مخالصة من دائرة ضريبة الدخل حتى عام 2014.

شركة الأسواق الحرة الأردنية المساهمة العامة - شركة تابعة

تم احتساب ضريبة الدخل على إيرادات الفوائد والإيرادات الأخرى للسنوات المنتهية في 31 كانون الأول 2018 و31 كانون الأول 2017 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014.

استناداً لقرار مجلس الوزراء في اجتماعهم المنعقد بتاريخ 10 نيسان 2017 فقد تم تجديد اعفاء الشركة من الضريبة العامة على المبيعات وضريبة الدخل على السلع والخدمات التي يتم بيعها ضمن النشاط الرئيسي للشركة حيث يتم احتساب ضريبة الدخل على إيرادات الفوائد والإيرادات الأخرى فقط.

قامت دائرة ضريبة الدخل بتسوية وقبول ضريبة الدخل للمجموعة عن الأعوام 2004 الى 2016. تم تقدير ضرائب على الشركة بقيمة 481 ألف دينار عن الأعوام 2008 و2009 حيث قامت دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بإخضاع فوائد الشركة وإيراداتها الأخرى لضريبة الدخل. هذا وتم الاعتراض على ضريبة الدخل وتم رفض الاعتراض من دائرة ضريبة الدخل وعليه قامت الشركة برفع دعوى ضد الدائرة لدى محكمة بداية ضريبة الدخل حيث قررت المحكمة إلغاء القرار ومنع المطالبة، وقد أقيمت دائرة ضريبة الدخل على استئناف الحكم ولم يصدر قرار نهائي من قبل محكمة الاستئناف الضريبية.

لم تقم دائرة ضريبة الدخل بتدقيق الإقرار الضريبي الخاص بعام 2017 لغاية تاريخ اعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

قامت المجموعة بالتسجيل في ضريبة المبيعات بأثر رجعي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2014 وهي ملتزمة بتقديم الاقرارات ضمن المدة القانونية.

الشركة الوطنية للتنمية السياحية – شركة تابعة

حصلت الشركة فرع عمان على تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لجميع السنوات حتى عام 2015. قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية لعام 2016 و 2017 ولم يتم مراجعتها من قبل دائرة الضريبة بعد.

لم تقم الشركة باحتساب مخصص ضريبة الدخل وذلك بسبب زيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات الخاضعة للضريبة للسنوات المنتهية في 31 كانون الأول 2018 و 31 كانون الأول 2017 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014.

حصلت الشركة فرع العقبة على تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لجميع السنوات حتى عام 2015. قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية لعام 2016 و 2017 ولم يتم مراجعتها من قبل دائرة الضريبة بعد.

لم تقم الشركة باحتساب مخصص ضريبة الدخل لفرع العقبة الاقتصادية الخاصة نظراً لعدم استكمال إجراءات ترخيص الشركة في العقبة والتي تحتاج الى صدور براءة ذمة من دائرة ضريبة الدخل لغاية عام 2017

شركة الضمان للاستثمار المساهمة العامة – شركة تابعة

لم يتم احتساب ضريبة دخل لعام 2018 و 2017 لوجود خسائر مدورة من سنوات سابقة وذلك وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل عن أعمال الشركة في عمان حتى نهاية السنة المالية 2015.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل عن أعمال الشركة في مدينة العقبة حتى نهاية عام 2014.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي عن أعمال الشركة في مدينة العقبة للأعوام 2017 و 2016 و 2015، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة المحاسبية حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة.

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

شركة راما للاستثمار والإدخار – شركة تابعة

تم احتساب مخصص ضريبة دخل للعامين 2018 و 2017 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014.

حصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام 2016.

قامت الشركة بتقديم كشف التقدير الذاتي للعام 2017، هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة.

شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية – شركة تابعة

قامت المجموعة باحتساب مخصص ضريبة دخل للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2018. وفقاً لقانون الاستثمار رقم (30) لسنة 2014 وقانون ضريبة الدخل حيث أن الشركة تقوم باقتطاع مخصص ما نسبته 5% من الأرباح الخاضعة للضريبة و20% من أرباح الفوائد كمخصص لضريبة الدخل.

قامت شركة تطوير الشمال بالتوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام 2015 هذا وقد قامت الشركة بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لعام 2017، لم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية لتاريخ هذه القوائم المالية.

قامت شركة تطوير المفرق بتقديم كشوفات التقدير الذاتي لعام 2017، ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة حتى تاريخ إعداد القوائم المالية. كما قامت الشركة بالتوصل الى تسوية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام 2016.

كما قامت شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية بتقديم كشوفات التقدير الذاتي للفترة منذ التأسيس وحتى عام 2017 وتم إجراء مخالصة مع ضريبة الدخل لنهاية عام 2017.

مركز الإنطلاق الموحد لسيارات السفريات الخارجية – شركة تابعة

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للسنتين المنتهيتين في 31 كانون الاول 2018 و2017 لوجود خسائر مدورة من سنوات سابقة، وذلك وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لعام 2014.

قامت دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة حتى عام 2015 وحصلت الشركة على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى ذلك العام.

تم تقديم كشوف التقدير الدخل السنوي للشركة للسنتين المنتهيتين في 31 كانون الاول 2017 و2016 ضمن المدة القانونية. ولم يتم مراجعتها من قبل ضريبة الدخل حتى تاريخ هذه القوائم المالية.

(44) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير النافذة بعد

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة مدرجة أدناه، وستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

معييار التقارير المالية الدولي رقم (16) عقود الإيجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) "عقود الإيجار" خلال كانون الثاني 2016 الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الإيجار.

إن متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) مشابهة إلى حد كبير للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (17). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بأصول والتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن 12 شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة. ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 16

يمكن للمجموعة تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 بأثر رجعي بحيث يتم تعديل كل الفترات السابقة في القوائم المالية أو بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي حيث يتم تعديل أثر المعيار على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية. سوف تطبق الشركة المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 وتفسيرات معيار التقارير المالية الدولي رقم 4.

سوف تقوم المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. خلال عام 2018، قامت المجموعة بتقييماً مفصلاً لتأثير معيار التقارير المالية الدولي رقم 16.

لا تتوقع المجموعة أي أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة نتيجة تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (16).

معييار التقارير المالية الدولي رقم (17) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والايضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولي رقم (4) – عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2021، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تفسير رقم (23) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (12). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (12) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2019 مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9: ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركته الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (3) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي. ستطبق الشركة هذه التعديلات عندما تصبح فعاله.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19: تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (19) المعالجة المحاسبية عندما يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال السنة المالية. توضح التعديلات أيضاً أن على الشركة أولاً تحديد أي تكلفة خدمة سابقة، أو ربح أو خسارة من التسوية، دون الأخذ بعين الاعتبار تأثير سقف الأصل. يتم إثبات هذا المبلغ في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ثم يتم تحديد الأثر على سقف الأصل بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. يتم إثبات أي تغيير، باستثناء المبالغ ضمن صافي الفائدة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

تطبق هذه التعديلات على تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها الذي يحدث في أو بعد بداية فترة التطبيق الأولى في أو بعد 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم 28: الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن الشركة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

توضح التعديلات أيضًا أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي ويسري اعتبارًا من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

(45) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام 2017 لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية الموحدة لسنة 2018. ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات وحقوق الملكية لعام 2017.

القوائم المالية المنفصلة لصندوق الاستثمار للعام 2018



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

تقرير حول تدقيق القوائم المالية المنفصلة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لصندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي ("الصندوق") والتي تتكون من قائمة المركز المالي المنفصلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وقائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة وقائمة الدخل الشامل المنفصلة وقائمة التغيرات في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي المنفصلة وقائمة التدفقات النقدية المنفصلة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية المنفصلة المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأداءها المالي وتدفعاتها 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 المنفصلة 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 الأخرى الملائمة لتدقيق القوائم المالية المنفصلة 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.

فقرة تأكيدية

١. إن تقريرنا حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ كان متحفظاً بخصوص الفروقات بين حسابات الاستثمارات في الفنادق وحسابات الفنادق الجارية في كل من دفاتر استثمار أموال الضمان الاجتماعي وحسابات المالك. هذا وقد قام الصندوق بعمل التسويات اللازمة لهذه الفروقات وتم تسجيل القيود اللازمة في حسابات المالك، وبناءً على ذلك فقد زال سبب تحفظنا على القوائم المالية.

٢. كما هو مبين في إيضاح (٢-١) حول القوائم المالية المنفصلة، قام صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي بإعداد وإصدار قوائم مالية موحدة للعام ٢٠١٨ بشكل منفصل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. لقد دققنا القوائم المالية الموحدة للصندوق كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ حيث أبدينا رأينا غير المتحفظ في تقريرنا بتاريخ ٢٧ حزيران ٢٠١٩.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية المنفصلة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى 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 المنفصلة، 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 الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية المنفصلة

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.

إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً إن التدقيق الذي يجري وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن 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 وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، و كذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. 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 ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى نتيجة حول ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار. وإذا ما توصلنا إلى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى إيضاحات القوائم المالية المنفصلة ذات الصلة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإيضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعمالها كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية المنفصلة تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية

يحتفظ الصندوق بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية المنفصلة ونوصي بالصادقة عليها.



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ حزيران ٢٠١٩

2017	2018	إيضاحات	
			الموجودات
495	482	4	نقد وأرصدة لدى البنوك
962.299	1.374.441	5	إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
135.770	126.361	6	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
229.637	252.803	7	قروض وديون ممنوحة
1.340.333	1.386.501	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
287.445	311.916	9	استثمارات في شركات تابعة
307.733	228.590	10	استثمارات في شركات حليفة
4.969.768	5.482.067	11	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
43.031	31.640	25	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
579.118	596.353	12	استثمارات عقارية
2.001	2.032	13	استثمارات في عمليات مشتركة
250.264	251.299	14	استثمارات في فنادق
138	5.869	15	ممتلكات ومعدات
129.880	140.368	16	موجودات أخرى
	10.190.72		
9.237.912	2		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
			المطلوبات -
3.523	3.000	17	مطلوبات أخرى
442	468	26	مخصص ضريبة الدخل
3.965	3.468		مجموع المطلوبات
			حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -
5.292.877	5.821.462		حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
			حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي - صندوق التعطل
293.029	351.901	18	عن العمل
362.812	354.028		احتياطي القيمة العادلة
3.285.229	3.659.863		فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم
	10.187.25		
9.233.947	4		مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
	10.190.72		
9.237.912	2		مجموع المطلوبات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي

2017	2018	إيضاحات	
			الإيرادات -
282.251	354.330	19	فوائد دائنة
			خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات
(170)	(13.396)	20	والمصروفات، بالصافي
(4.289)	2.147	21	أرباح (خسائر) استثمارات عقارية، بالصافي
(323)	-	15	خسائر تدني ممتلكات ومعدات
87.467	100.973	22	توزيعات أرباح
(1.908)	(8.461)		خسائر ائتمانية متوقعة على الموجودات المالية
302	1.897		إيرادات أخرى، بالصافي
<u>363.330</u>	<u>437.490</u>		
			المصروفات -
(3.313)	(3.579)	23	مصاريف إدارية وعمومية
360.017	433.911		زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة
(310)	(337)	26	مصروف ضريبة الدخل
<u>359.707</u>	<u>433.574</u>		زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة

2017	2018	
359.707	433.574	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
		يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها الى الإيرادات والمصروفات في الفترات اللاحقة
		التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(52.716)	(8.886)	
306.991	424.688	مجموع الدخل الشامل للسنة

2018 -					
إيضاحات	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي- صندوق التعطل عن العمل	احتياطي القيمة العادلة	فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم	المجموع
2-2	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2018	5.292.877	293.029	362.812	9.233.947
	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)	-	-	(43.969)	(43.969)
	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2018 (المعدل)	5.292.877	293.029	362.812	9.189.978
	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة	-	-	433.574	433.574
	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	(8.886)	(8.886)
18	مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	433.574	424.688
	خسائر متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	102	(102)
	المحول خلال السنة، بالصافي	528.585	44.003	-	572.588
	حصة صندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار	-	14.869	(14.869)	-
	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2018	5.821.462	351.901	354.028	10.187.254
2017 -					
	الرصيد كما في أول كانون الثاني 2017	4.732.793	236.114	414.790	8.321.374
	زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة	-	-	-	359.707
	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	(52.716)	(52.716)
	مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	(52.716)	306.991
	خسائر متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	738	(738)
18	المحول خلال السنة، بالصافي	560.084	45.498	-	605.582
	حصة صندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار	-	11.417	(11.417)	-
	الرصيد كما في 31 كانون الأول 2017	5.292.877	293.029	362.812	9.233.947

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم 1 إلى رقم 33 جزءاً من هذه القوائم المالية

2017	2018	إيضاحات	
الأنشطة التشغيلية			
360.017	433.911		زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة قبل الضريبة
تعديلات -			
85	96	15	استهلاكات
440	13.405	20	خسائر تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
(270)	(26)	20	أرباح متحققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
(1)	(6)		أرباح بيع ممتلكات ومعدات
323	-	15	خسائر تدني ممتلكات ومعدات
1.908	8.461		خسائر ائتمانية متوقعة على الموجودات المالية
(2)	(1.039)		المسترد من خسائر ائتمانية متوقعة خلال العام
8.971	(699)	21 و 12	(أرباح) خسائر تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة
(378)	-	21	أرباح بيع استثمارات عقارية
تغيرات رأس المال العامل -			
(168.481)	(294.421)		إداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية تستحق خلال فترة تزيد عن ثلاثة أشهر
(2.014)	(3.970)		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
(26.374)	(17.188)		موجودات أخرى
(33)	3.127		مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(413)	(523)		مطلوبات أخرى
(388)	(311)	26	ضريبة الدخل المدفوعة
173.390	140.817		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الاستثمارية			
(63.027)	(44.535)		قروض وديون ممنوحة
9.231	18		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(785.530)	(525.237)		موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(271)	-		استثمارات في شركات حليفة
-	(400)		استثمارات في شركات تابعة
(5.897)	(16.787)		استثمارات عقارية
(66)	(78)	15	شراء ممتلكات ومعدات
10	6		المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	(1.035)		استثمارات في فنادق
-	(31)		استثمارات في عمليات مشتركة
(845.550)	(588.079)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
الأنشطة التمويلية			
605.178	572.656		صافي المبالغ النقدية المحولة من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
605.178	572.656		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(66.982)	125.394		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
702.334	635.352		النقد وما في حكمه في أول كانون الثاني
635.352	760.746	24	النقد وما في حكمه في 31 كانون الأول

(1) عام

تأسست الوحدة الاستثمارية للمؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بموجب نظام استثمار أموال المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي رقم (111) لسنة 2001 الصادر بمقتضى المادة (76) من قانون الضمان الاجتماعي رقم (19) لسنة 2001 وقد تم اعتبار الأول من كانون الثاني 2003 تاريخ مباشرة الوحدة لأعمالها حيث تم نقل أرصدة حسابات الاستثمارات والحسابات الأخرى المتعلقة بها بذلك التاريخ من سجلات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي إلى سجلات الوحدة بموجب قرار مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي رقم 2003/1 بتاريخ 2 كانون الثاني 2003.

بموجب قانون الضمان الاجتماعي المؤقت رقم (7) لسنة 2010 تم تعديل اسم الوحدة الاستثمارية خلال العام 2010 ليصبح "صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي". إن عنوان الصندوق المسجل هو شارع عبد الرحمن ارشيدات، الشμισاني، ص.ب. 850633، عمان 11185، المملكة الأردنية الهاشمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة استثمارات المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي 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 الاقتصادية.
- 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 الاقتصادية من خلال تقديم القروض طويلة الأجل ومقابل ضمانات مناسبة.
- شراء وبيع وتطوير الأراضي والمباني لغايات التملك أو المشاركة أو الاستثمار أو المتاجرة.
- القيام بأي أنشطة استثمارية يقرها مجلس الاستثمار ويعتمدها مجلس إدارة المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي.
- إجراء دراسات الجدوى الاقتصادية للمشاريع التي ينوي الاستثمار بها ولها في هذا المجال الاستعانة بدور الخبرة وأصحاب الاختصاص.
- 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 المنفصلة للصندوق للعام 2018 من قبل مجلس الاستثمار في جلسته المنعقدة بتاريخ 2019/4/4.

(1-2) أسس اعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المنفصلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تمثل هذه القوائم المالية القوائم المالية المنفصلة للصندوق، وبالتالي لم يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة. قام الصندوق باعداد وإصدار قوائم مالية موحدة كما في 31 كانون الأول 2018 وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

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

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

(2-2) التغيرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المنفصلة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية المنفصلة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017، باستثناء أن الصندوق قام بتطبيق التعديلات التالية بدءاً من 1 كانون الثاني 2018:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) الادوات المالية

قام الصندوق بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (2014) الادوات المالية بتاريخ التطبيق الإلزامي للمعيار في 1 كانون الثاني 2018، حيث قام الصندوق في ذلك التاريخ بتقييم متطلبات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة ومحاسبة التحوط والتعديلات المتعلقة بالتصنيف والقياس للأدوات المالية.

تم تطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الادوات المالية، ولم يتم تعديل ارقام المقارنة. تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في 1 كانون الثاني 2018 من خلال فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم. استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبد وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس)، وتضمن نموذجاً شاملاً لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس. تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين، القروض، الالتزامات المالية، عقود الضمان المالي، الودائع، والذمم المدينة، إلا أنه لا ينطبق على ادوات الملكية.

تتضمن النسخة المعدلة من معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (الأدوات المالية) آلية تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية. يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) أن يتم تصنيف جميع الموجودات المالية بناء على نموذج أعمال المنشأة لإداره الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي. قام الصندوق بتقييم أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) على تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وتقييم الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بتاريخ التطبيق الإلزامي للمعيار في 1 كانون الثاني 2018.

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9.

نتج عن تطبيق تعديلات التغيرات في السياسات المحاسبية على القوائم المالية المنفصلة للصندوق كما في 1 كانون الثاني 2018 انخفاض في حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بمبلغ 43.969 ألف دينار كما يلي:

بآلاف الدنانير	أثر تطبيق نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة
4.932	إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
21.379	قروض وديون ممنوحة
8.828	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
9.090	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(260)	موجودات أخرى
43.969	المجموع

إن أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) على الأرصدة الافتتاحية كما يلي:

المبلغ كما في 1 كانون الثاني 2018 بعد تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)	الخسارة الائتمانية المتوقعة*	المبلغ كما في 31 كانون الأول 2017	البند
957.367	(4.932)	962.299	إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية
208.258	(21.379)	229.637	قروض وديون ممنوحة
4.960.940	(8.828)	4.969.768	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
33.941	(9.090)	43.031	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
130.140	260	129.880	موجودات أخرى
6.290.646	(43.969)	6.334.615	المجموع

الرصيد الافتتاحي لمبلغ المخصصات بعد تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) كما يلي:

البند	مبلغ المخصصات الحالي كما في 31 كانون الأول 2017	الفرق نتيجة إعادة احتساب	الرصيد وفق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	-	(4.932)	(4.932)
قروض وديون ممنوحة	(2.168)	(21.379)	(23.547)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	(567)	(8.828)	(9.395)
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	-	(9.090)	(9.090)
موجودات أخرى	(1.543)	260	(1.283)

الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنة المالية اللاحقة لـ 1 كانون الثاني 2018 كما يلي:

البند	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	(4.932)	-	-	(4.932)
قروض وديون ممنوحة	(23.547)	-	-	(23.547)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	(9.395)	-	-	(9.395)
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	(9.090)	-	-	(9.090)
موجودات أخرى	(1.283)	-	-	(1.283)

الخسائر الائتمانية المتوقعة للسنة المالية اللاحقة لـ 31 كانون الأول 2018

البند	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	المجموع
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية	(7.686)	-	-	(7.686)
قروض وديون ممنوحة	(23.537)	-	-	(23.537)
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	(13.505)	-	-	(13.505)
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	(8.264)	-	-	(8.264)
موجودات أخرى	(2.677)	-	-	(2.677)

معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (11) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (18) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجًا من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

لم ينتج أي أثر جوهري عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (15) على القوائم المالية المنفصلة للصندوق.

تفسير رقم (22) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي 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 أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المنفصلة للصندوق.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (40) - تحويلات الاستثمارات العقارية

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

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

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المنفصلة للصندوق.

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (2) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (2) - 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.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المنفصلة للصندوق.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركاته الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والنتيجة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير الدولية (3) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المنفصلة للصندوق.

(3-2) أهم السياسات المحاسبية

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

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

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

يتم تكوين مخصص خسائر انتمائية متوقعة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة عن طريق الوصول إلى احتمالية التعثر، ونسب الخسارة بافتراض التعثر، حيث يقوم الصندوق بالاستناد على عدد من المؤشرات الاقتصادية الرئيسية في بناء عدد من الافتراضات وأهمها مؤشرات نمو الناتج المحلي الإجمالي، ومؤشر السوق العالمي، ومؤشرات المديونية العامة للدولة، إضافة إلى التصنيف الصادر عن مؤسسات التصنيف الائتمانية وحسب البيانات الإحصائية لمعدلات التعثر العالمية لهذا التصنيف.

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 الاقتناء على قائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة 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 الإيرادات والمصروفات المنفصلة.

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل المنفصلة وضمن قائمة حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي المنفصلة 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 تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل المنفصلة وضمن قائمة حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي المنفصلة ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم وليس من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة.

لا تخضع هذه الموجودات لاختبار خسائر التدني.

يتم تسجيل الأرباح الموزعة في قائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة.

استثمارات 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، ان الاعتبار المستخدمة لتحديد او السيطرة المشتركة مشابهة الى حد ما للاعتبارات المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

استثمارات في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تخضع لسيطرة الصندوق وتحقق 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.

استثمارات في فنادق

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

القروض والديون الممنوحة

يتم تكوين مخصص خسائر ائتمانية متوقعة للقروض والديون الممنوحة المباشرة عن طريق الوصول إلى احتمالية التعثر، ونسب الخسارة بافتراض التعثر، حيث يقوم الصندوق بالاستناد على عدد من المؤشرات الاقتصادية الرئيسية في بناء عدد من الافتراضات وأهمها مؤشرات نمو الناتج المحلي الإجمالي، ومؤشر السوق المالي، ومؤشرات المديونية العامة للدولة، إضافة إلى التصنيف الصادر عن مؤسسات التصنيف الائتمانية وحسب البيانات الإحصائية لمعدلات التعثر العالمية لهذا التصنيف.

القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات، استثمارات في شركات تابعة، استثمارات في شركات حليفة والاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

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

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو نقل الالتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات.

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

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

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية 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 الممكنة ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكنة 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 بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، وأي تدني في قيمتها ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية:

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

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

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 متضمناً تكاليف الشراء ويتم قياسها بعد ذلك بالقيمة العادلة والتي تعكس بشكل أساسي ظروف وأسعار السوق بتاريخ القوائم المالية المنفصلة.

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

تقيم الاستثمارات العقارية اعتماداً على أسس وفرضيات تعتمد على ظروف وأسعار السوق حيث يتم احتساب القيمة السوقية باعتماد المتوسط الحسابي لخمس خبراء عقاريين معتمدين بعد استثناء أعلى وأدنى قيمة تقييم. يتم تقييم الاستثمارات العقارية التي تم اقتناءها خلال العام بسعر الشراء.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

يتم تحقق الإيرادات 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 الاعتراف 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.

ضريبة الدخل

- يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014.
- 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 المنفصلة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل 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.
- إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات المهنية الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية المنفصلة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها، يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بقائمة المركز المالي وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

العملات الأجنبية

- يتم إثبات 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 المنفصلة.
- 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 والأرصدة 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 والإيرادات 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.

(3) أهم الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الصندوق القيام باجتهادات وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإيضاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. هذا وبشكل خاص يتطلب من إدارة الصندوق 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.

قامت الإدارة ببعض الاجتهادات خلال تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. إن تلك الاجتهادات المقدرة من قبل الإدارة والتي لها الأثر الأكبر على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية قد تمت مناقشتها في إيضاحات بنود القوائم المالية ذات الصلة.

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات في تاريخ التقرير والتي قد تحتوي مخاطر كبيرة لما قد تتسبب به من تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، موضحة أيضاً في إيضاحات بنود القوائم المالية ذات الصلة أدناه. قام الصندوق بوضع افتراضاته وتقديراته عند إعداد القوائم المالية المنفصلة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية نتيجة لتغيرات السوق أو الظروف التي قد تنشأ خارجاً عن سيطرة الصندوق. يقوم الصندوق بعكس هذه التغيرات على الافتراضات عند حدوثها.

ان تقدير اتنا المعتمدة في اعداد القوائم المالية المنفصلة معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- يتم قيد تدني قيمة للاستثمارات العقارية اعتمادا على تقييمات عقارية حديثة ومعتمدة من قبل مقدرين معتمدين لغايات احتساب التدني، ويعاد النظر في ذلك التدني بشكل دوري.
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقا للأنظمة والقوانين والمعايير المحاسبية.
- تقوم الادارة بإعادة تقدير الاعمار الانتاجية للممتلكات والمعدات بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني في قائمة الايرادات والمصروفات المنفصلة.
- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الصندوق اعتمادا على دراسة قانونية معدة من قبل محامي ومستشاري الصندوق والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.
- تقوم الادارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالتكلفة لتقدير اي تدني في قيمتها ويتم اخذ هذا التدني في قائمة الايرادات والمصروفات المنفصلة.
- مستويات القيمة العادلة:

يتم تحديد والإفصاح عن مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي تصنف فيه مقاييس القيمة العادلة كاملة، كما يتم فصل قياسات القيمة العادلة وفقاً للمستويات المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية. يمثل الفرق بين المستوى (2) والمستوى (3) لمقاييس القيمة العادلة تقييم ما إذا كانت المعلومات أو المدخلات يمكن ملاحظتها ومدى أهمية المعلومات التي لا يمكن ملاحظتها مما يتطلب وضع أحكام وتحليل دقيق للمدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة بما في ذلك الأخذ بالأخذ بالاعتبار كافة العوامل التي تخص الأصل أو الالتزام.

- مخصص خسائر ائتمانية متوقعة:

يتطلب تحديد مخصص تدني الموجودات المالية من إدارة الصندوق اصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، بالإضافة الى تقدير أي زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأصول المالية بعد الاعتراف المبدئي بها، بالإضافة الى الاخذ بعين الاعتبار معلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمانية المتوقعة.

قام الصندوق باحتساب قيمة مخصص تدني الموجودات المالية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية.

ان سياسة الصندوق في تحديد العناصر (المواصفات) المشتركة التي تم بناءا عليها قياس مخاطر الائتمان والخسارة الائتمانية المتوقعة على اساس تجميعي (Collective Basis) او على اساس فردي (On an Individual Basis).

منهجية تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (الأدوات المالية): المدخلات، الآليات والافتراضات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة

ان المفاهيم الرئيسية ذات الأثر الجوهري والتي تتطلب قدر عالي من اجتهادات الإدارة والتي تم أخذها بعين الاعتبار من قبل الصندوق عند تطبيق المعيار تتضمن ما يلي:

■ **تقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية:**

يتم تقييم فيما إذا كان هناك زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية منذ تاريخ نشأتها، حيث يقوم الصندوق بمقارنة مخاطر التعثر للعمر المتوقع للأداة المالية في نهاية كل فترة مالية مع مخاطر التعثر عند نشوء الأداة المالية باستخدام المفاهيم الرئيسية لعمليات إدارة المخاطر المتوفرة لدى الصندوق.

يتم تقييم الزيادة الجوهرية للمخاطر الائتمانية سنوياً وبشكل منفصل لكل من التعرضات لمخاطر الائتمان وبناء على ثلاثة عوامل. إذا أشار أحد هذه العوامل الى وجود زيادة جوهرية للمخاطر الائتمانية فانه يتم اعادة تصنيف الاداة المالية من المرحلة 1 الى المرحلة 2:

1. لقد قمنا بتحديد حدود لقياس الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية بناء على التغير في مخاطر حدوث التعثر للأداة المالية مقارنة مع تاريخ نشأتها.

2. يتم الأخذ بعين الاعتبار اية جدوليات او تعديلات تتم على حسابات العملاء اثناء فترة التقييم كمؤشر للزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان.

3. يتضمن معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (الأدوات المالية) افتراضاً بوجود زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأدوات المالية التي تعثرت واستحققت لأكثر من 30 يوم. يفترض وجود زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأدوات المالية التي تعثرت واستحققت لأكثر من 60 يوم وسيتم تخفيض هذه المدة الى 30 يوم خلال 3 سنوات. بهذا الخصوص قام الصندوق باعتماد فترة 45 يوم.

يعتمد التغير بين المرحلة 2 والمرحلة 3 على ما إذا كانت الأدوات المالية متعثرة كما في نهاية الفترة المالية. ان طريقة تحديد تعثر الأدوات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي 9 هي مشابهة لطريقة تحديد حدوث التعثر للموجودات المالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). كما هو موضح في تعريف التعثر أدناه.

■ **عوامل الاقتصاد الكلي، الأحداث المستقبلية المتوقعة واستخدام أكثر من سيناريو:**

يجب الأخذ بعين الاعتبار المعلومات التاريخية والأوضاع الحالية بالإضافة للأحداث المستقبلية المتوقعة وفقاً لمعلومات موثوقة عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل مرحلة. ان قياس وتطبيق المعلومات المستقبلية المتوقعة يتطلب من إدارة الصندوق القيام باجتهادات جوهرية مبنية على التعاون مع جهات دولية ذات خبرة في هذا المجال.

احتمالية حدوث التعثر نسبة الخسارة بافتراض التعثر والأثر عند التعثر والمدخلات المستخدمة في المرحلة 1 والمرحلة 2 لمخصص تدني التسهيلات الائتمانية مصممة بناء على عوامل اقتصادية متغيرة (أو التغير في عوامل الاقتصاد الكلي) والمرتبطة بشكل مباشر بالمخاطر الائتمانية المتعلقة بالمحفظة.

يتم ربط كل سيناريو من حالات الاقتصاد الكلي المستخدمة في حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة بعوامل الاقتصاد الكلي المتغيرة. ان في تقديراتنا المستخدمة في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للمرحلة 1 والمرحلة 2 باستخدام السيناريوهات المرجحة المخصصة والتي تتضمن المعلومات المستقبلية للاقتصاد الكلي للثلاثة سنوات اللاحقة. يعتمد السيناريو الأساسي على تنبؤات الاقتصاد الكلي (مثل: الناتج المحلي الإجمالي والتضخم وأسعار الفائدة). ان تغيرات الصعود والهبوط في العوامل الاقتصادية سيتم اعدادها على أساس الأوضاع الاقتصادية البديلة الممكنة.

■ تعريف التعثر:

ان تعريف التعثر المستخدم في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والمستخدم في تقييم التغير بين المراحل يتماشى ويتفق مع مفهوم التعثر المستخدم من قبل إدارة المخاطر الائتمانية الداخلية لدى الصندوق. ان التعثر غير معرف في المعيار، وهناك افتراض ان التعثر يحدث عند التوقف عن الدفع لمدة 90 يوم فأكثر.

■ العمر المتوقع:

عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، يقوم الصندوق بالأخذ بعين الاعتبار أقصى مدى للتدفقات النقدية المتوقعة والتي يعتبرها الصندوق معرضة لمخاطر التدني. يتم الأخذ بعين الاعتبار جميع الالتزامات التعاقدية للعمر المتوقع، وبما فيها خيارات الدفع المقدم، وخيارات التمديد. يتم قياس العمر المتوقع لبعض التسهيلات الائتمانية المتجددة والتي لا يوجد لها تاريخ سداد محدد بناء على الفترة المعرضة بها الصندوق لمخاطر الائتمان التي لا يمكن للإدارة تجنبها.

■ نطاق التطبيق

تم قياس جميع الموجودات المالية لدى صندوق الاستثمار والتي تقع ضمن نطاق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9)، وكما يلي:

- ادوات السوق النقدي وتشمل الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك، والودائع مقابل رهن سندات، وعقود المقايضة.
- السندات وتشمل سندات الخزينة الاردنية، والحكومية المقومة بالدولار الامريكي، وسندات المؤسسات العامة، واسناد قرض الشركات.
- لقروض وتشمل القروض بكفالة الحكومة الاردنية، والكفالة الاعتبارية، والقروض الاخرى. وضم الشركات التابعة.
- اخرى

■ الفرضيات ومنهجية العمل

تم البحث في كل اداة من الادوات الاستثمارية الواردة اعلاه والخاضعة لنطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9) للوصول إلى احتمالية التعثر، ونسب الخسارة بافتراض التعثر، حيث تم الاستناد على عدد من المؤشرات الاقتصادية الرئيسية في بناء عدد من الافتراضات واهمها مؤشرات نمو الناتج المحلي الاجمالي، ومؤشر السوق المالي، ومؤشرات المديونية العامة للدولة، اضافة الى التصنيف السيادي للأردن الصادر عن مؤسسات التصنيف الائتمانية وحسب البيانات الاحصائية لمعدلات التعثر التراكمية العالمية لهذا التصنيف. كما تم افتراض عدد من السيناريوهات لغايات احتساب احتمالية التعثر، باستخدام البيانات المتاحة حول الشركات سواء خارجية او من داخل صندوق الاستثمار، اضافة الى استخدام نظام التقييم الذاتي للمخاطر في تصنيف الشركات والبنوك والمعتمد داخل صندوق الاستثمار.

حاجمية تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية الدولي رقم 9:

لضمان الالتزام بمتطلبات تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) والتأكد من سير التطبيق، تم وضع منهجية واضحة في صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي من خلال الدوائر المعنية لتحديد الفرضيات الواجب استخدامها لتحديد احتمالات التعثر ونسبة الخسارة بافتراض التعثر وبما يتوافق مع متطلبات المعيار. كما قام الصندوق بعرض المنهجية المستخدمة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الإدارة العليا ومجلس الاستثمار ومجلس إدارة المؤسسة عن طريق اللجان المنبثقة عن كل منها.

(4) نقد وأرصدة لدى البنوك

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
495	482	حسابات جارية وتحت الطلب*
495	482	

* يتضمن هذا البند مبلغ 204 ألف دينار حسابات جارية تخص صندوق التعطل عن العمل كما في 31 كانون الأول 2018 و 31 كانون الأول 2017: 8 آلاف دينار).

- لا تتضمن الحسابات الجارية أية أرصدة لدى بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية كما في 31 كانون الأول 2018 و 2017.
- لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في 31 كانون الأول 2018 و 2017.

(5) إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
634.857	760.264	ودائع تستحق خلال فترة 3 أشهر أو أقل
315.742	492.933	ودائع تستحق خلال فترة من 3 أشهر الى 6 أشهر
11.700	128.930	ودائع تستحق خلال فترة من 6 أشهر الى 12 شهر
962.299	1.382.127	
-	(7.686)	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة*
962.299	1.374.441	

- تتراوح معدلات الفائدة السنوية على الودائع بالدينار الأردني من 2.75% الى 6.25% للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 ومن 2.75% الى 5.5% للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017.
- لا توجد أية ودائع لدى بنوك ومؤسسات مصرفية خارجية كما لا يوجد أية أرصدة مقيدة كما في 31 كانون الأول 2018 و 2017.
- تتضمن الودائع مبلغ 174 مليون دينار تمثل ودائع مقابل رهن سندات حكومية لصالح الصندوق مربوطة لدى بنك سوسيته جنرال الأردن.

* ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية هي كما يلي:

2018			
المجموعة	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1
4.932	-	-	4.932
2.754	-	-	2.754
7.686	-	-	7.686

كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال العام
رصيد نهاية السنة

(6) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
126.348	117.703	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية:
9.422	8.658	محلية
135.770	126.361	أجنبية

(7) قروض وديون ممنوحة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
176.672	224.415	قروض مباشرة
55.125	51.925	قروض تجمع بنكي
8	-	قروض إسكان
231.805	276.340	
(2.168)	(23.537)	
229.637	252.803	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة*

* ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للقروض والديون الممنوحة هي كما يلي:

2018				
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
23.547	-	-	23.547	
203	-	-	203	
(213)	-	-	(213)	
23.537	-	-	23.537	

كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة" خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال العام (قروض مباشرة) المسترد من خسارة التدني خلال العام (قروض تجمع بنكي) رصيد نهاية السنة

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

الرصيد	سعر الفائدة %	تاريخ استحقاق آخر قسط	الضمانات
224.415	9 – 1	31 كانون الأول 2040	حكومية، عقارية، اعتبارية
51.925	9.55 – 2.15	18 تشرين الأول 2025	حكومية، رهن أسهم، اعتبارية
276.340			

بلغت القروض والديون الممنوحة غير العاملة 2.160 ألف دينار أي ما نسبته 0.85% من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في 31 كانون الأول 2018 مقابل 2.168 ألف دينار أي ما نسبته 0.94% من رصيد القروض والديون الممنوحة كما في 31 كانون الأول 2017، وقد تم أخذ مخصص مقابلها بالكامل.

(8) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
1.274.373	1.325.911	أسهم شركات مدرجة في أسواق مالية محلية*
54.322	50.544	أسهم شركات غير مدرجة في أسواق مالية
		موجودات مالية أخرى:
11.638	10.046	استثمار في صناديق مشتركة (بالدولار الأمريكي)
<u>1.340.333</u>	<u>1.386.501</u>	

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

يتكون هذا البند مما يلي:

2017	النسبة	2018	النسبة	
	%		%	
1.049.164	82,3	1.096.424	82.7	قطاع البنوك
190.038	14.9	181.916	13.7	قطاع الصناعة
32.668	2.6	44.044	3.3	قطاع الخدمات
2.503	0.2	3.527	0.3	قطاع التأمين
<u>1.274.373</u>		<u>1.325.911</u>		

(9) استثمارات في شركات تابعة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

اسم الشركة	عدد أسهم رأس المال	عدد الأسهم/الحصص المملوكة للصندوق	نسبة المساهمة %	النشاط	2018	2017
متداولة في بورصة عمان*:						
شركة الأسواق الحرة الأردنية**	22,500,000	12.711.006	56.5	أسواق حرة	165.243	141.940
المؤسسة الصحفية الأردنية (الرأي)	10,000,000	5.492.000	54,9	صحافة ونشر	1.538	2.471
شركة الضمان للاستثمار	10,000,000	6.140.000	61.4	استثمار	6.140	6.140
					172.921	150.551
غير متداولة*:						
الشركة الوطنية للتنمية السياحية	2.050.000	2.050.000	100	خدمات سياحية	33.549	25.490
شركة راما للاستثمار والادخار	560,000	560,000	100	استثمار	2.480	2.256
شركة مركز الانطلاق الموحد	4.654.339	4.654.339	100	خدمات تأجير	3.103	3.421
شركة الضمان لاستثمارات الطاقة	20.000.000	20.000.000	100	استثمارات الطاقة	65.732	70.062
شركة الضمان لتطوير المناطق التنموية	40.000.000	40.000.000	100	استثمار	33.457	35.480
شركة الضمان الأردنية للأعمال الدولية	100.000	100.000	100	استثمار	84	-
شركة الضمان للتأجير التمويلي***	100.000	100.000	100	تأجير تمويلي	490	90
شركة الضمان لخدمات النقل الفندقي	100.000	100.000	100	خدمات سياحية	100	95
					138.995	136.894
					311.916	287.445

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

** قرر مجلس إدارة شركة الأسواق الحرة الأردنية باجتماعه غير العادي المنعقد بتاريخ 21 كانون الأول 2017 على زيادة رأسمال الشركة من 7.5 مليون دينار/سهم ليصبح 22,5 مليون دينار/سهم، وذلك عن طريق رسملة 15 مليون دينار/سهم من الأرباح المدورة والإحتياطي الإختياري بحيث توزع كأشهم مجانية على المساهمين كل حسب نسبة مساهمته برأسمال الشركة. حصلت الشركة على موافقة دائرة مراقبة الشركات بتاريخ 27 كانون الأول 2017 وتم إصدار وتوزيع الأسهم المجانية على المساهمين بتاريخ 12 كانون الثاني 2018 بعد استكمال الإجراءات وأخذ موافقة هيئة الأوراق المالية ليصبح عدد الأسهم والحصص المملوكة لصندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي في شركة الأسواق الحرة الأردنية هو 12,7 مليون سهم/ دينار ونسبة مساهمة 56,5% كما في 31 كانون الأول 2018.

*** وافقت الهيئة العامة لشركة الضمان للتأجير التمويلي في اجتماعها غير العادي المنعقد في 20 آذار 2018 على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ 400 ألف دينار ليصبح 500 ألف دينار عن طريق التسديد النقدي. وافقت وزارة الصناعة والتجارة على زيادة رأس المال بتاريخ 15 شباط 2019 لتصبح مساهمة الصندوق في شركة الضمان للتأجير التمويلي هي 500 ألف دينار/ سهم.

(10) استثمارات في شركات حليفة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

اسم الشركة	عدد أسهم رأس المال	عدد الأسهم/الحصص المملوكة للصندوق	نسبة المساهمة %	النشاط	2018	2017
متداولة في بورصة عمان:						
شركة مصانع الإسمنت الأردنية	60,444,460	13,197,226	21.8	صناعات إنشائية	8.182	15.969
شركة مصفاة البترول الأردنية	100,000,000	20,140,624	20.1	صناعات بتروكيماوية	45.719	51.560
البنك الأردني الكويتي	100,000,000	21,041,644	21	خدمات مصرفية ومالية	61.021	73.646
شركة مصانع الأجواخ الأردنية	15,000,000	3,000,000	20	صناعة نسجية	9.000	10.080
شركة الاتصالات الأردنية	187,500,000	54,150,000	28.9	اتصالات	75.269	115.881
شركة الكهرباء الأردنية	86,080,154	18,476,784	21.5	طاقة	21.987	31.751
					<u>221.178</u>	<u>298.887</u>
غير متداولة:						
شركة السلام للتنمية والاستثمار الصناعي*	1,400,000	700,000	50	استثمار	-	-
شركة الصناعات الهندسية العربية*	1,816,990	376,363	20.7	بناء وهندسة	-	-
شركة منية للمنتجات المتخصصة*	20,000,000	5,200,000	26	استثمار	-	-
شركة تطوير جنوب البحر الميت	17,000,000	5,100,000	30	استثمار	7.412	8.846
					<u>7.412</u>	<u>8.846</u>
					<u>228.590</u>	<u>307.733</u>

* تم قيد قيمة هذه الاستثمارات بدينار واحد.

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

(11) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	معدلات الفائدة السنوية %	
			أ- سندات حكومية ومؤسسات عامة
4.784.567	5.290.441	7.99 – 3.18	سندات خزينة*
81.686	73.202	6.48 – 3.97	أسناد قرض مؤسسات عامة
4.866.253	5.363.643		
			ب- سندات واسناد قرض وأوراق مالية أخرى
104.082	131.929	10.67 – 3.6	أسناد قرض وسندات شركات قطاع خاص
(567)	(13.505)		ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
103.515	118.424		
4.969.768	5.482.067		

* يتضمن هذا البند مبلغ 346.643 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 والذي يمثل سندات خزينة تخص صندوق التعطل عن العمل (31 كانون الأول 2017: 289.111 ألف دينار).

تتراوح استحقاقات الموجودات المالية بالكلفة المطفأة من شهر واحد الى 15 سنة.

** ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية بالكلفة المطفأة هي كما يلي:

2018				
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
9.395	-	-	9.395	كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
4.110	-	-	4.110	خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال العام
13.505	-	-	13.505	رصيد نهاية السنة

(12) استثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
565.314	582.048	أراضي استثمارية
13.804	14.305	مباني استثمارية
579.118	596.353	

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

2017	2018	
579.140	579.118	الرصيد في بداية السنة
8.162	16.787	شراء استثمارات عقارية
(1.887)	-	بيع استثمارات عقارية
404	(68)	المحول (إلى) من المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي*
2.270	(854)	المحول (إلى) من ممتلكات ومعدات (إيضاح 15)**
(8.971)	699	أرباح (خسائر) تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة (إيضاح 21)
-	671	محول من مشاريع تحت التنفيذ***
579.118	596.353	الرصيد في نهاية السنة

* تم خلال العام 2018 تحويل أرض الرمثا إلى المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لاستخدامها لغايات إدارية.

** تم خلال العام 2018 تحويل المبنى الاستثماري الذي كانت تشغله الشركة الوطنية للتنمية السياحية (شركة تابعة) إلى ممتلكات ومعدات نتيجة تغير غايات استخدامه إلى مستودعات للصندوق.

*** تم خلال العام 2018 رسملة مبنى الصندوق الإداري الجديد في منطقة الشميساني، بحيث قامت إدارة الصندوق بتصنيف الطابق الأول كاستثمار عقاري بسبب قيام إدارة الصندوق بتأجير هذا الطابق للشركة الوطنية للتنمية السياحية (شركة تابعة).

(13) استثمارات في عمليات مشتركة

يمثل هذا البند استثمارات في عمليات مشتركة مع المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري لتطوير الأراضي، حيث قامت المؤسسة العامة للإسكان والتطوير الحضري ببيع جزء من هذه الأراضي ولم يتم نقل ملكية معظمها للمشتري 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 31 كانون الأول 2018، وفيما يلي تفاصيل هذه العمليات:

2017	2018	
1.004	1.035	مشروع الزيتون (1) *
997	997	مشروع الزيتون (2)
2.001	2.032	

* من المتوقع أن يتم خلال العام 2019 تحويل المشروع إلى استثمارات عقارية.

(14) استثمارات في فنادق

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
31.307	31.838	فندق كراون بلازا - عمان
13.715	13.901	منتجع كراون بلازا - البتراء
55.688	55.737	منتجع الانتركونتيننتال - العقبة
9.493	9.737	فندق عمان الشام بالاس - عمان
94.908	94.933	منتجع كراون بلازا - البحر الميت
45.153	45.153	منتجع هوليدي ان - البحر الميت
250.264	251.299	

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

(15) ممتلكات ومعدات

أراضي	مباني	معدات وأجهزة وأثاث	وسائط نقل	أجهزة الحاسب الآلي	برامج الحاسب الآلي	المجموع
- 2018						
الكلفة:						
-	420	169	153	292	433	1.467
-	-	15	-	8	55	78
-	-	-	-	-	(27)	(27)
2.824	2.071	-	-	-	-	4.895
195	659	-	-	-	-	854
3.019	3.150	184	153	300	461	7.267
الرصيد في نهاية السنة						
الاستهلاك المتراكم:						
-	420	100	142	258	409	1.329
-	38	23	1	20	14	96
-	-	-	-	-	(27)	(27)
-	458	123	143	278	396	1.398
الرصيد في نهاية السنة						
صافي القيمة الدفترية						
3.019	2.692	61	10	22	65	5.869
كما في 31 كانون الأول 2018						

* تم خلال العام 2018 رسملة مبنى الصندوق الإداري الجديد في منطقة الشميساني بكلفة اجمالية 4.895 ألف دينار.

****** تم خلال العام 2018 تحويل المبني الاستثماري الذي كانت تشغله الشركة الوطنية للتنمية السياحية (شركة تابعة) الى ممتلكات ومعدات نتيجة تغير غايات استخدامه الى مستودعات للصندوق.

- بلغ رصيد الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل 701 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018

أراضي	مباني	وأجهزة وأثاث	وسائط نقل	الحاسب الآلي	أجهزة	الحاسب الآلي	برامج	المجموع
-------	-------	--------------	-----------	--------------	-------	--------------	-------	---------

الكلفة:						
3.728	419	308	153	158	1.732	958
66	14	21	-	31	-	-
(57)	-	(37)	-	(20)	-	-
(2.270)	-	-	-	-	(1.312)	(958)
1.467	433	292	153	169	420	-
الرصيد في بداية السنة						
إضافات						
إستبعادات						
المحول إلى استثمارات عقارية (إيضاح 12) *						
الرصيد في نهاية السنة						
الاستهلاك والتدني المتراكم:						
969	403	264	141	100	61	-
85	6	22	1	20	36	-
(48)	-	(28)	-	(20)	-	-
323	-	-	-	-	323	-
1.329	409	258	142	100	420	-
الرصيد في نهاية السنة						
صافي القيمة الدفترية						
138	24	34	11	69	-	-
كما في 31 كانون الأول 2017						

* تم خلال العام 2017 تحويل أرض ومبنى زهران الإداري الى استثمارات عقارية.

- بلغ رصيد الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل 726 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2017.

(16) موجودات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
83.609	99.807	فوائد مستحقة القبض *
40.819	35.578	مشاريع قيد التنفيذ **
3.096	2.945	أمانات صندوق الإسكان
1.128	1.305	دفعات مقدمة لشراء أراضي
2.531	2.612	ذمم وغرامات مستأجرين
240	798	أخرى
131.423	143.045	
(1.543)	(2.677)	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ***
129.880	140.368	

* يتضمن هذا البند مبلغ 4.744 ألف دينار كما في 31 كانون الأول 2018 والذي يمثل فوائد مستحقة القبض تخص صندوق التعطل عن العمل (31 كانون الأول 2017: 3.980 ألف دينار).

** يتضمن هذا البند مبلغ 32.122 ألف دينار تمثل قيمة مشروع الشاطئ السياحي، هذا وقد صدر قرار مجلس الإستثمار لتشغيل الشاطئ من قبل إحدى شركات الإدارة العالمية خلال عام 2018 ومن المتوقع أن يقوم الصندوق برسمته خلال العام 2019.

*** ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات الأخرى هي كما يلي:

2018				
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
1.283	-	-	1.283	كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
1.394	-	-	1.394	خسارة التدني على الأرصدة الجديدة خلال العام
2.677	-	-	2.677	رصيد نهاية السنة

(17) مطلوبات أخرى

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
1.019	1.174	إيرادات مؤجلة
-	-	ذمم وسطاء
1.087	-	مخصص ضريبة المبيعات*
1.417	1.826	أخرى
3.523	3.000	

* قامت المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي بإجراء تسوية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بخصوص ضريبة المبيعات على إيراد استثمار الاستراحات المملوكة للمؤسسة عن السنوات 2005 – 2012. هذا وقد ترتب على الصندوق دفع مبلغ 176 ألف دينار مستفيدين من الاعفاء الصادر عن مجلس الوزراء خلال العام 2018.

(18) حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي – صندوق التعطل عن العمل

بناء على قرار مجلس الادارة للمؤسسة رقم 2013/14 بتاريخ 4 شباط 2013، 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 2013، وقد قام الصندوق باستثمار هذه المبالغ في سندات خزينة أردنية بناءً على قرار مجلس الاستثمار تاريخ 26 حزيران 2013.

وفيما يلي تفاصيل الحركات التي تمت على الحساب خلال العامين 2018 و 2017:

2017	2018	
236.114	293.029	الرصيد في بداية السنة
45.498	44.003	المبالغ النقدية المحولة خلال السنة من المؤسسة لحساب صندوق التعطل عن العمل
11.417	14.869	حصة صندوق التعطل عن العمل من عوائد صندوق الاستثمار للسنة
293.029	351.901	الرصيد في نهاية السنة

(19) فوائد دائنة

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
38.826	58.901	فوائد أرصدة وإيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية*
233.791	283.015	فوائد سندات واسناد قرض*
9.634	12.414	فوائد قروض وديون ممنوحة
282.251	354.330	

* تتضمن هذه البنود مبلغ 14.892 ألف دينار للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 والذي يمثل فوائد دائنة لصالح صندوق التعطل عن العمل (31 كانون الأول 2017: 11.437 ألف دينار).

(20) خسائر موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات، بالصافي

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
270	26	أرباح متحققة
(440)	(13.405)	خسائر تقييم غير متحققة
-	(17)	عمولة شراء وبيع للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
(170)	(13.396)	

(21) أرباح (خسائر) استثمارات عقارية، بالصافي

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
		الإيرادات:
1.662	1.791	إيرادات تأجير عقارات
378	-	أرباح بيع استثمارات عقارية
2.931	-	أرباح استثمارات عقارية/ قضايا
		المصاريف:
(289)	(343)	أتعاب الإدارة والتخمين ورسوم ومصاريف أخرى
		التغير في القيمة العادلة:
(8.971)	699	أرباح (خسائر) تقييم الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة (إيضاح 12)
(4.289)	2.147	

(22) توزيعات أرباح

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
9.321	13.334	توزيعات أرباح من شركات تابعة
15.100	16.740	توزيعات أرباح من شركات حليقة
56.130	64.219	توزيعات أرباح موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر
6.916	6.680	توزيعات أرباح موجودات مالية من خلال قائمة الإيرادات والمصروفات
87.467	100.973	

(23) مصاريف إدارية وعمومية

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
1.846	1.893	رواتب وأجور
365	454	حوافز ومكافآت
243	265	المساهمة في الضمان الاجتماعي
193	153	أتعاب مهنية واستشارات قانونية وفنية
26	133	صيانة ودعم برمجيات
85	96	استهلاكات (إيضاح 15)
97	89	كهرباء ومياه وتدفئة
79	82	مكافأة أعضاء مجلس الإستثمار
48	51	تنقلات
47	51	اشتراكات
30	43	نظافة
29	30	مكافآت لجان المجلس
30	28	قرطاسية
22	25	تدريب ودورات
22	20	تأمين
14	14	المساهمة في صندوق الإيداع
14	14	بريد واتصالات وانترنت
11	13	صيانة عامة
25	9	إعلانات وعلاقات عامة
4	3	مصاريف بنكية
1	-	مياومات وسفر خارجي
82	113	أخرى
3.313	3.579	

(24) النقد وما في حكمه

إن تفاصيل هذا البند كما يلي:

2017	2018	
495	482	حسابات جارية وتحت الطلب (إيضاح 4)
634.857	760.264	ودائع تستحق خلال 3 أشهر أو أقل (إيضاح 5)
635.352	760.746	

(25) 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.

فيما يلي ملخص المعاملات مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

2017	2018				بنود داخل قائمة المركز المالي المنفصلة
المجموع	المجموع	شركات حليفة	شركات تابعة	المؤسسة الأم	
					الموجودات والمطلوبات:
					أرصدة وإيداعات لدى البنوك -
88	2	2	-	-	البنك الاردني الكويتي (حسابات جارية)
40.479	51.834	51.834	-	-	البنك الأردني الكويتي (ودائع)
595.178	540.506	228.590	311.916	-	استثمار في أسهم-
250.264	251.299	-	251.299	-	استثمار في الفنادق-
					مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة -
10.421	10.189	-	10.189	-	الشركة الوطنية للتنمية السياحية*
3	-	-	-	-	شركة الانطلاق الموحد
-	-	-	-	-	شركة الضمان لاستثمارات الطاقة
32.607	29.715	-	29.715	-	شركة الضمان الاردنية للأعمال الدولية
43.031	39.904	-	39.904	-	
-	(8.264)	-	(8.264)	-	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة**
43.031	31.640	-	31.640	-	
					قروض -
51.060	51.060	-	51.060	-	الضمان للاستثمارات الدولية
35.164	35.164	-	35.164	-	كهرباء المملكة
40.000	50.000	-	-	50.000	المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
19.510	56.137	-	56.137	-	الضمان للتأجير التمويلي

2017	2018					عناصر قائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة
المجموع	المجموع	أخرى	شركات حليفة	شركات تابعة	المؤسسة الأم	
13	2	-	2	-	-	الفوائد -
651	2.249	-	2.249	-	-	الحساب الجاري لدى البنك الأردني الكويتي
949	2.612	-	-	2.612	-	ودائع لدى البنك الأردني الكويتي
683	2.520	-	-	2.520	-	قرض شركة كهرباء المملكة
1.545	518	-	-	518	-	قرض شركة الضمان للتأجير التمويلي
1.320	1.753	-	-	-	1.753	قرض شركة الضمان للاستثمارات الدولية
						المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي
						أرباح أسهم نقدية مقبوضة -
-	245	-	-	245	-	شركة الضمان للإستثمار
9.321	10.169	-	-	10.169	-	شركة الأسواق الحرة الأردنية
	84	-	-	84	-	شركة راما للاستثمار والادخار
	2.835	-	-	2.835	-	شركة الضمان لاستثمارات الطاقة
915	897	-	897	-	-	شركة الكهرباء الأردنية
4.028	4.028	-	4.028	-	-	شركة مصفاة البترول الأردنية
750	675	-	675	-	-	شركة مصانع الأجواخ الأردنية
5.198	6.931	-	6.931	-	-	شركة الإتصالات الأردنية
4.208	4.208	-	4.208	-	-	البنك الأردني الكويتي
812	840	840	-	-	-	رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا
108	112	112	-	-	-	مكافأة مجلس الإستثمار
						إيرادات تأجير عقارات-
32	36	-	-	36	-	الشركة الوطنية للتنمية السياحية

* يشمل هذا البند على كلفة شراء أرض المثلثية بمدينة العقبة بقيمة 9,9 مليون دينار وتم تسديد المبلغ من قبل صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي وتسجيل الملكية باسم الشركة الوطنية للتنمية السياحية.

** ان الحركة الحاصلة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للمبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة هي كما يلي:

2018				كما في 1 كانون الثاني 2018 "معدلة"
المجموع	المرحلة 3	المرحلة 2	المرحلة 1	
9.090	-	-	9.090	المسترد من خسارة التدني خلال العام
(826)	-	-	(826)	رصيد نهاية السنة
8.264	-	-	8.264	

(26) ضريبة الدخل

فيما يلي الحركة على مخصص ضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 و 2017:

2017	2018	
520	442	الرصيد في بداية السنة
310	337	مصروف ضريبة الدخل
(388)	(311)	ضريبة الدخل المدفوعة
442	468	الرصيد في نهاية السنة

تم احتساب ضريبة الدخل للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (34) لسنة 2014. ويرأي الإدارة فإن المخصص البالغ 468 ألف دينار كافٍ ولا داعي لقيّد مبالغ إضافية، علماً 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 2018 و 2017 ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.

حصل الصندوق على مخالصة نهائية من دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام 2014.

(27) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الصندوق بالموجودات 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 وتابعة وموجودات مالية بالكلفة المطفأة ومبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة.

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

(28) إدارة المخاطر

يقوم صندوق استثمار أموال الضمان الاجتماعي بإدارة المخاطر المالية المتنوعة في إطار منهجية منظمة واستراتيجية شاملة تحدد مصادر المخاطر وأنواعها 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 الانحرافات 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 سقف الإيداع لدى الجهاز المصرفي المحلي بناءً على منهجية محددة وبناءً على الوضع الائتماني للبنك بالإضافة إلى قيام الصندوق بتحديد سقف لحجم التعامل مع الوسطاء الماليين بناءً على منهجية محددة.

المخاطر التشغيلية

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

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

مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

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 الاستثمارية وربطها مع الاستحقاقات الاستثمارية والمطلوبات الأخرى وذلك من خلال لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات، حيث يتم ذلك من خلال توزيع محفظة إدارة السوق النقدي ومحفظة السندات لتتناسب آجالها مع التزامات صندوق استثمار اموال الضمان الاجتماعي والالتزامات الأخرى.

تتمثل حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة بأثر التغيرات المقترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح الصندوق لسنة واحدة، ويتم احتسابها على الموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل سعر فائدة متغير كما في 31 كانون الأول.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الإيرادات والمصروفات المنفصلة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في 31 كانون الأول، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

العملية	الزيادة بسعر الفائدة	الأثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة
2018 -	%	
دينار أردني	1	68.669
دولار أمريكي	1	2.429
2017 -		
دينار أردني	1	60.942
دولار أمريكي	1	680

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

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

-2018							
حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من 3 شهور حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات							
482	-	-	-	-	-	-	482
565.884	194.380	492.933	121.244	-	-	-	1.374.441
نقد وأرصدة لدى البنوك							
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية							
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات							
-	-	-	-	-	-	126.361	126.361
4.012	1.939	1.494	10.940	36.831	197.587	-	252.803
والمصرفيات							
قروض وديون ممنوحة							
-	-	-	-	-	-	1.386.501	1.386.501
-	-	-	-	-	-	311.916	311.916
-	-	-	-	-	-	228.590	228.590
76.929	103.850	449.831	400.144	1.640.257	2.811.056	-	5.482.067
-	-	-	-	-	-	31.640	31.640
-	-	-	-	-	-	596.353	596.353
-	-	-	-	-	-	2.032	2.032
-	-	-	-	-	-	251.299	251.299
-	-	-	-	-	-	5.869	5.869
-	-	-	-	-	-	140.368	140.368
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
استثمارات في شركات تابعة							
استثمارات في شركات حليفة							
موجودات مالية بالكلفة المضافة							
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة							
استثمارات عقارية							
استثمارات في عمليات مشتركة							
استثمارات في فنادق							
ممتلكات ومعدات							
موجودات أخرى							
مجموع الموجودات							
647.307	300.169	944.258	532.328	1.677.088	3.008.643	3.080.929	10.190.72
2							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	5.821.462	5.821.462
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	351.901	351.901
-	-	-	-	-	-	354.028	354.028
صندوق التعطل عن العمل							
احتياطي القيمة العادلة							
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم							
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	10.187.254	10.187.25
4							
المطلوبات -							
-	-	-	-	-	-	3.000	3.000
مطلوبات أخرى							
-	-	-	-	-	-	468	468
مخصص ضريبة الدخل							
-	-	-	-	-	-	3.468	3.468
مجموع المطلوبات							
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات							
-	-	-	-	-	-	10.190.722	10.190.72
2							
647.307	300.169	944.258	532.328	1.677.088	3.008.643	(7.109.793)	-
647.307	947.476	1.891.734	2.424.062	4.101.150	7.109.793	-	-
فرق الحساسية							
فرق الحساسية المتراكم							

إن حساسية أسعار الفوائد هي كما يلي:

2017-							
حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من شهر حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات							
495	-	-	-	-	-	-	495
نقد وأرصدة لدى البنوك							
338.758	296.099	315.742	11.700	-	-	-	962.299
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية							
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات							
-	-	-	-	-	-	135.770	135.770
والمصرفيات							
4.006	2.039	1.198	7.248	57.321	157.825	-	229.637
قروض وديون ممنوحة							
-	-	-	-	-	-	1.340.333	1.340.333
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
-	-	-	-	-	-	287.445	287.445
استثمارات في شركات تابعة							
-	-	-	-	-	-	307.733	307.733
استثمارات في شركات حليفة							
-	40.992	103.589	518.158	1.522.667	2.784.362	-	4.969.768
موجودات مالية بالكلفة المطفأة							
-	-	-	-	-	-	43.031	43.031
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة							
-	-	-	-	-	-	579.118	579.118
استثمارات عقارية							
-	-	-	-	-	-	2.001	2.001
استثمارات في عمليات مشتركة							
-	-	-	-	-	-	250.264	250.264
استثمارات في فنادق							
-	-	-	-	-	-	138	138
ممتلكات ومعدات							
-	-	-	-	-	-	129.880	129.880
موجودات أخرى							
343.259	339.130	420.529	537.106	1.579.988	2.942.187	3.075.713	9.237.912
مجموع الموجودات							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	5.292.877	5.292.877
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	293.029	293.029
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	362.812	362.812
صندوق التعطل عن العمل							
-	-	-	-	-	-	3.285.229	3.285.229
احتياطي القيمة العادلة							
-	-	-	-	-	-	9.233.947	9.233.947
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم							
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
المطلوبات -							
70	20	-	1.328	-	2.105	-	3.523
مطلوبات أخرى							
-	-	-	442	-	-	-	442
مخصص ضريبة الدخل							
70	20	-	1.770	-	2.105	-	3.965
مجموع المطلوبات							
70	20	-	1.770	-	2.105	9.233.947	9.237.912
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات							
343.189	339.110	420.529	535.336	1.579.988	2.940.082	(6.158.234)	-
فرق الحساسية							
343.189	682.299	1.102.828	1.638.164	3.218.152	6.158.234	-	-
فرق الحساسية المتراكم							

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. يعمل الصندوق على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة قطاعات اقتصادية ومناطق جغرافية. إن استثمارات الأسهم ضمن القوائم المالية المنفصلة مدرجة بشكل رئيسي في بورصة عمان.

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

الأثر على حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي	الأثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات للسنة	التغير في المؤشر %	
91.886	5.885	5	بورصة عمان
433	433	5	بورصة فلسطين
92.319	6.318		
2018 - المؤشر			
92.508	6.317	5	بورصة عمان
471	471	5	بورصة فلسطين
92.979	6.788		
2017 - المؤشر			

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

مخاطر العملات الأجنبية

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

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الصندوق على توفير التمويل اللازم لتأدية الالتزامات في تواريخ استحقاقها، وبما إنه لا توجد أية التزامات تجاه الصندوق في الأجل القصير والمتوسط فإن الصندوق يقوم بإدارة السيولة في إطار توفير التمويل اللازم لعملياته الاستثمارية من خلال السعي لتحقيق التوازن بين استحقاقات الأدوات الاستثمارية والمتطلبات الاستثمارية.

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

2018-							
حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من 3 شهور حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات							
482	-	-	-	-	-	-	482
565.884	194.380	492.933	121.244	-	-	-	1.374.441
نقد وأرصدة لدى البنوك							
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية							
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات							
-	-	-	-	-	-	126.361	126.361
والمصرفيات							
4.012	1.939	1.494	10.940	36.831	197.587	-	252.803
قروض وديون ممنوحة							
-	-	-	-	-	-	1.386.501	1.386.501
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
-	-	-	-	-	-	311.916	311.916
استثمارات في شركات تابعة							
-	-	-	-	-	-	228.590	228.590
استثمارات في شركات حليفة							
76.929	103.850	449.831	400.144	1.640.257	2.811.056	-	5.482.067
موجودات مالية بالكلفة المطفأة							
-	-	-	-	-	-	31.640	31.640
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة							
-	-	-	-	-	-	596.353	596.353
استثمارات عقارية							
-	-	-	-	-	-	2.032	2.032
استثمارات في عمليات مشتركة							
-	-	-	-	-	-	251.299	251.299
استثمارات في فنادق							
-	-	-	-	-	-	5.869	5.869
ممتلكات ومعدات							
-	-	-	-	-	-	140.368	140.368
موجودات أخرى							
مجموع الموجودات							
647.307	300.169	944.258	532.328	1.677.088	3.008.643	3.080.929	10.190.72
2							2
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	5.821.462	5.821.462
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	-	-
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	351.901	351.901
صندوق التعطل عن العمل							
-	-	-	-	-	-	354.028	354.028
احتياطي القيمة العادلة							
-	-	-	-	-	-	3.659.863	3.659.863
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم							
-	-	-	-	-	-	10.187.25	10.187.25
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	10.187.254	10.187.254
4							4
المطلوبات -							
807	-	-	-	2.193	-	-	3.000
مطلوبات أخرى							
-	-	-	468	-	-	-	468
مخصص ضريبة الدخل							
807	-	-	468	2.193	-	-	3.468
مجموع المطلوبات							
807	-	-	468	2.193	-	-	10.190.72
2							2

2017-							
حتى شهر واحد	من شهر حتى 3 شهور	من 3 شهور حتى 6 شهور	من 6 شهور حتى سنة	من سنة حتى 3 سنوات	أكثر من 3 سنوات	عناصر بدون فائدة	المجموع
الموجودات							
495	-	-	-	-	-	-	495
نقد وأرصدة لدى البنوك							
338.758	296.099	315.742	11.700	-	-	-	962.299
إيداعات لدى بنوك ومؤسسات مصرفية							
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الإيرادات							
-	-	-	-	-	-	135.770	135.770
والمصرفيات							
4.006	2.039	1.198	7.248	57.321	157.825	-	229.637
قروض وديون ممنوحة							
-	-	-	-	-	-	1.340.333	1.340.333
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر							
-	-	-	-	-	-	287.445	287.445
استثمارات في شركات تابعة							
-	-	-	-	-	-	307.733	307.733
استثمارات في شركات حليفة							
-	40.992	103.589	518.158	1.522.667	2.784.362	-	4.969.768
موجودات مالية بالكلفة المطفأة							
-	-	-	-	-	-	43.031	43.031
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة							
-	-	-	-	-	-	579.118	579.118
استثمارات عقارية							
-	-	-	-	-	-	2.001	2.001
استثمارات في عمليات مشتركة							
-	-	-	-	-	-	250.264	250.264
استثمارات في فنادق							
-	-	-	-	-	-	138	138
ممتلكات ومعدات							
-	-	-	-	-	-	129.880	129.880
موجودات أخرى							
343.259	339.130	420.529	537.106	1.579.988	2.942.187	3.075.713	9.237.912
مجموع الموجودات							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات							
حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	5.292.877	5.292.877
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
-	-	-	-	-	-	293.029	293.029
حساب جاري المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي -							
-	-	-	-	-	-	362.812	362.812
صندوق التعطل عن العمل							
-	-	-	-	-	-	3.285.229	3.285.229
احتياطي القيمة العادلة							
-	-	-	-	-	-	9.233.947	9.233.947
فائض الإيرادات عن المصروفات المتراكم							
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي							
المطلوبات -							
70	20	-	1.328	-	2.105	-	3.523
مطلوبات أخرى							
-	-	-	442	-	-	-	442
مخصص ضريبة الدخل							
70	20	-	1.770	-	2.105	-	3.965
مجموع المطلوبات							
70	20	-	1.770	-	2.105	9.233.947	9.237.912
مجموع حقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي والمطلوبات							

(29) التحليل القطاعي

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

2017		2018		حسب المناطق الجغرافية
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
			10.182.06	داخل المملكة
3.965	9.228.490	3.468	4	
-	9.422	-	8.658	الدول العربية (إيضاح 6)
			10.190.72	
3.965	9.237.912	3.468	2	

فيما يلي توزيع إيرادات الصندوق ومصاريفه الرأسمالية داخل وخارج المملكة:

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة		
2017	2018	2017	2018	2017	2018	
363.330	437.490	685	(164)	362.645	437.654	إجمالي الإيرادات
66	78	-	-	66	78	المصروفات الرأسمالية

(30) ارتباطات والتزامات محتملة

تتمثل الارتباطات والتزامات المحتملة على الصندوق كما في 31 كانون الأول 2018 فيما يلي:

كفالات بنكية واعتمادات مستنديه بمبلغ 130 ألف دينار بدون تأمينات نقدية كما في 31 كانون الأول 2018 (31 كانون الأول 2017: 30 ألف دينار).

(31) القضايا

هنالك قضايا مقامة ضد الصندوق يبلغ مجموعها 345 ألف دينار تقريباً كما في 31 كانون الأول 2018 (31 كانون الأول 2017: 325 ألف دينار)، وبرأي الإدارة والمستشارين القانونيين للصندوق فإنه لن يترتب على الصندوق أية التزامات.

(32) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير النافذة بعد

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة مدرجة أدناه، وسيقوم الصندوق بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) عقود الإيجار

قام مجلس معايير المحاسبة الدولي بإصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) "عقود الإيجار" خلال كانون الثاني 2016 الذي يحدد مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والافصاح عن عقود الإيجار.

إن متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) مشابهة إلى حد كبير للمتطلبات المحاسبية للمؤجر في معيار المحاسبة الدولي رقم (17). وفقاً لذلك، المؤجر يستمر في تصنيف عقود الإيجار على أنها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية، بحيث يقوم بمعالجة هذان النوعان من العقود بشكل مختلف.

يتطلب معيار التقارير المالية الدولي رقم (16) من المستأجر أن يقوم بالاعتراف بأصول والتزامات لجميع عقود الإيجار التي تزيد مدتها عن 12 شهر، إلا إذا كان الأصل ذو قيمة منخفضة. ويتطلب من المستأجر الاعتراف بحقه في استخدام الأصل والمتمثل في الاعتراف بالأصل المستأجر والالتزام الناتج المتمثل بدفعات الإيجار.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تطبيق معيار التقارير المالية الدولي 16

يمكن المجموعة تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 بأثر رجعي بحيث يتم تعديل كل الفترات السابقة في القوائم المالية أو بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي حيث يتم تعديل أثر المعيار على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية. سوف يطبق الصندوق المعيار على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 وتفسيرات معيار التقارير المالية الدولي رقم 4.

سوف يقوم الصندوق بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي. خلال عام 2018، قام الصندوق بتقييماً مفصلاً لتأثير معيار التقارير المالية الدولي رقم 16. لا يتوقع الصندوق أي أثر جوهري على القوائم المالية نتيجة تطبيق متطلبات هذا المعيار.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (17) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والايضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولي رقم (4) – عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2021، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تفسير رقم (23) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي (12). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي (12) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعاملات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معاملة ضريبية غير مؤكدة على حدى أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

يتم تطبيق هذا التفسير للفترة التي تبدأ في أو بعد 1 كانون الثاني 2019 مع وجود إعفاءات محددة للتطبيق.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم 9: ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم 9، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق) نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية (SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضاً بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي (28): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (10) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والناجمة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (3) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي. ستطبق الصندوق هذه التعديلات عندما تصبح فعاله.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 19: تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (19) المعالجة المحاسبية عندما يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال السنة المالية. توضح التعديلات أيضاً أن على الشركة أولاً تحديد أي تكلفة خدمة سابقة، أو ربح أو خسارة من التسوية، دون الأخذ بعين الاعتبار تأثير سقف الأصل. يتم إثبات هذا المبلغ في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ثم يتم تحديد الأثر على سقف الأصل بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. يتم إثبات أي تغيير، باستثناء المبالغ ضمن صافي الفائدة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

تطبق هذه التعديلات على تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها الذي يحدث في أو بعد بداية فترة التطبيق الاولي في أو بعد 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر .

تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي رقم 28: الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة توضح التعديلات أن الشركة تطبق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكن يشكل، من حيث الجوهر، جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث ان نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الاجل.

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم 9، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في القيمة على صافي الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي ويسري اعتباراً من 1 كانون الثاني 2019، مع السماح بالتطبيق المبكر.

(33) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام القوائم المالية لعام 2017 لتتناسب مع تبويب أرقام القوائم المالية لسنة 2018، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على زيادة الإيرادات عن المصروفات وحقوق المؤسسة العامة للضمان الاجتماعي لعام 2017.