

نموذج رقم (1-2)
Form No. (1-2)

JERUSALEM
INSURANCE
القـدس
للتأمين



شركة القدس للتأمين المساهمة المحدودة

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Ref : Risk / 28/2019

Date: 17/3/2019

Subject: Audited Financial Statements for the fiscal
year ended 31/12/2018

السادة هيئة الاوراق المالية

السادة بورصة عمان

الرقم : م أ / 28/2019

التاريخ: 2019/3/17

الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية في
2018/12/31

Attached the Audited Financial Statements
(Hard copy & Soft copy on CD) of Jerusalem
Insurance Co. (L.T.D) for the fiscal year ended
31/12/2018.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة القدس
للتأمين المساهمة المحدودة عن السنة المالية المنتهية في
2018/12/31 ، كما تجدون طياً نسخة أخرى على قرص (CD)

Kindly accept our high appreciation and
respect

Jerusalem Insurance Co. (L.T.D)
General Manager's Signature

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

شركة القدس للتأمين المساهمة المحدودة

توقيع المدير العام

عماد مرار

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الادبيسوان

١٧ آذار ٢٠١٩

1257

21007

الرقم المتسلسل:
رقم الملف:
الجهة المختصة:

شركة القدس للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٨

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

٢ - ٤	- تقرير مدقق الحسابات المستقل
٥	- قائمة المركز المالي الموحدة
٦	- قائمة الدخل الموحدة
٧	- قائمة الدخل الشامل الموحدة
٨	- قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
٩	- قائمة التدفقات النقدية الموحدة
١٠ - ١٢	- حسابات أعمال التأمين على الحياة
١٣ - ١٥	- حسابات أعمال التأمينات العامة
١٦ - ٤٦	- إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة مساهمي
شركة القدس للتأمين المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي
لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة القدس للتأمين المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وكلاً من قائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد لشركة القدس للتأمين المساهمة العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي
لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة.

أمر التدقيق الرئيسية
أمر التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني ذات أهمية جوهرية في تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة وتكوين رأينا حولها، دون إبداء رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي بيان بأهم أمور التدقيق الرئيسية لنا:

(١) مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٨ موجودات مالية يبلغ مجموع أرصدها (٣١,٢٥٦,٠٥٢) دينار. وحيث أن احتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة الذي يتعلق في هذه الذمم يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة فيما يخص قيمة وتوقيت المبالغ المتوقع تحصيلها من هذه الذمم، فإن التأكد من كفاية مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص كفاية مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة، الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية احتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الاحتساب بالإضافة إلى الاستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الذمم ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

(٢) الموجودات الضريبية المؤجلة

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٨ موجودات ضريبية مؤجلة يبلغ رصيدها (١,٠٣٨,٥٣٧) دينار، وحيث إن استفادة الشركة من هذه الموجودات يعتمد بشكل أساسي على قدرتها تحقيق أرباح ضريبية مستقبلية كافية تمكنها الاستفادة من كامل رصيد هذه الموجودات، وحيث أن التنبؤ بقيمة الأرباح المستقبلية يستند بشكل أساسي إلى تقديرات وفرضيات الإدارة، فإن تحديد مدى استفادة الشركة من الموجودات الضريبية المؤجلة يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص الموجودات الضريبية المؤجلة الاستعانة برأي المستشار الضريبي للشركة والإطلاع على الموازنات التقديرية المستقبلية المعدة من قبل إدارة الشركة، بالإضافة إلى التأكد من طريقة احتساب هذه الموجودات وطريقة عرضها في القوائم المالية الموحدة المرفقة.

(٣) مخصص الإذاعات تحت التسوية والمخصص الحسابي

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٨ مخصص إذاعات تحت التسوية يبلغ رصيده (٩,٤٥٢,٧٩٠) دينار ومخصص حسابي يبلغ رصيده (٣٥٠,٠٠٠) دينار. وحيث أن احتساب هذه المخصصات يستند إلى العديد من الفرضيات والتقديرات، فإن التأكد من كفاية هذه المخصصات يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص كفاية هذه المخصصات، التأكد من معقولية الفرضيات والتقديرات التي استندت إليها الإدارة في عملية الاحتساب، بالإضافة إلى الاستعانة برأي الخبير الإكتواري المكلف من قبل إدارة الشركة لمراجعة هذه المخصصات والتأكد من كفايتها.

المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية الموحدة وتقريرنا حولها. إن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم المالية الموحدة للشركة لا يشمل هذه المعلومات ولا يتضمن أي شكل من أشكال التأكيد بخصوصها، حيث تقتصر مسؤوليتنا على قراءة هذه المعلومات لتحديد فيما إذا كانت تتضمن أية أخطاء جوهرية أو إذا كانت تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة للشركة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية التدقيق، وإذا تبين لنا نتيجة قيامنا بعملنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات فإنه يجب علينا الإشارة إلى ذلك في تقريرنا حول القوائم المالية الموحدة للشركة. هذا ولم يتبين لنا أية أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية.

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية الموحدة

إن إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة بصورة عادلة وخالية من أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية الموحدة، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة والأفصاح في القوائم المالية الموحدة، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالاستمرارية بما في ذلك أساس الإستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى مجلس الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديه خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية الموحدة لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية الموحدة، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية الموحدة بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الإقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

نعتمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية الموحدة، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأي منفصل حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الإستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة وذلك إستناداً الى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول إستمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية الموحدة الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الموحدة الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية الموحدة بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض القوائم المالية الموحدة والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه القوائم تعكس العمليات الأساسية للشركة والأحداث الخاصة بها بشكل عادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالشركات والأنشطة التجارية التي تتضمنها القوائم المالية الموحدة حيث أن الإشراف على تدقيق القوائم المالية الموحدة وإبداء الرأي حولها هو من مسؤوليتنا وحدنا.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة الى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- إبلاغ إدارة الشركة بالتزامنا بقواعد السلوك المهني الخاصة بالإستقلالية وبكافة الأمور التي من شأنها التأثير على إستقلاليتنا والإجراءات الوقائية المتخذة من قبلنا في هذا الخصوص.
- إبلاغ إدارة الشركة بأمور التدقيق الهامة الخاصة بالسنة الحالية والإفصاح عن تلك الأمور بتقريرنا حول القوائم المالية الموحدة، ما لم يكن هناك أية قوانين أو تشريعات لا تجيز قيامنا بذلك أو إذا كانت الأضرار من عملية الإفصاح تفوق المنافع المتوقعة نتيجة ذلك.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية الموحدة المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.


المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ١٠ شباط ٢٠١٩

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
٢٠,٢٥٦,٨١٢	١٩,٦١٨,٦١٦	٣	ودائع لدى البنوك
١,٢٣٥,٥٤٤	٩٩٨,١٣٩	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٠٩٧,٠٠٠	٣,٠٩٢,٥٧٨	٥	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٩٥٤,٠٢٥	٩٥٣,٤٩٣	٦	استثمارات عقارية
٨٩,٤٢٧	٧١,١٨٥	٧	قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى
٢٥,٦٣٢,٨٠٨	٢٤,٧٣٤,٠١١		مجموع الاستثمارات
٥٤٣,٥٧٩	٤٠٧,٤٩٠	٨	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٥٦١,٩١٨	١,٣١١,٩٥١	٩	شيكات برسم التحصيل
٤,٥٣٨,٢٧٤	٤,٩١٨,٨٧٩	١٠	مدينون - صافي
١,١٣٤,٣٨٧	١,٠٧٦,٢٣٧	١١	نعم معيدي التأمين المدينة - صافي
٩٨٧,٩٤٦	١,٠٣٨,٥٣٧	١٢	موجودات ضريبية مؤجلة
٨٢٤,٧٦١	٧٩١,٠٤٥	١٣	ممتلكات ومعدات - صافي
٢٩٣,٧٥٥	٢٦٤,١٦٩	١٤	موجودات غير ملموسة - صافي
٥٩٤,٠٥٧	٦٤٦,١٦٩	١٥	موجودات أخرى
٣٦,١١١,٤٨٥	٣٥,١٨٨,٤٨٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٦,٨٩٦,٣٢٤	٦,٣٨٩,٨٢٥		صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة
١٠,٦٣٧,٠٧٨	٩,٤٥٢,٧٩٠		صافي مخصص الادعاءات
٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	١٦	صافي المخصص الحسابي
١٧,٨٨٣,٤٠٢	١٦,١٩٢,٦١٥		مجموع مطلوبات عقود التأمين
١,٧٥٢,٤٩٣	١,٧٧٧,٢٧٦	١٧	دائنون
٤٦,٢٢١	١٥,٧٨٦		مصاريف مستحقة
٢,١٥٦,٢٨٠	٢,٥٤٩,٨٠٤	١٨	نعم معيدي التأمين الدائنة
٢٢٧,٤٨٥	٢٨٣,٣٦٣	١٩	مخصصات مختلفة
١١٦,٠٣٨	١٨٠,٨١٥	١٢	مخصص ضريبة الدخل
٣٢٢,٧٤٣	٤٣٠,٩٥١	٢٠	مطلوبات أخرى
٢٢,٥٠٤,٦٦٢	٢١,٤٣٠,٦١٠		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢١	رأس المال المصرح به والمدفوع
٢,٠٨٩,٦٥١	٢,٠٨٩,٦٥١	٢٢	احتياطي إجباري
١,٦٦٨,٥٣٨	١,٦٦٨,٥٣٨	٢٢	احتياطي اختياري
١,٨٤٦,٦٦٩	١,٩٩٧,٦٦١	٢٣	أرباح مدورة
١٣,٦٠٤,٨٥٨	١٣,٧٥٥,٨٥٠		مجموع حقوق مساهمي الشركة
١,٩٦٥	٢,٠٢٨	٢٤	حقوق غير المسيطرين
١٣,٦٠٦,٨٢٣	١٣,٧٥٧,٨٧٨		مجموع حقوق الملكية
٣٦,١١١,٤٨٥	٣٥,١٨٨,٤٨٨		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
			الإيرادات
١٨,٤٨٥,٧١٣	١٩,٠٩٨,٦٨٢		إجمالي الأقساط المكتتبة
٣,٦٦٦,٤٢٨	٤,١٠٧,١٠٧		يطرح: حصة معيدي التأمين
١٤,٨١٩,٢٨٥	١٤,٩٩١,٥٧٥		صافي الأقساط المكتتبة
(٢٠٠,٧٤٩)	٥٠٦,٤٩٩		صافي التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة
١٤,٦١٨,٥٣٦	١٥,٤٩٨,٠٧٤		صافي إيرادات الأقساط المتحققة
١,٠٦١,٩٧٢	٨٨٩,٦٤٥		إيرادات العمولات
٦١٤,٧٦٥	٨٦٢,٠٥٩		بدل خدمة إصدار وثائق التأمين
١,١٥٩,٦٧٩	١,٣٢٥,٥٦٧	٢٦	فوائد دائنة
٧٢,٨٩٥	٨١,٩٧٣	٢٧	صافي أرباح الموجودات المالية والاستثمارات
١٢٢,٦١٠	٢٢٧,٧٨٨		إيرادات أخرى خاصة بحسابات الإكتتاب
١٤٦	٤٢,١٦٠	٢٨	إيرادات أخرى
١٧,٦٥٠,٦٠٣	١٨,٩٢٧,٢٦٦		مجموع الإيرادات
			التعويضات والخسائر والمصاريف
١٤,٥٩٤,٣٦٨	١٧,٧٨٦,٢١٨		التعويضات المدفوعة
١,٨٢٦,٠٣٣	٣,٠٠٨,٨١١		يطرح: مستردات
٨٩٥,٢٤٦	٦٣٦,٦٩٠		يطرح: حصة معيدي التأمين
١١,٨٧٣,٠٨٩	١٤,١٤٠,٧١٧		صافي التعويضات المدفوعة
١٨٠,٢٢١	(١,١٨٤,٢٨٨)		صافي التغير في مخصصات الإبداعات
٩٧٥,٤٣٣	٨٠١,٩١٤		تكاليف إقتناء وثائق التأمين
١,٧٦٥,١٤٧	١,٨٧٤,٢٣٧	٢٩	نفقات موظفين موزعة
٨٢٥,٣٩٣	٨٢٢,٠٧٨	٣٠	مصاريف إدارية وعمومية موزعة
١٢٩,٨٧٥	٢٦٠,٣٤٠		مصاريف أخرى خاصة بحسابات الإكتتاب
٢٢٤,٠٨٩	٢٠٩,٥٠٠		أقساط فائض الخسارة
١٥,٩٧٣,٢٤٧	١٦,٩٢٤,٤٩٨		صافي عبء التعويضات
٢٧١,٦٥١	٢٧٨,٧٧٧	٢٩	نفقات موظفين غير موزعة
١٦٣,٩٥٢	١٧٢,٧٣٤	١٣ - ١٤	إستهلاكات وإطفاءات
١٢٣,٣٤١	١٢٤,٦١٨	٣٠	مصاريف إدارية وعمومية غير موزعة
٤,٧٩٥	-	١١	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - ذمم شركات التأمين
-	(٤,٠٦٨)		رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - ودائع لدى البنوك
-	(٧٧)		رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - الموجودات المالية بالكلفة المطفأة
-	(٨٩)		رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - قروض حملة الوثائق وأخرى
-	(١,٢١٧)		رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - الشيكات برسم التحصيل
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	٣١	مصاريف أخرى
٦٣٣,٧٣٩	٦٤٠,٦٧٨		إجمالي المصروفات
١,٠٤٣,٦١٧	١,٣٦٢,٠٩٠		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٢٤٣,٠١١)	(٣٣١,٠٣٦)	١٢	ضريبة دخل السنة
٨٠٠,٦٠٦	١,٠٣١,٠٥٤		ربح السنة
			ويعود إلى :
٨٠٠,٥٥٤	١,٠٣٠,٩٩١		مساهمي الشركة
٥٢	٦٣	٢٤	حقوق غير المسيطرين
٨٠٠,٦٠٦	١,٠٣١,٠٥٤		
٠,١٠٠	٠,١٢٨	٣٢	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٠٠,٦٠٦	١,٠٣١,٠٥٤	ربح السنة
		بنود الدخل الشامل الأخرى:
-	-	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
٨٠٠,٦٠٦	١,٠٣١,٠٥٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل ويعود إلى :
٨٠٠,٥٥٤	١,٠٣٠,٩٩١	مساهمي الشركة
٥٢	٦٣	حقوق غير المسيطرين
٨٠٠,٦٠٦	١,٠٣١,٠٥٤	

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق مساهمي الشركة	أرباح مدورة	إحتياطيات		رأس المال	
				اختياري	إجباري		
١٣,٦٠٦,٨٢٣	١,٩٦٥	١٣,٦٠٤,٨٥٨	١,٨٤٦,٦٦٩	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٧٩,٩٩٩)	-	(٧٩,٩٩٩)	(٧٩,٩٩٩)	-	-	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
١٣,٥٢٦,٨٢٤	١,٩٦٥	١٣,٥٢٤,٨٥٩	١,٧٦٦,٦٧٠	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد المعدل كما في ٢٠١٨/١/١
(٨٠٠,٠٠٠)	-	(٨٠٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠)	-	-	-	الأرباح الموزعة
١,٠٣١,٠٥٤	٦٣	١,٠٣٠,٩٩١	١,٠٣٠,٩٩١	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
١٣,٧٥٧,٨٧٨	٢,٠٢٨	١٣,٧٥٥,٨٥٠	١,٩٩٧,٦٦١	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
١٣,٤٤٦,٢١٧	١,٩١٣	١٣,٤٤٤,٣٠٤	١,٦٨٦,١١٥	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(٦٤٠,٠٠٠)	-	(٦٤٠,٠٠٠)	(٦٤٠,٠٠٠)	-	-	-	الأرباح الموزعة
٨٠٠,٦٠٦	٥٢	٨٠٠,٥٥٤	٨٠٠,٥٥٤	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
١٣,٦٠٦,٨٢٣	١,٩٦٥	١٣,٦٠٤,٨٥٨	١,٨٤٦,٦٦٩	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

* تتضمن الأرباح المدورة كما في نهاية عام ٢٠١٨ مبلغ (١,٠٣٨,٥٣٧) دينار مقيد التصرف به لقاء موجودات ضريبية مؤجلة.

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
الأنشطة التشغيلية		
١,٠٤٣,٦١٧	١,٣٦٢,٠٩٠	ربح السنة قبل الضريبة
١٦٣,٩٥٢	١٧٣,٢٦٦	استهلاكات وإطفاءات
٢٠٠,٧٤٩	(٥٠٦,٤٩٩)	صافي التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة
١٨٠,٢٢١	(١,١٨٤,٢٨٨)	صافي التغير في مخصص الإذاعات
١١٢,٩٦٧	٣١,١١١	مخصص تعويض نهاية الخدمة وبدل الإجازات
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	مخصص قضايا
-	١٨,٩٦٤	مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني
٤,٧٩٥	-	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - ذمم معيدي التأمين
-	(٤,٠٦٨)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - ودائع لدى البنوك
-	(٧٧)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - موجودات مالية بالكلفة المطفأة
-	(٨٩)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - قروض حملة الوثائق وأخرى
-	(١,٢١٧)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - الشيكات برسم التحصيل
٣٤,٥٦٨	١٠١,٩٩١	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
(١٤٦)	(٥١٧)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
التغير في رأس المال العامل		
(٨٥٧,٣٦٤)	٢٤٣,٣٧٤	شيكات برسم التحصيل
(٧٢٥,٤٤٨)	(٤٢١,٤٧٥)	مدينون
(٥٤٥,٦٢٩)	٢٩,٨٧٦	ذمم معيدي التأمين المدينة
(٢١٢,٣٣٦)	(٥٢,١١٢)	موجودات أخرى
٤٦٩,٣٢٧	٢٤,٧٨٣	دائنون
٤٣٠,٠٠٩	٣٩٣,٥٢٤	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٢٧,٣٥٧	(٣٠,٤٣٥)	مصاريف مستحقة
(١٤٧,٠٥٠)	(١٩,١٩٧)	مخصصات مختلفة
(٥٥,٧٢٠)	١٠٨,٢٠٨	مطلوبات أخرى
(٢١٩,١٤٦)	(٢٩١,٥٨٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٧٠,٢٧٧)	٦٢٦	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
الأنشطة الإستثمارية		
٦,٩٥٨,٩٩٣	٢,٢١٠,٢٨٥	ودائع لدى البنوك
(٣٢٩,١٨٦)	(٤٦٥,٥٣٤)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٠,٧١٣	٦٠٠,٩٤٨	بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٥,٣٢٠	-	إستحقاق موجودات مالية بالكلفة المطفأة
(٢,١٠٠,٠٠٠)	-	شراء موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١٠,٥١٤	١٧,٨٨٤	قروض حملة وثائق الحياة وأخرى
(١٤٩,٦٥٦)	(١٠٩,٤٣٢)	شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
١٤٦	٥١٧	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
٤,٤٦٦,٨٤٤	٢,٢٥٤,٦٦٨	صافي التدفقات النقدية المستخدمة من الأنشطة الإستثمارية
الأنشطة التمويلية		
(٦٤٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
٣,٧٥٦,٥٦٧	١,٤٥٥,٢٩٤	التغير في النقد وما في حكمه
٤١٠,٢٢٧	٤,١٦٦,٧٩٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,١٦٦,٧٩٤	٥,٦٢٢,٠٨٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب إيرادات الاكتتاب لأعمال التأمين على الحياة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
		الأقساط المكتتبة
٦٨,٩١٩	٤٨٢,٠٦٣	الأعمال المباشرة
٥,٢٢٧	٤,٣٠٨	إعادة التأمين الوارد
٧٤,١٤٦	٤٨٦,٣٧١	إجمالي الأقساط
		يطرح
٣٩,٧٩٠	٣٩١,٦٢٣	أقساط إعادة التأمين الخارجية
٣٤,٣٥٦	٩٤,٧٤٨	صافي الأقساط
		يضاف :
		رصيد أول المدة
١٦,١٤٠	٨,٧٧٩	مخصص الأقساط غير المكتسبة
١١,١٧٤	٦,٤٦٢	يطرح : حصة معيدي التأمين
٤,٩٦٦	٢,٣١٧	صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة أول المدة
٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	المخصص الحسابي أول المدة
		يطرح :
		رصيد آخر المدة
٨,٧٧٩	٦٩,٦٢٩	مخصص الأقساط غير المكتسبة
٦,٤٦٢	٥٩,٨٢٠	يطرح : حصة معيدي التأمين
٢,٣١٧	٩,٨٠٩	صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة آخر المدة
٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	المخصص الحسابي آخر المدة
٣٧,٠٠٥	٨٧,٢٥٦	صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب تكلفة التعويضات لأعمال التأمين على الحياة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٧,٨٢٢	٢٨,٤٧١	التعويضات المدفوعة
		يطرح :
٥٥,٩١٦	٢٢,٢٣٦	حصة معيدي التأمين الخارجي
٣١,٩٠٦	٦,٢٣٥	صافي التعويضات المدفوعة
		يضاف
		مخصص الإذاعات آخر المدة
٣٠٧,٢٥٨	٣٣٠,٧٦٨	مبلغ
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	غير مبلغ
٨٥,٨٩١	١٢٢,٥٧٤	يطرح : حصة معيدي التأمين
٢٣١,٣٦٧	٢١٨,١٩٤	صافي مخصص الإذاعات آخر المدة
٢٢١,٣٦٧	٢٠٨,١٩٤	مبلغ
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	غير مبلغ
		يطرح
		مخصص الإذاعات أول المدة
٣٠٩,٢٥٨	٣٠٧,٢٥٨	مبلغ
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	غير مبلغ
٩٠,٦٤١	٨٥,٨٩١	يطرح : حصة معيدي التأمين
٢٢٨,٦١٧	٢٣١,٣٦٧	صافي مخصص الإذاعات أول المدة
٣٤,٦٥٦	(٦,٩٣٨)	صافي تكلفة التعويضات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب خسائر الاكتتاب لأعمال التأمين على الحياة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٧,٠٠٥	٨٧,٢٥٦	صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة
		يطرح
٣٤,٦٥٦	(٦,٩٣٨)	صافي تكلفة التعويضات
		يضاف
٣٧٢	٤,٩٣٨	عمولات مقبوضة
١,٧٥٢	٨,١٩٦	بدل خدمة إصدار وثائق التأمين
٢,١٢٤	١٣,١٣٤	مجموع الإيرادات
		يطرح
٢٤١	١٩٢	تكاليف إقتناء وثائق التأمين
٦١,٠٣٦	١١٥,٩٣٨	مصاريف إدارية خاصة بحسابات الاكتتاب
٦١,٢٧٧	١١٦,١٣٠	مجموع المصروفات
(٥٦,٨٠٤)	(٨,٨٠٢)	خسارة الاكتتاب

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب إيرادات الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

المركبات		البحري والنقل		الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات		المسؤولية		الطبي		فروع أخرى		المجموع	
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
١١,٠٦٥,٩٤٦	١١,٤٩٩,١٢٤	٩٣٩,٤٩٢	١,٠٦٤,٨٢٨	٢,٥٤٦,٠٢٨	٢,٤٢٦,٠٣٤	٢٩٦,٥٦٨	١٧٩,١٥٧	٣,٢٠١,٤٧٩	٢,٣٧٣,٠٩٢	٢٦,٤٢٧	٢٧,٣١٨	١٨,٠٧٥,٩٤٠	١٧,٥٦٩,٥٥٣
٣٧٥,٤٦٩	٣٨٠,٧٨٧	٤,٣٨٥	-	١٥٥,٨٦٢	١٩٨,٢٢٧	٦٥٥	١,١٤٤	-	٢٦١,٨٥٦	-	-	٥٣٦,٣٧١	٨٤٢,٠١٤
١١,٤٤١,٤١٥	١١,٨٧٩,٩١١	٩٤٣,٨٧٧	١,٠٦٤,٨٢٨	٢,٧٠١,٨٩٠	٢,٦٢٤,٢٦١	٢٩٧,٢٢٣	١٨٠,٣٠١	٣,٢٠١,٤٧٩	٢,٦٣٤,٩٤٨	٢٦,٤٢٧	٢٧,٣١٨	١٨,٦١٢,٣١١	١٨,٤١١,٥٦٧
١٠١,٦٩٧	٨٨,٨٤٦	٩,٧٥٧	٢,٢١٥	٣١,٨٣٦	٩٢,٨٢٥	-	١,٨٢٩	-	-	-	-	١٤٣,٢٩٠	١٨٥,٧١٥
٩,٠١٥	-	٧١٨,٥٢١	٨١٨,٦٠١	٢,٥٩٣,٦٠٥	٢,٤٥٤,٤٨٨	٢٠٧,١٤٣	١٢٣,٣٦٣	٢٠,٤٧٦	٢١,٦٧٦	٢٣,٤٣٤	٢٢,٧٩٥	٣,٥٧٢,١٩٤	٣,٤٤٠,٩٢٣
١١,٣٣٠,٧٠٣	١١,٧٩١,٠٦٥	٢١٥,٥٩٩	٢٤٤,٠١٢	٧٦,٤٤٩	٧٦,٩٤٨	٩٠,٠٨٠	٥٥,١٠٩	٣,١٨١,٠٠٣	٢,٦١٣,٢٧٢	٢,٩٩٣	٤,٥٢٣	١٤,٨٩٦,٨٢٧	١٤,٧٨٤,٩٢٩
٥,٩٤٥,٨٨١	٦,٣٦٣,١٥٢	٣١٣,٢١٦	٢٥٩,٦٠٠	١,٤٣٥,٢١٦	٦٧٤,٤٧٠	٧٢,٥٢٢	٧٠,٠٦٢	٨١٢,٣٧٠	٢٢٠,٢٢٨	٤,٧١٤	١٦,٢٧٦	٨,٥٨٣,٩١٩	٧,٦٠٣,٧٨٨
-	-	٢٣٩,٦٣٤	١٩٨,٣٩٦	١,٣٩٣,٦٢٦	٦٤٦,١٣٣	٥٢,٠٧٨	٥٦,٢٥٧	-	-	٤,٥٧٤	١٢,٣٩٣	١,٦٨٩,٩١٢	٩١٣,١٧٩
٥,٩٤٥,٨٨١	٦,٣٦٣,١٥٢	٧٣,٥٨٢	٦١,٢٠٤	٤١,٥٩٠	٢٨,٣٣٧	٢٠,٤٤٤	١٣,٨٠٥	٨١٢,٣٧٠	٢٢٠,٢٢٨	١٤٠	٣,٨٨٣	٦,٨٩٤,٠٠٧	٦,٦٩٠,٦٠٩
٥,٥٨٠,٢٣٦	٥,٩٤٥,٨٨١	٢٨١,٩٨٣	٣١٣,٢١٦	١,٦٢٨,٠٤٢	١,٤٣٥,٢١٦	١٢٠,٠٩٧	٧٢,٥٢٢	٦٧٠,٣٩٧	٨١٢,٣٧٠	٦,٣٣٠	٤,٧١٤	٨,٢٨٧,٠٨٥	٨,٥٨٣,٩١٩
-	-	٢١٦,٤٦٧	٢٣٩,٦٣٤	١,٥٩٤,٤٠٢	١,٣٩٣,٦٢٦	٩٠,٣٤٠	٥٢,٠٧٨	-	-	٥,٨٦٠	٤,٥٧٤	١,٩٠٧,٠٦٩	١,٦٨٩,٩١٢
٥,٥٨٠,٢٣٦	٥,٩٤٥,٨٨١	٦٥,٥١٦	٧٣,٥٨٢	٤١,٥٩٠	٢٩,٧٥٧	٢٠,٤٤٤	١٣,٨٠٥	٦٧٠,٣٩٧	٨١٢,٣٧٠	٤٧٠	١٤٠	٦,٣٨٠,٠١٦	٦,٨٩٤,٠٠٧
١١,٦٩٦,٣٤٨	١٢,٢٠٨,٣٣٦	٢٢٣,٦٦٥	٢٣١,٦٣٤	٨٤,٣٩٩	٦٣,٦٩٥	٨٠,٧٦٧	٤٨,٤٧٠	٣,٣٢٢,٩٧٦	٢,٠٢١,١٣٠	٢,٦٦٣	٨,٢٦٦	١٥,٤١٠,٨١٨	١٤,٥٨١,٥٣١

الاقساط المكتتبة
الاعمال المباشرة
إعادة التأمين الاختياري الوارد
إجمالي الأقساط
يطرح
أقساط إعادة التأمين المحلية
أقساط إعادة التأمين الخارجية
صافي الأقساط
يضاف
رصيد أول المدة
مخصص الأقساط غير المكتتبة
يطرح : حصة معيدي التأمين
صافي مخصص الأقساط غير المكتتبة أول المدة
يطرح
رصيد آخر المدة
مخصص الأقساط غير المكتتبة
يطرح : حصة معيدي التأمين
صافي مخصص الأقساط غير المكتتبة آخر المدة
صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

حساب تكلفة التعويضات لأعمال التأمينات العامة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

المجموع		فروع أخرى		الطبي		المسؤولية		الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات		البحري والنقل		المركبات	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
١٤,٥٠٦,٥٤٦	١٧,٧٥٧,٧٤٧	٩,٢١١	١٤,٤٨٤	١,٤٩٥,٣٩٨	٢,٩٠٨,٣٧١	٤,٤٧٤	٩,٠٧٦	٤٧٥,٦٤٨	٢٥٦,١٣٨	٣١٥,٣٣٢	٣١١,٨٨٩	١٢,٢٠٦,٤٨٣	١٤,٢٥٧,٧٨٩
١,٨٢٦,٠٣٣	٣,٠٠٨,٨١١	-	-	٤٣,٩١٢	١٣٥,٤٣٩	٥٣٦	١,٤٥٤	١٠,٣٣٨	١,٨٠٠	١٦١,٣٧٤	١٦٤,٩٣٤	١,٦٠٩,٨٧٣	٢,٧٠٥,١٨٤
٩٨,١٨٩	٢٤,٧٠٥	-	-	-	-	-	-	-	٥,٥٨١	-	-	٩٨,١٨٩	١٩,١٢٤
٧٤١,١٤١	٥٨٩,٧٤٩	٨,٠٨٢	١٣,٠٠١	-	-	-	-	٣٨١,٤٤٧	٢٣٣,٢٤٢	١١١,٠٢١	١٧٥,٦٧٩	٢٤٠,٥٩١	١٦٧,٨٢٧
١١,٨٤١,١٨٣	١٤,١٣٤,٤٨٢	١,١٢٩	١,٤٨٣	١,٤٥١,٤٨٦	٢,٧٧٢,٩٣٢	٣,٩٣٨	٧,٦٢٢	٨٣,٨٦٣	١٥,٥١٥	٤٢,٩٣٧	(٢٨,٧٢٤)	١٠,٢٥٧,٨٣٠	١١,٣٦٥,٦٥٤
٩,٢٩٠,١٥٦	٨,٣٨١,١٢٩	٣٠,٨١٤	٣٠,٥٠٣	١١٧,٠٧٩	٧٧,٧٨٠	١٥,٤٩٠	٢٦,٢٠٠	٩٠٦,٤٠١	٩٩٦,٢٢١	١١٥,١٩٤	٢٤٧,٨٠١	٨,١٠٥,١٧٨	٧,٠٠٢,٦٢٤
٢,٨١٢,٣٩٦	٢,٨٦٧,٢٧٠	-	-	١٤٢,٣٩٦	١٩٧,٢٧٠	-	-	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠
١,٥٦٢,٤٧٠	١,٥٧٦,٠٩٧	١٧,٢٣٦	١٦,٦٧٨	-	-	-	٦٥٠	٨٨٢,٩٢٣	٩٧٧,٦٤٦	٩٣,٥٣٦	١٥١,٠٦٥	٥٦٨,٧٧٥	٤٣٠,٠٥٨
١٣٤,٣٧١	٤٣٧,٧٠٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٣٤,٣٧١	٤٣٧,٧٠٦
١٠,٤٠٥,٧١١	٩,٢٣٤,٥٩٦	١٣,٥٧٨	١٣,٨٢٥	٢٥٩,٤٧٥	٢٧٥,٠٥٠	١٥,٤٩٠	٢٥,٥٥٠	٦٨,٤٧٨	٦٣,٥٧٥	٩٦,٦٥٨	١٧١,٧٣٦	٩,٩٥٢,٠٣٢	٨,٦٨٤,٨٦٠
٧,٥٩٣,٣١٥	٦,٣٦٧,٣٢٦	١٣,٥٧٨	١٣,٨٢٥	١١٧,٠٧٩	٧٧,٧٨٠	١٥,٤٩٠	٢٥,٥٥٠	٢٣,٤٧٨	١٨,٥٧٥	٢١,٦٥٨	٩٦,٧٣٦	٧,٤٠٢,٠٣٢	٦,١٣٤,٨٦٠
٢,٨١٢,٣٩٦	٢,٨٦٧,٢٧٠	-	-	١٤٢,٣٩٦	١٩٧,٢٧٠	-	-	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠
٩,١٧٣,٨٩٨	٩,٢٩٠,١٥٦	٢٩,٧٧٦	٣٠,٨١٤	٢٥٥,١٤٣	١١٧,٠٧٩	١٥,٥٦٥	١٥,٤٩٠	١,٠٢٢,١٩٠	٩٠٦,٤٠١	١٠٨,٩٤٣	١١٥,١٩٤	٧,٧٤٢,٢٨١	٨,١٠٥,١٧٨
٢,٧٧٠,٠٠٠	٢,٨١٢,٣٩٦	-	-	١٠٠,٠٠٠	١٤٢,٣٩٦	-	-	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠
١,٧١٥,٦٥٨	١,٥٦٢,٤٧٠	١٥,٨٠٠	١٧,٢٣٦	-	-	-	-	٩٢٩,٢٨٠	٨٨٢,٩٢٣	٩٣,٨٤٢	٩٣,٥٣٦	٦٧٦,٧٣٦	٥٦٨,٧٧٥
-	١٣٤,٣٧١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٣٤,٣٧١
١٠,٢٢٨,٢٤٠	١٠,٤٠٥,٧١١	١٣,٩٧٦	١٣,٥٧٨	٣٥٥,١٤٣	٢٥٩,٤٧٥	١٥,٥٦٥	١٥,٤٩٠	١٣٧,٩١٠	٦٨,٤٧٨	٩٠,١٠١	٩٦,٦٥٨	٩,٦١٥,٥٤٥	٩,٩٥٢,٠٣٢
١٢,٠١٨,٦٥٤	١٢,٩٦٣,٣٦٧	٧٣١	١,٧٣٠	١,٣٥٥,٨١٨	٢,٧٨٨,٥٠٧	٣,٨٦٣	١٧,٦٨٢	١٤,٤٣١	١٠,٦١٢	٤٩,٤٩٤	٤٦,٣٥٤	١٠,٥٩٤,٣١٧	١٠,٠٩٨,٤٨٢

التعويضات المدفوعة

يطرح

المستردات

حصة معيدي التأمين المحلي

حصة معيدي التأمين الخارجي

صافي التعويضات المدفوعة

يضاف

مخصص الادعاءات آخر المدة

مبلغه

غير مبلغه

يطرح:

حصة معيدي التأمين

المستردات

صافي مخصص الادعاءات آخر المدة

مبلغه

غير مبلغه

يطرح

مخصص الادعاءات أول المدة

مبلغه

غير مبلغه

يطرح: حصة معيدي التأمين

المستردات

صافي مخصص الادعاءات أول المدة

صافي تكلفة التعويضات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب أرباح (خسائر) الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

المجموع		فروع أخرى		الطبي		المسؤولية		الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات		البحري والنقل		المركبات	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
١٤,٥٨١,٥٣١	١٥,٤١٠,٨١٨	٨,٢٦٦	٢,٦٦٣	٢,٠٢١,١٣٠	٣,٣٢٢,٩٧٦	٤٨,٤٧٠	٨٠,٧٦٧	٦٣,٦٩٥	٨٤,٣٩٩	٢٣١,٦٣٤	٢٢٣,٦٦٥	١٢,٢٠٨,٣٣٦	١١,٦٩٦,٣٤٨
١٢,٠١٨,٦٥٤	١٢,٩٦٣,٣٦٧	٧٣١	١,٧٣٠	١,٣٥٥,٨١٨	٢,٧٨٨,٥٠٧	٣,٨٦٣	١٧,٦٨٢	١٤,٤٣١	١٠,٦١٢	٤٩,٤٩٤	٤٦,٣٥٤	١٠,٥٩٤,٣١٧	١٠,٠٩٨,٤٨٢
١,٠٦١,٦٠٠	٨٨٤,٧٠٧	٨,٩١٢	٨,٤٠٩	-	-	٣٨,٥٦٥	٤٦,٧١٣	٥١٣,٣٥٠	٣٩٠,١٧٣	٥٠٠,٧٤٩	٤٣٧,٢٢٧	٢٤	٢,١٨٥
٦١٣,٠١٣	٨٥٣,٨٦٣	١,٤١١	١,٣٩٠	١١٣,٩١٧	١٥٢,٧٥٦	٦,٠٨٤	١١,٩٦٢	٥٠,٢١٢	٧٧,٢٨٣	٢٢,٦٤١	٢٩,٤٩٠	٤١٨,٧٤٨	٥٨٠,٩٨٢
١٢٢,٦١٠	٢٢٧,٧٨٨	-	-	٦٢,٧٧٢	١٧٢,٠١٣	-	-	-	٤	٢٤,٣٦٤	١٥,٢٠١	٣٥,٤٧٤	٤٠,٥٧٠
١,٧٩٧,٢٢٣	١,٩٦٦,٣٥٨	١٠,٣٢٣	٩,٧٩٩	١٧٦,٦٨٩	٣٢٤,٧٦٩	٤٤,٦٤٩	٥٨,٦٧٥	٥٦٣,٥٦٢	٤٦٧,٤٦٠	٥٤٧,٧٥٤	٤٨١,٩١٨	٤٥٤,٢٤٦	٦٢٣,٧٣٧
٩٧٥,١٩٢	٨٠١,٧٢٢	٤,٣٢٣	٢,٦٤٥	٤٤,٠١٤	٥٦,١٧١	٦,٣٤٠	٢٠,٩٠٨	١٢٠,١٥٤	١٠٧,٣٢٦	٣٣,٧٢٨	٢٨,٣٧٣	٧٦٦,٦٣٣	٥٨٦,٢٩٩
٢٢٤,٠٨٩	٢٠٩,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	٥٥,٥٠٠	٥٩,٠٠٠	١٣,١٢٥	١٤,٠٠٠	١٥٥,٤٦٤	١٣٦,٥٠٠
٢,٥٢٩,٥٠٤	٢,٥٨٠,٣٧٧	٢,٥٢٤	٢,٤٤٣	٣٥١,٧٣٦	٤٠٨,٢٦١	٣٦,٥١٥	٣٦,٧٦٦	٣٢٠,٦٢٤	٣٦٤,٥٠٨	٢٠٢,٣٧٢	٢٠٢,٨٥٩	١,٦١٥,٧٣٣	١,٥٦٥,٥٤٠
١٢٩,٨٧٥	٢٦٠,٣٤٠	-	-	١٢٦,٥٠٦	٢٤٨,٤٧٧	-	-	-	-	-	-	٣,٣٦٩	١١,٨٦٣
٣,٨٥٨,٦٦٠	٣,٨٥١,٩٣٩	٦,٨٤٧	٥,٠٨٨	٥٢٢,٢٥٦	٧١٢,٩٠٩	٤٢,٨٥٥	٥٧,٦٧٤	٤٩٦,٢٧٨	٥٣٠,٨٣٤	٢٤٩,٢٢٥	٢٤٥,٢٣٢	٢,٥٤١,١٩٩	٢,٣٠٠,٢٠٢
٥٠١,٤٤٠	٥٦١,٨٧٠	١١,٠١١	٥,٦٤٤	٣١٩,٧٤٥	١٤٦,٣٢٩	٤٦,٤٠١	٦٤,٠٨٦	١١٦,٥٤٨	١٠,٤١٣	٤٨٠,٦٦٩	٤١٣,٩٩٧	(٤٧٢,٩٣٤)	(٧٨,٥٩٩)

صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة
يطرح

صافي تكلفة التعويضات
يضاف

عمولات مقبوضة

بدل خدمة إصدار وثائق التأمين

إيرادات أخرى

مجموع الإيرادات

يطرح

تكاليف إقتناء وثائق التأمين

أقساط فائض الخسارة

مصاريف إدارية خاصة بحسابات الاكتتاب

مصاريف أخرى

مجموع المصروفات

ربح (خسارة) الاكتتاب

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٨
(بالدينار الأردني)

١. عام

تأسست شركة القدس للتأمين في عام ١٩٧٥ وسجلت كشركة مساهمة عامة تحت الرقم (٩٣)، برأسمال مصرح به يبلغ (١٦٠,٠٠٠) دينار/ سهم تم زيادته عدة مرات حتى أصبح (٨) مليون دينار/ سهم، إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية.

تقوم الشركة بمزاولة أعمال التأمين والتي تتضمن تأمين المركبات والتأمين ضد الحريق والحوادث والتأمين البحري والجوي والبري وأعمال التأمين الصحي والتأمين على الحياة والمسؤولية.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٠ شباط ٢٠١٩، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢. أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية الموحدة

تم إعداد القوائم المالية الموحدة للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة و بموجب النماذج الموضوعية من إدارة التأمين.

تم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

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

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

أسس توحيد القوائم المالية

تمثل القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لها والخاضعة لسيطرتها. تتحقق السيطرة عندما تمتلك الشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتبادلة بالكامل فيما بين الشركة والشركة التابعة لها.

وفيما يلي عرض للشركة التابعة التي يتم توحيد قائمتها المالية مع الشركة الأم:

اسم الشركة التابعة	رأس المال	نسبة الملكية	النشاط
شركة القدس لصيانة وبناء أجسام المركبات ذ.م.م تحت التصفية	٥٤,٠٠٠	٩٨,٦٩%	لا يوجد أي نشاط للشركة

يتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركة التابعة، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركة التابعة التي تم التخلص منها في قائمة الدخل الموحدة حتى تاريخ التخلص وهو التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة كما في نفس السنة المالية في شركة التأمين، إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في شركة التأمين فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في شركة التأمين.

تمثل حقوق غير المسيطرين ذلك الجزء غير المملوك من قبل الشركة من حقوق الملكية في الشركة التابعة. يتم إظهار حقوق غير المسيطرين في صافي موجودات الشركة التابعة في بند منفصل ضمن حقوق الملكية للمجموعة.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها :

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)	الإيجارات	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠١٩
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

معلومات القطاعات

قطاع الاعمال يمثل مجموعة من الموجودات و العمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر و عوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي تم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات أو خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر و عوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات إقتصادية أخرى.

إستخدام التقديرات

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

إننا نعتقد بان تقديراتنا ضمن القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي:

- يتم تكوين مخصص تدني مدينين إعتماًداً على أسس وفرضيات معتمدة من قبل إدارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.
- يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين.
- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة وغير الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل الموحدة.
- يتم تقدير مخصص الإذاعات والمخصصات الفنية إعتماًداً على دراسات فنية ووفقاً لتعليمات إدارة التأمين كما يتم إحتساب المخصص الحسابي وفقاً لدراسات إكتوارية.
- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة إعتماًداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية إستخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند إحتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء او بيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع او شراء الموجودات المالية).

القيمة العادلة

ان أسعار الإغلاق (شراء موجودات/ بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها اسعار سوقية.

في حال عدم توفر اسعار معلنة او عدم وجود تداول نشط لبعض الادوات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

- مقارنة بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها الى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية و خصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في اداة مالية مشابهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.

تهدف طرق التقييم الى الحصول على قيمة عادلة تعكس توقعات السوق و تأخذ بالاعتبار العوامل السوقية و اية مخاطر او منافع متوقعة عند تقدير قيمة الادوات المالية، و في حال وجود ادوات مالية يتعذر قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم إظهارها بالتكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف الى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في قائمة الدخل الموحدة.

إعادة التصنيف

يجوز إعادة التصنيف من الموجودات المالية من التكلفة المطفأة الى موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل وبالعكس فقط عندما تقوم المنشأة بتغيير نموذج الأعمال الذي قامت على أساسه بتصنيف تلك الموجودات كما هو مذكور أعلاه، مع الأخذ بعين الاعتبار ما يلي:

- لا يجوز استرجاع أية أرباح أو خسائر أو فوائد تم الاعتراف بها مسبقاً.
- عند إعادة تصنيف الموجودات المالية بحيث يتم قياسها بالقيمة العادلة يتم تحديد قيمتها العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، ويتم قيد أية أرباح أو خسائر ناتجة عن الفروقات بين القيمة المسجلة سابقاً والقيمة العادلة في قائمة الدخل الموحدة.
- عند إعادة تصنيف الموجودات المالية بحيث يتم قياسها بالكلفة المطفأة يتم تسجيلها بقيمتها العادلة كما في تاريخ إعادة التصنيف.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تقاس باقي الموجودات المالية التي لا تحقق شروط الموجودات المالية بالكلفة المطفأة كموجودات مالية بالقيمة العادلة.

يتضمن هذا البند الاستثمار في أسهم وإسناد لشركات المحتفظ بها لأغراض المتاجرة، وتحقيق الأرباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الأجل.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة (تقيد مصاريف الاقتناء في قائمة الدخل الموحدة عند الشراء) ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة لها في قائمة الدخل الموحدة بما في ذلك التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم قيد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عملية البيع في قائمة الدخل الموحدة.

لا يجوز إعادة تصنيف أية موجودات مالية من أو إلى هذا البند إلا في الحالات المحددة في معايير التقارير المالية الدولية.

يتم إثبات الأرباح الموزعة أو الفوائد المكتسبة على هذه الموجودات في قائمة الدخل الموحدة.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة قيمة الموجودات المالية المثبتة في سجلات الشركة في تاريخ البيانات المالية لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على وجود تدني في قيمتها. في حالة وجود مثل هذه المؤشرات فإنه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للموجودات من اجل تحديد خسارة التدني. في حال انخفاض القيمة القابلة للإسترداد عن صافي القيمة الدفترية المثبتة في سجلات الشركة، يتم إثبات قيمة الإنخفاض في قائمة الدخل الموحدة.

الاستثمارات العقارية

تظهر الاستثمارات العقارية بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم بإستثناء الأراضي، ويتم استهلاك هذه الاستثمارات على مدى عمرها الانتاجي بنسبة ٢%، يتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الموحدة. يتم تسجيل الايرادات او المصاريف التشغيلية لهذه الاستثمارات في قائمة الدخل الموحدة.

يتم تقييم الإستثمارات العقارية بما يتفق مع القرارات الصادرة عن وزارة الصناعة والتجارة والتموين – إدارة التأمين ويتم الإفصاح عند قيمتها العادلة في إيضاح الإستثمارات العقارية.

النقد و ما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق و الارصدة لدى البنوك وودائع لدى البنوك و باستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بعد تنزيل حسابات البنوك الدائنة و الارصدة مقيدة السحب.

دعم معيدي التأمين

تحتسب حصص معيدي التأمين من أقساط التأمين و التعويضات المدفوعة والمخصصات الفنية و كافة الحقوق و الالتزامات المترتبة عن اعادة التأمين بناء على العقود المبرمة بين الشركة ومعيدي التأمين وفقاً لأساس الاستحقاق.

التدني في قيمة موجودات إعادة التأمين

إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة موجودات اعادة التأمين الخاصة بالشركة صاحبة العقود المعاد تأمينها، عندها على الشركة تخفيض القيمة الحالية لتلك العقود و تسجيل خسارة التدني في قائمة الدخل الموحدة. يتم الاعتراف بالتدني في الحالات التالية فقط:
١. وجود دليل موضوعي نتيجة حدث حصل بعد تسجيل موجودات اعادة التأمين يؤكد على عدم قدرة الشركة على تحصيل كل المبالغ المستحقة تحت شروط العقود.

٢. يوجد لذلك الحدث أثر يمكن قياسه بشكل واضح وموثوق على المبالغ التي ستقوم الشركة بتحصيلها من معيد التأمين.

تكاليف اقتناء واثاق التأمين

تمثل تكاليف الاقتناء التكاليف التي تتكبدها الشركة مقابل بيع او اكتتاب او بدء عقود تأمين جديدة. ويتم تسجيل تكاليف الاقتناء في قائمة الدخل الموحدة.

ممتلكات و معدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم و اية خسائر تدني متراكمة، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الاراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المتوقع لها باستخدام النسب السنوية التالية، ويتم تسجيل مصروف الاستهلاك في قائمة الدخل الموحدة:

مباني	٢%
أجهزة واثاث	٢٠ - ٣٠%
وسائط نقل	١٥ - ٣٠%
ممتلكات أخرى	٢٤%

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون هذه الموجودات جاهزة للاستخدام للأغراض المنوي استعمالها، يجب إظهار كامل قيمة مصروف الاستهلاك للفترة ضمن البند المخصص لذلك في قائمة الدخل الموحدة.

تظهر الممتلكات والمعدات قيد الإنشاء، لاستعمال الشركة، بالتكلفة بعد تنزيل اية خسائر تدني في قيمتها.

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من اي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فانه يتم تخفيض قيمتها الى القيمة الممكن استردادها و تسجل قيمة التدني في قائمة الدخل الموحدة.

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

تظهر الارباح او الخسائر الناتجة عن إستبعاد او حذف اي من الممتلكات و المعدات، والتي تمثل الفرق بين المبلغ المتحصل من البيع و القيمة الدفترية للأصل في قائمة الدخل الموحدة.

يتم إستبعاد الممتلكات و المعدات عند التخلص منها او عندما لا يعود لها أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها او من التخلص منها.

الموجودات المالية المرهونة

هي تلك الموجودات المالية المرهونة لصالح أطراف أخرى مع وجود حق للطرف الآخر بالتصرف فيها (بيع أو إعادة رهن). يستمر تقييم هذه الموجودات وفق السياسات المحاسبية المتبعة لتقييم كل منها حسب تصنيفه الأصلي.

الموجودات غير الملموسة

تشمل الموجودات غير الملموسة أنظمة الحاسوب وبرامج الحاسب الآلي وتقوم إدارة الشركة بتقدير العمر الزمني لكل بند بحيث يتم إطفاء تلك الموجودات بطريقة القسط الثابت بنسبة ٢٠% - ٣٠%.

الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال الاندماج تقيد بالقيمة العادلة في تاريخ الحصول عليها. اما الموجودات غير الملموسة التي يتم الحصول عليها من خلال طريقة أخرى غير الاندماج فيتم تسجيلها بالتكلفة.

يتم تصنيف الموجودات غير الملموسة على أساس تقدير عمرها الزمني لفترة محددة أو لفترة غير محددة. و يتم اطفاء الموجودات غير الملموسة التي لها عمر زمني محدد خلال هذا العمر و يتم قيد الاطفاء في قائمة الدخل الموحدة. اما الموجودات غير الملموسة التي عمرها الزمني غير محدد فيتم مراجعة التدني في قيمتها في تاريخ القوائم المالية و يتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الموحدة.

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة داخلياً في الشركة و يتم تسجيلها في قائمة الدخل الموحدة في نفس الفترة.

يتم مراجعة اية مؤشرات على تدني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية الموحدة. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات و يتم اجراء اية تعديلات على الفترات اللاحقة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ القوائم المالية ناشئة عن احداث سابقة، و ان تسديد الالتزامات محتمل و يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

تمثل المبالغ المعترف بها كمخصصات افضل تقدير للمبالغ المطلوبة لتسوية الالتزام كما في تاريخ القوائم المالية، مع الاخذ بعين الاعتبار المخاطر و عدم التيقن المرتبط بالالتزام. عندما يتم تحديد قيمة المخصص على أساس التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فان قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

عندما يكون من المتوقع ان يتم استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة من اطراف أخرى لتسوية المخصص، يتم الاعتراف بالذمة المدينة ضمن الموجودات اذا كان استلام التعويضات فعلياً مؤكد و يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

أ. المخصصات الفنية:

يتم رصد المخصصات الفنية و الاحتفاظ بها وفقاً لتعليمات إدارة التأمين و ذلك كما يلي:

- يحسب مخصص الاقساط غير المكتسبة لأعمال التأمينات العامة على اساس عدد الايام المتبقية لانتهاء مدة وثيقة التأمين و على اعتبار ان عدد ايام السنة (٣٦٥) يوم و يستثنى من ذلك اجازة التأمين البحري و النقل حيث يحسب على اساس الاقساط المكتتبة للوثائق السارية بتاريخ اعداد القوائم المالية المقدمة وفقاً لاحكام القانون و الانظمة و التعليمات الصادرة بمقتضاه.
- يحسب مخصص الادعاءات (المبلغة) بتحديد الحد الأقصى لقيمة التكاليف الاجمالية المتوقعة لكل ادعاء على حدة.
- يحسب مخصص العجز في الأقساط و مخصص الادعاءات غير المبلغة بناء على خبرة الشركة و تقديراتها.
- يحسب مخصص الاقساط غير المكتسبة لأعمال التأمين على الحياة بناء على خبرة الشركة و تقديراتها.
- يحسب المخصص الحسابي لوثائق التأمين على الحياة وفقاً لأحكام التعليمات والقرارات الصادرة عن إدارة التأمين بهذا الخصوص.

ب. مخصص تدني مدينون:

يتم اتخاذ مخصص تدني للمدينين عندما يكون هنالك دليل موضوعي بأن الشركة لن تتمكن من تحصيل كامل أو جزء من المبالغ المطلوبة، و يحتسب هذا المخصص على اساس الفرق بين القيمة الدفترية و القيمة القابلة للاسترداد، حيث تقوم الشركة بالافصاح عن الطريقة المستخدمة لاحتساب مخصص تدني المدينين.

ج. مخصص تعويض نهاية الخدمة:

يتم احتساب مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لسياسة الشركة التي تتوافق مع قانون العمل الاردني.

يتم تسجيل التعويضات السنوية المدفوعة للموظفين الذين يتركون الخدمة على حساب مخصص تعويض نهاية الخدمة عند دفعها، و يتم اخذ مخصص للالتزامات المترتبة على الشركة عن تعويض نهاية الخدمة للموظفين في قائمة الدخل الموحدة.

اختبار كفاية الالتزام

يتم بتاريخ القوائم المالية تقييم كفاية و ملائمة مطلوبات التأمين وذلك عن طريق احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخاصة لعقود التأمين القائمة. إذا أظهر التقييم ان القيمة الحالية لمطلوبات التأمين (نفقات شراء مختلفة اقل ملائمة و اصول غير ملموسة ذات علاقة)، غير كافية بالمقارنة مع التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة عندها يتم ادراج كامل قيمة النقص في قائمة الدخل الموحدة.

ضريبة الدخل

يمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

أ. الضرائب المستحقة

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة ، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في قائمة الدخل الموحدة لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في البلدان التي تعمل بها الشركة.

ب. الضرائب المؤجلة

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو إستردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات او المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب بإستخدام طريقة الإلتزام بالقوائم المالية وتحسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الإلتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الإستفادة من تلك الموجودات الضريبية المؤجلة جزئياً أو كلياً أو بتسديد الإلتزام الضريبي أو إنتفاء الحاجة له.

تكاليف إصدار أو شراء أسهم شركة التأمين

يتم قيد أي تكاليف ناتجة عن إصدار أو شراء أسهم شركة التأمين على الأرباح المدورة (بالصافي بعد الأثر الضريبي لهذه التكاليف إن وجد) إذا لم تستكمل عملية الإصدار أو الشراء فيتم قيد هذه التكاليف كمصاريف على قائمة الدخل الموحدة.

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.

تحقق الإيرادات

أ. عقود التأمين

يتم تسجيل اقساط التأمين الناتجة عن عقود التأمين كإيرادات للسنة (اقساط تأمين مكتسبة) على أساس الفترات الزمنية المستحقة وبما يتناسب مع فترة التغطية التأمينية. يتم تسجيل أقساط التأمين غير المكتسبة من خلال عقود التأمين كما بتاريخ القوائم المالية ضمن المطلوبات كأقساط تأمين غير مكتسبة.

يتم قيد الإبداعات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن قائمة الدخل الموحدة على أساس قيمة الإلتزام المتوقع للتعويض العائد إلى حملة عقد التأمين أو إلى اطراف أخرى متضررة.

ب. إيرادات التوزيعات والفوائد

يتم تحقق إيرادات التوزيعات من الإستثمارات عندما ينشأ حق للمساهمين بإستلام دفعات عن توزيعات الأرباح وذلك عند إقرارها من الهيئة العامة للمساهمين.

يتم احتساب إيرادات الفوائد وفقاً لأساس الإستحقاق، على أساس الفترات الزمنية المستحقة والمبالغ الاصلية ومعدل الفائدة المكتسب.

ج. إيرادات الإيجارات

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجارات من الإستثمارات العقارية بعقود إيجار تشغيلية بطريقة القسط الثابت على مدة تلك العقود، يتم الاعتراف بالمصاريف الأخرى بناءً على أساس الإستحقاق.

الإعتراف بالمصاريف

يتم إطفاء كافة العمولات والتكاليف الأخرى للحصول على وثائق التأمين الجديدة او المجددة في قائمة الدخل الموحدة في سنة حدوثها، ويتم الاعتراف بالمصاريف الأخرى بناءً على أساس الإستحقاق.

تعويضات التأمين

تمثل تعويضات التأمين الإمداعات المدفوعة خلال السنة والتغير في مخصص الإمداعات.

تشمل تعويضات التأمين كل المبالغ المدفوعة خلال العام، سواء كانت تخص السنة الحالية أو السنوات السابقة، تمثل الإمداعات تحت التسوية أعلى قيمة مقدرة لتسوية كافة الإمداعات الناتجة عن أحداث حصلت قبل تاريخ القوائم المالية ولكن لم يتم تسويتها حتى تاريخه. يتم احتساب الإمداعات تحت التسوية على أساس أفضل معلومات متوفرة في تاريخ إقفال القوائم المالية وتشمل مخصص للإمداعات غير المبلغ.

تعويضات الحطام والتنازل

يتم الأخذ في الاعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الإلتزام لمقابلة الإمداعات.

المصاريف الإدارية والعمومية

يتم تحميل كافة المصاريف الإدارية والعمومية القابلة للتوزيع لكل فرع تأمين على حدا كما يتم توزيع (٨٠%) من المصاريف الإدارية الغير قابلة للتوزيع على دوائر التأمين المختلفة على أساس الأقساط المتحققة لكل دائرة منسوبة إلى إجمالي الأقساط.

نفقات الموظفين

يتم تحميل كافة نفقات الموظفين القابلة للتوزيع لكل فرع تأمين على حدا كما يتم توزيع (٨٠%) من نفقات الموظفين الغير قابلة للتوزيع على دوائر التأمين المختلفة على أساس الأقساط المتحققة لكل دائرة منسوبة إلى إجمالي الأقساط.

العملات الأجنبية

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

يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسيطة السائدة في تاريخ القوائم المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني.

يتم تحويل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

يتم تسجيل الموجودات غير المالية والمطلوبات غير المالية بالعملات الأجنبية والظاهرة بالقيمة العادلة في تاريخ تحديد قيمتها العادلة.

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

عند توحيد القوائم المالية يتم ترجمة موجودات ومطلوبات الفروع والشركات التابعة في الخارج من العملة الرئيسية (الاساسية) إلى عملة التقرير وفقاً للأسعار الوسيطة للعملات في تاريخ القوائم المالية والمعلنة من البنك المركزي الاردني أما بنود الإيرادات والمصروفات فيتم ترجمتها على أساس معدل السعر خلال السنة وتظهر فروقات العملة الناجمة (إن وجدت) في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. وفي حال بيع إحدى هذه الشركات أو الفروع فيتم قيد مبلغ فروقات ترجمة العملات الأجنبية المتعلق بها ضمن الإيرادات / المصاريف في قائمة الدخل الموحدة.

٣ . ودائع لدى البنوك

البنك	٢٠١٨					٢٠١٧
	ودائع تستحق خلال شهر	ودائع وشهادة إيداع تستحق لأكثر من شهر وحتى ثلاثة أشهر	ودائع وشهادات إيداع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة	ودائع وشهادات إيداع تستحق بعد أكثر من سنة	المجموع	المجموع
داخل الأردن	٢,١٧٦,٤٦٨	٣,٠٣٩,٧٢٣	١٤,٢٦٤,٥٩٢	-	١٩,٤٨٠,٧٨٣	٢٠,١٠٧,١٨٠
خارج الأردن	-	-	١٥٧,١٢٧	-	١٥٧,١٢٧	١٤٩,٦٣٢
يطرح: مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *	(٣٣٧)	(١,٢٥٦)	(١٧,٧٠١)	-	(١٩,٢٩٤)	-
المجموع	٢,١٧٦,١٣١	٣,٠٣٨,٤٦٧	١٤,٤٠٤,٠١٨	-	١٩,٦١٨,٦١٦	٢٠,٢٥٦,٨١٢

* إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٧	
-	-	الرصيد في بداية السنة
٢٣,٣٦٢	-	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
(٤,٠٦٨)	-	رد مخصص إنتفت الحاجة إليه
١٩,٢٩٤	-	الرصيد في نهاية السنة

- تتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار من (٢%) إلى (٦,٨%) وعلى أرصدة الودائع بالدولار الأمريكي من ١% إلى ١,٥% خلال العام ٢٠١٨.
- بلغت الودائع المرهونة لأمر معالي أمين عام وزارة الصناعة والتجارة بالإضافة إلى وظيفته (٣٢٥,٠٠٠) دينار لعامي ٢٠١٨ و ٢٠١٧ على التوالي لدى البنك التالي:

البنك التجاري الأردني	٢٠١٨	٢٠١٧
	٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠

- بلغت الأرصدة مقيدة السحب مقابل كفالات بنكية مبلغ (٣٢,٢٧٢) دينار كمافي ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ (مقابل ١٤,٠٠٠ دينار كمافي ٣١ كانون الأول ٢٠١٧).

٤ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٧	٢٠١٨	
		داخل الأردن:
٦٧٠,٩٦٧	٥٠٤,٨٠٣	أسهم مدرجة في أسواق مالية
١٧٥,١٠٠	١٤٨,٣٥٠	أسهم غير مدرجة في أسواق مالية
٨٤٦,٠٦٧	٦٥٣,١٥٣	المجموع
		خارج الأردن:
٢٢١,٥٣٨	١٧٥,٤٩٨	أسهم مدرجة في أسواق مالية
١٦٧,٩٣٩	١٦٩,٤٨٨	أسهم غير مدرجة في أسواق مالية
٣٨٩,٤٧٧	٣٤٤,٩٨٦	المجموع
١,٢٣٥,٥٤٤	٩٩٨,١٣٩	المجموع الكلي

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية بمبلغ (٣١٧,٨٣٨) دينار كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ وتظهر بالقيمة العادلة التي تم تقديرها من قبل إدارة الشركة.

إن تفاصيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (غير المدرجة) هي كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
		داخل الأردن:
١٧٥,٠٠٠	١٤٨,٢٥٠	شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري
٩٨	٩٨	شركة الصناعات الهندسية العربية
١	١	الشركة العصرية للصناعات الغذائية والزيوت النباتية
١	١	الشركة المتحدة للتكاملية للصناعات المتعددة والاستثمار
١٧٥,١٠٠	١٤٨,٣٥٠	
		خارج الأردن:
١٦٧,٩٣٩	١٦٩,٤٨٨	شركة إعادة التأمين العربية / لبنان
٣٤٣,٠٣٩	٣١٧,٨٣٨	المجموع

٥ . موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	داخل الأردن
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	سندات خزينة – الحكومة الأردنية – بالدينار (١)
٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	سندات خزينة – الحكومة الأردنية – بالدينار (٢)
٢,٦٠٠,٠٠٠	٢,٦٠٠,٠٠٠	اسناد قرض – البنك الأهلي الأردني
٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٥٥,٠٠٠	٣٥٥,٠٠٠	خارج الأردن
١٤٢,٠٠٠	١٤٢,٠٠٠	سندات خزينة – الحكومة الأردنية – بالدولار الأمريكي
٤٩٧,٠٠٠	٤٩٧,٠٠٠	اسناد قرض – GAZPROM
٣,٠٩٧,٠٠٠	٣,٠٩٧,٠٠٠	المجموع الكلي
-	(٤,٤٢٢)	ينزل:
٣,٠٩٧,٠٠٠	٣,٠٩٢,٥٧٨	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة *
		صافي موجودات مالية بالكلفة المطفأة

* إن الحركة على مخصص الخسائر الإنتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	-	الرصيد في بداية السنة
-	٤,٤٩٩	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
-	(٧٧)	رد مخصص إنتقت الحاجة إليه
-	٤,٤٢٢	الرصيد في نهاية السنة

- تستحق سندات الخزينة الأردنية (١) بالدينار بتاريخ ٢٠٢٦/٩/٨ وتحمل سعر فائدة ٦,٠٩٩ % سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٨ آذار و ٨ أيلول وحتى تاريخ إستحقاق السندات.
- تستحق سندات الخزينة الأردنية (٢) بالدينار بتاريخ ٢٠٢٦/٩/٢٦ وتحمل سعر فائدة ٦,١٩٨ % سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٢٦ آذار و ٢٦ أيلول وحتى تاريخ إستحقاق السندات.
- يستحق اسناد قرض البنك الأهلي الأردني بالدينار بتاريخ ٢٠٢٣/١٠/١٢ ويحمل سعر فائدة متغير (٦,٧٥ % سنوياً) بتاريخ الإصدار ويعاد إحتسابه كل ٦ شهور، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ١٢ نيسان و ١٢ تشرين الأول وحتى تاريخ إستحقاق الاسناد.
- تستحق سندات خزينة الحكومة الأردنية بالدولار الأمريكي بتاريخ ٢٠٢٧/١/٣١ ويحمل سعر فائدة ٥,٧٥ % سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٣١ كانون الثاني و ٣١ تموز وحتى تاريخ استحقاق السندات.
- يستحق اسناد قرض – GAZPROM بتاريخ ٢٠٢٢/٣/٧ ويحمل سعر فائدة ٦,٥١ % سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٧ أيلول و ٧ آذار وحتى تاريخ إستحقاق الاسناد.

٦ . إستثمارات عقارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
٩٤٠,٩١١	٩٤٠,٩١١	أراضي
٢٦,٥٧٢	٢٦,٥٧٢	مباني
(١٣,٤٥٨)	(١٣,٩٩٠)	الاستهلاك المتراكم
<u>٩٥٤,٠٢٥</u>	<u>٩٥٣,٤٩٣</u>	الصافي

تم تقدير القيمة العادلة للإستثمارات العقارية من قبل خبراء عقاريين بمبلغ (٢,٩٧٥,٣٤٠) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل (٢,٩٢٢,٣٠٠) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٧ . قروض حملة وثائق الحياة وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٩,٤٢٧	٧١,٥٤٣	قروض لشركات وأفراد دون ضمانات
-	(٣٥٨)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *
<u>٨٩,٤٢٧</u>	<u>٧١,١٨٥</u>	صافي قروض حملة وثائق الحياة وأخرى

يمتد تاريخ إستحقاق قروض حملة وثائق الحياة والأخرى كما يلي:

تاريخ إستحقاق القروض						
المجموع	أكثر من سنة	من ٩ أشهر إلى ١٢ شهر	من ٦ أشهر إلى ٩ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من شهر إلى ٣ أشهر	
٧١,٥٤٣	٣٥,٧٥٦	٨,٦٠٢	٩,٠١٥	٩,٠٥٠	٩,١٢٠	قروض لشركات وأفراد دون ضمانات
(٣٥٨)	(١٧٩)	(٤٣)	(٤٥)	(٤٥)	(٤٦)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *
<u>٧١,١٨٥</u>	<u>٣٥,٥٧٧</u>	<u>٨,٥٥٩</u>	<u>٨,٩٧٠</u>	<u>٩,٠٠٥</u>	<u>٩,٠٧٤</u>	صافي قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى

* إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	-	الرصيد في بداية السنة
-	٤٤٧	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
-	(٨٩)	رد مخصص إنقفت الحاجة إليه
<u>-</u>	<u>٣٥٨</u>	الرصيد في نهاية السنة

٨ . نقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤,٩٦٤	١٧,٨٨٦	نقد في الصندوق
٥٣٨,٦١٥	٣٨٩,٦٠٤	حسابات جارية لدى البنوك
<u>٥٤٣,٥٧٩</u>	<u>٤٠٧,٤٩٠</u>	

٩ . شيكات برسم التحصيل

٢٠١٧	٢٠١٨
١,٥٦١,٩١٨	١,٣١٨,٥٤٤
-	(٦,٥٩٣)
١,٥٦١,٩١٨	١,٣١١,٩٥١

شيكات برسم التحصيل **
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *

* إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
-	-
-	٧,٨١٠
-	(١,٢١٧)
-	٦,٥٩٣

الرصيد في بداية السنة
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
رد مخصص إنتقت الحاجة إليه
الرصيد في نهاية السنة

** يمتد إستحقاق شيكات برسم التحصيل لغاية شهر نيسان ٢٠٢١ .

١٠ . مدينون - صافي

٢٠١٧	٢٠١٨
٥,٤١٩,٢٥٩	٥,٨٧٩,٧٨٠
٨٢	٥,٩٦٤
١,٢٤٤	٨,٧٧٢
٣٩,٦٨٥	٢٨,٤٠٨
٤٥,١٦٣	٣,٩٨٤
٥,٥٠٥,٤٣٣	٥,٩٢٦,٩٠٨
(٩٦٧,١٥٩)	(١,٠٠٨,٠٢٩)
٤,٥٣٨,٢٧٤	٤,٩١٨,٨٧٩

ذمم حملة الوثائق
ذمم الوكلاء
ذمم الوسطاء
ذمم الموظفين
ذمم أخرى *
مجموع الذمم
ينزل مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة **
صافي المدينون

يشمل هذا البند ما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
٤١,١٥٠	-
٤,٠١٣	٣,٩٨٤
٤٥,١٦٣	٣,٩٨٤

ذمم سيارات مشطوبة لم يتم بيعها وتسوية التعويض
ذمم متفرقة

- فيما يلي جدول أعمار المدينون غير المشكوك في تحصيلها:

المجموع	أكثر من ٣٦٠ يوم	من ٣٦٠-١٨١	من ١٨٠-٩١	حتى ٩٠ يوم	لم تستحق	
٤,٩١٨,٨٧٩	٥١,٧٧١	٢٦٤,٥٤٣	٥٤٧,٥٨٩	٢,٢٣٣,٣٢٨	١,٨٢١,٦٤٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٤,٥٣٨,٢٧٤	-	٤٥١,١٧٢	٧٤٣,٩٢٧	٢,٠٠٥,٩٤٥	١,٣٣٧,٢٣٠	٣١ كانون الأول ٢٠١٧

** إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
٩٦٧,١٥٩	٩٦٧,١٥٩
-	٤٠,٨٧٠
٩٦٧,١٥٩	١,٠٠٨,٠٢٩

الرصيد كما في بداية السنة
أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
الرصيد كما في نهاية السنة

١١ . ذمم معيدي التأمين المدينة

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٢٠٠,١٧٥	١,١٤٣,٩٠٤	شركات التأمين المحلية
٣٣,٨٤٨	٦٠,٢٤٣	شركات إعادة التأمين الخارجية
١,٢٣٤,٠٢٣	١,٢٠٤,١٤٧	
(٩٩,٦٣٦)	(١٢٧,٩١٠)	مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة *
١,١٣٤,٣٨٧	١,٠٧٦,٢٣٧	صافي ذمم معيدي التأمين المدينة

- فيما يلي جدول أعمار ذمم معيدي التأمين المدينة غير المشكوك في تحصيلها:

ذمم معيدي التأمين المدينة غير المشكوك في تحصيلها						
المجموع	أكثر من ٣٦٠ يوم	من ١٨١-٣٦٠	من ٩١-١٨٠	حتى ٩٠ يوم	لم تستحق	
١,٠٧٦,٢٣٧	٧,٤٩٤	٣٣٦,٠٣١	٢٣١,٠٥٧	٥٠٠,٢٦٠	١,٣٩٥	٣١ كانون الأول ٢٠١٨
١,١٣٤,٣٨٧	٢٠,٣٣٠	١٦٨,٢٧٠	١٨٨,٨٣٩	٥٨٢,٣٧٧	١٧٤,٥٧١	٣١ كانون الأول ٢٠١٧

* إن الحركة على مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٩٤,٨٤١	٩٩,٦٣٦	الرصيد كما في بداية السنة
-	٢٨,٢٧٤	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
٤,٧٩٥	-	إضافات
٩٩,٦٣٦	١٢٧,٩١٠	الرصيد كما في نهاية السنة

١٢. ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٣,٠٢٨	١١٦,٠٣٨	الحركة على مخصص ضريبة الدخل:
(٢١٩,١٤٦)	(٢٩١,٥٨٧)	الرصيد كما في بداية السنة
-	٣٧,٤٨١	ضريبة الدخل المدفوعة
٢٥٢,١٥٦	٣١٨,٨٨٣	مخصص ضريبة دخل سنوات سابقة
١١٦,٠٣٨	١٨٠,٨١٥	مصروف ضريبة الدخل للسنة *
		الرصيد كما في نهاية السنة

* يشمل هذا البند زيادة الضرائب المؤجلة بقيمة (٢٥,٣٢٨) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢٥٢,١٥٦	٣١٨,٨٨٣	تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل الموحدة ما يلي:
-	٣٧,٤٨١	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
(٧١١,٦٣٧)	(٧٠٤,٠١١)	ضريبة دخل سنوات سابقة
٧٠٢,٤٩٢	٦٧٨,٦٨٣	موجودات ضريبية مؤجلة
٢٤٣,٠١١	٣٣١,٠٣٦	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٠٤٣,٦١٧	١,٣٦٢,٠٩٠	ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:
(١٧٠,٣٨٦)	(١٤٣,٣٩٦)	الربح المحاسبي
١٧٧,٤١٩	١٠٩,٩٨٥	أرباح غير خاضعة للضريبة
١,٠٥٠,٦٥٠	١,٣٢٨,٦٧٩	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
٢٥٢,١٥٦	٣١٨,٨٨٣	الربح الضريبي
%٢٤,٢	%٢٣,٤	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
%٢٤	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
		نسبة ضريبة الدخل وفقاً للقانون

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة.
- في رأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة أن مخصص ضريبة الدخل للفترة كافي ولا داعي لأخذ مخصصات إضافية.

ب - موجودات ضريبية مؤجلة
إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٧
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	رصيد نهاية السنة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية السنة
٦٧٧,٣٧٥	٦٩٠,٥٤٥	٢,٨٧٧,٢٧٠	٢,٨٧٧,٢٧٠	(٢,٨٢٢,٣٩٦)	٢,٨٢٢,٣٩٦
-	٢٥,٢٦٣	١٠٥,٢٦٢	١٠٥,٢٦٢	-	-
٢٥٦,٠٣١	٢٥٦,٠٣١	١,٠٦٦,٧٩٥	-	-	١,٠٦٦,٧٩٥
-	(١,٣٠٨)	(٥,٤٥١)	-	(٥,٤٥١)	-
١١,١٣٠	١٣,٧١٤	٥٧,١٤٣	١٠,٧٦٩	-	٤٦,٣٧٤
٣١,٤١٠	٣٦,٢٩٢	١٥١,٢٢٠	٢٠,٣٤٢	-	١٣٠,٨٧٨
١٢,٠٠٠	١٨,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	-	٥٠,٠٠٠
٩٨٧,٩٤٦	١,٠٣٨,٥٣٧	٤,٣٢٧,٢٣٩	٣,٠٣٨,٦٤٣	(٢,٨٢٧,٨٤٧)	٤,١١٦,٤٤٣

موجودات ضريبية مؤجلة
مخصص الإعفاءات غير مبلغة
أثر تطبيق المعيار رقم (٩)
مخصص التدني في المدينين
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
مخصص تعويض نهاية الخدمة
مخصص بدل إجازات
مخصص قضايا

- إن الحركة على حسابات الموجودات / المطلوبات الضريبية المؤجلة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات
-	٩٧٨,٨٠١	-	٩٨٧,٩٤٦
-	-	-	٢٥,٢٦٣
-	٧١١,٦٣٧	-	٧٠٤,٠١١
-	(٧٠٢,٤٩٢)	-	(٦٧٨,٦٨٣)
-	٩٨٧,٩٤٦	-	١,٠٣٨,٥٣٧

رصيد بداية السنة
أثر تطبيق المعيار رقم (٩)
المضاف
المستبعد
رصيد نهاية السنة

- يتم احتساب الضريبة على الموجودات الضريبية المؤجلة بنسبة ٢٤% حسب قانون ضريبة الدخل، وفي رأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي أنه سيتم تحصيل هذه الموجودات الضريبية المؤجلة مستقبلاً.

١٣ . ممتلكات ومعدات - صافي

المجموع	ممتلكات أخرى	وسائط نقل	أجهزة وأثاث	مباني	أراضي
١,٦٠٦,٤٥٢	٨,٤٧٦	٩٤,٧٩٢	٣١٢,٤٩٢	٦٨٤,٨٥٦	٥٠٥,٨٣٦
٣٨,٩٥٢	-	-	٣٨,٩٥٢	-	-
١,٦٤٥,٤٠٤	٨,٤٧٦	٩٤,٧٩٢	٣٥١,٤٤٤	٦٨٤,٨٥٦	٥٠٥,٨٣٦
٧٨١,٦٩١	-	٣٠,٩٨٧	٢١٨,٥٢٠	٥٣٢,١٨٤	-
٧٢,٦٦٨	-	١٢,٨٦٨	٤٦,١٠٣	١٣,٦٩٧	-
٨٥٤,٣٥٩	-	٤٣,٨٥٥	٢٦٤,٦٢٣	٥٤٥,٨٨١	-
٧٩١,٠٤٥	٨,٤٧٦	٥٠,٩٣٧	٨٦,٨٢١	١٣٨,٩٧٥	٥٠٥,٨٣٦
١,٥١٥,٩٦٧	٨,٤٧٦	٧٢,٠٠٢	٢٢٣,٢٥٧	٧٠٦,٣٩٦	٥٠٥,٨٣٦
-	-	-	٢١,٥٤٠	(٢١,٥٤٠)	-
٩٠,٤٨٥	-	٢٢,٧٩٠	٦٧,٦٩٥	-	-
١,٦٠٦,٤٥٢	٨,٤٧٦	٩٤,٧٩٢	٣١٢,٤٩٢	٦٨٤,٨٥٦	٥٠٥,٨٣٦
٧٠٣,٣٤٩	-	٢١,٢٥٢	١٥٨,٥٦٩	٥٢٣,٥٢٨	-
٧٨,٣٤٢	-	٩,٧٣٥	٥٤,٩١١	١٣,٦٩٦	-
-	-	-	٥,٠٤٠	(٥,٠٤٠)	-
٧٨١,٦٩١	-	٣٠,٩٨٧	٢١٨,٥٢٠	٥٣٢,١٨٤	-
٨٢٤,٧٦١	٨,٤٧٦	٦٣,٨٠٥	٩٣,٩٧٢	١٥٢,٦٧٢	٥٠٥,٨٣٦

الكلفة:
الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
إضافات
الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:
الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
استهلاك السنة
الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

الكلفة:
الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
تحويلات
إضافات
الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:
الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
استهلاك السنة
تحويلات
الرصيد كما في ٢٠١٧/١٢/٣١
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٧/١٢/٣١

بلغت كلفة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ما قيمته (٢٠١,٥٦٤) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ مقابل (١٥٠,٣٩٩) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

١٤ . موجودات غير ملموسة – صافي

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣٢٠,١٩٤	٢٩٣,٧٥٥	الرصيد كما في بداية السنة
٥٩,١٧١	٧٠,٤٨٠	إضافات
(٨٥,٦١٠)	(١٠٠,٠٦٦)	إطفاءات
<u>٢٩٣,٧٥٥</u>	<u>٢٦٤,١٦٩</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

١٥ . موجودات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٦٢,٩٠٢	٥٧٢,٩٠٣	ايرادات مستحقة غير مقبوضة
٢٧,٣٥٣	٢٦,٥٣٥	مستودعات مواد دعائية وقرطاسية
١٨,٤٠١	١٧,٦٢٨	مصاريف مدفوعة مقدماً
٨,٨٤٦	٢٤,٦٥٩	تأمينات قابلة للإسترداد
٧٢,٦١٤	-	إدعاءات تحت التسوية
٣,٩٤١	٤,٤٤٤	متفرقة
<u>٥٩٤,٠٥٧</u>	<u>٦٤٦,١٦٩</u>	

١٦ . المخصص الحسابي – صافي

٢٠١٧	٢٠١٨	
<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	صافي المخصص الحسابي

١٧ . دائنون

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢١١,٦٠٦	١٣٥,٢٠٩	ذمم الوكلاء
٤٢,٥٣٤	٥٣,٩٣٧	ذمم وسطاء
٤٤١	٣٧٥	ذمم موظفين
١,٤٩٧,٩١٢	١,٥٨٧,٧٥٥	ذمم أخرى*
<u>١,٧٥٢,٤٩٣</u>	<u>١,٧٧٧,٢٧٦</u>	

* يشمل هذا البند ما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,١٠٢,٣٤٣	٩٥٣,٧٨٦	شيكات تعويضات غير مصروفة
٣٩٥,٥٦٩	٦٣٣,٩٦٩	تعويضات عملاء وموردين غير مدفوعة
<u>١,٤٩٧,٩١٢</u>	<u>١,٥٨٧,٧٥٥</u>	

١٨ . ذمم معيدي التأمين الدائنة

٢٠١٧	٢٠١٨
٦٩,٩٢٣	٩١,٨٥٨
٢,٠٨٦,٣٥٧	٢,٤٥٧,٩٤٦
<u>٢,١٥٦,٢٨٠</u>	<u>٢,٥٤٩,٨٠٤</u>

شركات التأمين المحلية
شركات إعادة التأمين الخارجية

١٩ . مخصصات مختلفة

٢٠١٧	٢٠١٨
١٣٠,٨٧٨	١٥١,٢٢٠
٤٦,٣٧٤	٥٧,١٤٣
٥٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠
٢٣٣	-
<u>٢٢٧,٤٨٥</u>	<u>٢٨٣,٣٦٣</u>

مخصص بدل إجازات موظفين
مخصص تعويض نهاية الخدمة
مخصص قضايا
مخصص صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني

الجدول التالي يبين الحركة على المخصصات المختلفة:

رصيد بداية السنة	المكون خلال السنة	المستخدم خلال السنة	رصيد نهاية السنة
١٣٠,٨٧٨	٢٠,٣٤٢	-	١٥١,٢٢٠
٤٦,٣٧٤	١٠,٧٦٩	-	٥٧,١٤٣
٥٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	-	٧٥,٠٠٠
٢٣٣	١٨,٩٦٤	(١٩,١٩٧)	-
<u>٢٢٧,٤٨٥</u>	<u>٧٥,٠٧٥</u>	<u>(١٩,١٩٧)</u>	<u>٢٨٣,٣٦٣</u>

مخصص بدل إجازات موظفين
مخصص تعويض نهاية الخدمة
مخصص قضايا
صندوق دعم التعليم والتدريب المهني والتقني

٢٠ . مطلوبات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
١١٧,٦٠٤	٢٦٨,٠٩٨
٦٨,٦٧٧	٤٥,٨٥٥
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠
٢٥,١٨١	٢٥,٤٧٢
٣٧,٧٠٠	٢٠,٠٠٠
١٦,٤٦٠	١٤,١٠٦
٩,٣٥٧	٩,٣٢١
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠
٧٦٤	١,٠٩٩
<u>٣٢٢,٧٤٣</u>	<u>٤٣٠,٩٥١</u>

أمانات دائرة ضريبة الدخل والمبيعات
أمانات المساهمين
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
أمانات الضمان الإجتماعي
إيرادات مقبوضة مقدماً
أمانات رسوم وزارة الصناعة والتجارة
أمانات وزارة المالية
أمانات الوكلاء
متفرقة

٢١ . رأس المال المصرح به والمدفوع

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٨) مليون دينار موزعاً على (٨) مليون سهم، قيمة السهم دينار أردني واحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ و ٢٠١٧.

٢٢. احتياطات

أ- احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠ % خلال السنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين، وقد قرر مجلس الإدارة التوقف عن تحويل أية أرباح لهذا البند وبما يتوافق مع القوانين.

ب- احتياطي اختياري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة لا تزيد عن ٢٠ % خلال السنوات السابقة، يستخدم الإحتياطي الإختياري في الأغراض التي يقررها مجلس الإدارة ويحق للهيئة العامة توزيعه بالكامل أو أي جزء منه كأرباح على المساهمين.

٢٣. الأرباح المدورة

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٦٨٦,١١٥	١,٨٤٦,٦٦٩	الرصيد في بداية السنة
-	(٧٩,٩٩٩)	الأثر الناتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)
٨٠٠,٥٥٤	١,٠٣٠,٩٩١	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة
(٦٤٠,٠٠٠)	(٨٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
<u>١,٨٤٦,٦٦٩</u>	<u>١,٩٩٧,٦٦١</u>	الرصيد في نهاية السنة

- تتضمن الأرباح المدورة كما في نهاية العام ٢٠١٨ مبلغ (١,٠٣٨,٥٣٧) دينار مقيد التصرف به لقاء موجودات ضريبية مؤجلة، وبذلك تكون الأرباح القابلة للتوزيع بمبلغ (٩٥٩,١٢٤) دينار.

٢٤. حقوق غير المسيطرين

يمثل هذا البند قيمة حقوق غير المسيطرين في صافي حقوق الشركاء للشركة التابعة كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ تفصيلها كما يلي:

إسم الشركة	نسبة المساهمة	رأس المال المدفوع	احتياطي إيجاري	أرباح مدورة	ربح السنة	مجموع حقوق الشركاء	حقوق غير المسيطرين		حصة حقوق غير المسيطرين من صافي ربح السنة	
							٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
القدس لصيانة وبناء أجسام المركبات (تحت التصفية)	٩٨,٦٩%	٥٤,٠٠٠	٥٤,٠٠٠	٤١,٧٨٩	٤,٧٧٢	١٥٤,٥٦١	٢,٠٢٨	١,٩٦٥	٦٣	٥٢

٢٥. أرباح مقترح توزيعها

بلغت نسبة الأرباح المقترح توزيعها على المساهمين للعام الحالي (١١ %) من رأس المال البالغ (٨) مليون دينار، وهذه النسبة خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين، في حين بلغت نسبة الأرباح الموزعة على المساهمين في العام السابق (١٠ %) من رأس المال البالغ (٨) مليون دينار.

٢٦ . فوائد دائنة

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٠٦٣,٠٣٧	١,١٠٩,٢٥٧	فوائد بنكية مكتسبة
٩٠,٢٥٢	٢١٠,٨٨٦	فوائد استثمارات موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٦,٣٩٠	٥,٤٢٤	فوائد قروض
<u>١,١٥٩,٦٧٩</u>	<u>١,٣٢٥,٥٦٧</u>	المجموع

٢٧ . صافي أرباح الموجودات المالية والاستثمارات

٢٠١٧	٢٠١٨	
(٣٤,٥٦٨)	(١٠١,٩٩١)	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات مالية من خلال قائمة الدخل
٣٨,٣٧٧	٥٣,٦٦٦	عوائد التوزيعات النقدية
١,١١٣	٩٤,٢٨٧	صافي أرباح بيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
(٢,٣٤٦)	(٢,٩٢٨)	مصاريف إقتناء موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
٧٠,٣١٩	٣٨,٩٣٩	صافي إيرادات الإيجارات
<u>٧٢,٨٩٥</u>	<u>٨١,٩٧٣</u>	المجموع

٢٨ . إيرادات أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	٤١,٦٤٣	فروقات تعديل إقرارات ضريبة المبيعات سنوات سابقة
١٤٦	٥١٧	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
<u>١٤٦</u>	<u>٤٢,١٦٠</u>	المجموع

٢٩ . نفقات الموظفين

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٥٨٧,٣٦٦	١,٧٦٧,٨٥٠	الرواتب والمكافآت
١٨٧,٧٥١	٢٠٧,٧٨٩	حصة الشركة من الضمان الإجتماعي
٩٢,٤٠٥	٨٩,٧٦٣	مصاريف تأمين موظفين - طبي
١١٢,٩٦٧	٣١,١١٠	مكافأة نهاية الخدمة وبدل إجازات
٢٥,٢٠٩	٣٠,٤١٠	سفر وتنقلات
١٩,٩٤٧	٢٢,١١٣	تأمين الموظفين - حياة
١١,١٥٣	٣,٩٧٩	تدريب وتطوير الموظفين
<u>٢,٠٣٦,٧٩٨</u>	<u>٢,١٥٣,٠١٤</u>	المجموع
١,٧٦٥,١٤٧	١,٨٧٤,٢٣٧	بلغت نفقات الموظفين الموزعة على حسابات الإكتتاب
٢٧١,٦٥١	٢٧٨,٧٧٧	بلغت نفقات الموظفين غير الموزعة على حسابات الإكتتاب

* يتم توزيع نفقات الموظفين الخاصة بالدوائر الفنية بالكامل على إيرادات ومصرفات الدائرة.

* أما ما يخص نفقات الإدارة والدوائر الأخرى يتم توزيع ٨٠% على الدوائر الفنية حسب الأقساط المتحققة.

٣٠ . مصاريف إدارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣,٠٧٢	٦,٩٨٥	إيجارات
٦١,٧٠٤	٤٧,٧٣٦	قرطاسية ومطبوعات
٤٣,٦١٥	٥٥,٧٢٨	دعاية وإعلان
١٦,١٨٠	١٩,٨٥٣	رسوم بنكية
٥٧,٢٣٢	٥٧,٧٣٤	مياه وكهرباء وتدفئة
٥٦,٠٦٨	٧٦,٤٢١	صيانة
٢١,٤٩٧	٢٧,٦٩٦	بريد واتصالات
١٥,٧٥٠	١٥,٩٥٠	أتعاب مهنية – التدقيق الخارجي
١٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠	أتعاب مهنية – التدقيق الداخلي
١٥,٠٠٠	-	مصاريف وأتعاب محاماه
٦٩,٤٧٠	٣٦,١٦٠	أتعاب مهنية – إستشارات وتطوير
٢٤,٨٥٦	٢٢,٠٠٩	ضيافة
١٦,٠٩٨	١٦,٩٥٧	اشتراكات
٢٧,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٩,٠٠٠	٢١,٠٠٠	مكافأة لجان أعضاء مجلس الإدارة
١٠,٢٠٦	١٣,٩٠٤	مصاريف عطاءات
٧٦,٣٤٥	٧٢,١٣٢	رسوم حكومية ورسوم أخرى
٧,٩١٩	٧,٤٥٦	تبرعات
٣,٥٤٠	٣,٦٢٦	تأمين موجودات الشركة
٢٥٢	٥٥١	فحوصات طبية
٢,٨٤٢	٢,٧٥٠	أتعاب امانة سر مجلس الإدارة
٢٧,٦٧٥	٢٩,٧٠١	تنظيفات
٧,٢٨٤	١٠,٥١١	مصاريف سيارات الشركة
٥,٦٢٠	٣,٠٦٠	المنح الدراسية
١٣,٩٥٨	١٣,٩٥٩	أمن وحماية
٤٩,٥٢٢	٤٧,٨٣٣	مصاريف الإنتاج والمعاينات
٥٢,٥٠٠	٥٢,٥٠٠	إتفاقية الأمن والحماية – الأمن العام
٣١,٠١٤	٩,٧٢٩	ضريبة مبيعات غير مستردة
١٩١,١٨١	١٩٨,٢٠٩	رسوم إدارة التأمين
-	١,٤٦٤	بطاقات برتقالية
٢٢,٣٣٤	١٧,١١٨	مصاريف سنوات سابقة
٩٤٨,٧٣٤	٩٤٦,٦٩٦	مصاريف أخرى نثرية
		المجموع

المصاريف الإدارية والعمومية الموزعة على حسابات الاكتتاب
المصاريف الإدارية الغير موزعة على حسابات الاكتتاب

٣١ . مصاريف أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	مخصص قضايا
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	

٣٢ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

تم احتساب الربح للسهم الواحد بقسمة الربح للسنة على المعدل المرجح لعدد الأسهم خلال السنة وبيانه كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٠٠,٥٥٤	١,٠٣٠,٩٩١	صافي ربح السنة بعد الضريبة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم *
٠,١٠٠	٠,١٢٩	نصيب السهم من صافي الربح للسنة
٠,١٠٠	٠,١٢٩	أساسي
٠,١٠٠	٠,١٢٩	مخفض

* إن الحصة المخفضة للسهم من ربح السنة مساوية للحصة الأساسية من ربح السنة.

٣٣ . النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية الموحدة من المبالغ المبينة في المركز المالي وذلك كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٥٤٣,٥٧٩	٤٠٧,٤٩٠	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - إيضاح (٨)
٢٠,٢٥٦,٨١٢	١٩,٦١٨,٦١٦	يضاف : ودائع لدى البنوك - إيضاح (٣)
(١٦,٣٠٨,٥٩٧)	(١٤,٠٧٩,٠١٨)	ينزل : ودائع لدى البنوك التي تستحق بعد ثلاثة أشهر وحتى سنة
(٣٢٥,٠٠٠)	(٣٢٥,٠٠٠)	ينزل : ودائع لأمر معالي أمين عام وزارة الصناعة والتجارة والتموين بالإضافة لوظيفة التي تستحق بعد ثلاثة أشهر
٤,١٦٦,٧٩٤	٥,٦٢٢,٠٨٨	

٣٤ . التعاملات مع أطراف ذات العلاقة

- قامت الشركة بالدخول في معاملات مع كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا والشركات المسيطر عليها من قبلهم ضمن النشاطات الاعتيادية للشركة وباستخدام نسب الأرباح والعمولات التجارية.
 - إن جميع الذمم المدينة الخاصة بالأطراف ذات العلاقة تعتبر عاملة ولم يؤخذ لها أي مخصصات.
- فيما يلي ملخص التعاملات مع الجهات ذات علاقة خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨٣٩,٧٥٣	٧٤١,٠٩٦	القائمة بنود قائمة المركز المالي ذمم حملة الوثائق
١,٧٨٤,٠٥٥	٢,٠٠٩,٦٣٦	بنود قائمة الدخل الشامل الاقساط المكتتبة
٩٧٣,٢٣٩	٨٤٣,٩٩٨	التعويضات المدفوعة

- فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ومكافآت ومنافع أخرى) الإدارة التنفيذية العليا للشركة :

٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٤٠,٩٢٨	٨١٣,٧٠٧	رواتب ومكافآت
٢٤,٦١١	١٠,٤٩٨	نفقات سفر
٧٦٥,٥٣٩	٨٢٤,٢٠٥	

٣٥ . القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تظهر بالقيمة العادلة
لا يوجد أية فروقات جوهرية بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تظهر بالقيمة العادلة.

٣٦ . إدارة المخاطر

أولاً : الإفصاحات الوصفية

تعتبر سياسة إدارة المخاطر من أهم السياسات التي وضعتها الشركة لمواجهة وتخفيض حجم المخاطر المحيطة بنشاطها بهدف الحفاظ على موجودات الشركة وحقوق مساهميها وكذلك الحفاظ على مركز مالي قوي وسليم للشركة.

عملية إدارة المخاطر

تعني عملية إدارة المخاطر والسياسة المعدة لها بشكل رئيسي بالتحكم بالخطر عن طريق الحد من تكرار حدوثه من جهة والتقليل من حجم الخسائر المتوقعة من جهة أخرى وذلك بأقل تكلفة ممكنة، ولذا فإن مسؤولية إدارة المخاطر هي اكتشاف المخاطر المحتملة أولاً ثم تحليل وتصنيف تلك المخاطر لغايات احتساب احتمال تحقق الخطر وحجم الخسائر المتوقعة في حال وقوع الخطر وذلك تمهيداً لقياس الخطر كمياً، وبناءاً على ما تقدم تم اختيار أفضل الوسائل وانجحها لمواجهة هذه الأخطار والحد من أثارها مع التركيز على مفهوم خفض التكاليف المصاحبة للخطر.

ثانياً: الإفصاحات الكمية

أ- مخاطر التأمين

١- مخاطر التأمين:

تتمثل مخاطر أي عقد تأمين في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ الادعاء المتعلق بذلك الحدث وذلك نظراً لطبيعة عقد التأمين حيث المخاطر متقلبة وغير متوقعة، بالنسبة لعقود التأمين المتعلقة بفئة تأمينية، حيث يمكن تطبيق نظرية الاحتمالات للتسعير والاحتياطي، فإن المخاطر الأساسية التي تواجه الشركة هي أن الادعاءات المتكبدة والدفعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفترية للالتزامات التأمينية. هذا قد يحدث إذا كانت إمكانية وخطورة الادعاءات أكبر من المتوقع، لأن أحداث التأمين غير ثابتة وتختلف من سنة لأخرى فإن التقديرات قد تختلف عن الإحصائيات المتعلقة بها.

أظهرت الدراسات أنه كلما كانت عقود التأمين متشابهة كلما قاربت التوقعات معدل الخسارة الفعلية. كما أن وجود تنويع في مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها يؤدي إلى انخفاض احتمالات الخسارة الكلية للتأمين.

لقد قامت الشركة بتطوير خطة اكتتاب التأمين لديها لتضمن تنويع مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها وتوزيعها على أنواع التأمين المختلفة مما يساعد على تخفيض الخسائر التي قد تنتج من ادعاءات التأمين إذا ما تم التركيز على فئة تأمين معينة.

تقوم الشركة بإدارة المخاطر من خلال خطة لاكتتاب التأمين، تغطية كافية من إعادة التأمين والتعامل مع الادعاءات بكفاءة عالية. تهدف الشركة من خلال خطة الاكتتاب إلى التنويع من حيث نوعية التغطية التأمينية ومقدار الخسارة المتوقعة، نوع النشاط، والموقع الجغرافي، كما وتعتمد خطة الاكتتاب على وجود حدود معينة عند قبول التأمين تتوافق مع الاختيارات الملائمة للشركة.

٢- تطور الإدعاءات

تظهر الجداول أدناه الإدعاءات الفعلية (بناءً على تقديرات الإدارة في نهاية السنة) مقارنة بالتوقعات للسنوات الأربع الماضية على أساس السنة التي وقع بها الحادث كما يلي:

٢٠١٤ وما قبل	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	المجموع
٦٨,٥٦٠,٦٣٣	٨,٩١٠,١١٢	٩,٦٥٠,١٨٣	١١,٨٠٠,٠٥٨	١٠,٠٣١,٩٢١	١٠٨,٩٥٢,٩٠٧
٧٠,٠٠٦,٨٢٦	١٠,٣٥١,٨٦٦	١٠,٥٢٥,٣٥٠	١٤,١٤٥,٥٠٢	-	١٠٥,٠٢٩,٥٤٤
٧٠,٣٥١,٦٨١	١٠,٣٥٤,٩١٤	١١,٠٥٠,١٢٩	-	-	٩١,٧٥٦,٧٢٤
٧٠,٢٤٢,٧٨٨	١٠,٣٨٥,٥٤٩	-	-	-	٨٠,٦٢٨,٣٣٧
٧٠,٤٦٥,٢٤٤	-	-	-	-	٧٠,٤٦٥,٢٤٤
٧٠,٤٦٥,٢٤٤	١٠,٣٨٥,٥٤٩	١١,٠٥٠,١٢٩	١٤,١٤٥,٥٠٢	١٠,٠٣١,٩٢١	١١٦,٠٧٨,٣٤٥
٦٩,٠٠٣,٧٦٢	٩,٧٠٦,٧١٨	٩,٨٠٤,٢٣٤	١٢,٩٣٠,٦٣١	٧,٦٣٠,٣٧٦	١٠٩,٠٧٥,٧٢١
١,٤٦١,٤٨٢	٦٧٨,٨٦١	١,٢٤٥,٨٩٥	١,٢١٤,٨٧١	٢,٤٠١,٥٤٥	٧,٠٠٢,٦٢٤
(١,٩٠٤,٦١١)	(١,٤٧٥,٤٣٧)	(١,٣٩٩,٩٤٦)	(٢,٣٤٥,٤٤٤)	-	(٧,١٢٥,٤٣٨)

تأمينات السيارات:
السنة التي وقع بها الحادث
كما في نهاية السنة
بعد سنة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
التقديرات الحالية للإدعاءات المترتبة
الدفعات المترتبة
الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
العجز في التقدير الأولي للمخصص

٢٠١٤ وما قبل	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	المجموع
٧,٣٨٧,١٠١	٤٨٣,٨٦٧	١٠٩,٩٢٩	٢٦٧,٢٩٠	٣١٩,٥٣٥	٨,٥٦٧,٧٢٢
٧,٣٥٠,٠٢٢	٥١٥,٢٧٠	١٦١,١٣٣	٣٦٣,٤٤٥	-	٨,٣٨٩,٨٧٠
٧,٣٥١,٨٠٨	٥٥٣,٠٢٤	١٥٤,٣٧٦	-	-	٨,٠٥٩,٢٠٨
٧,٣١٧,١٤٣	٥٨٣,٤٩٤	-	-	-	٧,٩٠٠,٦٣٧
٧,٣٢٢,٢٣٦	-	-	-	-	٧,٣٢٢,٢٣٦
٧,٣٢٢,٢٣٦	٥٨٣,٤٩٤	١٥٤,٣٧٦	٣٦٣,٤٤٥	٣١٩,٥٣٥	٨,٧٤٣,٠٨٦
٧,٢٧٤,٢٦٥	٥٨١,٤٩٤	١٤٤,٣٧٦	٣٤٠,٥٤٥	١٥٤,٦٠٥	٨,٤٩٥,٢٨٥
٤٧,٩٧١	٢,٠٠٠	١٠,٠٠٠	٢٢,٩٠٠	١٦٤,٩٣٠	٢٤٧,٨٠١
٦٤,٨٦٥	(٩٩,٦٢٧)	(٤٤,٤٤٧)	(٩٦,١٥٥)	-	(١٧٥,٣٦٤)

تأمينات البحري والنقل:
السنة التي وقع بها الحادث
كما في نهاية السنة
بعد سنة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
التقديرات الحالية للإدعاءات المترتبة
الدفعات المترتبة
الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
(العجز) الفائض في التقدير الأولي للمخصص

٢٠١٤ وما قبل	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	المجموع
٦,٧٣٧,٠٦٥	٦٩٢,٥٧٢	١,٣٩٣,٧٦٠	٣٢٤,٣٦٦	٤٨٦,٢٧٤	٩,٦٣٤,٠٠٧
٦,٦٤٠,٠٣٠	٥٥١,٣٣٤	١,٠٥٥,٩٠٢	١٧٧,٠٩٨	-	٨,٤٢٤,٣٦٤
٦,٨٦٩,٧٢٩	٥٦٤,٦٢٣	١,٠٥٦,٩٦٥	-	-	٨,٤٩١,٣١٧
٧,٢٢٩,٨٢١	٥٥٧,٦٨٠	-	-	-	٧,٧٨٧,٥٠١
٧,٢٤٢,٦٢٣	-	-	-	-	٧,٢٤٢,٦٢٣
٧,٢٤٢,٦٢٣	٥٥٧,٦٨٠	١,٠٥٦,٩٦٥	١٧٧,٠٩٨	٤٨٦,٢٧٤	٩,٥٢٠,٦٤٠
٦,٦٦٤,٠٠٧	٥٥٧,٦٨٠	١,٠٤٨,٣٩٣	١٥١,٧١٢	١٠٢,٦٢٧	٨,٥٢٤,٤١٩
٥٧٨,٦١٦	-	٨,٥٧٢	٢٥,٣٨٦	٣٨٣,٦٤٧	٩٩٦,٢٢١
(٥٠,٥٥٨)	١٣٤,٨٩٢	٣٣٦,٧٩٥	١٤٧,٢٣٨	-	١١٣,٣٦٧

تأمينات الحريق والأضرار الأخرى:
السنة التي وقع بها الحادث
كما في نهاية السنة
بعد سنة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
التقديرات الحالية للإدعاءات المترتبة
الدفعات المترتبة
الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص

٢٠١٤ وما قبل دينار	٢٠١٥ دينار	٢٠١٦ دينار	٢٠١٧ دينار	٢٠١٨ دينار	المجموع دينار
٣٠٨,٤٤٦	١,٦٩٠	٣,٠٩٧	٢,٨٤٧	١٦,٣٤٦	٣٣٢,٤٢٦
٣٠٩,٤١٨	٢,٥٢٨	٥,٠١٩	٩,٠١٤	-	٣٢٥,٩٧٩
٣١٥,٩٣٨	٤,٢٠٨	٤,٢٢٤	-	-	٣٢٤,٣٧٠
٣١٣,٨٨٨	٣,٠٢٨	-	-	-	٣١٦,٩١٦
٣١٣,١٣٦	-	-	-	-	٣١٣,١٣٦
٣١٣,١٣٦	٣,٠٢٨	٤,٢٢٤	٩,٠١٤	١٦,٣٤٦	٣٤٥,٧٤٨
٣٠٠,٨٧٣	٢,٥٢٨	٤,٢٢٤	٧,٠٦٠	٤,٨٦٣	٣١٩,٥٤٨
١٢,٢٦٣	٥٠٠	-	١,٩٥٤	١١,٤٨٣	٢٦,٢٠٠
(٤,٦٩٠)	(١,٣٣٨)	(١,١٢٧)	(٦,١٦٧)	-	(١٣,٣٢٢)

تأمينات المسؤولية:
السنة التي وقع بها الحادث
كما في نهاية السنة
بعد سنة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
التقديرات الحالية للإدعاءات المترتبة
الدفعات المترتبة
الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص

٢٠١٤ وما قبل	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	المجموع
٣,١٥٥,٢٢٥	٥٣٠,٦٠٢	٩٥٥,٣٧٠	١,٣٥٢,٣٣٤	٢,٧٢٤,٦٢٦	٨,٧١٨,١٥٧
٣,١٥٥,٢٢٥	٥٣٠,٦٠٢	٩٩٨,٦٤٠	١,٤٩٦,٧٨٠	-	٦,١٨١,٤٤٧
٣,١٥٥,٢٢٥	٤٩٢,٣٢٢	٩٩٨,٦٤٠	-	-	٤,٦٤٦,١٩٧
٣,١٥٥,٢٢٥	٤٩٢,٣٢٢	-	-	-	٣,٦٤٧,٥٥٧
٣,١٥٥,٢٢٥	-	-	-	-	٣,١٥٥,٢٢٥
٣,١٥٥,٢٢٥	٤٩٢,٣٢٢	٩٩٨,٦٤٠	١,٤٩٦,٧٨٠	٢,٧٢٤,٦٢٦	٨,٨٦٧,٦٠٣
٣,١٥٥,٢٢٥	٤٩٢,٣٢٢	٩٩٨,٦٤٠	١,٤٩٤,٧٣٠	٢,٦٤٨,٨٩٦	٨,٧٨٩,٨٢٣
-	-	-	٢,٠٥٠	٧٥,٧٣٠	٧٧,٧٨٠
-	٣٨,٢٧٠	(٤٣,٢٧٠)	(١٤٤,٤٤٦)	-	(١٤٩,٤٤٦)

التأمين الطبي:
السنة التي وقع بها الحادث
كما في نهاية السنة
بعد سنة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
التقديرات الحالية للإدعاءات المترتبة
الدفعات المترتبة
الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
(العجز) الفائض في التقدير الأولي للمخصص

شركة القدس للتأمين المساهمة العامة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
٣١ كانون الأول ٢٠١٨

٢٠١٤ وما قبل	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	المجموع
١,٤٢٠,٠٨٠	٢٥,٨١٣	٧,٢٥٠	٦,٧٤٧	١٤,١٧٤	١,٤٧٤,٠٦٤
١,٤٢٠,٠٨٠	٢٥,٨١٣	٤,٧٥٢	٦,٧٤٧	-	١,٤٥٧,٣٩٢
١,٤٢٠,٠٨٠	٣,٠٣٧	٤,٧٥٢	-	-	١,٤٢٧,٨٦٩
١,٤٤٨,٨٥٦	٧,٠٣٧	-	-	-	١,٤٥٥,٨٩٣
١,٤٤٤,٨٥٥	-	-	-	-	١,٤٤٤,٨٥٥
١,٤٤٤,٨٥٥	٧,٠٣٧	٤,٧٥٢	٦,٧٤٧	١٤,١٧٤	١,٤٧٧,٥٦٥
١,٤٢٠,٠٨٠	٣,٠٣٧	٤,٧٥٢	٦,٧٤٧	١٢,٤٤٦	١,٤٤٧,٠٦٢
٢٤,٧٧٥	٤,٠٠٠	-	-	١,٧٢٨	٣٠,٥٠٣
(٢٤,٧٧٥)	١٨,٧٧٦	٢,٤٩٨	-	-	(٣,٥٠١)

تأمينات الفروع الأخرى:
السنة التي وقع بها الحادث
كما في نهاية السنة
بعد سنة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة
الدفعات المتراكمة
الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
الفاصل (العجز) في التقدير الأولي للمخصص

٢٠١٤ وما قبل	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	المجموع
٨٦٠,٧٢٣	٩,٠٠٠	-	٧٢,٨١٢	١٤٧,٨٤٦	١,٠٩٠,٣٨١
٨٦٠,٧٢٣	٩,٠٠٠	٨,٢٠٩	٧٢,٨١٢	-	٩٥٠,٧٤٤
٨٦٠,٧٢٣	٨,٨٠٠	١٦,٢٠٩	-	-	٨٨٥,٧٣٢
٧٩٥,٠٠٦	٨٠٠	-	-	-	٧٩٥,٨٠٦
٦٩٩,١٤١	-	-	-	-	٦٩٩,١٤١
٦٩٩,١٤١	٨٠٠	١٦,٢٠٩	٧٢,٨١٢	١٤٧,٨٤٦	٩٣٦,٨٠٨
٥٠٠,٧٤٨	٨٠٠	٨,٢٠٩	٧٢,٨١٢	٢٣,٤٧١	٦٠٦,٠٤٠
١٩٨,٣٩٣	-	٨,٠٠٠	-	١٢٤,٣٧٥	٣٣٠,٧٦٨
١٦١,٥٨٢	٨,٢٠٠	(١٦,٢٠٩)	-	-	١٥٣,٥٧٣

تأمينات الحياة:
السنة التي وقع بها الحادث
كما في نهاية السنة
بعد سنة
بعد سنتين
بعد ثلاث سنوات
بعد أربع سنوات
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة
الدفعات المتراكمة
الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
الفاصل (العجز) في التقدير الأولي للمخصص

٣- تركيز مخاطر التأمين :

تتركز مطلوبات عقود التأمين طبقاً لنوع التأمين كما يلي:-

٢٠١٨	٢٠١٧	إجمالي	صافي	إجمالي	صافي
١٤,٢٦٥,٠٩٦	١٥,١٣٢,٨٦٠	١٦,٦٠١,٠٥٩	١٥,٨٩٧,٩١٣	١٠٣,٤١٠	١٠٣,٤١٠
٢٣٧,٢٥٢	٦٠٤,٧٨٤	٢,٣٨٦,٦١٧	١١٠,٠٦٨	٣٥,٩٣٤	٣٥,٩٣٤
٩٧,٢١٥	١٤٦,٢٩٧	٨٨,٠١٢	١,٠٧١,٨٤٥	١٣,٧١٨	١٣,٧١٨
٩٤٥,٤٤٧	٩٤٥,٤٤٧	٣٥,٥٢٨	٥٨٣,٦٨٤	٦٧٦,٠٣٧	٦٧٦,٠٣٧
١٤,٢٩٥	٣٦,٨٣٣	٢١,٣٦٢,٥٠٨	١٧,٨٨٣,٤٠٢	٢٠,٢٩٥,٨٨١	١٦,١٩٢,٦١٥

المركبات
البحري والنقل
الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات
المسؤولية
الطبي
الفروع الأخرى
الحياة
المجموع

تتركز الموجودات والمطلوبات وبنود خارج المركز المالي طبقاً للتوزيع الجغرافي والقطاعي كما يلي:-

٢٠١٨	٢٠١٧	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات
٣٤,٤٨٤,١٣٢	١٨,٩٧٢,٦٦٤	٣٥,٠٧٥,٣٧٦	٢١,٦٨٤,٧٨١	١١٤,٥٢٥	٧٠٥,٣٥٦
٢٧٦,٦٨٠	١٣٢,٨٨٥	٢٢٥,٩٧٧	٨١٠,١٣٢	٢٢,٥٠٤,٦٦٢	٣٦,١١١,٤٨٥
٤٢٧,٦٧٦	٢,٣٢٥,٠٦١	٣٥,١٨٨,٤٨٨	٢١,٤٣٠,٦١٠	٢١,٤٣٠,٦١٠	٢١,٤٣٠,٦١٠

أ- حسب المناطق الجغرافية
داخل المملكة
دول الشرق الأوسط الأخرى
أوروبا

٢٠١٨	٢٠١٧	موجودات	مطلوبات	موجودات	مطلوبات
١,٥٠٠,٢٩١	٧١,١١١	١,٥٣٩,٨٩٤	٧٤,٦٧٦	٣٢,٩٨٥,٠٠١	٢١,٩٨١,٨٣٢
٣٢,٩٨٥,٠٠١	٢٠,٩٣٢,٧٣٩	٣٣,٨٤٩,٨٣٣	٤٤٨,١٥٤	٣٥,١٨٨,٤٨٨	٢٢,٥٠٤,٦٦٢
٧٠٣,١٩٦	٤٢٦,٧٦٠	٧٢١,٧٥٨	٣٦,١١١,٤٨٥	٢١,٤٣٠,٦١٠	٢١,٤٣٠,٦١٠

ب- حسب القطاع
قطاع عام
شركات ومؤسسات
أفراد

٤ - مخاطر إعادة التأمين

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة، تقوم الشركة ضمن أعمالها الإعتيادية بالدخول في إتفاقيات إعادة تأمين مع أطراف أخرى. ولتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفسار شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها ورصد مخاطر الإنتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الاقتصادية المماثلة لتلك الشركات. إن عقود إعادة التأمين الصادرة لاتعفي الشركة من إلزاماتها تجاه حملة بوالص التأمين، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة برصيد المطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء باللتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التأمين.

٥ - حساسية مخاطر التأمين

إن تحليل حساسية مخاطر التأمين تم بإفتراض ما يلي:

فيما يلي جدول يوضح أثر التغير في الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة على قائمة الدخل الموحدة وحقوق الملكية مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

أعمال التأمين	نسبة التغير	الأثر على الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة	الأثر على حقوق الملكية *
المركبات	١٠%	١,١٦٩,٦٣٥	١,٠٩١,٠٣٦	٨٢٩,١٨٧
البحري والنقل	١٠%	٢٢,٣٦٧	٤٣٦,٣٦٤	٣٣١,٦٣٦
الحريق والاضرار الاخرى للممتلكات	١٠%	٨,٤٤٠	١٨,٨٥٣	١٤,٣٢٨
المسؤولية	١٠%	٨,٠٧٧	٧٢,١٦٣	٥٤,٨٤٤
الطبي	١٠%	٣٣٢,٢٩٨	٤٧٨,٦٢٧	٣٦٣,٧٥٦
الفروع الأخرى	١٠%	٢٦٤	٥,٩٠٨	٤,٤٩٢
الحياة	١٠%	٨,٧٢٦	(٧٦)	(٥٨)
المجموع		١,٥٤٩,٨٠٧	٢,١٠٢,٨٧٥	١,٥٩٨,١٨٥

* الأثر على حقوق الملكية بالصافي بعد خصم أثر ضريبة الدخل.
في حال كان هناك تغير سلبي يكون الأثر مساوي للتغيير أعلاه مع عكس الإشارة.

فيما يلي جدول يوضح أثر التغير في تكلفة التعويضات على قائمة الدخل الموحدة وحقوق الملكية مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

أعمال التأمين	نسبة التغير	الأثر على تكلفة التعويضات	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة	الأثر على حقوق الملكية *
المركبات	١٠%	١,٠٠٩,٨٤٨	(١,٠٨٨,٤٤٧)	(٨٢٧,٢٢٠)
البحري والنقل	١٠%	٤,٦٣٥	٤٠٩,٣٦٢	٣١١,١١٥
الحريق والاضرار الاخرى للممتلكات	١٠%	١,٠٦١	٩,٣٥٢	٧,١٠٧
المسؤولية	١٠%	١,٧٦٨	٦٢,٣١٨	٤٧,٣٦٢
الطبي	١٠%	٢٧٨,٨٥١	(١٣٢,٥٢٢)	(١٠٠,٧١٦)
الفروع الأخرى	١٠%	١٧٣	٥,٤٧١	٤,١٥٨
الحياة	١٠%	(٦٩٣)	(٨,١٠٩)	(٦,١٦٣)
		١,٢٩٥,٦٤٣	(٧٤٢,٥٧٥)	(٥٦٤,٣٥٧)

* الأثر على حقوق الملكية بالصافي بعد خصم أثر ضريبة الدخل.

في حال كان هناك تغير سلبي يكون الأثر مساوي للتغيير أعلاه مع عكس الإشارة.

ب- المخاطر المالية

تتبع الشركة سياسات مالية لادارة المخاطر المختلفة ضمن استراتيجية محددة وتتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الاستراتيجي الأمثل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية، وتشمل مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الائتمان ومخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر السوق.

وتتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة إلى ذلك، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة.

١- مخاطر السوق

هي مخاطر تنبذ القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق مثل سعر الفائدة وأسعار العملات وأسعار الأسهم، والتي تعزى لأسباب تعود إلى أداة مالية معينة أو للجهة المصدرة لها أو لسوق الأوراق المالية بشكل عام. الشركة معرضة لمخاطر السوق نتيجة استثمارها في أدوات مالية تحتفظ بها أو لدى مديري المحافظ. علماً بأن الشركة تتبع سياسة متحفظة لاستثماراتها في السوق.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تتعلق بسعر الفائدة على الودائع الثابتة لدى البنوك كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، إن سعر الفائدة على الودائع البنكية هو من ٢% - ٦,٨% سنوياً (٣١ كانون الأول ٢٠١٧ : من ١,٧٥% إلى ٦,٢٦٥% سنوياً) وتقوم الشركة بربط الودائع لمدة سنة بسعر فائدة ثابت لتجنب مخاطر تقلبات سعر الفائدة، كما تقوم الشركة بتخفيف تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة التغيرات لمعدلات أسعار الفائدة في السوق وموازنة آجال إستحقاق الموجودات مع المطلوبات ومراقبة فجوات العائد بشكل دوري، وعلى فرض زيادة / نقص سعر الفائدة بمعدل ٠,٥% فإن ذلك سيؤدي إلى زيادة / نقص أرباح الشركة بمبلغ (٩٨,٠٩٣) دينار كما في ٢٠١٨/١٢/٣١ (١٠١,٢٨٤) دينار كما في ٢٠١٧/١٢/٣١.

مخاطر العملات الأجنبية

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية. يُعتبر الدينار الأردني عملة الأساس للشركة، ويتم مراقبة مركز العملات الأجنبية بشكل يومي ويتم إتباع إستراتيجيات للتأكد من الاحتفاظ بمركز العملات الأجنبية ضمن الحدود المُنظمة.

لا يوجد على الشركة مخاطر من أسعار العملات الأجنبية لأن جميع الموجودات والمطلوبات للشركة متمثلة بالدينار الأردني والدولار لبعض الودائع فقط وسعر صرف الدولار ثابت أمام سعر صرف الدينار الأردني.

فيما يلي صافي تركيز العملات الأجنبية الرئيسية لدى الشركة:

نوع العملة	بالعملات الأجنبية		المعادل بالدينار	
	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
دولار أمريكي	٩٢١,٣٠٦	٢١٠,٧٤٩	٦٥٤,١٢٧	١٤٩,٦٣٢

مخاطر أسعار الاسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض/زيادة أرباح الشركة بقيمة (٦٨,٠٣٠) دينار لعام ٢٠١٨ (٨٩,٢٥٠) دينار لعام ٢٠١٧.

٢- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة ووضع حدود ائتمانية لعملائها مع مراقبة الديون غير المسددة. يتمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية.

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (١,٣٦١,٧٠٢) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠١٨ (٧٤٧,٣٤٠) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٧.

٣- مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية إلتزاماتها في تواريخ إستحقاقها، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الإدارة بتتبع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والإحتفاظ برصيد كافٍ من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ان مخاطر الائتمان على الاموال السائلة محدودة لان الاطراف المقابلة تتمثل في بنوك ذات جدارة إئتمانية مرتقعة. جميع الودائع الثابتة لدى البنوك تستحق خلال فترات مختلفة لا تتعدى السنة من تاريخ قائمة المركز المالي.

ويخلص الجدول أدناه إستحقاقات الإلتزامات المالية (على أساس الفترة المتبقية للإستحقاق من تاريخ القوائم المالية):

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	أقل من شهر	من شهر إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر حتى سنة واحدة	من سنة واحدة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بدون إستحقاق	المجموع
المطلوبات								
دائنون	١٧٧,٧٢٨	٦٢٢,٠٤٧	٦٢٢,٠٤٧	٣٥٥,٤٥٤	-	-	-	١,٧٧٧,٢٧٦
ذمم معيدي التأمين الدائنة	٢٧٧,٣٩٣	٣٦٠,٠٥٨	٦٣٧,٤٥١	٩٩٧,٥٠٩	٢٧٧,٣٩٣	-	-	٢,٥٤٩,٨٠٤
المطلوبات الأخرى	٣٦٥,٦٢١	٣,٣٣٠	٥٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	-	-	٢,٠٠٠	٤٣٠,٩٥١
المجموع	٨٢٠,٧٤٢	٩٨٥,٤٣٥	١,٣٠٩,٤٩٨	١,٣٦٢,٩٦٣	٢٧٧,٣٩٣	-	٢,٠٠٠	٤,٧٥٨,٠٣١
مجموع الموجودات (حسب إستحقاقاتها المتوقعة)	٤,٣٧٨,٤٣٣	٤,٥٣٦,٦٩٢	٧,٨١١,٠٨٤	١٢,١٨٠,٥٦٩	١,٥٤٢,٢٢٥	٤,٧٣٩,٤٨٥	-	٣٥,١٨٨,٤٨٨
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	أقل من شهر	من شهر إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر حتى سنة واحدة	من سنة واحدة حتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بدون إستحقاق	المجموع
المطلوبات								
دائنون	١٧٥,٢٤٩	٦١٣,٣٧٣	٦١٣,٣٧٣	٣٥٠,٤٩٨	-	-	-	١,٧٥٢,٤٩٣
ذمم معيدي التأمين الدائنة	-	٦٤٦,٨٨٣	٤٣١,٢٥٦	٦١٩,٧٨١	٤٥٨,٣٦٠	-	-	٢,١٥٦,٢٨٠
المطلوبات الأخرى	٢٣٧,٢٧٩	٢٣,٤٢٥	٥٠,٠٠٠	١٠,٠٣٩	-	-	٢,٠٠٠	٣٢٢,٧٤٣
المجموع	٤١٢,٥٢٨	١,٢٨٣,٦٨١	١,٠٩٤,٦٢٩	٩٨٠,٣١٨	٤٥٨,٣٦٠	-	٢,٠٠٠	٤,٢٣١,٥١٦
مجموع الموجودات (حسب إستحقاقاتها المتوقعة)	٤,٢٩٢,٣١٨	٣,٥٦٠,٥٠٩	٩,٥٥٢,٢١٢	١٢,٥٧٦,٦٩٥	١,٣١٩,٩٩٢	٤,٨٠٠,٩١٣	٨,٨٤٦	٣٦,١١١,٤٨٥

٣٧ . تحليل القطاعات الرئيسية

أ. معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

لأغراض إدارية تم تنظيم الشركة لتشمل قطاعين من الأعمال، قطاع التأمينات العامة ويشمل تأمين (المركبات، البحري والنقل، الحريق والاضرار الأخرى للممتلكات، المسؤولية، الطبي، والفروع الأخرى) وقطاع التأمين على الحياة، يشكل هذان القطاعان الأساس الذي تستخدمه الشركة لإظهار المعلومات المتعلقة بالقطاعات الرئيسية. يشتمل القطاعان أعلاه أيضاً على الإستثمارات وإدارة النقد لحساب الشركة الخاص. تتم المعاملات بين قطاعات الأعمال على أساس أسعار السوق التقديرية وبنفس الشروط التي يتم التعامل بها مع الغير.

٢٠١٧	٢٠١٨	
٥٠١,٤٤٠	٥٦١,٨٧٠	صافي الإيرادات المتأتبة من أعمال التأمينات العامة
(٥٦,٨٠٤)	(٨,٨٠٢)	صافي الإيرادات المتأتبة من أعمال التأمين على الحياة
١,٢٣٢,٥٧٤	١,٤٠٧,٥٤٠	صافي الإيرادات المتأتبة من الإستثمارات
١٤٦	٤٢,١٦٠	إيرادات أخرى
١,٦٧٧,٣٥٦	٢,٠٠٢,٧٦٨	

ب . معلومات التوزيع الجغرافي

يمثل هذا الإيضاح التوزيع الجغرافي لأعمال الشركة، تمارس الشركة نشاطاتها بشكل رئيسي في المملكة الأردنية الهاشمية التي تمثل الأعمال المحلية وكذلك تمارس الشركة نشاطات إقليمية ودولية في الشرق الأوسط، أوروبا ، آسيا ، أمريكا والشرق الأدنى التي تمثل الأعمال الدولية.

فيما يلي توزيع إيرادات وموجودات ومصاريفها الرأسمالية حسب القطاع الجغرافي:

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
١٧,٦٥٠,٦٠٣	١٨,٩٢٧,٢٦٦	١١,٨٥٦	١٠٩,٠٥٨	١٧,٦٣٨,٧٤٧	١٨,٨١٨,٢٠٨	إجمالي الإيرادات
٣٦,١١١,٤٨٥	٣٥,١٨٨,٤٨٨	١,٠٣٦,١٠٩	٧٠٤,٣٥٦	٣٥,٠٧٥,٣٧٦	٣٤,٤٨٤,١٣٢	مجموع الموجودات
١٤٩,٦٥٦	١٠٩,٤٣٢	-	-	١٤٩,٦٥٦	١٠٩,٤٣٢	المصروفات الرأسمالية

٣٨ . إدارة رأس المال

١. يعتبر كلا من رأس المال المدفوع والاحتياطي الاجباري والاختياري والأرباح المدورة رأسمال الشركة التنظيمي .
٢. تعمل ادارة الشركة متمثلة بمجلس الادارة على الحفاظ على الحد الأدنى لرأسمال الشركة التنظيمي بالإضافة الى زيادة أرباح الشركة وكلا من الاحتياطي الاجباري والاختياري وتدعيم مركز الشركة المالي، مع مراعاة تعليمات إدارة التأمين المتعلقة باستثمار اموال الشركة ووضع السياسات اللازمة لذلك ومتابعة تطبيقها ومراجعتها بشكل دوري .
٣. يرى مجلس الادارة بأن رأس المال التنظيمي كافٍ لمواجهة الالتزامات الاكتتابية والاعباء الإضافية وانه لا حاجة حالياً لزيادته .

٢٠١٧	٢٠١٨	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	بنود رأس المال الأساسي
٢,٠٨٩,٦٥١	٢,٠٨٩,٦٥١	رأس المال المدفوع
١,٦٦٨,٥٣٨	١,٦٦٨,٥٣٨	الاحتياطي الإجمالي
١,٨٤٦,٦٦٩	١,٩٩٧,٦٦١	الاحتياطي الاختياري
١,٩٦٨,٢٧٥	٢,٠٢١,٨٤٧	الأرباح المدورة
١,٩٦٥	٢,٠٢٨	رأس المال الإضافي
١٥,٥٧٥,٠٩٨	١٥,٧٧٩,٧٢٥	حقوق غير المسيطرين
٦,٤٤٥,٢٧٢	٦,٤٨٥,٨٨٨	رأس المال التنظيمي (أ)
%٢٤٢	%٢٢٨	رأس المال المطلوب (ب)
		نسبة هامش الملاءة (أ)/(ب)

٣٩ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

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

٢٠١٨	لغاية سنة	اكثر من سنة	المجموع
الموجودات:			
ودائع لدى البنوك	١٩,٦١٨,٦١٦	-	١٩,٦١٨,٦١٦
موجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٩٩٨,١٣٩	-	٩٩٨,١٣٩
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٣,٠٩٢,٥٧٨	٣,٠٩٢,٥٧٨
استثمارات عقارية	-	٩٥٣,٤٩٣	٩٥٣,٤٩٣
قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى	٣٥,٦٠٨	٣٥,٥٧٧	٧١,١٨٥
نقد في الصندوق ولدى البنوك	٤٠٧,٤٩٠	-	٤٠٧,٤٩٠
شيكات برسم التحصيل	١,٣١٠,٣٥١	١,٦٠٠	١,٣١١,٩٥١
مدينون - صافي	٤,٦٤١,٤٨٦	٢٧٧,٣٩٣	٤,٩١٨,٨٧٩
ذمم معيدي التأمين المدينة	١,٠٧٦,٢٣٧	-	١,٠٧٦,٢٣٧
موجودات ضريبية مؤجلة	-	١,٠٣٨,٥٣٧	١,٠٣٨,٥٣٧
ممتلكات ومعدات - صافي	٧٢,٦٦٧	٧١٨,٣٧٨	٧٩١,٠٤٥
موجودات غير ملموسة - صافي	١٠٠,٠١٥	١٦٤,١٥٤	٢٦٤,١٦٩
موجودات أخرى	٦٤٦,١٦٩	-	٦٤٦,١٦٩
مجموع الموجودات	٢٨,٩٠٦,٧٧٨	٦,٢٨١,٧١٠	٣٥,١٨٨,٤٨٨
المطلوبات:			
صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة	٦,٣٨٩,٨٢٥	-	٦,٣٨٩,٨٢٥
صافي مخصص الادعاءات	٩,٤٥٢,٧٩٠	-	٩,٤٥٢,٧٩٠
صافي المخصص الحسابي	٣٥٠,٠٠٠	-	٣٥٠,٠٠٠
دائنون	١,٧٧٧,٢٧٦	-	١,٧٧٧,٢٧٦
مصاريف مستحقة	١٥,٧٨٦	-	١٥,٧٨٦
ذمم معيدي التأمين الدائنة	٢,٢٧٢,٤١١	٢٧٧,٣٩٣	٢,٥٤٩,٨٠٤
مخصصات مختلفة	-	٢٨٣,٣٦٣	٢٨٣,٣٦٣
مخصص ضريبة الدخل	١٨٠,٨١٥	-	١٨٠,٨١٥
مطلوبات أخرى	٤٢٨,٩٥١	٢,٠٠٠	٤٣٠,٩٥١
مجموع المطلوبات	٢٠,٨٦٧,٨٥٤	٥٦٢,٧٥٦	٢١,٤٣٠,٦١٠
الصافي	٨,٠٣٨,٩٢٤	٥,٧١٨,٩٥٤	١٣,٧٥٧,٨٧٨

٢٠١٧	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
الموجودات:			
ودائع لدى البنوك	٢٠,٢٥٦,٨١٢	-	٢٠,٢٥٦,٨١٢
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١,٢٣٥,٥٤٤	-	١,٢٣٥,٥٤٤
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	-	٣,٠٩٧,٠٠٠	٣,٠٩٧,٠٠٠
استثمارات عقارية	-	٩٥٤,٠٢٥	٩٥٤,٠٢٥
قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى	٤١,٥٠١	٤٧,٩٢٦	٨٩,٤٢٧
نقد في الصندوق ولدى البنوك	٥٤٣,٥٧٩	-	٥٤٣,٥٧٩
شيكات برسم التحصيل	١,٤٨٣,٤٢٦	٧٨,٤٩٢	١,٥٦١,٩١٨
مدينون - صافي	٤,٥٣٨,٢٧٤	-	٤,٥٣٨,٢٧٤
ذمم معيدي التأمين المدينة	١,١٣٤,٣٨٧	-	١,١٣٤,٣٨٧
موجودات ضريبية مؤجلة	-	٩٨٧,٩٤٦	٩٨٧,٩٤٦
ممتلكات ومعدات - صافي	٧١,٩٧٠	٧٥٢,٧٩١	٨٢٤,٧٦١
موجودات غير ملموسة - صافي	٩١,٠٣٠	٢٠٢,٧٢٥	٢٩٣,٧٥٥
موجودات أخرى	٥٨٥,٢١١	٨,٨٤٦	٥٩٤,٠٥٧
مجموع الموجودات	٢٩,٩٨١,٧٣٤	٦,١٢٩,٧٥١	٣٦,١١١,٤٨٥
المطلوبات:			
صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة	٦,٨٩٦,٣٢٤	-	٦,٨٩٦,٣٢٤
صافي مخصص الادعاءات	١٠,٦٣٧,٠٧٨	-	١٠,٦٣٧,٠٧٨
صافي المخصص الحسابي	٣٥٠,٠٠٠	-	٣٥٠,٠٠٠
دائنون	١,٧٥٢,٤٩٣	-	١,٧٥٢,٤٩٣
مصاريف مستحقة	٤٦,٢٢١	-	٤٦,٢٢١
ذمم معيدي التأمين الدائنة	١,٦٩٧,٩٢٠	٤٥٨,٣٦٠	٢,١٥٦,٢٨٠
مخصصات مختلفة	-	٢٢٧,٤٨٥	٢٢٧,٤٨٥
مخصص ضريبة الدخل	١١٦,٠٣٨	-	١١٦,٠٣٨
مطلوبات أخرى	٣٢٠,٧٤٣	٢,٠٠٠	٣٢٢,٧٤٣
مجموع المطلوبات	٢١,٨١٦,٨١٧	٦٨٧,٨٤٥	٢٢,٥٠٤,٦٦٢
الصافي	٨,١٦٤,٩١٧	٥,٤٤١,٩٠٦	١٣,٦٠٦,٨٢٣

٤٠ . القضايا المقامة على الشركة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة (٢,٢٢٨,٩٧٤) دينار، ويمثل هذا المبلغ قيمة قضايا حوادث سيارات وقد تم أخذ احتياطي بكامل المبلغ من ضمن حساب إدعاءات تحت التسوية، كما يوجد قضايا أخرى مقامة على الشركة بقيمة (١٦٧,٣٢٠) دينار. وفي رأي الإدارة والمستشار القانوني للشركة أن الإحتياطي المقدّر مقابل تلك القضايا كافٍ ولا داعي لأخذ مخصصات إضافية.

٤١ . الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة الإلتزامات المحتملة مقابل كفالات بنكية مبلغ (٢٨٠,١٢٢) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

٤٢ . الأحداث اللاحقة

لا يوجد أحداث لاحقة قد تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

٤٣ . الأرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للعام ٢٠١٧ لنتناسب مع التصنيف لعام ٢٠١٨، ولا يوجد أثر لإعادة التصنيف على حقوق الملكية وصافي الربح.

٤٤ . قائمة المركز المالي لتأمين الحياة

٢٠١٧	٢٠١٨	
		الموجودات
٨٠٣,٢٨٥	٢١٧,٩٩٥	ودائع لدى البنوك
٨٠٣,٢٨٥	٢١٧,٩٩٥	مجموع الإستثمارات
٦,٠٠٩	٤٤,٣٦٠	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
٤,٤٩٠	١٧٧,٧٩٠	مدينون، بالصافي
-	٤٥٥,٨٩٥	جاري المركز الرئيسي
٧٢٨	٤٩٠	ممتلكات ومعدات، بالصافي
٢٢,٧٢٦	٣,٠٠٠	موجودات اخرى
٨٣٧,٢٣٨	٨٩٩,٥٣٠	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المخصصات الفنية
٢,٣١٧	٩,٨٠٩	صافي مخصص الاقساط غير المكتسبة
٢٣١,٣٦٧	٢١٨,١٩٤	صافي مخصص الإذاعات
٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	صافي المخصص الحسابي
٥٨٣,٦٨٤	٥٧٨,٠٠٣	مجموع المخصصات الفنية
٤١	٢٤٣	دائنون
٤,٦٥٩	٣٢١,٢٨٤	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٢٤٨,٨٥٤	-	جاري المركز الرئيسي
٨٣٧,٢٣٨	٨٩٩,٥٣٠	مجموع المطلوبات

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Consolidated Financial Statements
31 December 2018

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Independent auditor's report	2 - 4
- Consolidated statement of financial position	5
- Consolidated statement of profit or loss	6
- Consolidated statement of comprehensive income	7
- Consolidated statement of changes in equity	8
- Consolidated statement of cash flows	9
- Consolidated statement of underwriting accounts for the life insurance	10 - 12
- Consolidated statement of underwriting accounts for the general insurance	13 - 15
- Notes to the consolidated financial statements	16 - 45



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To The Shareholders of
Jerusalem Insurance Company PLC
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of **Jerusalem Insurance Company (PLC)**, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2018, and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Company as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Hashemite Kingdom of Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matters described below to be the key audit matters to be communicated in our report:

(1) Provision for Expected Credit Losses

Included in the accompanying consolidated financial statements at the end of the year 2018 financial assets totaling JOD (31,256,052), as the provision for expected credit loss of these financial assets are dependent on the management's estimates of different variables, the adequacy of the provision is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included inquiring from management about the methodology used in calculating the provision and assessing the reasonableness of estimates and assumptions used by the management in calculating the provision amount. We have also inquired about the management's collection procedures and the amounts collected post year end.

(2) Deferred Tax Assets

Included in the accompanying consolidated financial statements at the end of the year 2018 deferred tax assets totaling JOD (1,038,537). As the expected benefits of these assets is primarily dependent on the Company's ability to generate adequate future profits, and since forecasting future profits is based on the Company's assumptions and estimates, determining the future benefits of the deferred tax assets is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included discussing the recoverability of the deferred tax assets with the Company's tax advisors and testing of the Company's budgeting procedures upon which the forecasts are based. We have also considered the appropriateness of its calculation and disclosure in the consolidated financial statements.

(3) Provision for Outstanding Claims and Actuarial Reserve

Included in the accompanying consolidated financial statements at the end of the year 2018 provision for outstanding claims totaling JOD (9,452,790) and actuarial reserve totaling JOD (350,000).

As the calculation of these provisions is dependent on several assumptions and estimates, the assessment of its adequacy is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included challenging the appropriateness of the estimates and assumptions used by management to determine these provisions. Our challenge was based on the assessment of the historical accuracy of the Company's estimates on previous periods, identification and analysis of changes in assumptions from prior periods and an assessment of the consistency of assumptions. We have also obtained formal confirmation from the Company's external Actuary regarding the adequacy of these provisions.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.
- We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper accounting records and the accompanying consolidated financial statements are in agreement therewith and with the financial data presented in the Board of Director's report, and we recommend the general assembly to approve it.

10 February 2019
Amman - Jordan




Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Financial Position As at 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	Notes	2018	2017
Assets			
Bank deposits	3	19,618,616	20,256,812
Financial assets measured at fair value through profit or loss	4	998,139	1,235,544
Financial assets measured at amortized cost	5	3,092,578	3,097,000
Investment properties	6	953,493	954,025
Loans for life insurance policies holders and others	7	71,185	89,427
Total Investments		24,734,011	25,632,808
Cash on hand and at banks	8	407,490	543,579
Checks under collection	9	1,311,951	1,561,918
Accounts receivable - net	10	4,918,879	4,538,274
Reinsurers receivables	11	1,076,237	1,134,387
Deferred tax assets	12	1,038,537	987,946
Property and equipment	13	791,045	824,761
Intangible assets - net	14	264,169	293,755
Other assets	15	646,169	594,057
Total Assets		35,188,488	36,111,485
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Unearned premium reserve - net		6,389,825	6,896,324
Outstanding claims reserve - net		9,452,790	10,637,078
Actuarial reserve - net	16	350,000	350,000
Total Technical Reserves		16,192,615	17,883,402
Accounts payable	17	1,777,276	1,752,493
Accrued expenses		15,786	46,221
Reinsurers payables	18	2,549,804	2,156,280
Other provisions	19	283,363	227,485
Income tax provision	12	180,815	116,038
Other liabilities	20	430,951	322,743
Total Liabilities		21,430,610	22,504,662
Equity			
Paid - in capital	21	8,000,000	8,000,000
Statutory reserve	22	2,089,651	2,089,651
Voluntary reserve	22	1,668,538	1,668,538
Retained earnings	23	1,997,661	1,846,669
Total Shareholders Equity		13,755,850	13,604,858
Non-controlling interests	24	2,028	1,965
Total Equity		13,757,878	13,606,823
Total Liabilities and Equity		35,188,488	36,111,485

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Profit or Loss for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	Notes	2018	2017
Revenues			
Gross written premiums		19,098,682	18,485,713
Less: Reinsurers' share		4,107,107	3,666,428
Net written premiums		14,991,575	14,819,285
Net change in unearned premiums reserve		506,499	(200,749)
Net earned premiums		15,498,074	14,618,536
Commissions received		889,645	1,061,972
Insurance policies issuance fees		862,059	614,765
Interest income	26	1,325,567	1,159,679
Gain from financial assets and investments, net	27	81,973	72,895
Other revenues related to underwriting		227,788	122,610
Other revenues	28	42,160	146
Total Revenues		18,927,266	17,650,603
Claims, losses and expenses			
Paid claims		17,786,218	14,594,368
Less : Recoveries		3,008,811	1,826,033
Less : Reinsurers' share		636,690	895,246
Net paid claims		14,140,717	11,873,089
Net change in claims reserves		(1,184,288)	180,221
Policies acquisition cost		801,914	975,433
Allocated employees' expenses	29	1,874,237	1,765,147
Allocated administrative expenses	30	822,078	825,393
Other expenses related to underwriting accounts		260,340	129,875
Excess of loss premiums		209,500	224,089
Net Claims		16,924,498	15,973,247
Unallocated employees expenses	29	278,777	271,651
Depreciation and amortization	13 - 14	172,734	163,952
Unallocated administrative expenses	30	124,618	123,341
Provision for expected credit losses - reinsurance receivables	11	-	4,795
Unneeded provision for expected credit losses - bank deposits		(4,068)	-
Unneeded provision for expected credit losses - financial assets measured at amortized cost		(77)	-
Unneeded provision for expected credit losses - loans for life insurance policies holders		(89)	-
Unneeded provision for expected credit losses - checks under collection		(1,217)	-
Other expenses	31	70,000	70,000
Total Expenses		640,678	633,739
Profit for the year before tax		1,362,090	1,043,617
Income tax expense	12	(331,036)	(243,011)
Profit for the year		1,031,054	800,606
Attributable :			
Owners of the parent		1,030,991	800,554
Non-controlling interests	24	63	52
		1,031,054	800,606
Basic and diluted earnings per share	32	0.128	0.100

"The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements"

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Profit for the year	1,031,054	800,606
Other comprehensive income:		
Change in fair value of financial assets through other comprehensive income	<u>-</u>	<u>-</u>
Total comprehensive income for the year	<u>1,031,054</u>	<u>800,606</u>
Attributable:		
Owners of the parent	1,030,991	800,554
Non-controlling interests	<u>63</u>	<u>52</u>
	<u>1,031,054</u>	<u>800,606</u>

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	Paid - In Capital	Reserves Statutory	Voluntary	Retained * Earnings	Total Shareholders Equity	Non-Controlling Interest	Total Equity
Balance at 1 January 2018	8,000,000	2,089,651	1,668,538	1,846,669	13,604,858	1,965	13,606,823
Impact of adopting IFRS (9)	-	-	-	(79,999)	(79,999)	-	(79,999)
Restated opening balance under IFRS (9)	8,000,000	2,089,651	1,668,538	1,766,670	13,524,859	1,965	13,526,824
Paid dividends	-	-	-	(800,000)	(800,000)	-	(800,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	1,030,991	1,030,991	63	1,031,054
Balance at 31 December 2018	<u>8,000,000</u>	<u>2,089,651</u>	<u>1,668,538</u>	<u>1,997,661</u>	<u>13,755,850</u>	<u>2,028</u>	<u>13,757,878</u>
Balance at 1 January 2017	8,000,000	2,089,651	1,668,538	1,686,115	13,444,304	1,913	13,446,217
Paid dividends	-	-	-	(640,000)	(640,000)	-	(640,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	800,554	800,554	52	800,606
Balance at 31 December 2017	<u>8,000,000</u>	<u>2,089,651</u>	<u>1,668,538</u>	<u>1,846,669</u>	<u>13,604,858</u>	<u>1,965</u>	<u>13,606,823</u>

* The retained earnings as at 31 December 2018 include an amount of JOD (1,038,537) restricted against deferred tax assets.

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Consolidated Statement of Cash Flows for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	Notes	2018	2017
Operating activities			
Profit before tax		1,362,090	1,043,617
Depreciation and amortization		173,266	163,952
Net change in unearned premium reserves		(506,499)	200,749
Net change in claims reserves		(1,184,288)	180,221
Provision for vacations and end of service indemnity		31,111	112,967
Lawsuit provision		25,000	25,000
Provision for vocational education and training fund		18,964	-
Provision for expected credit losses - reinsurance receivables		-	4,795
Unneeded provision for expected credit losses - bank deposits		(4,068)	-
Unneeded Provision for expected credit losses - financial assets measured at amortized cost		(77)	-
Unneeded provision for expected credit losses - loans for life insurance policies holders		(89)	-
Unneeded provision for expected credit losses - checks under collection		(1,217)	-
Change in fair value of financial assets measured through statement of profit or loss		101,991	34,568
Gain from sale of property and equipment		(517)	(146)
Changes In working capital			
Checks under collection		243,374	(857,364)
Accounts receivable		(421,475)	(725,448)
Reinsurers receivables		29,876	(545,629)
Other assets		(52,112)	(212,336)
Accounts payable		24,783	469,327
Reinsurers payables		393,524	430,009
Accrued expenses		(30,435)	27,357
Other provisions		(19,197)	(147,050)
Other liabilities		108,208	(55,720)
Paid income tax	12	(291,587)	(219,146)
Net cash flows from (used in) operating activities		<u>626</u>	<u>(70,277)</u>
Investing activities			
Bank deposits		2,210,285	6,958,993
Purchase of financial assets measured at fair value through profit or loss		(465,534)	(329,186)
Sale of financial assets measured at fair value through profit or loss		600,948	30,713
Financial asset measured at amortized cost		-	45,320
Purchase of financial assets measured at amortized cost		-	(2,100,000)
Loans for life insurance policies holders and others		17,884	10,514
Purchase of property and equipment and intangible assets	13 - 14	(109,432)	(149,656)
Cash received from selling of property and equipment		517	146
Net cash flows from investing activities		<u>2,254,668</u>	<u>4,466,844</u>
Net cash flows used in financing activities			
Paid dividends		(800,000)	(640,000)
Net change in cash and cash equivalents		1,455,294	3,756,567
Cash and cash equivalents, beginning of year		4,166,794	410,227
Cash and cash equivalents, end of year	33	<u><u>5,622,088</u></u>	<u><u>4,166,794</u></u>

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting Revenues for the Life Insurance for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	2018	2017
Written premiums		
Direct insurance	482,063	68,919
Reinsurance inward business	4,308	5,227
Total premiums	486,371	74,146
Less:		
Foreign reinsurance share	391,623	39,790
Net premiums	94,748	34,356
Add:		
Balance at beginning of the year		
Unearned premiums reserve	8,779	16,140
Less : reinsurers' share	6,462	11,174
Net unearned premiums reserve at beginning of the year	2,317	4,966
Actuarial reserves, at beginning of the year	350,000	350,000
Less:		
Balance at ending of the year		
Unearned premiums reserve	69,629	8,779
Less: reinsurers' share	59,820	6,462
Net unearned premiums reserve at the end of the year	9,809	2,317
Actuarial reserves, at end of the year	350,000	350,000
Net earned revenues from written premiums	87,256	37,005

"The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements"

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Cost of Claims Cost for the Life Insurance for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Paid claims	28,471	87,822
Less:		
Foreign reinsurers' share	<u>22,236</u>	<u>55,916</u>
Net paid claims	<u>6,235</u>	<u>31,906</u>
Add:		
Outstanding claims reserve at end of the year		
Reported claims	330,768	307,258
Incurred but not reported claims	10,000	10,000
Less : reinsurers' share	<u>122,574</u>	<u>85,891</u>
Net outstanding claims reserve at end of the year	<u>218,194</u>	<u>231,367</u>
Reported claims	<u>208,194</u>	<u>221,367</u>
Incurred but not reported claims	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
Less:		
Outstanding claims reserve at beginning of the year		
Reported	307,258	309,258
Incurred but not reported claims	10,000	10,000
Less : reinsurers' share	<u>85,891</u>	<u>90,641</u>
Net outstanding claims reserve at beginning of the year	<u>231,367</u>	<u>228,617</u>
Net claims cost	<u>(6,938)</u>	<u>34,656</u>

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting losses for the Life Insurance for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Net earned revenues from written premiums	87,256	37,005
Less:		
Net claims cost	(6,938)	34,656
Add:		
Commissions received	4,938	372
Insurance policies issuance fees	<u>8,196</u>	<u>1,752</u>
Total revenues	<u>13,134</u>	<u>2,124</u>
Less:		
Policies acquisition costs	192	241
Allocated administrative expenses	<u>115,938</u>	<u>61,036</u>
Total expenses	<u>116,130</u>	<u>61,277</u>
Underwriting loss	<u><u>(8,802)</u></u>	<u><u>(56,804)</u></u>

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting Revenues for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	Motors		Marine		Fire and other property damage		Liability		Medical		Others		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Written Premiums:														
Direct insurance	11,065,946	11,499,124	939,492	1,064,828	2,546,028	2,426,034	296,568	179,157	3,201,479	2,373,092	26,427	27,318	18,075,940	17,569,553
Facultative inward reinsurance	375,469	380,787	4,385	-	155,862	198,227	655	1,144	-	261,856	-	-	536,371	842,014
Total Premiums	11,441,415	11,879,911	943,877	1,064,828	2,701,890	2,624,261	297,223	180,301	3,201,479	2,634,948	26,427	27,318	18,612,311	18,411,567
Less:														
Local reinsurance share	101,697	88,846	9,757	2,215	31,836	92,825	-	1,829	-	-	-	-	143,290	185,715
Foreign reinsurance share	9,015	-	718,521	818,601	2,593,605	2,454,488	207,143	123,363	20,476	21,676	23,434	22,795	3,572,194	3,440,923
Net written premiums	11,330,703	11,791,065	215,599	244,012	76,449	76,948	90,080	55,109	3,181,003	2,613,272	2,993	4,523	14,896,827	14,784,929
Add:														
Balance at beginning of the year														
Unearned premiums reserve	5,945,881	6,363,152	313,216	259,600	1,435,216	674,470	72,522	70,062	812,370	220,228	4,714	16,276	8,583,919	7,603,788
Less: reinsurers' share	-	-	239,634	198,396	1,393,626	646,133	52,078	56,257	-	-	4,574	12,393	1,689,912	913,179
Net unearned premiums reserve at the beginning of the year	5,945,881	6,363,152	73,582	61,204	41,590	28,337	20,444	13,805	812,370	220,228	140	3,883	6,894,007	6,690,609
Less:														
Balance at end of the year														
Unearned premiums reserve	5,580,236	5,945,881	281,983	313,216	1,628,042	1,435,216	120,097	72,522	670,397	812,370	6,330	4,714	8,287,085	8,583,919
Less : reinsurers' share	-	-	216,467	239,634	1,594,402	1,393,626	90,340	52,078	-	-	5,860	4,574	1,907,069	1,689,912
Net unearned premiums reserve at end of the year	5,580,236	5,945,881	65,516	73,582	33,640	41,590	29,757	20,444	670,397	812,370	470	140	6,380,016	6,894,007
Net earned revenues from written premiums	11,696,348	12,208,336	223,665	231,634	84,399	63,695	80,767	48,470	3,322,976	2,021,130	2,663	8,266	15,410,818	14,581,531

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Claims Cost for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	Motors		Marine		Fire and other property damage		Liability		Medical		Others		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Paid claims	14,257,789	12,206,483	311,889	315,332	256,138	475,648	9,076	4,474	2,908,371	1,495,398	14,484	9,211	17,757,747	14,506,546
Less:														
Recoveries	2,705,184	1,609,873	164,934	161,374	1,800	10,338	1,454	536	135,439	43,912	-	-	3,008,811	1,826,033
Local reinsurance share	19,124	98,189	-	-	5,581	-	-	-	-	-	-	-	24,705	98,189
Foreign reinsurance share	167,827	240,591	175,679	111,021	233,242	381,447	-	-	-	-	13,001	8,082	589,749	741,141
Net Paid Claims	11,365,654	10,257,830	(28,724)	42,937	15,515	83,863	7,622	3,938	2,772,932	1,451,486	1,483	1,129	14,134,482	11,841,183
Add:														
Outstanding claims reserve at end of the year														
Reported claims	7,002,624	8,105,178	247,801	115,194	996,221	906,401	26,200	15,490	77,780	117,079	30,503	30,814	8,381,129	9,290,156
Incurred but not reported claims	2,550,000	2,550,000	75,000	75,000	45,000	45,000	-	-	197,270	142,396	-	-	2,867,270	2,812,396
less: reinsurers' share	430,058	568,775	151,065	93,536	977,646	882,923	650	-	-	-	16,678	17,236	1,576,097	1,562,470
Recoveries	437,706	134,371	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	437,706	134,371
Net outstanding claims reserve at end of the year	8,684,860	9,952,032	171,736	96,658	63,575	68,478	25,550	15,490	275,050	259,475	13,825	13,578	9,234,596	10,405,711
Reported claims	6,134,860	7,402,032	96,736	21,658	18,575	23,478	25,550	15,490	77,780	117,079	13,825	13,578	6,367,326	7,593,315
Incurred but not reported claims	2,550,000	2,550,000	75,000	75,000	45,000	45,000	-	-	197,270	142,396	-	-	2,867,270	2,812,396
Less:														
Outstanding claims reserve at beginning of the year														
Reported claims	8,105,178	7,742,281	115,194	108,943	906,401	1,022,190	15,490	15,565	117,079	255,143	30,814	29,776	9,290,156	9,173,898
Incurred but not reported claims	2,550,000	2,550,000	75,000	75,000	45,000	45,000	-	-	142,396	100,000	-	-	2,812,396	2,770,000
Less: reinsurers' share	568,775	676,736	93,536	93,842	882,923	929,280	-	-	-	-	17,236	15,800	1,562,470	1,715,658
Recoveries	134,371	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134,371	-
Net outstanding claims reserve at beginning of the year	9,952,032	9,615,545	96,658	90,101	68,478	137,910	15,490	15,565	259,475	355,143	13,578	13,976	10,405,711	10,228,240
Net claims cost	10,098,482	10,594,317	46,354	49,494	10,612	14,431	17,682	3,863	2,788,507	1,355,818	1,730	731	12,963,367	12,018,654

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting Profit (Loss) for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2018
(In Jordanian Dinar)

	Motors		Marine		Fire and other property damage		Liability		Medical		Others		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Net earned revenues from written premiums	11,696,348	12,208,336	223,665	231,634	84,399	63,695	80,767	48,470	3,322,976	2,021,130	2,663	8,266	15,410,818	14,581,531
Less:														
Net claims cost	10,098,482	10,594,317	46,354	49,494	10,612	14,431	17,682	3,863	2,788,507	1,355,818	1,730	731	12,963,367	12,018,654
Add:														
Commissions received	2,185	24	437,227	500,749	390,173	513,350	46,713	38,565	-	-	8,409	8,912	884,707	1,061,600
Insurance policies issuance fees	580,982	418,748	29,490	22,641	77,283	50,212	11,962	6,084	152,756	113,917	1,390	1,411	853,863	613,013
Other revenues	40,570	35,474	15,201	24,364	4	-	-	-	172,013	62,772	-	-	227,788	122,610
Total revenues	623,737	454,246	481,918	547,754	467,460	563,562	58,675	44,649	324,769	176,689	9,799	10,323	1,966,358	1,797,223
Less:														
Policies acquisition costs	586,299	766,633	28,373	33,728	107,326	120,154	20,908	6,340	56,171	44,014	2,645	4,323	801,722	975,192
Excess of loss premiums	136,500	155,464	14,000	13,125	59,000	55,500	-	-	-	-	-	-	209,500	224,089
Allocated administrative expenses	1,565,540	1,615,733	202,859	202,372	364,508	320,624	36,766	36,515	408,261	351,736	2,443	2,524	2,580,377	2,529,504
Other expenses	11,863	3,369	-	-	-	-	-	-	248,477	126,506	-	-	260,340	129,875
Total expenses	2,300,202	2,541,199	245,232	249,225	530,834	496,278	57,674	42,855	712,909	522,256	5,088	6,847	3,851,939	3,858,660
Underwriting (loss) profit	(78,599)	(472,934)	413,997	480,669	10,413	116,548	64,086	46,401	146,329	319,745	5,644	11,011	561,870	501,440

“The attached notes from (1) to (44) are an integral part of these consolidated financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Notes to the Consolidated Financial Statements
31 December 2018

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Jerusalem Insurance Company was established during 1975 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (93). The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company is engaged in insurance activity including accidents, fire, marine, transportation, motors, public liability and medical insurance.

The accompanying consolidated financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 10 February 2019 and it is subject to the General Assembly approval.

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The consolidated financial statements of the Company and all its subsidiaries have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis except for financial assets measured at fair value.

The financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

Principles of Consolidation

The consolidated financial statements comprise of the financial statements of the Company and its subsidiary where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiary are eliminated.

The following subsidiary has been consolidated:

<u>Company</u>	<u>Capital</u>	<u>Ownership</u>	<u>Activity</u>
Jerusalem for Vehicles Maintenance Company/ under liquidation	54,000	98.69%	No Activity

Subsidiary are fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiary are consolidated in the statement of comprehensive income from the acquisition date which is the date on which control over subsidiary is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiary are consolidated in the comprehensive income to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiary.

Adoption of new and revised IFRS standards

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2018. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the consolidated financial statements of the Company.

Standard No.	Title of Standards	Effective Date
IFRS 16	Leases	1 January 2019
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2021

Business Sector

The business sector represents a set of assets and operations that jointly provide products and service subject to risks and returns different from those of other business sector which in measured based on the reports used by the top management of the Company.

The geographic sector relates to providing products and services in a defined economic environment subject to risks and returns different from those of other economic environments.

Use of Estimates

The preparation of the consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions and in particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

- A provision of doubtful debts is estimated by the management based on their principles and assumptions according to International Financial Reporting Standards.
- The financial year is charged with its related income tax in accordance with regulations.
- Management reviews periodically the tangible and intangible assets in order to assess the depreciation and amortization for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the consolidated statement of comprehensive income.
- The outstanding claim reserve and technical reserve are estimated based on technical studies and according to Insurance Administration regulation and filed actuarial studies.
- A provision on lawsuit against the Company is made based on the Company's lawyers' studies in which contingent risk is determined; review of such study is performed periodically.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

Recognition of financial assets

Financial assets and financial liabilities are recognized on the trading date which is the date that the entity commits itself to purchase or sell the financial assets.

Fair value

For fair value of investments, which are traded in organized financial markets, is determined by reference to the quoted market bid price at the close of the business on the statement of financial position date. For investments which are listed in inactive stock markets, traded in small quantities or have no current prices, the fair value is measured using the current value of cash flows or any other method adopted. If there is no reliable method for the measurement of these investments, then they are stated at cost less any impairment in their value.

In the absence of quoted prices or the absence of active market of some financial instruments or non-market activity, fair value is estimated in a number of ways including:

- Compare them to the current market value of a similar instrument to a large extent.
- Analysis of future cash flows and discounting the expected cash flows using a similar financial instrument.
- Options pricing models.

The valuation methods aim to obtain a fair value that reflects market expectations and takes into consideration market factors and any anticipated risks or rewards when estimating the value of financial instruments. If there are financial instruments that cannot be reliably measured, they are stated at cost after any impairment in value .

Financial Assets at Amortized Cost

They are the financial assets which the Company's management intends according to its business model to hold for the purpose of collecting contractual cash flows which comprise the contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the outstanding principal.

Those financial assets are stated at cost upon purchase plus acquisition expenses. Moreover, the issue premium / discount are amortized using the effective interest rate method, and recorded to the interest account. Provisions associated with the decline in value of these investments leading to the inability to recover the investment or part therefore are deducted, and any impairment loss in its value is recorded in the statement of profit or loss.

The amount of the impairment loss recognized is the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the original effective interest rate.

It is not allowed to reclassify any financial assets from / to this category except for certain cases specified in the International Financial Reporting Standards (in the case of selling any of these assets before its maturity date, the result should be recorded in a separate line item in the statement of profit or loss, disclosures should be made in accordance to the requirements of International Financial Reporting Standards).

Reclassification

Financial assets may be reclassified from the amortized cost to financial assets at fair value through statement of income and vice versa only when the entity changes the business model on which it was classified as stated above, taking into account the following:

- Any previously recognized profits, losses or benefits may not be recovered.
- When financial assets are reclassified at fair value, their fair value is determined at the date of reclassification. Any gain or loss arising from differences between the previously recorded value and the fair value is recognized in the consolidated statement of income.
- When financial assets are reclassified to be measured at amortized cost, they are recorded at their fair value at the date of reclassification.

Financial Assets at Fair Value through Statement of Profit or Loss

It is the financial assets held by the company for the purpose of trading in the near future and achieving gains from the fluctuations in market prices in the short term or trading margins.

Financial assets at fair value through profit or loss are initially stated at fair value at acquisition date (purchase costs are recorded at the consolidated statement of profit or loss upon acquisition) and subsequently measured at fair value. Moreover, changes in fair value are recorded in the consolidated statement of profit or loss including the change in fair value resulting from translation of non-monetary assets stated at foreign currency. Gains or losses resulting from the sale of these financial assets are taken to the consolidated statement of profit or loss.

Dividends and interests from these financial assets are recorded in the consolidated statement of profit or loss.

Impairments in Financial Assets Value

An assessment is made at each statement of financial position date to determine whether there is objective evidence that a specific financial asset may be impaired. If such evidence exists, the recoverable value is estimated in order to determine impairment loss.

Investment Properties

Property held to earn rentals or for capital appreciation purposes as well as those held for undetermined future use are classified as investment property. Investment property is measured at cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. The cost of constructed property includes the cost of material and any other costs directly attributed to bringing the property to a working condition for its intended use. Borrowing costs that are directly attributed to acquisition and construction of a property are included in the cost of that property.

Depreciation is charged on a straight-line basis at annual rate of (2%). The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from these assets.

Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents are carried in the consolidated financial statement at cost. For the purposes of the consolidated statement of cash flow, cash and cash equivalents comprise cash on hand, deposits held at call with banks, other short - term highly liquid investments.

Reinsurers Accounts

Reinsurers shares of insurance premiums, paid claims, technical provisions, and all other rights and obligations resulting are calculated based on signed contracts between the Company and reinsures are accounted for based on accrual basis.

Impairment in Reinsurance Assets

In case there is any indication as to the impairment of the reinsurance assets of the Company, which possesses the reinsured contract, the Company has to reduce the present value of the contracts and record the impairment in the statement of income.

The impairment is recognized in the following cases only:

There is objective evidence resulting from an event that took place after the recording of the reinsurance assets confirming the Company's inability to recover all the amounts under the contracts terms.

The event has a reliably and clearly measurable effect on the amounts that the Company will recover from reinsurer.

Insurance policy acquisition cost

Acquisition costs represent the cost incurred by the Company for selling or underwriting or issuing new insurance contract, the acquisition cost is recorded in statement of profit or loss.

Foreign Currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the consolidated statement of comprehensive income.

Property and Equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of profit or loss.

The initial cost of property and equipment comprises its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after the fixed assets have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to income in the period the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis at annual depreciation rates:

Buildings	2%
Device and Furniture	20-30%
Vehicles	15-30%
Others	24%

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property plant and equipment.

Pledged financial assets

Represent those financial assets pledged to other parties with the existence of the right of use for the other party (sale, repledge). A periodic review is performed for those properties.

Intangible assets

Intangible assets acquired through business combinations are recorded at their fair value on that date. Other intangible assets are measured on initial recognition at cost.

Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic lives, while intangible assets with indefinite useful lives are assessed for impairment at each reporting date or when there is an indication that the intangible asset may be impaired.

Internally generated intangible assets are not capitalized and are expensed in the statement of profit or loss.

Indications of impairment of intangible assets are reviewed for and their useful economic lives are reassessed at each reporting date. Adjustments are reflected in the current and subsequent periods.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has an obligation at the date of the financial statements as a result of past events, and the cost to settle the obligation are both probable and measured reliably.

The amount recognized as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the preset obligation at the financial statements date, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of these cash flows.

When it is expected to recover some or all amounts due from other parties, the due amount will be recognized within the assets if the value can be measured reliably.

A. Technical Reserves

Technical reserves are provided for in accordance to the Insurance Administration's instructions, as follows:

1. Unearned premiums reserve is measured for general insurance business based on remaining days of the insurance policy of expiration, considering a period of 365 days except marine and transport insurance which is calculated based on written premiums for existing policies at the date of the financial statements in accordance with Laws, regulations and instructions issued pursuant there to.
2. Outstanding claims (Reported) provision is measured at the maximum value of the total expected loss for each claim separately.
3. Provision for the ultimate cost of claims incurred but not yet reported (IBNR) and unexpired risk is measured based on the estimates and the experience of the Company.
4. Provision for the unearned life insurance policies is measured and calculated based on the estimates and the experience of the company.
5. Actuarial reserves for life insurance premiums in accordance with laws regulations and Instructions.

B. Receivables Impairment

The receivables impairment is provided when there is objective evidence that the Company will not be able to collect all or part of the due amounts, and this allowance is calculated based on the difference between book value and recoverable amount. The allowance is measured after monitoring the receivables in details and all receivables aging one year and above is provided for provision.

C. End of service indemnity reserve

The end of service indemnity reserve for employees is calculated based on the Company's policy and in accordance with Jordanian labor law.

The paid amounts as end of service for resigned employees are debited to this account. The Company obligation for the end of service is recorded in the statement of profit or loss.

Liability adequacy test

At each statement of financial position date the Company assesses whether its recognized insurance liabilities are adequate using current estimates of future cash flows under its insurance contracts. If assessment shows that the carrying amount of its insurance liabilities (less related deferred policy acquisition costs) is inadequate in the light of estimated future cash flows, the deficiency is immediately recognized in the statement of profit or loss.

Income Tax

Income tax represents accrued and deferred income tax.

A. Accrued Income Tax

The accrued income tax expense is calculated based on taxable income. The taxable income differs from the actual income in the statement of profit or loss because the accounting income contains expenditures and revenues that are not tax deductible in the current year but in the preceding years or the accepted accumulated losses or any other not deductibles for tax purposes.

The taxes are calculated based on enacted tax rate which are stated by laws and regulation in the Hashemite Kingdom of Jordan.

B. Deferred Tax

Deferred taxes are taxes expected to be paid or recovered as a result of temporary differences between the time value of the assets or liabilities in the financial statements and the value that is calculated on the basis of taxable profit.

Deferred tax is provided using the liability method on temporary differences at the liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax assets to allow all or part of deferred tax asset to be utilized.

Issuance or Purchase Insurance Company Shares

Any costs arise from issuance or purchase the insurance company share is recorded in the retained earnings account (Net of tax effect), if the purchase / issuance not completed and related expenses are charged to the statement of profit or loss.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated financial statement when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the company intends to either settle them on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Revenue Recognition

A. Insurance policies

Insurance premiums are recorded as revenues (earned premiums) based on the accrual periods and policy covering period. Unearned premiums are recorded according to insurance policy periods at the date of financial statements claims expenses are recognized in the statement of profit or loss based on the expected claim value to compensate other parties.

B. Dividend and interest revenue

The Dividends revenues are realized when the company has the right to receive the payment once declared by the general assembly of the company.

Interest revenues are recorded using the accrual basis based on the accrual periods, principle amount and interest rate.

C. Lease revenue

Lease revenue is recognized on a time proportion bases that reflects the effective yield on the lease agreement.

Expenditures recognition

All commissions and other costs related to the new insurance contracts or renewed are recorded in the statement of profit or loss during the period it occurred in and all other expenditures are recognized using the accrual basis.

Insurance compensations

Insurance compensations represent paid claims during the year and change in outstanding claims reserve.

Insurance compensations payments during the year even for the current or prior years. Outstanding claims represent the highest estimated amount to settle the claims resulting from events occurring before the date of financial statements but not settled yet.

Outstanding claim reserve is recorded based on the best available information at the date of financial statements and includes the IBNR.

Recoverable scraped value

Recoverable scraped value is considered when recording the outstanding claim amount.

Administrative expenses

Administrative expenses are distributed to each insurance division separately. Moreover, 80% of the non distributable general and administrative expenses are allocated to different insurance departments based on the ratio of written premiums of the department to total premiums.

Employees' expenses

The traceable employees' expenses are allocated directly to insurance departments, and 80% of un-allocated employees expenses are allocated based on earned premiums per department to total premiums.

3 . Bank Deposits

	2018				2017	
	Deposits mature within (1) month	Deposits mature within (1) to (3) months	Deposits mature within (3) months to (1) year	Deposits mature after (1) year	Total	Total
Inside Jordan	2,176,468	3,039,723	14,264,592	-	19,480,783	20,107,180
Outside Jordan	-	-	157,127	-	157,127	149,632
Less: provision for expected credit losses *	(337)	(1,256)	(17,701)	-	(19,294)	-
Total	2,176,131	3,038,467	14,404,018	-	19,618,616	20,256,812

* The movement on the provision for expected credit losses is as follow:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	-	-
Impact of adopting IFRS (9)	23,362	-
Unneeded provision for expected credit losses	(4,068)	-
Balance at end of the year	19,294	-

- The annual interest rate on the deposits in Jordanian Dinar ranged between (2%) to (6.8%) and ranged between (1%) to (1.5%) for deposits in USD during the year 2018.

- Deposits pledged to the favor of the Secretary General of the Ministry of Trade and Industry at the Jordan Commercial Bank amounted to JOD (325,000) as at 31 December 2018 and 2017.

	2018	2017
Jordan Commercial Bank	325,000	325,000

- Restricted cash balances against bank guarantees amounted to JOD (32,272) as at 31 December 2018 (2017: JOD 14,000).

4 . Financial Assets Measured at Fair Value through Profit or Loss

	2018	2017
<u>Inside Jordan:</u>		
Investments in quoted shares	504,803	670,967
Investments in unquoted shares	148,350	175,100
Total	653,153	846,067
	2018	2017
<u>Outside Jordan:</u>		
Investments in quoted shares	175,498	221,538
Investments in unquoted shares	169,488	167,939
Total	344,986	389,477
Grand total	998,139	1,235,544

The financial assets at fair value through statement of profit or loss include unquoted financial assets amounting to (317,838) as at 31/12/2018 their fair value have been estimated by management.

The details of the financial assets at fair value through statement of profit or loss (unquoted) are as follow:

	2018	2017
<u>Inside Jordan:</u>		
Saraya Aqaba for Real Estate Development Company	148,250	175,000
Arab Engineering Industries Company	98	98
Modern Company for Vegetable Oil and Food Industries	1	1
United Integrated Company for Multiple Industries and Investment	1	1
Total	148,350	175,100
<u>Outside Jordan:</u>		
Arab reinsurance Company / Lebanon	169,488	167,939
Total	317,838	343,039

5 . Financial Assets Measured at Amortized Cost

	2018	2017
<u>Inside Jordan:</u>		
Treasury Bonds – Government of Jordan – JOD (1)	200,000	200,000
Treasury Bonds – Government of Jordan – JOD (2)	300,000	300,000
Bonds – Jordan national bank	2,100,000	2,100,000
	<u>2,600,000</u>	<u>2,600,000</u>
<u>Outside Jordan:</u>		
Treasury Bonds – Government of Jordan – USD	355,000	355,000
Bonds – GAZPROM	142,000	142,000
	<u>497,000</u>	<u>497,000</u>
Grand total	<u>3,097,000</u>	<u>3,097,000</u>
Less :		
Provision for expected credit losses *	(4,422)	-
Net financial assets measured at amortized cost	<u>3,092,578</u>	<u>3,097,000</u>

* The movement on the provision for expected credit losses is as follow:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	-	-
Impact of adopting IFRS (9)	4,499	-
Unneeded provision for expected credit losses	(77)	-
Balance at end of the year	<u>4,422</u>	<u>-</u>

- Jordanian treasury bonds (1) are denominated in Jordanian Dinars and matured at 8/9/2026 and bear an interest rate of 6.099% per annum. The interest is paid in two equal installments per annum on 8 March and 8 September until the maturity date of the bonds.
- Jordanian treasury bonds (2) are denominated in Jordanian Dinars and matured at 26/9/2026 and bear an interest rate of 6.198% per annum. The Interest is paid in two equal installments per annum on 26 March and 26 September until the maturity date of the bonds.
- The Jordanian National Bank loan is denominated in Jordanian Dinars and matured at 12/10/2023 and carries a variable interest rate (6.75% per annum on the issue date and is recalculated every 6 months). The interest is paid in two equal installments per annum on 12 April and 12 October.
- The Jordanian government treasury bonds denominated in US Dollars are matured at 31/1/2027 and bear an interest rate of 5.75% per annum the interest is paid in two equal installments per year on 31 January and 31 July until the maturity date.
- The Gazprom bonds is matured on 7/3/2022 and bears interest rate of 6.51% per annum and the interest is paid in two equal installments per annum on 7 September and 7 March until the maturity due .

6 . Investment Properties

	2018	2017
Lands	940,911	940,911
Buildings	26,572	26,572
Accumulated depreciation	(13,990)	(13,458)
Net	<u>953,493</u>	<u>954,025</u>

The investment properties' fair value was valued by real estate estimators at an amount of JOD (2,975,340) as at 31 December 2018 and JOD (2,922,300) at 31 December 2017.

7 . Loans for Life Insurance Policies Holders and Others

	2018	2017
Loans to Companies and individuals without guarantees	71,543	89,427
Provision for expected credit losses *	(358)	-
Net loans for life insurance policies holders and others	71,185	89,427

Loans for life policy holders and others mature as follows:

	Loans Maturity Date					Total
	From (1) to (3) months	From (3) to (6) months	From (6) to (9) months	From (9) to (12) months	More than a year	
Loans to companies and individuals without guarantees	9,120	9,050	9,015	8,602	35,756	71,543
Provision for expected credit losses *	(46)	(45)	(45)	(43)	(179)	(358)
Net Loans for life insurance policies holders and others	9,074	9,005	8,970	8,559	35,577	71,185

* The movement on the provision for expected credit losses is as follow:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	-	-
Impact of adopting IFRS (9)	447	-
Unneeded provision for expected credit losses	(89)	-
Balance at end of the year	358	-

8 . Cash on Hand and at Banks

	2018	2017
Cash on hand	17,886	4,964
Current banks accounts	389,604	538,615
	407,490	543,579

9 . Checks under Collection

	2018	2017
Checks under collection**	1,318,544	1,561,918
Provision for expected credit losses *	(6,593)	-
	1,311,951	1,561,918

* The movement on the provision for expected credit loss is as follow:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	-	-
Impact of adopting IFRS (9)	7,810	-
Unneeded provision for expected credit losses	(1,217)	-
Balance at end of the yea	6,593	-

** Checks under collection maturity extended to April 2021.

10 . Accounts Receivable - net

	2018	2017
Policies holders	5,879,780	5,419,259
Agents receivable	5,964	82
Brokers receivable	8,772	1,244
Employee receivable	28,408	39,685
Others*	3,984	45,163
Total	5,926,908	5,505,433
Less: Provision for expected credit losses *	(1,008,029)	(967,159)
Net Accounts Receivable	4,918,879	4,538,274

This item includes:

	2018	2017
Receivables against salvage cars not yet sold	-	41,150
Other receivables	3,984	4,013
	3,984	45,163

- The table below shows the aging of performing receivables:

	Accounts receivable accounts receivable					
	Not - matured	Up to 90 days	From 91- 180 days	From 181- 360 days	More than 360 days	Total
31 December 2018	1,821,648	2,233,328	547,589	264,543	51,771	4,918,879
31 December 2017	1,337,230	2,005,945	743,927	451,172	-	4,538,274

* Movements on provision for expected credit losses is as follows:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	967,159	967,159
Impact of adopting IFRS (9)	40,870	-
Balance at end of the year	1,008,029	967,159

11. Reinsurers Receivables

	2018	2017
Local insurance companies	1,143,904	1,200,175
Foreign reinsurance companies	60,243	33,848
	1,204,147	1,234,023
Less : provision for expected credit losses *	(127,910)	(99,636)
Net reinsurers receivables	1,076,237	1,134,387

- The table below shows the aging of performing reinsurers receivable:

	Not - matured	Up to 90 days	From 91- 180 days	From 181- 360 days	More than 360 days	Total
31 December 2018	1,395	500,260	231,057	336,031	7,494	1,076,237
31 December 2017	174,571	582,377	188,839	168,270	20,330	1,134,387

* Movements on provision for expected credit losses are as follows:

	2018	2017
Balance at beginning of the year	99,636	94,841
Impact of adopting IFRS (9)	28,274	-
Additions	-	4,795
Balance at end of the year	127,910	99,636

12 . Income Tax

A- Income tax provision

	2018	2017
Balance at beginning of the year	116,038	83,028
Paid income tax	(291,587)	(219,146)
Income tax provision at prior years	37,481	-
Income tax expense for the year *	318,883	252,156
Balance at end of the year	180,815	116,038

* This item includes an increase of the deferred taxes amounting to JOD (25,328) as at 31 December 2018.

Income tax expenses for the year represents:

	2018	2017
Income tax of the year	318,883	252,156
Income tax of prior years	37,481	-
Deferred tax assets	(704,011)	(711,637)
Amortization of deferred tax assets	678,683	702,492
	331,036	243,011

The following is the reconciliation between declared profit and taxable profit:

	2018	2017
Declared profit	1,362,090	1,043,617
Non taxable income	(143,396)	(170,386)
Non deductible expenses	109,985	177,419
Taxable profit	1,328,679	1,050,650
Income tax of the year	318,883	252,156
Actual income tax rate	23.4%	24.2%
Income tax according to Law	24%	24%

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2016.
- The income tax return for the year 2017 have been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the company's records till the date of this report.
- The income tax provision for the year 2018 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

B - Deferred tax assets

This item consists of the following:

	2018			2017		
	Beginning Balance	Exclusions	Balance	Ending Balance	Deferred Tax	Deferred Tax
Deferred tax assets						
Provision for incurred but not reported claims	2,822,396	(2,822,396)	2,877,270	2,877,270	690,545	677,375
Impact of adopting IFRS (9)	-	-	105,262	105,262	25,263	-
Provision for doubtful debts	1,066,795	-	-	1,066,795	256,031	256,031
Provision for expected credit losses	-	(5,451)	-	(5,451)	(1,308)	-
Provision for end of service indemnity	46,374	-	10,769	57,143	13,714	11,130
Provision for employees' vacation	130,878	-	20,342	151,220	36,292	31,410
Provision for lawsuits	50,000	-	25,000	75,000	18,000	12,000
	4,116,443	(2,827,847)	3,038,643	4,327,239	1,038,537	987,946

Movements on deferred tax asset / liabilities are as follows:

	2018		2017	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
Beginning balance	987,946	-	978,801	-
Impact of adopting IFRS (9)	25,263	-	-	-
Additions	704,011	-	711,637	-
Exclusions	(678,683)	-	(702,492)	-
Ending balance	1,038,537	-	987,946	-

The Deferred tax assets is calculated using (24%) tax rate according to the income tax law, the company's management assure the collectability of these deferred taxes assets in future.

13. Property and Equipment

	Lands	Buildings	Devices & furniture	Vehicles	Others	Total
Cost						
Balance at 1/1/2018	505,836	684,856	312,492	94,792	8,476	1,606,452
Additions	-	-	38,952	-	-	38,952
Balance at 31/12/2018	505,836	684,856	351,444	94,792	8,476	1,645,404
Accumulated depreciation						
Balance at 1/1/2018	-	532,184	218,520	30,987	-	781,691
Depreciation	-	13,697	46,103	12,868	-	72,668
Balance at 31/12/2018	-	545,881	264,623	43,855	-	854,359
Net book value at 31/12/2018	505,836	138,975	86,821	50,937	8,476	791,045
Cost						
Balance at 1/1/2017	505,836	706,396	223,257	72,002	8,476	1,515,967
Transfers	-	(21,540)	21,540	-	-	-
Additions	-	-	67,695	22,790	-	90,485
Balance at 31/12/2017	505,836	684,856	312,492	94,792	8,476	1,606,452
Accumulated depreciation						
Balance at 1/1/2017	-	523,528	158,569	21,252	-	703,349
Depreciation	-	13,696	54,911	9,735	-	78,342
Disposals	-	(5,040)	5,040	-	-	-
Balance at 31/12/2017	-	532,184	218,520	30,987	-	781,691
Net book value at 31/12/2017	505,836	152,672	93,972	63,805	8,476	824,761

Property and equipment include fully depreciated items amounting to JOD (201,564) as at 31 December 2018 (JOD 150,399) as at 31 December 2017).

14 . Intangible Assets - Net

	2018	2017
Balance at beginning of the year	293,755	320,194
Additions	70,480	59,171
Amortization of the year	(100,066)	(85,610)
Balance at end of the year	<u>264,169</u>	<u>293,755</u>

15 . Other Assets

	2018	2017
Accrued revenues	572,903	462,902
Stationary and advertising materials	26,535	27,353
Prepaid expenses	17,628	18,401
Refundable deposits	24,659	8,846
Outstanding claims	-	72,614
Miscellaneous	4,444	3,941
	<u>646,169</u>	<u>594,057</u>

16 . Actuarial Reserve

	2018	2017
Actuarial Reserve	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>

17 . Accounts Payable

	2018	2017
Agents payables	135,209	211,606
Brokers payables	53,937	42,534
Employees payables	375	441
Other payables*	1,587,755	1,497,912
	<u>1,777,276</u>	<u>1,752,493</u>

* This item includes:

	2018	2017
Unpaid compensation checks	953,786	1,102,343
Unpaid compensations for customers and suppliers	633,969	395,569
	<u>1,587,755</u>	<u>1,497,912</u>

18 . Reinsurers Payables

	2018	2017
Local insurance companies	91,858	69,923
Foreign reinsurance companies	2,457,946	2,086,357
	2,549,804	2,156,280

19 . Other Provisions

	2018	2017
Provision for employees' vacations	151,220	130,878
Provision for end of service indemnity	57,143	46,374
Lawsuits provision	75,000	50,000
Provision for vocational education and training fund	-	233
	283,363	227,485

The schedule below shows the movements on other provisions:

	Beginning Balance	Additions	Payments	Ending Balance
Provision for employees' vacations	130,878	20,342	-	151,220
Provision for end of service indemnity	46,374	10,769	-	57,143
Lawsuits provision	50,000	25,000	-	75,000
Provision for vocational education and training fund	233	18,964	(19,197)	-
	227,485	75,075	(19,197)	283,363

20 . Other Liabilities

	2018	2017
Income and sales tax withholdings	268,098	117,604
Shareholders withholdings	45,855	68,677
Board of directors remuneration	45,000	45,000
Social security withholdings	25,472	25,181
Unearned revenues	20,000	37,700
The Ministry of Industry and Trade withholdings	14,106	16,460
The Ministry of Finance withholdings	9,321	9,357
Agents' withholdings	2,000	2,000
Other	1,099	764
	430,951	322,743

21 . Paid- in Capital

The Company's authorized and paid- in capital is JOD (8) Million divided equally into (8) Million shares with par value of JOD (1) each as at 31 December 2018 and 2017.

22 . Reserves

A- Statuary reserve

The accumulated amounts in this account represent 10% of the Company's net income before income tax according to the Companies Law. The statutory reserve is not available for distribution to shareholders.

B- Voluntary Reserve

The accumulated amounts in this account represent cumulative appropriations not exceeding 20% of net income. This reserve is available for distribution to shareholders.

23 . Retained Earnings

	2018	2017
Balance at beginning of the year	1,846,669	1,686,115
Impact of adopting IFRS (9)	(79,999)	-
Profit for the year attributed to the company's shareholders	1,030,991	800,554
Cash dividends	(800,000)	(640,000)
Balance at end of the year	1,997,661	1,846,669

- The retained earnings as at the end of 2018 include JOD (1,038,537) which is restricted to tax of deferred tax assets, thus distributable profits amounting to JOD (959,124).

24 . Non-Controlling Interest

This item represent the value of the non - controlling interest in the net equity of the subsidiary as at 31/12/2018:

Company	Ownership	Capital	Statutory reserve	Retained earnings	Profit for the year	Total equity	Non-Controlling Interests		Share of (NCI) from profit	
							2018	2017	2018	2017
Jerusalem for Vehicle Maintenance (under liquidation)	98.69%	54,000	54,000	41,789	4,772	154,561	2,028	1,965	63	52

25 . Proposed Dividends to Shareholders

The Board of Director will propose to the General Assembly in its meeting which will be held during 2019 to distribute (11%) of the Company's capital as cash dividends to the shareholders.

26 . Interest Income

	2018	2017
Interest on time deposits	1,109,257	1,063,037
Interest from financial assets measured at amortized cost	210,886	90,252
Interest on loans	5,424	6,390
Total	1,325,567	1,159,679

27 . Gain from Financial Assets and Investments

	2018	2017
Net change in fair value of financial assets measured at fair value	(101,991)	(34,568)
Cash dividends through profit or loss	53,666	38,377
Gain from sale of financial assets through statement of profit or loss	94,287	1,113
Acquisition cost of financial assets through statement of profit or loss	(2,928)	(2,346)
Rent revenues	38,939	70,319
Total	81,973	72,895

28 . Other Revenues

	2018	2017
Differences in sales tax returns for prior years	41,643	-
Gain from sale of property and equipment	517	146
Total	42,160	146

29. Employees Expenses

	2018	2017
Salaries and bonuses	1,767,850	1,587,366
Company's share in social security	207,789	187,751
Medical expenses Employees	89,763	92,405
End of service indemnity and vacations	31,110	112,967
Travel and transportation	30,410	25,209
Employees' life insurance	22,113	19,947
Training	3,979	11,153
Total	2,153,014	2,036,798
Allocated employees expenses to underwriting accounts	1,874,237	1,765,147
Unallocated employees expenses to underwriting accounts	278,777	271,651

- Employee expenses which related to technical departments are allocated over the revenues and expenses of each department.
- 80% of the Management and other departments' expenses are allocated over the technical department premiums.

30. Administrative Expenses

	2018	2017
Rent	6,985	3,072
Stationery and printing	47,736	61,704
Advertisements	55,728	43,615
Bank charges	19,853	16,180
Water, electricity and heating	57,734	57,232
Maintenance	76,421	56,068
Postage and telecommunications	27,696	21,497
Professional fees - external audit	15,950	15,750
Professional fees - internal audit	12,000	10,000
Legal fees and expenses	-	15,000
Consultancy fees	36,160	69,470
Hospitality	22,009	24,856
Subscriptions	16,957	16,098
Board of Directors transportation fees	27,000	27,000
Board of Directors committees bonus	21,000	9,000
Tenders expenses	13,904	10,206
Governmental fees	72,132	76,345
Donations	7,456	7,919
Insurance of company's assets	3,626	3,540
Medical tests	551	252
BOD secretary fees	2,750	2,842
Cleaning	29,701	27,675
Vehicles expense	10,511	7,284
Tuition grants	3,060	5,620
Security fees	13,959	13,958
Production expense and inspections	47,833	49,522
Security and protection agreement - Public security	52,500	52,500
Unrefundable sales tax expense	9,729	31,014
Insurance management fees	198,209	191,181
Orange cards fees	1,464	-
Previous years expenses	18,964	-
Other expenses	17,118	22,334
Total	946,696	948,734
Allocated administrative expenses to the underwriting accounts	822,078	825,393
Unallocated administrative expense to the underwriting accounts	124,618	123,341
	946,696	948,734

31 . Other Expenses

	2018	2017
Board of Directors' remunerations	45,000	45,000
Lawsuits provision	25,000	25,000
	<u>70,000</u>	<u>70,000</u>

32 . Basic and Diluted Earnings Per Share

	2018	2017
Profit for the year after tax	1,030,991	800,554
Weighted average number of shares *	8,000,000	8,000,000
Net profit per share for the year	0.129	0.100
Basic	0.129	0.100
Diluted	<u>0.129</u>	<u>0.100</u>

* The diluted share of the profit for the year is equal to the basic share of the profit of the year.

33 . Cash and Cash Equivalents

The cash and cash equivalents that appear in the consolidated statement of cash flows represent the following:

	2018	2017
Cash on hands and at banks (Note 8)	407,490	543,579
Add : Deposits at banks (Note 3)	19,618,616	20,256,812
Deduct : Deposits at banks maturing from 3 months to one year	(14,079,018)	(16,308,597)
Deduct : Deposits pledged to the favor of the secretary of the ministry of trade and industry maturing after 3 months	(325,000)	(325,000)
	<u>5,622,088</u>	<u>4,166,794</u>

34 . Related Party Transactions

- During the year, the Company engaged into transactions with major shareholders, board members and directors in the Company within the normal activities of business using insurance prices and commercial commission.
- All debts given to related parties are considered performing and no provision has been taken for them.

Below is a summary of related parties' transactions during the year:

	2018	2017
<u>Statement of Financial Position Items:</u>		
Accounts receivable	<u>741,096</u>	<u>839,753</u>

Statement of Profit or Loss Items:

Written premiums	2,009,636	1,784,055
Paid claims	843,998	973,239

- The remunerations of key management (salaries, bonuses, and other benefits) are as follows:

	2018	2017
Salaries and bonuses	813,707	740,928
Travel expenses	10,498	24,611
	<u>824,205</u>	<u>765,539</u>

35 . Fair Value of Financial Instruments not presented at Fair Value

There are no significant differences between the book value and fair value of the financial assets and financial liabilities not presented at fair value.

36 . Risk Management

1. First: Descriptive Disclosures

The risk management policy considers one of the most important policies in which the Company had set for mitigating risk surrounded around it's activities in order to safeguard the Company's assets, shareholders equity and it's financial position.

Risk management process

The risk management process and its policy are mainly concerned with risk control by reducing the frequency of occurrence and reducing the expected losses on the other hand at the lowest possible cost. Therefore, the risk management responsibility is to discover the potential risks first and then analyze and classify these risks for the purpose of calculating the probability the risk and magnitude of the expected losses in the event of danger are examined in order to quantify the risk. Based on the above, the best and most effective means of coping with these risks were selected and their effects were reduced with a focus on the concept of reducing the costs associated with the risk.

2 . Second: Quantitative Disclosures

A. Insurance Risk

1- Insurance Risk

Risks of any insurance policy represent the probability of occurrence of the insured accident and the uncertainty of the related claim amount due to the nature of the insurance policy whereby the risks are volatile and unexpected in connection with insurance policies of a certain insurance class. As regards the application of the probability theory on pricing and the reserve, the primary risks facing the Company are that incurred claims and the related payments may exceed the book value of the insurance obligations. This may happen if the probability and risk of claims are greater than expected. As insurance accidents are unstable and vary from one year to another, estimates may differ from the related statistics.

Studies have shown that the more similar the insurance policies are, the nearer the expectations are to the actual loss. Moreover, diversifying the types of insurance risks covered decreases the probability of the overall insurance loss.

The Company has developed its insurance placement plan to ensure that insurance risks are diversified and distributed to different types of insurance, thus reducing the losses that may result from insurance claims if a particular insurance category is focused.

The Company manages risk through an insurance subscription plan, adequate reinsurance coverage and efficient handling of claims. The IPO plan aims to diversify in terms of the quality of the insurance coverage, the expected loss, the type of activity, and the geographical location. The IPO plan also depends on the existence of certain limits when accepting the insurance in accordance with the appropriate choices of the Company.

2 - Claims Development

The schedules below show the actual claims (based on management's estimates at year - end) compared to the expectations for the past four years based on the year in which the accident occurred:

Motor The accident year	2014 and before	2015	2016	2017	2018	Total
At the end of the year	68,560,633	8,910,112	9,650,183	11,800,058	10,031,921	108,952,907
After one year	70,006,826	10,351,866	10,525,350	14,145,502	-	105,029,544
After two years	70,351,681	10,354,914	11,050,129	-	-	91,756,724
After three years	70,242,788	10,385,549	-	-	-	80,628,337
After four years	70,465,244	-	-	-	-	70,465,244
Present expectation for the accumulated claims	70,465,244	10,385,549	11,050,129	14,145,502	10,031,921	116,078,345
Accumulated payments	69,003,762	9,706,718	9,804,234	12,930,631	7,630,376	109,075,721
Liability as in the statement of financial position	1,461,482	678,831	1,245,895	1,214,871	2,401,545	7,002,624
Deficit in the preliminary estimate for reserve	(1,904,611)	(1,475,437)	(1,399,946)	(2,345,444)	-	(7,125,438)

Marine The accident year	2014 and before	2015	2016	2017	2018	Total
At the end of the year	7,387,101	483,867	109,929	267,290	319,535	8,567,722
After one year	7,350,022	515,270	161,133	363,445	-	8,389,870
After two years	7,351,808	553,024	154,376	-	-	8,059,208
After three years	7,317,143	583,494	-	-	-	7,900,637
After four years	7,322,236	-	-	-	-	7,322,236
Present expectation for the accumulated claims	7,322,236	583,494	154,376	363,445	319,535	8,743,086
Accumulated payments	7,274,265	581,494	144,376	340,545	154,605	8,495,285
Liability as in the statement of financial position	47,971	2,000	10,000	22,900	164,930	247,801
(Deficit) surplus in the preliminary estimate for reserve	64,865	(99,627)	(44,447)	(96,155)	-	(175,364)

Fire and other property damage The accident year	2014 and before	2015	2016	2017	2018	Total
At the end of the year	6,737,065	692,572	1,393,760	324,336	486,274	9,634,007
After one year	6,640,030	551,334	1,055,902	177,098	-	8,424,364
After two years	6,869,729	564,623	1,056,965	-	-	8,491,317
After three years	7,229,821	557,680	-	-	-	7,787,501
After four years	7,242,623	-	-	-	-	7,242,623
Present expectation for the accumulated claims	7,242,623	557,680	1,056,965	177,098	486,274	9,520,640
Accumulated payments	6,664,007	557,680	1,048,393	151,712	102,627	8,524,419
Liability as in the statement of financial position	578,616	-	8,572	25,386	383,647	996,221
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(505,558)	134,892	336,795	147,238	-	113,367

Jerusalem Insurance Company PLC
Notes to the Consolidated Financial Statements (Continued)
31 December 2018

Liability insurance The accident year	2014 and before	2015	2016	2017	2018	Total
At the end of the year	308,446	1,690	3,097	2,847	16,346	332,426
After one year	309,418	2,528	5,019	9,014	-	325,979
After two years	315,938	4,208	4,224	-	-	324,370
After three years	313,888	3,028	-	-	-	316,916
After four years	313,136	-	-	-	-	313,136
Present expectation for the accumulated claims	313,136	3,028	4,224	9,014	16,346	345,748
Accumulated payments	300,873	2,528	4,224	7,060	4,863	319,548
Liability as in the statement of financial position	12,263	500	-	1,954	11,483	26,200
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(4,690)	(1,338)	(1,127)	(6,167)	-	(13,322)

Medical The accident year	2014 and before	2015	2016	2017	2018	Total
At the end of the year	3,155,225	530,602	955,370	1,352,334	2,724,626	8,718,157
After one year	3,155,225	530,602	998,640	1,496,780	-	6,181,247
After two years	3,155,225	492,332	998,640	-	-	4,646,197
After three years	3,155,225	492,332	-	-	-	3,647,557
After four years	3,155,225	-	-	-	-	3,155,225
Present expectation for the accumulated claims	3,155,225	492,332	998,640	1,496,780	2,724,626	8,867,603
Accumulated payments	3,155,225	492,332	998,640	1,494,730	2,648,896	8,789,823
Liability as in the statement of financial position	-	-	-	2,050	75,730	77,780
(Deficit) surplus in the preliminary estimate for reserve	-	38,270	(43,270)	(144,446)	-	(149,446)

Other branches The accident year	2014 and before	2015	2016	2017	2018	Total
At the end of the year	1,420,080	25,813	7,250	6,747	14,174	1,474,064
After one year	1,420,080	25,813	4,752	6,747	-	1,457,392
After two years	1,420,080	3,037	4,752	-	-	1,427,869
After three years	1,448,856	7,037	-	-	-	1,455,893
After four years	1,444,855	-	-	-	-	1,444,855
Present expectation for the accumulated claims	1,444,855	7,037	4,752	6,747	14,174	1,477,565
Accumulated payments	1,420,080	3,037	4,752	6,747	12,446	1,447,062
Liability as in the statement of financial position	24,775	4,000	-	-	1,728	30,503
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(24,775)	18,776	2,498	-	-	(3,501)

Life insurance The accident year	2014	2015	2016	2017	2018	Total
At the end of the year	860,723	9,000	-	72,812	147,846	1,090,381
After one year	860,723	9,000	8,209	72,812	-	950,744
After two years	860,723	8,800	16,209	-	-	885,734
After three years	795,006	800	-	-	-	795,806
After four years	699,141	-	-	-	-	699,141
Present expectation for the accumulated claims	699,141	800	16,209	72,812	147,846	936,808
Accumulated payments	500,748	800	8,209	23,471	23,471	606,040
Liability as in the statement of financial position	198,393	-	8,000	-	124,375	330,768
Surplus(deficit) in the preliminary estimate for reserve	161,582	8,200	(16,209)	-	-	153,573

3- Insurance Risk Concentrations

Below are schedules demonstrate risk concentration based on insurance type:

	2018		2017	
	Net	Total	Net	Total
Motor	14,265,096	15,132,860	15,897,913	16,601,059
Marine	237,252	604,784	170,240	503,410
Fire and other property damage	97,215	2,669,263	110,068	2,386,617
Liabilities	55,307	146,297	35,934	88,012
Medical	945,447	945,447	1,071,845	1,071,845
Other branches	14,295	36,833	13,718	35,528
Life	578,003	760,397	583,684	676,037
Total	16,192,615	20,295,881	17,883,402	21,362,508

Below are schedules demonstrate the distribution of the insurance contracts assets and liabilities based on risk concentration based on geographical area and sector:

	2018		2017	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
A- According to geographical area:				
Inside Jordan	34,484,132	18,972,664	35,075,376	21,684,781
Other Middle East Countries	276,680	132,885	225,977	114,525
Europe	427,676	2,325,061	810,132	705,356
	35,188,488	21,430,610	36,111,485	22,504,662

	2018		2017	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
B- According to sector:				
Public sector	1,500,291	71,111	1,539,894	74,676
Companies and corporations	32,985,001	20,932,739	33,849,833	21,981,832
Individuals	703,196	426,760	721,758	448,154
	35,188,488	21,430,610	36,111,485	22,504,662

4 - Reinsurance Risk

As with other Insurance Companies and for the purpose of reducing the exposure to financial risks that may arise from major insurance claims, the Company, within the normal course of its operations, enters into reinsurance contracts with other parties.

In order to reduce its exposure to major losses arising from the insolvency of reinsurance companies, the Company evaluates the financial position of the reinsurance companies it deals with while monitoring credit concentrations coming from geographic areas and activities or economic components similar to those companies. Moreover, the reinsurance policies issued do not exempt the Company from its obligations towards policy holders. As a result, the Company remains committed to the reinsured claims balance in case the reinsurers are unable to meet their obligations according to the reinsurance contracts.

5 - Insurance Risk Sensitivity

The analysis of the insurance risk sensitivity was under the assumption of:

The table below shows the possible reasonable effect of the change in earned revenues from written premiums on the consolidated statement of profit or loss and equity keeping all other affecting variables fixed:

Insurance type	Change	Effects on the earned revenues from written premiums	Effects on the current year profit before tax	Effects on the equity*
Motor	10%	1,169,635	1,091,036	829,187
Marine	10%	22,367	436,364	331,636
Fire and other property damage	10%	8,440	18,853	14,328
Liabilities	10%	8,077	72,163	54,844
Medical	10%	332,298	478,627	363,756
Other branches	10%	264	5,908	4,492
Life	10%	8,726	(76)	(58)
Total		1,549,807	2,102,875	1,598,185

* Net after deducting income tax effect.

If there is a negative change the effect equals the change above with changing the sign.

The table below shows the possible reasonable effects of the change in claims cost on the statement of profit or loss and equity keeping all other affecting variables fixed:

Insurance type	Change	Effects on the claims cost	Effects on the current year profit before tax	Effects on the equity*
Motor	10%	1,009,848	(1,088,447)	(827,220)
Marine	10%	4,635	409,362	311,115
Fire and other property damage	10%	1,061	9,352	7,107
Liabilities	10%	1,768	62,318	47,362
Medical	10%	278,851	(132,522)	(100,716)
Other branches	10%	173	5,471	4,158
Life	10%	(693)	(8,109)	(6,163)
Total		1,295,643	(742,575)	(564,357)

* Net after deducting income tax effect.

If there is a negative change the effect equals the change above with changing the sign.

B- Financial Risks

The Company follows financial policies to manage several risks within a specified strategy. The Company's management observes and controls the risk and determines the most suitable strategic risk distribution procedures for each of the financial assets and liabilities. This risk includes interest rate risk, credit risk, foreign currency risk and market risk.

The Company follows a hedging policy for each of its assets and liabilities when required; the hedging policy is related to future expected risks.

1. Market Risks

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices such as interest rates, currency prices and stock prices.

Interest Rate Risk

Interest rate risks relate to bank deposits,. Moreover, the Company always aims to mitigate these risks through monitoring the changes in interest rates in the market, suitability of maturities between assets and liabilities and interest rate re-pricing gap. The interest rate on bank deposits ranged from (2%) to (6.8%) annually on Jordanian Dinar deposits as at 31 December 2018 (2017: 1.75 – 6.265%) annually, if interest rates had increased or decreased by 0.5% annually the net result for the year would have been reduced / increased by JOD (98,093) during 2018 (2017: JOD 101,284).

Foreign Currencies Risk

The foreign currencies risks are the risks relating to the change in the value of the financial instruments due to the change in the foreign currencies exchange rates. Moreover, the Jordanian Dinar is considered the Company's functional currency. Additionally, the foreign currencies positions are monitored daily. Strategies are adopted to ensure that the positions of foreign currencies are maintained within the approved limits.

Most of the Company's assets and liabilities are funded in Jordanian Dinar or US Dollar. The exchange rate of the US Dollar to Jordanian Dinar is fixed at (0.709) and the probability of this risk is very minimal.

The following is the net position of the Company's major foreign currencies:

Currency type	Foreign Currency		Equivalent in Jordanian dinar	
	2018	2017	2018	2017
US Dollar	921,306	210,749	654,127	149,632

Equity Price Risk

The equity price risk result from the change in the fair value of equity securities. The Company manages these risks through the diversification of investments in several geographical areas and economic sectors. If the quoted market price of listed equity securities had increased or decreased by 10%, the comprehensive income for the year would be increased / reduced by JOD (68,030) during 2018: JOD 89,250).

2- Credit Risk

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

The balance of the largest client amounted to JOD (1,361,702) for the year ended 2018 against JOD (747,340) for the year ended 2017.

3- Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its obligations associated as they fall due. To limit this risk, management has arranged diversified funding sources, manages assets and liabilities, and monitors liquidity on a daily basis and maintains sufficient amount of cash and cash equivalents and quoted securities.

The Company applies a suitable system to manage its short and long term funding risk and maintains sufficient reserves through monitoring the expected cash flows and comparing the matures of assets with to the matures of liabilities and technical obligations.

The table below summarizes the maturity profile of the Company's financial liabilities based on contractual undiscounted payments:

31 December 2018	Less than month	1 month to 3 months	3 months to 6 months	6 months to 1 year	1 year to 3 years	More than 3 years	Without maturity	Total
Accounts payable	177,728	622,047	622,047	355,454	-	-	-	1,777,276
Reinsurers payables	277,393	360,058	637,451	997,509	277,393	-	-	2,549,804
Other payables	365,621	3,330	50,000	10,000	-	-	2,000	430,951
Total	820,742	985,435	1,309,498	1,362,963	277,393	-	2,000	4,758,031
Total Assets (According to it's expected maturity)	4,378,433	4,536,692	7,811,084	12,180,569	1,542,225	4,739,485	-	35,188,488

31 December 2017	Less than month	1 month to 3 months	3 months to 6 months	6 months to 1 year	1 year to 3 years	More than 3 years	Without maturity	Total
Accounts payable	175,249	613,373	613,373	350,498	-	-	-	1,752,493
Reinsurers payables	-	646,883	431,256	619,781	458,360	-	-	2,156,280
Other payables	237,279	23,425	50,000	10,039	-	-	2,000	322,743
Total	412,528	1,283,681	1,094,629	980,318	458,360	-	2,000	4,231,516
Total Assets (According to it's expected maturity)	4,292,318	3,560,509	9,552,212	12,576,695	1,319,992	4,800,913	8,846	36,111,485

37. Analysis of Main Sectors

A- Background information on the Company business segments

For management purposes the Company measures its insurance segments to include general insurance sector which comprise of insurance on motor, marine, fire and property, Liability, medical and others and life insurance sector, the mentioned sectors also include investments and cash management for the Company account. The activities between the business sectors are performed based on commercial basis.

	2018	2017
Net revenues generated from general insurance activities	561,870	501,440
Net revenues generated from life insurance activities	(8,802)	(56,804)
Net revenues generated from investment	1,407,540	1,232,574
Other revenues	42,160	146
	2,002,768	1,677,356

B - Geographical distribution

The Company mainly operates in Jordan, which represents domestic operations. Also, the Company exercises international activities through its allies in the Middle East, Europe, Asia, America and the Far East, which represents international business.

The table below illustrates the distribution of revenues, assets and capital expenditure according to the geographical sectors.

	Inside Kingdom		Outside Kingdom		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Total revenues	18,818,208	17,638,747	109,058	11,856	18,927,266	17,650,603
Total assets	34,484,132	35,075,376	704,356	1,036,109	35,188,488	36,111,485
Capital expenditure	109,432	149,656	-	-	109,432	149,656

38 . Management of Capital

The Company's objectives as to the management of capital are as follows:

- To adhere to the Company's minimum capital issued by the Insurance Law. Moreover, the Company's minimum capital prior to the enforcement of the law according to which it was licensed to practice general insurance in all of its branches, jointly and severally, is JD 4 million.
- To secure the continuity of the Company, and consequently, the Company's ability to provide the shareholders with good returns on capital.
- To make available the proper return to shareholders through pricing insurance policies in a manner compatible with the risks associated with those policies.
- To comply with the Insurance Administration instructions associated with the solvency margin.
- The following table shows the summary of the Company's capital and the minimum required capital:

	2018	2017
Core capital		
Paid in Capital	8,000,000	8,000,000
Statutory reserve	2,089,651	2,089,651
Voluntary reserve	1,668,538	1,668,538
Retained earnings	1,997,661	1,846,669
Supplementary capital	2,021,847	1,968,275
Non-controlling interest	2,028	1,965
Total regulatory capital (A)	15,779,725	15,575,098
Total required capital (B)	6,485,888	6,445,272
Solvency margin (A) / (B)	228%	242%

39. Maturity Analysis of Assets and Liabilities:

The table below shows an analysis of assets and liabilities analysed according to when they are expected to be recovered or settled:

2018	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Bank deposits	19,618,616	-	19,618,616
Financial assets measured at fair value through profit or loss	998,139	-	998,139
Financial assets measured at amortized cost	-	3,092,578	3,092,578
Investment properties	-	953,493	953,493
Loans for life insurance policies holders and others	35,608	35,577	71,185
Cash on hand and at banks	407,490	-	407,490
Checks under collection	1,310,351	1,600	1,311,951
Accounts receivable - net	4,641,486	277,393	4,918,879
Reinsurers receivables	1,076,237	-	1,076,237
Deferred tax assets	-	1,038,537	1,038,537
Property and equipment - net	72,667	718,378	791,045
Intangible assets - net	100,015	164,154	264,169
Other assets	646,169	-	646,169
Total Assets	28,906,778	6,281,710	35,188,488
Liabilities			
Unearned premiums reserve - net	6,389,825	-	6,389,825
Outstanding claims reserve - net	9,452,790	-	9,452,790
Actuarial reserve - net	350,000	-	350,000
Accounts payable	1,777,276	-	1,777,276
Accrued expenses	15,786	-	15,786
Reinsurers payables	2,272,411	277,393	2,549,804
Other provisions	-	283,363	283,363
Income tax provision	180,815	-	180,815
Other liabilities	428,951	2,000	430,951
Total Liabilities	20,867,854	562,756	21,430,610
Net Assets	8,038,924	5,718,954	13,757,878

2017	Up to one year	More than one year	Total
Assets			
Bank deposits	20,256,812	-	20,256,812
Financial assets measured at fair value through profit or loss	1,235,544	-	1,235,544
Financial assets measured at amortized cost	-	3,097,000	3,097,000
Investment properties	-	954,025	954,025
Loans for life insurance policies holders and others	41,501	47,926	89,427
Cash on hand and at banks	543,579	-	543,579
Checks under collection	1,483,426	78,492	1,561,918
Accounts receivable - net	4,538,274	-	4,538,274
Reinsurers receivables	1,134,387	-	1,134,387
Deferred tax assets	-	987,946	987,946
Property and equipment - net	71,970	752,791	824,761
Intangible assets - net	91,030	202,725	293,755
Other assets	585,211	8,846	594,057
Total Assets	29,981,734	6,129,751	36,111,485
Liabilities			
Unearned premiums reserve - net	6,896,324	-	6,896,324
Outstanding claims reserve - net	10,637,078	-	10,637,078
Actuarial reserve - net	350,000	-	350,000
Accounts payable	1,752,493	-	1,752,493
Accrued expenses	46,221	-	46,221
Reinsurers payables	1,697,920	458,360	2,156,280
Other provisions	-	227,485	227,485
Income tax provision	116,038	-	116,038
Other liabilities	320,743	2,000	322,743
Total Liabilities	21,816,817	687,845	22,504,662
Net Assets	8,164,917	5,441,906	13,606,823

40. Lawsuits against the Company

There are lawsuits filed against the Company amounting to JOD (2,228,974) pertaining motor accidents for which a full reserve has been taken against in the outstanding claims reserve, and other lawsuits filed against the Company amounting to JOD (167,320).

In the opinion of the Company's management and its lawyer, no obligations shall arise that exceeds the allocated amounts within the net claims reserve.

41. Contingent Liabilities

The Company has bank guarantees of JOD (280,122) as at 31 December 2018.

42. Subsequent events

No subsequent events have a material impact on the financial statement as at 31 December 2018.

43. Comparative figures

Some comparative figures for the year 2017 have been reclassified to match the classification figures for the year 2018. The reclassification had no effect on comprehensive income nor equity.

44. Life Insurance Statement of Financial Position

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Assets		
Bank deposits	217,995	803,285
Total Investments	<u>217,995</u>	<u>803,285</u>
Cash at hands and at banks	44,360	6,009
Account receivable - Net	177,790	4,490
Head quarter current accounts	455,895	-
Property and equipment - Net	490	728
Other assets	3,000	22,726
Total Assets	<u>899,530</u>	<u>837,238</u>
Liabilities and Shareholders' Equity		
Technical reserves		
Unearned premium reserve	9,809	2,317
Outstanding claims reserve	218,194	231,367
Actuarial reserve	350,000	350,000
Total Technical Reserves	<u>578,003</u>	<u>583,684</u>
Accounts payable	243	41
Reinsurers payables	321,284	4,659
Headquarter current account	-	248,854
Total Liabilities	<u>899,530</u>	<u>837,238</u>