

للاستشارة

مدير عام

مدير عام

مدير عام

ع/و

التاريخ : 2015/04/02
الاشارة : 731 د / 2015

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين
دائرة الإفصاح

الموضوع : التقرير السنوي السابع عشر 2014

تحية طيبة و بعد ،،،

نرفق لكم طيا التقرير السنوي السابع عشر للسنة المنتهية في 2014/12/31 بالإضافة إلى قرص مرن (CD) ، وتقرير مدققي الحسابات السادة /ارنست اند يونغ، راجين الموافقة على اصدارها ونشرها.

وتفضلو بقبول فائق الاحترام والتقدير

نائب الرئيس التنفيذي

خليل خموس

نسخة :

السيد الرئيس التنفيذي المحترم

الدائرة المالية

دائرة ضبط الجودة الامثال

الشرق العربي
للتأمين | gig

هيئة الأوراق المالية
الدائرة الادارية / الديوان

٥ نيسان ٢٠١٥

3789

11/12 الانصاح

رقم التتبع

الجهة: حتمية

الشرق العربي
للتأمين

gig



مجموعة
الخليج للتأمين

عراق متأصلة



التقرير السنوي السابع عشر ٢٠١٤

التقرير السنوي

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

الشرق العربي للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمّان – المملكة الأردنية الهاشمية



صاحب الجلالة الهاشمية
الملك عبدالله الثاني بن الحسين المعظم
حفظه الله ورعاه



صاحب السمو الملكي ولي العهد
الأمير حسين بن عبدالله الثاني المعظم
حفظه الله ورعاه



حضرة صاحب السمو
الشيخ صباح الأحمد الجابر الصباح أمير دولة الكويت
حفظه الله ورعاه



١٢	مجلس الإدارة
١٣	كلمة رئيس مجلس الإدارة
١٦	تقرير مجلس الإدارة
١٩	بيانات الإفصاح
١٩	نبذه عن أعضاء مجلس الإدارة
٢٣	نبذه عن الإدارة التنفيذية
٣٦	جدول بأعمال الشركة منذ تأسيسها
٣٧	تطور أهم المؤشرات المالية للشركة
٣٨	الهيكل التنظيمي
٤٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٤٣	قائمة المركز المالي
٤٤	قائمة الدخل
٤٥	قائمة الدخل الشامل
٤٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٤٧	قائمة التدفقات النقدية
٤٨	حساب إيرادات الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة
٤٩	حساب تكلفة التعويضات لأعمال التأمينات العامة
٥٠	حساب أرباح الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة
٥١	إيضاحات حول القوائم المالية
٨٩	الحاكمية المؤسسية



التقرير السنوي وبيانات الإفصاح

للسنة المنتهية
٣١ كانون الأول ٢٠١٤



أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

معالي المهندس / ناصر أحمد عبدالكرهم اللوزي

نائب رئيس مجلس الإدارة

السيد / خالد سعود عبدالعزيز الحسن
ممثل شركة الخليج للتأمين

عضو مجلس الإدارة

السيد / علاء محمد علي الزهيري
ممثل شركة الخليج للتأمين

عضو مجلس الإدارة

السيد / بيجان خوسرو شاهي
ممثل شركة الخليج للتأمين

عضو مجلس الإدارة

السيد / إبراهيم محمد شريف الرئيس
ممثل شركة الخليج للتأمين

عضو مجلس الإدارة

السيد / جمال شريف هزاع الهزاع

عضو مجلس الإدارة

السيد / سمير عبد الهادي محمد حمودة
ممثل مجموعة حمودة إخوان للتجارة والاستثمار

الرئيس التنفيذي وأمين سر مجلس الإدارة

السيد / عصام محمد علي عبدالخالق

مدقق الحسابات الخارجي

السادة / إرنست آند يونغ



كلمة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

حضرات السادة المساهمين الكرام،

يطيب لي بالنيابة عن إخواني أعضاء مجلس الإدارة وبالأصالة عن نفسي أن أتقدم إليكم بأطيب الأمنيات، وأن أقدم لكم التقرير السنوي السابع عشر لنتائج أعمال الشركة وإنجازاتها بالإضافة إلى البيانات المالية للسنة المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١.

لقد كان العام ٢٠١٤ عاماً صعباً منذ بدايته كما كان عليه الحال في العام الذي سبقه، مع استمرار الأحداث التي عصفت بالمنطقة العربية بشكل عام، حيث كان ذلك متوقعاً من قبل الجميع على مستوى المؤسسات والدول على حد سواء، وقد أثر ذلك بصورة مباشرة على كافة القطاعات الاقتصادية والمالية وخصوصاً شركات التأمين المحلية كما هو الحال في باقي الشركات في مختلف أرجاء الوطن العربي، مما اضطرنا إلى إتخاذ تدابير مختلفة بسبب تلك الأحداث للحد ما أمكن من تلك الآثار السلبية بوضع خطة عمل تأخذ بعين الاعتبار كافة المعطيات وتداعياتها.

وقد كان أهم تلك الآثار السلبية على الوضع الاقتصادي هو شح السيولة وغياب الفرص الإستثمارية، حيث أثر ذلك على المواطنين من حيث قدرتهم الشرائية وأولويات اهتماماتهم الحياتية على ضوء هذه الأحداث المتلاحقة بالنسبة للسوق الأردني، وبلا شك نستطيع وصف العام ٢٠١٤ بأنه الأصعب خلال الأعوام العشرة الأخيرة، مما اضطرنا للبحث في مختلف الوسائل من أجل الخروج بخطة عملية قادرة على التعامل مع هذا الواقع، وقابلة للتطبيق حيث استطعنا أن نجتاز العام الماضي بأقل الخسائر الممكنة، وخاصة بالنسبة لتأمين السيارات الإلزامي وتحقيق أفضل النتائج بالنسبة لباقي فروع التأمين بما فيها التأمين الشامل وذلك على مستوى السوق الأردني.

وقد واكب الأزمة المذكورة مشاكل اقتصادية قديمة تغافمت آثارها السلبية كثيراً في العام المنتهي ٢٠١٤، فقد وصلت الخسائر الجسيمة في قطاع التأمين إلى مستويات عالية أثرت سلباً على قطاع التأمين بشكل عام، وعلى بعض الشركات بشكل خاص، على الرغم من ذلك فقد حققت الشركة نمواً في الأرباح الصافية في معظم فروع التأمين، بالرغم من زيادة احتياطي المطالبات غير المبلغ للسيارات IBNR بمقدار ١,٦ مليون دينار أردني ليصبح ٣,٢ مليون دينار أردني، وهو رقم قياسي بالنسبة للسوق الأردني بما يؤكد متانة احتياطي الشركة، بالإضافة إلى استدراك مخصص للديون المشكوك في تحصيلها بمقدار ٥٥٠ ألف دينار أردني بسبب صعوبات مالية تواجه العديد من الشركات، وهو هامش أكثر من آمن بالنسبة لديون الشركة على حملة وثائق التأمين.

بالرغم مما شهده العام ٢٠١٤ من تحديات كبيرة إلا أنه كان مليئاً بالإنجازات، حيث حصلت الشركة في وقت سابق من ذلك العام على نفس التصنيف المميز على المستوى المحلي والإقليمي من قبل وكالة التصنيف العالمية A.M.Best التي جددت منح الشركة التصنيف المالي بدرجة (B++) وكذلك التصنيف الائتماني بدرجة (bbb+) بمنظور مستقر لكلا التصنيفين.

حضرات السادة المساهمين،

لا تزال أسواق إعادة التأمين العالمية تشهد تشدداً فيما يتعلق بتجديد الإتفاقيات للعام ٢٠١٥، إذ استمرت إستراتيجية شركات إعادة التأمين هذه بالتركيز على التخصص بهدف ضمان الربحية، وعلى ضرورة زيادة الأرباح الفنية لشركات التأمين المباشرة، وتحسين معدلات الخسارة، نظراً لانخفاض عوائد الإستثمار في الأسواق الدولية.

وبالرغم من هذا التشدد فقد قررت مجموعة شركة الخليج للتأمين، وللسنة الخامسة على التوالي ترتيب اتفاقية جماعية موحدة لإعادة التأمين (Master Treaty) ضمت كافة شركاتها التابعة، وحققت من خلالها ميزات أفضل من حيث سعة الاتفاقيات، والمحافظة على نسب عمولات جيدة من قبل معيدي التأمين بالإضافة إلى ميزات في الشروط والإستثناءات، وبذلك تستمر إستراتيجية المجموعة في تحسين نوعية وربحية الأعمال المسندة، وقد تولت قيادة هذه الإتفاقية لسنة ٢٠١٥ شركة هانوفر ري (Hannover Re.) وهي شركة إعادة تأمين عالمية، كما ضمت الاتفاقية أكثر من ٢٥ شركة إعادة تأمين ذات تصنيف ممتاز وفقاً لتعليمات هيئة التأمين وذلك لضمان قوة ومتانة هذه الإتفاقية.



وخير دليل على أهمية هذه الاتفاقيات هو حادث الحريق الذي حصل في مصنع نبيل للصناعات الغذائية بتاريخ ٢٠١٤/١١/٢٣، والذي نجم عنه خسائر قدرت قيمتها بموجب التقرير الأولي لمسوي الخسائر بحوالي ١٠ مليون دينار أردني، وتقع إعادتها بنسبة ٨٢,٥٪ تحت اتفاقية المشاركة، إلا أن تغطيات تأمين فائض الخسارة التي تغطي حصتنا من التعويض بطبقاتها المتعددة تحيل معظم الخسارة إلى معيدي التأمين تحت تغطيات فائض الخسارة المختلفة، بحيث تبقى صافي حصتنا من التعويض بعد كافة التغطيات المذكورة بحدود ٨٨ ألف دينار أردني فقط، وأن هذا الخطر مغطى تحت السنة الاكتتابية ٢٠١٤، وما زلنا بانتظار التقارير النهائية لمسوي الخسائر من أجل دفع الإدعاء بشكل كامل، علماً بأنه تم دفع ٤,٣ مليون دينار أردني لغاية تاريخ ٢٠١٤/١٢/٣١.

حضرات السادة المساهمين،

استمراراً لما كان عليه الحال في العام السابق فقد شهد العام ٢٠١٤ تنافساً سعرياً حاداً، وذلك بسبب اهتمام معظم شركات التأمين خلال السنوات الماضية بالشق الإستثماري من أعمالها بشكل يفوق الجانب الفني، وفي ظل تراجع أداء سوق الأسهم المستمر منذ عدة سنوات، فقد لجأت معظم هذه الشركات إلى المنافسة السعرية كأفضل وسيلة للحصول على الأعمال والحفاظ على الحصة السوقية، وعلى الرغم من هذه المنافسة فقد تمكنا من الحفاظ على نسب مرتفعة لتجديد الوثائق وصلت إلى ٨٣٪، حيث قمنا في بعض الحالات بتخفيض الأسعار لبعض المشاريع الكبرى، بالإضافة إلى توسعة غطاء التأمين في حالات أخرى، الأمر الذي شكل ضغطاً على الهوامش الربحية للشركة مما دفع بنا خلال النصف الثاني من العام إلى زيادة حجم الأقساط المستهدفة للعام ٢٠١٤ لتصل إلى ٩٤,٩ مليون دينار أردني، من أجل تحقيق الزيادة المطلوبة في الأرباح الفنية والتي نمت بنسبة ٢٠٪ زيادة عن العام السابق ٢٠١٣.

من جهة أخرى، فقد عملت الشركة على مضاعفة جهودها بهدف استقطاب الحسابات المتوسطة والكبيرة الحجم، وذلك بتركيز جهودها نحو تقديم البرامج المطورة للسوق بأسعار مناسبة وتقديم خدماتنا المميزة بسرعة ودقة متناهية، والتركيز على أقساط التأمينات العامة والاستفادة من فرص تأمين المشاريع الكبرى حيث من المتوقع أن يشهد سوق التأمين الأردني نمواً في المشاريع الكبرى مثل الفوسفات والبتوتاس والكهرباء والمطار، حيث دأبنا على متابعة وتأمين مثل هذه المشاريع الكبيرة في ظل تنامي الإقتصاد الأردني بشكل ملموس وعلى كافة الأصعدة، وقد تمكنت الشركة كذلك من الإستمرار في خدمة أكبر محفظة تأمين للشركات في المملكة بقاعدة عملاء تتجاوز ٢,٧٠٠ شركة، فيما تقدم الشركة خدماتها في مجال التأمين الطبي لأكثر من ٢٩٢ ألف مشترك يتمتعون بخدمات تأمينية طبية من الدرجة الأولى، ويمثلون أكثر من ٨٤٤ شركة ومؤسسة من مختلف القطاعات الإقتصادية، يقوم بخدمتهم فريق متكامل من الأطباء والصيادلة والمرضى يفوق عددهم الثمانون موظفاً وموظفة على مدار الساعة، وذلك بدعم من فريق قوي من مدراء الحسابات يقومون بما يزيد عن ٨٦٠ زيارة خدمة ومبيعات في الأسبوع الواحد لضمان تلقي عملائنا الكرام أفضل الخدمات التأمينية على وجه السرعة وفي جميع الأوقات.

وستبقى الشركة ملتزمة بمعايير خدماتها المرتكزة على الدفع السريع للتعويضات، والشفافية في التعامل مع العملاء، وأعلى درجات المصداقية والالتزام الفني والأخلاقي، وستستمر كذلك خلال العام الحالي ٢٠١٥ بإستراتيجيتها وأهدافها الواضحة فيما يتعلق بتوجيهها نحو التركيز على المنتجات والبرامج الفردية والتي أثبتت أنها أكثر الأعمال ربحية، وأكثرها استقراراً وأقلها تأثراً بالعوامل الخارجية، وستستمر الشركة بتحديث وتطوير نظام تكنولوجيا المعلومات لتحقيق المزيد من السرعة والدقة والفاعلية والإنضباط.

كما تقوم الشركة بالاعتماد على أنظمة سير العمل الإلكترونية Workflow، والتعامل مع المعידين ومع الجهات الرقابية بشفافية مطلقة من خلال نظام إتصال عبر الإنترنت بحيث تستطيع هذه الجهات مراقبة أداء شركتنا والإطلاع على أعمالها على مدار الساعة وأولاً بأول، كذلك فإن الشركة اليوم ومن خلال تبنيها لنظام تكنولوجيا معلومات مميز تستطيع الحصول على نتائج الأرباح والخسائر بشكل مباشر وعلى مدار الساعة، وبالتالي فإنها تستطيع إستخراج بياناتها المالية النهائية بشكل فوري مع إنتهاء الساعات الأخيرة من السنة المالية، كما يمنحها فرصة الرقابة الدائمة على عملياتها التشغيلية. وسوف تتركز توجهات الشركة خلال العام ٢٠١٥ فيما يتعلق بأنظمة تكنولوجيا المعلومات نحو تطوير أنظمة الرقابة والحماية لملفات ومعلومات وبيانات الشركة، وستعمل الشركة على تعزيز تصنيفها من قبل وكالة AM. Best وذلك بالحصول على تصنيف أفضل خلال العام الحالي ٢٠١٥، وباختصار شديد فإن الشركة ستبذل كل الجهود الممكنة كي تحافظ على مركزها القيادي في السوق الأردنية على مختلف الأصعدة الاكتتابية والربحية، واضعين نصب أعيننا تعظيم العائد على حقوق المساهمين.



حضرات السادة المساهمين الكرام ،

إننا نعتقد أن التحدي الأكبر الذي يواجه شركات التأمين هو النتائج السلبية للتأمين الإلزامي من المسؤولية المدنية الناجمة عن استخدام المركبات، والذي يحرم شركة التأمين من تسعير أو اختيار الأخطار التي تتناسب مع سياستها الاكتتابية، إن هذا الوضع يعني مزيداً من النزف لقطاع التأمين ما لم يتم تعويم أسعار هذا الفرع من فروع التأمين بشكل يحقق التوازن ما بين القسط والخطر، ونعمل حالياً بالتنسيق مع هيئة التأمين على طريق هدف تعويم الأسعار خلال العام الحالي ٢٠١٥.

ومن منطلق حرصنا على تقديم الأفضل والأحسن وبطريقة مختلفة عن ما يقدمه المنافسون فقد قمنا بإفتتاح أول مقهى للتأمين في العالم Insurance Café ويقع في مشروع البوليغارد في منطقة العبدلي وهو مشروع ضخم حيث قامت الشركة بتأمينه خلال العام ٢٠١٤، وقد إختارنا إسم Café ليتماشى مع الطابع العام لمشروع البوليغارد الذي يحاكي اللمسة الحضارية الحديثة بما يمكن العملاء من الدخول إلى أجواء مريحة، بحيث يتم شراء التأمين من خلال استعمال الدليل الإلكتروني أو الورقي Insurance Menu مبين فيه الأسعار والشروط والإستثناءات التأمينية وكافة التفاصيل الأخرى بطريقة سلسلة ومبسطة، كما يحتوي الموقع على مكتبة إلكترونية وورقية تمكن العميل من الإطلاع على الكثير من التفاصيل، وكذلك شراء المنتج التأميني الذي يريده أثناء تناوله فنجان من القهوة، أو بمساعدة أحد أفراد المبيعات المتواجدين في المركز من أجل تقديم الخدمة ولمساعدة العملاء، وإننا نؤمن بأن هذه الفكرة مبتكرة وإنها سوف تساهم في تغيير مفهوم التأمين وسبل شرائه وتسويقه، كما نعمل على تسجيل هذا الإسم كعلامة تجارية وبراءة إختراع خاصة بالشركة، وإن هذه الفكرة تحاكي فكرة سابقة منذ عشرات السنين التي قامت عليها أعظم وأقدم شركة تأمين وإعادة تأمين عالمية Lloyd's Syndicate، والفكرة التي قامت عليها هذه المجموعة "This Is How It All Started".

حضرات السادة المساهمين الكرام ،

بنفس الثبات والمثابرة تمكنت شركتكم مرة أخرى من تجاوز الأرقام المستهدفة من حيث الأقساط والأرباح، حيث بلغت نسبة نمو الأقساط المكتتبة ١٠٪ ووصلت إلى ٩٤,٩ مليون دينار أردني لتبقى شركتكم بذلك الشركة الأكبر في المملكة من حيث الحصة السوقية التي بلغت لعام ٢٠١٥ ما يزيد عن ١٧٪، وفي المقابل فقد حافظت الشركة على نسب ربحيتها إذ بلغ مجموع الأرباح الفنية قبل الضرائب ٦,٣٧ مليون دينار أردني، فيما نمت موجودات الشركة لتصبح ٩٤ مليون دينار أردني.

في ضوء هذه النتائج المميزة فإن مجلس الإدارة يقترح على الهيئة العامة العادية توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٠٪ من رأس مال الشركة، أي ما يعادل ٢,١٤٣,٨٢٥ دينار.

رئيس مجلس الإدارة

ناصر أحمد اللوزي



تقرير مجلس الإدارة

حضرات السادة المساهمين الكرام،

لقد كانت نتائج أعمال الشركة خلال العام ٢٠١٤ على النحو التالي :

أولاً: أقساط التأمين

بلغت أقساط التأمين الإجمالية لهذا العام ٩٤,٩٤٩,٦٣٦ ديناراً أردنياً مقارنة مع ٨٦,٠١٩,٥٣٦ دينار ٢٠١٣، أي بنسبة زيادة قدرها ١٠,٤٪ توزعت على النحو التالي:

- أقساط فرع التأمين البحري: بلغت أقساط التأمين البحري خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٢,٥٨٨,٤٣٧ دينار أردني مقارنة مع ٢,٢٦١,٠٨٨ دينار أردني للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ١٤,٤٨٪.
- أقساط فرع تأمين الحريق: بلغت أقساط تأمين الحريق خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٨,٩٧٩,٧٤٠ دينار أردني مقارنة مع ٧,٧٢٦,٩٧٦ دينار للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ١٦,٢١٪.
- أقساط الفروع الأخرى والمسؤولية والطيران: بلغت أقساط تأمينات الفروع الأخرى والمسؤولية والطيران خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٨,١٦٠,٦٦٧ دينار أردني مقارنة مع ٦,٩٣٢,٨٥٦ دينار للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ١٧,٧١٪.
- أقساط فرع تأمين السيارات: بلغت أقساط تأمين السيارات خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٢٣,٤٢٤,٧٨٥ دينار أردني مقارنة مع ٢٠,٩٠٨,٤٢٩ دينار للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ١٢,٠٤٪.
- أقساط فرع التأمين الطبي: بلغت أقساط التأمين الطبي خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٥١,٧٩٦,٠٠٧ دينار أردني مقارنة مع ٤٨,١٩٠,١٨٧ دينار للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ٧,٤٨٪.

ثانياً: التعويضات

بلغ مجموع التعويضات المدفوعة للعام ٢٠١٤ مبلغ ٧٠,٧١٧,٢٣٦ دينار أردني مقارنة مع ٦١,٦٣٣,٠١٢ دينار للعام ٢٠١٣، أي بنسبة زيادة قدرها ١٤,٧٤٪ توزعت على النحو التالي:

- تعويضات فرع التأمين البحري: بلغ مجموع التعويضات المدفوعة لفرع التأمين البحري خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ١٥١,٢٠١ دينار أردني مقارنة مع ٢٦٣,٤٥٣ دينار للعام ٢٠١٣ بانخفاض نسبته ٤٢,٦٪.
- تعويضات فرع تأمين الحريق: بلغ مجموع التعويضات المدفوعة لفرع تأمين الحريق خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٦,٤٤٥,٢٧٥ دينار أردني مقارنة مع ١,٣٤٤,٦٥٠ دينار للعام ٢٠١٣ بارتفاع نسبته ٣٧٩,٣٣٪.
- تعويضات الفروع الأخرى والمسؤولية والطيران: بلغ مجموع التعويضات المدفوعة لفرع التأمين الأخرى والمسؤولية والطيران خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٤,٢٤٢,٥٢٣ دينار أردني مقارنة مع ٥٢٠,٧٧٤ دينار للعام ٢٠١٣ بارتفاع نسبته ٧١٤,٦٦٪.
- تعويضات فرع تأمين السيارات: بلغ مجموع التعويضات المدفوعة لفرع تأمين السيارات خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ١٧,٩٦١,١٠٨ دينار أردني مقارنة مع ١٣,٧٣٢,٧٦٦ دينار للعام ٢٠١٣ بارتفاع نسبته ٣٠,٧٩٪.
- تعويضات فرع التأمين الطبي: بلغ مجموع التعويضات المدفوعة لفرع التأمين الطبي خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٤١,٩١٧,١٢٩ دينار أردني مقارنة مع ٤٥,٧٧١,٣٦٩ دينار للعام ٢٠١٣ بانخفاض نسبته ٨,٤٢٪.

ثالثاً: المخصصات

- بلغ صافي الأقساط غير المكتسبة في نهاية العام ٢٠١٤ مبلغ ١٩,١٦١,٨٦٩ دينار، مقارنة بمبلغ ٢١,٢٤٠,٣٣٨ دينار في العام ٢٠١٣ بانخفاض نسبته ٩,٧٩٪.
- فيما بلغ صافي التعويضات تحت التسوية في نهاية العام ٢٠١٤ ما مجموعه ١٥,٠٣٦,٣٩٩ دينار مقارنة بمبلغ ١١,٥١٦,٩٠٢ دينار في العام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ٣٠,٥٦٪.



رابعاً: الإستثمارات

توزعت استثمارات الشركة فيما يلي:

- حققت الشركة أرباحاً كفوائد بنكية بلغت ١,٥١٣,٥٢٢ دينار في عام ٢٠١٤ مقارنة مع ١,٥٨١,١٩٨ دينار في عام ٢٠١٣ بانخفاض نسبته ٤,٢٨٪.
- بلغت القيمة السوقية للإستثمارات المالية كما في ٢٠١٤/١٢/٣١ مبلغ ٥,١٦٧,٦٧٦ دينار. فيما بلغت ودائع الشركة لدى البنوك في ٢٠١٤/١٢/٣١ مبلغ ٣٣,٦٥٦,٥١٥ دينار أردني. منها ٢٢٥,٠٠٠ دينار وديعة مربوطة لأمر مدير عام هيئة التأمين كمتطلب قانوني.

خامساً: الأرباح

بلغت أرباح الشركة الفنية لعام ٢٠١٤ مبلغ ٧,٢٦٨,٤٧٦ دينار أردني مقارنة مع ٦,٢٨٠,٢٧٥ دينار أردني للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ١٥,٧٪، توزعت على النحو التالي:

- أرباح فرع التأمين البحري: بلغ مجموع أرباح فرع التأمين البحري خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٦٣٦,٢٥ دينار أردني مقارنة مع ٦٧٨,١٤ دينار للعام ٢٠١٣ بانخفاض نسبته ٦,٢٪.
- أرباح فرع تأمين الحريق: بلغ مجموع خسائر فرع تأمين الحريق خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٥٤,٢٧٣ دينار أردني مقارنة مع أرباح قيمتها ٨٥٦,٢٤٢ دينار للعام ٢٠١٣ بانخفاض نسبته ١٠,٦٪.
- أرباح الفروع الأخرى والمسؤولية والطيران: بلغ مجموع أرباح الفروع الأخرى والمسؤولية والطيران خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٤٥١,٣٠٤ دينار أردني مقارنة مع ١,٠٥١,١٦٤ دينار للعام ٢٠١٣ بانخفاض نسبته ٥٧٪.
- أرباح فرع تأمين السيارات: بلغ مجموع أرباح فرع تأمين السيارات خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٢,٧٢٧,٠٤٠ دينار أردني مقارنة مع ١,٩٨٩,٧٥٩ دينار للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ٣٧٪.
- أرباح فرع التأمين الطبي: بلغ مجموع أرباح فرع التأمين الطبي خلال العام ٢٠١٤ مبلغ ٣,٥٠٨,٣٨٠ دينار أردني مقارنة مع ١,٧٠٤,٦٤٦ دينار للعام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ١٠٥,٨٪.
- بلغت الأرباح المتحققة قبل الضريبة والمخصصات لعام ٢٠١٤ مبلغ ٦,٣٦٩,٣٠١ دينار، حيث كانت في عام ٢٠١٣ تبلغ ٥,٣٧٠,٩٥١ دينار بزيادة نسبتها ١٨,٥٩٪.
- كما حققت الشركة أرباحاً صافية بعد الضرائب والمخصصات ما يبلغ ٥,٠٢٧,٣٦٥ دينار في عام ٢٠١٤ بالمقارنة مع ٤,٠٨٣,٣٩٩ دينار في عام ٢٠١٣ بزيادة نسبتها ٢٣,١٢٪.
- بلغت نسبة الأرباح الصافية لعام ٢٠١٤ ما يقارب الـ ٢٣,٥٪ إلى رأس مال الشركة، أما في عام ٢٠١٣ فكانت هذه النسبة تبلغ ٢٠,٤٪.

سادساً: الخطة المستقبلية

- الاستمرار في تنويع محفظة الشركة من التأمينات بالتركيز على التأمينات الفردية، وتقديم وإبتكار خدمات تتناسب ومتطلبات السوق مما سيوفر للشركة قاعدة أوسع من الحسابات الصغيرة والمتوسطة الحجم والتي تتميز بالربحية.
- البحث عن كافة الفرص الممكنة والمتاحة للحصول على إجازة ممارسة تأمينات الحياة.
- الإرتقاء بمستوى إدارة المطالبات والإجراءات الرقابية الكفيلة بمنع أي إنحراف محتمل عن المعايير الفنية المعتمدة.
- التركيز على مشروع التأمين المصرفي بالتعاون مع البنك الأردني الكويتي لضمان تحقيق النتائج المرجوة من هذا المشروع.
- الاستمرار في برامج تدريب العاملين في الشركة بهدف الإرتقاء بقدراتهم الفنية ومهاراتهم البيعية.
- الانتفاع الأقصى من أنظمة المعلومات المتوفرة لدى الشركة.
- التركيز على البيع البيني كأداة فعالة وذات تكلفة منخفضة في زيادة حجم أقساط الشركة من التأمينات المتنوعة.
- تكثيف الجهود البيعية والتركيز على الحسابات التي تتميز بالربحية بهدف تحسين النتائج الفنية الإجمالية للشركة.
- التركيز على سياسات مراقبة التكاليف وتخفيضها.
- الانتشار الجغرافي حيثما أمكن وذلك بفتح فروع للشركة والتواجد في جميع أنحاء المملكة حيث سيتم فتح فرع جديد في منطقة البوليغارد خلال شهر شباط من عام ٢٠١٥.

سابعاً: توصيات مجلس الإدارة

- تلاوة وقائع الجلسة السابقة المنعقدة بتاريخ ٢٠١٤/٣/٣٠.
- سماع تقرير مدققي الحسابات.
- مناقشة تقرير مجلس الإدارة والخطة المستقبلية للشركة والمصادقة عليهما.
- مناقشة حسابات الشركة وبياناتها المالية للسنة المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ والمصادقة عليها.
- الموافقة على إقتراح مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠١٥/١/٢٧ بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٠٪ من رأس مال الشركة، وتدوير باقي الأرباح.
- إبراء ذمة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١.
- إنتخاب مدققي حسابات الشركة للعام ٢٠١٥ وتفويض مجلس الإدارة بتحديد أتعابهم.
- أية أمور أخرى تقترحها الهيئة العامة وفقاً لمتطلبات القانون.

وفي الختام لا يسعني إلا أن أتقدم لعملائنا الكرام بخالص الشكر وعظيم الإمتنان على دعمهم وثقتهم بالشركة وخدماتها، كما أشكر مساهمينا الكرام على ثقتهم ودعمهم لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية، وكذلك أتقدم بالشكر الجزيل لشركتنا الأهم "شركة الخليج للتأمين" على دعمهم وتعاونهم الدائم معنا، كما أتقدم بالشكر لكافة الجهات التي عملت معنا في إطار شراكات إستراتيجية مميزة في مقدمتها إدارة التأمين – وزارة الصناعة والتجارة والتموين والإتحاد الأردني لشركات التأمين ولكافة العاملين فيها، وكذلك معيدي التأمين ووكلاء ووسطاء التأمين وإعادة التأمين الذين كان لكل منهم مساهمة جوهريّة في هذه الإنجازات، متطلعاً إلى مزيد من النجاح في عام ٢٠١٥ بما يحقق تطلعاتكم ويزيد من قيمة مساهمتكم، وختاماً أتمنى لمملكتنا الحبيبة مزيداً من التقدم والرفق والأمان، في ظل القيادة الحكيمة لجلالة الملك المعظم عبدالله الثاني بن الحسين وحكومته الرشيدة.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

رئيس مجلس الإدارة
ناصر أحمد اللوزي





بيانات الإفصاح

- أ- أ. تمارس الشركة كافة أنواع التأمين باستثناء التأمين على الحياة، في حين أن رأس مال الشركة يبلغ ٢١,٤٣٨,٢٥٢ دينار أردني كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.
- ب. يوجد للشركة ستة فروع الأول في مدينة العقبة، الثاني في منطقة ديرغبار والثالث في منطقة تلاع العلي والرابع في منطقة العبدلي والخامس في منطقة البيادر والسادس في مدينة إربد، بالإضافة إلى المكتب الرئيسي الذي يقع في منطقة جبل عمان بمدينة عمان، ويبلغ عدد موظفيها ٢٧٨ موظفاً كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

عدد الموظفين	الفرع
٤	العقبة
٩	ديرغبار
٣	تلاع العلي
٣	العبدلي
٢٢	البيادر
٦	إربد
٢٣١	الرئيسي

- ج. بلغ حجم الإستثمار الرأسمالي للشركة كما في ٢٠١٤/١٢/٣١ مبلغ ٥,٣٨٤,٨٧٤ دينار «فقط خمسة ملايين وثلاثمائة وأربعة وثمانون ألف وثمانمائة وأربعة وسبعون ديناراً لا غير»، وهو ظاهر في الإيضاح رقم (١١).

٢- لا يوجد للشركة أية شركات تابعة.

٣- أ. نبذه عن أعضاء مجلس الإدارة

معالي المهندس ناصر أحمد عبدالكريم اللوزي / رئيس مجلس الإدارة

المؤهل العلمي: Bachelor of Science in Civil Engineering

University of Texas at Arlington (USA)

تاريخ الميلاد: ١٩٥٧/٢/٢٦

سنة التخرج: ١٩٧٩

المناصب التي شغلها:

Practical Experience:

- Chairman of the Board, Royal Jordanian Airlines (2006 - 2014).
- Chief of the Royal Hashemite Court (2008 - 2011).
- Minister of Transport (1999 - 2000).
- Minister of Information & Culture (1999).
- Minister of Public Works & Housing & Transport (1998 - 1999).
- Minister of Public Works & Housing (1997 - 1998).
- Minister of Transport (1996 - 1997).
- Board of Philadelphia Bank (1984 - 1996).
- Arcon Contracting.
- Siemens / Consultant.
- Engineering Contracting and Consultancy.
- Ministry of Public Works and Housing, Director maintenance & traffic Directorate (1983 - 1984).
- Queen Alia International Airport Road Project, Ministry of Public Works & Housing Resident Engineer (1980 - 1983).



Board Memberships:

- Chairman of the Board, Royal Jordanian Airlines (2006 - 2014).
- Chairman of the Board, Arab Orient Insurance Company (2013- Present).
- Board Member, King Hussein Foundation (1999 - Present).
- Vice Chairman, King Abdullah Fund for Development Bureau (2009 - 2012).
- Chairman, Royal Jordanian Executive Privatization Committee (2006 - 2009).
- Chairman of the Board, Royal Jordanian Investment Company (2006 - 2009).
- Board Member, Jordan Steel Company (2002 - 2008).
- Board Member, Jordan Kuwait Bank (2001 - 2008).
- Board Member, Jordan New Cable Company (2002 - 2008).
- Chairman of the Board, Arab Orient Insurance Company (2000 - 2008).

Other Memberships:

- Member of the Jordanian Engineers Association.
- Member of the Islamic College Alumni Club.
- Member of the International Alumni of UTA.

Decorations:

- Grand Cordon of the order of Al Kawkab Al Urduni.
- Grand Officer of the order of Al Kawkab Al Urduni.

السيد خالد سعود عبدالعزيز الحسن / نائب رئيس مجلس الإدارة - ممثل شركة الخليج للتأمين

المؤهل العلمي: بكالوريوس في الاقتصاد والعلوم السياسية - جامعة الكويت

تاريخ الميلاد: ١٩٥٣/٣/١٦

سنة التخرج: ١٩٧٦

المناصب التي شغلها:

- MD & CEO "Gulf Insurance Company" - Kuwait.
- Chairman - Arab Orient Insurance Company - Jordan.
- Managing Director - Buruj Co-op Insurance Company - Saudi Arabia.
- Vice Chairman "Bahrain Kuwait Insurance Company" - Bahrain.
- Chairman "Syrian Kuwait Insurance Company" - Syria.
- Director "Kuwait Reinsurance Company" - Kuwait.
- Vice Chairman "Arab Misr Insurance Group" - Egypt.
- Vice Chairman "Fajr Al-Gulf" - Lebanon.
- Director "Arab Reinsurance Company" - Lebanon.
- Member of the technical committee of AWRIS.
- Director of Egyptian Life Takaful - Egypt.
- Director of Egyptian Non-Life Takaful - Egypt.



السيد علاء محمد علي الزهيري / عضو مجلس الإدارة - ممثل شركة الخليج للتأمين

المؤهل العلمي: الدبلوم العالي - التأمينات العامة - عدا الحياة / جامعة القاهرة - مصر

تاريخ الميلاد: ١٩٦٤/٣/٣١

سنة التخرج: ١٩٨٦

المناصب التي شغلها:

- Managing Director - Arab Misr Insurance Group (AMIG).
- Operation Technical Manager - ACE-Egypt Insurance Company.
- Manager of Engineering Insurance Department - Suez Canal Insurance Company.
- Assistance Manager - Professional Indemnity Broker - Charlotte, North Carolina, USA.
- Assistance Manager for Engineering Insurance Department - Suez Canal Insurance Company.
- Reinsurance Underwriter - Misr Insurance Company.
- Board member of the Egyptian Insurance Federation (since 2005).
- Member of the Egyptian Lebanese Businessmen Association (since 2002).
- Member of the American Chamber of Commerce in Egypt (since 2005).
- Head of the Insurance Committee at the American Chamber of Commerce in Egypt.
- Member of the Egyptian Junior Business Association (since 2006).
- Member of the Egyptian Insurance Market at the General Arab insurance Federation (since 2008).
- Vice Chairman at Egyptian life Takaful Insurance (since 2011).
- Board Member - Arab Orient Insurance Company - Jordan.
- Chairman of General Arab Insurance Federation (2014).

السيد إبراهيم محمد شريف الرئيس / عضو مجلس الإدارة - ممثل شركة الخليج للتأمين

المؤهل العلمي: بكالوريوس تجارة - تخصص محاسبة من جامعة بيروت العربية، لبنان

شهادة الممارسة في التأمين من المعهد القانوني للتأمين، المملكة المتحدة

تاريخ الميلاد: ١٩٥٧/١٢/١٥

سنة التخرج: ١٩٨٨

تاريخ الإلتحاق: إلتحق بالعمل في ٨ يناير ١٩٨٤

المناصب التي شغلها:

- نائب رئيس مجلس الإدارة ورئيس لجنة الإستثمار في الشركة المتحدة للتأمين، البحرين.
- عضو مجلس إدارة شركة الشرق العربي للتأمين، الأردن.
- عضو اللجنة الفنية في الصندوق العربي لتأمين أخطار الحرب.
- عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة التدقيق في الشركة المصرية للتأمين التكافلي - حياة، مصر.
- النائب السابق لرئيس مجلس إدارة جمعية التأمين البحرينية.
- لديه خبرة تمتد إلى ٣١ عاماً في قطاع التأمين.



السيد بيجان خوسرو شاهي / عضو مجلس الإدارة - ممثل شركة الخليج للتأمين

المؤهل العلمي: ماجستير هندسة ميكانيك - جامعة دريكسل

Degree in Mechanical Engineering and MBA from Drexel University - USA

تاريخ الميلاد: ١٩٦١/٧/٢٣

سنة التخرج: ١٩٨٦

المناصب التي شغلها:

- President and CEO of Fairfax International – London.
- Board member - Gulf Insurance Company – Kuwait.
- Board member - Bahrain Kuwait Insurance – Bahrain.
- Board member - Arab Misr Insurance Group – Egypt.
- Board member - Commercial International Bank (CIB) – Egypt.
- Board member - Arab Orient Insurance Company – Jordan.
- Board member - Jordan Kuwait Bank – Jordan.
- Board member - Alliance Insurance P.S.C. – Dubai.
- President and CEO of Fuji Fire and Marine Insurance Company Limited based in Japan – 2004 to 2009.
- President of AIG's General Insurance operations based in Seoul, Korea – 2001 to 2004.
- Vice Chairman and Managing Director of AIG Sigorta based in Istanbul, Turkey – 1997 to 2001.
- Regional Vice President of AIG's domestic property and casualty operations for the Mid-Atlantic region, USA – 1994 to 1997.
- Held various underwriting and management positions with increasing responsibilities, AIG, USA since 1986.
- Board member - Foreign Affairs Council.
- Board member - Insurance Society of Philadelphia.
- Council member – USO in Korea.
- Chairman of the Insurance committee of the American Chamber of Commerce in Korea.
- Member of the Turkish Businessmen's Association.

السيد سمير عبد الهادي محمد حمودة / عضو مجلس الإدارة - ممثل مجموعة حمودة إخوان للتجارة والاستثمار

المؤهل العلمي: بكالوريوس علوم زراعية

تاريخ الميلاد: ١٩٥٣/٧/١٥

سنة التخرج: ١٩٧٧

المناصب التي شغلها:

عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات الأردنية منها بروفيمي الأردن، الأردنية لتجهيز وتسويق الدواجن ومنتجاتها، حمودة للصناعات الغذائية، شركة وادي الأردن لتنمية الثروة الحيوانية، شركة صوامع الأردن وطحن الحبوب، الأردنية للأعلاف المساهمة المحدودة والأردنية للتفقيس المساهمة المحدودة وأخيراً عضواً في شركة الشرق العربي للتأمين / ممثلاً عن شركة حمودة إخوان للتجارة والاستثمار.

السيد جمال شريف هزاع / عضو مجلس الإدارة

تاريخ الميلاد: ١٩٦٢/٨/٢٤

المناصب التي شغلها:

يعتبر السيد جمال هزاع أحد رجال الأعمال الرائدة في مجال صناعة الطحن، إضافة إلى أعماله التجارية الأخرى حيث يتولى حضرته رئاسة مجلس إدارة مجموعة الهزاع الإستثمارية منذ عام ١٩٧٩ لغاية الآن. وتمارس المجموعة نشاطاتها الصناعية والتجارية في عدة دول منها، الأردن، مصر، الامارات، العراق وسويسرا.



ب- نبذة عن الإدارة التنفيذية

السيد عصام محمد علي عبد الخالق - الرئيس التنفيذي - أمين سر مجلس الإدارة

المؤهل العلمي: بكالوريوس في التسويق والعلوم السياسية
جامعة وسكنسن - الولايات المتحدة الأمريكية / Wisconsin
تاريخ الميلاد: ١٩٦٢/٠٥/٠٤
سنة التخرج: ١٩٨٧

الخبرات العملية:

شغل عدة مناصب منها - مدير عام إقليمي لمنطقة الخليج - أربح للتأمين الصحي والتأمينات العامة (البحرين)، مدير عام التخطيط الإستراتيجي - العمالية المتحدة في مسقط - عُمان وكذلك شغل منصب مدير فني في شركة الظفرة للتأمين (أبو ظبي)، مدير عام شركة مدنت لإدارة التأمينات الصحية في الأردن، وهو مدير عام شركة الشرق العربي للتأمين منذ عام ٢٠٠٠ وحتى عام ٢٠٠٩، حيث تمت ترقيته لمنصب الرئيس التنفيذي لشركة الشرق العربي للتأمين بشهر تموز عام ٢٠٠٩.

المناصب الحالية التي يشغلها:

- رئيس تنفيذي لعمليات مجموعة الخليج للتأمين gig (Chief Operating Officer)
- عضو مجلس إدارة الشركة المصرية للتأمين التكافلي - حياة (مصر).
- عضو اللجنة التنفيذية - الشركة المصرية للتأمين التكافلي - حياة (مصر).
- عضو مجلس إدارة الشركة البحرينية الكويتية للتأمين (البحرين).
- عضو لجنة التدقيق - الشركة البحرينية الكويتية للتأمين (البحرين).
- عضو مجلس أمناء مؤسسة إنجاز.
- نائب رئيس مجلس إدارة جمعية الأعمال الأردنية الكندية (JOCABA).
- أمين سر مجلس إدارة نادي الأعمال الأردني السويسري.
- عضو مجلس إدارة شركة تقاعد للإدخار والتقاعد ش م ب (البحرين).
- عضو مجلس إدارة الاتحاد الأردني لشركات التأمين (٣ دورات).
- الرئيس المؤسس - الجمعية الأردنية للعاملين في قطاع التأمين.
- عضو في جمعية رجال الأعمال الأردنيين.
- رئيس مجلس إدارة والمدير العام - شركة | gig فجر الخليج للتأمين (لبنان).

السيد خليل عبد الجواد عبدالفتاح خموس - نائب الرئيس التنفيذي

المؤهل العلمي: بكالوريوس محاسبة وإدارة أعمال
تاريخ الميلاد: ١٩٥٦/٠٢/٢٥
سنة التخرج: ١٩٧٨

الخبرات العملية:

- ١٩٧٥ - ١٩٨١ مدير مالي في شركة الاتحاد الوطني للتأمين - الكويت.
- ١٩٨١ - ١٩٩٠ نائب المدير العام للشؤون المالية والإدارية / شركة الاتحاد الوطني للتأمين - الكويت.
- ١٩٩١ - ١٩٩٦ مدير مالي وإداري في شركة فيلادلفيا للتأمين.
- ١٩٩٧ - ٢٠٠٩ نائب المدير العام للشؤون المالية والإدارية - شركة الشرق العربي للتأمين.
- ٢٠٠٢ - ٢٠٠٦ عضو مجلس إدارة في شركة مدارس الاتحاد وعضو لجنة تدقيق.
- ٢٠٠٣ - ٢٠١١ رئيس اللجنة المالية لشركات التأمين المحلية - الاتحاد الأردني لشركات التأمين.
- ٢٠١٠ - ولغاية الآن كئناث للرئيس التنفيذي - شركة الشرق العربي للتأمين.



السيد مصطفى ياسر مصطفى ملحم - نائب الرئيس التنفيذي/ التأمين الطبي، خدمة ورعاية العملاء وتكنولوجيا المعلومات
المؤهل العلمي: بكالوريوس في العلاج الطبيعي والتأهيل - جامعة Madrid Spain / Complutensy
تاريخ الميلاد: ١٩٧٠/٠٩/٠٨
سنة التخرج: ١٩٩٤

الخبرات العملية:

- عمل في قطاع التأمين وإدارة التأمين الطبي منذ عام ١٩٩٧ في الأردن ودول الخليج العربي وذلك من خلال شركة مدنت، وقد تقلد عدة مناصب إدارية كان آخرها مساعد المدير العام لشركة مدنت ومستشار لشركة ميونخ ري في فرع التأمين الطبي في العديد من البلدان منها (الإمارات العربية المتحدة، المملكة العربية السعودية، المكسيك).
- شغل منصب المدير التنفيذي للتأمين الطبي في شركة الشرق العربي للتأمين منذ تاريخ ٢٠٠٧/٣/١ وهو يشغل الآن منصب نائب الرئيس التنفيذي / التأمين الطبي وخدمة ورعاية العملاء وتكنولوجيا المعلومات منذ ٢٠١٠/١/١.
- نائب رئيس الجمعية الأردنية للعاملين في قطاع التأمين.
- عضو مجلس إدارة الجمعية الأردنية للتأمينات الصحية.
- عضو في جمعية الأعمال الأردنية الكندية.

السيد يزن فايز «الحاج علي» خصاونه - مدير تنفيذي أول / فروع الشركة، التأمين المصرفي، الأعمال غير المباشرة والموارد البشرية
المؤهل العلمي: بكالوريوس هندسة مدنية / جامعة العلوم والتكنولوجيا
تاريخ الميلاد: ١٩٧٦/٠٥/٠٨
سنة التخرج: ٢٠٠١

الخبرات العملية:

- عمل كمندوب مبيعات لدى شركة زين للاتصالات «فاست لينك سابقاً».
- مدير فريق لدى شركة الشرق العربي للتأمين.
- مساعد مدير - دائرة تطوير الأعمال لدى الشركة العربية الألمانية للتأمين.
- مدير تنفيذي - الفروع في شركة الشرق العربي للتأمين.
- مدير تنفيذي - الفروع والتأمين المصرفي والأعمال غير المباشرة في شركة الشرق العربي للتأمين.
- مدير تنفيذي أول / فروع الشركة، التأمين المصرفي، الأعمال غير المباشرة والموارد البشرية في شركة الشرق العربي للتأمين.
- عضو في جمعية الأعمال الأردنية الكندية.

السيد أحمد رامز عبدالمنعم عبده - مدير تنفيذي / دائرة تطوير الأعمال، العلاقات العامة والتسويق
المؤهل العلمي: بكالوريوس إدارة أعمال - الجامعة الأردنية
Insurance Diploma- BIBF
Advanced Insurance Diploma- BIBF
تاريخ الميلاد: ١٩٧٨/٠١/٠٥
سنة التخرج: ٢٠٠١

الخبرات العملية:

- مسؤول مشاريع لدى الشركة الأردنية الأمريكية للأعمال.
- مسؤول مبيعات لدى شركة المرشدون العرب.
- مدير فريق - دائرة تطوير الأعمال لدى شركة الشرق العربي للتأمين.
- مدير مبيعات لدى شركة Maersk Line.
- مدير تنفيذي لدائرة تطوير الأعمال والعلاقات العامة والتسويق - شركة الشرق العربي للتأمين.
- عضو في جمعية الأعمال الأردنية الكندية.



السيد طارق تيسير نعمة عماري – مدير تنفيذي / دائرة إعادة التأمين والإكتتاب والتأمينات الهندسية
المؤهل العلمي: ماجستير في التأمين وإدارة الخطر / MIB SCHOOL OF MANAGEMENT / تريبسته – إيطاليا.

Certificate in Insurance / Chartered Insurance Institute London

تاريخ الميلاد: ١٩٧٣/١٠/٢٠

سنة التخرج: البكالوريوس ١٩٩٦ / الماجستير ٢٠٠٣

الخبرات العملية:

- مساعد مدير دائرة الحريق والتأمينات العامة – الشركة العربية الألمانية للتأمين.
- دائرة العملاء الدوليين / RAS / إيطاليا.
- مدير مديرية الرقابة على الخدمات التأمينية المساندة في هيئة التأمين الأردنية.
- مدير تنفيذي / دائرة إعادة التأمين والإكتتاب والتأمينات الهندسية – شركة الشرق العربي للتأمين.

السيد رامي كمال عودة دبابنه – مدير تنفيذي/ دائرة كبار العملاء، تعويضات التأمينات العامة وتعويضات السيارات

المؤهل العلمي: بكالوريوس إدارة أعمال / ACII

تاريخ الميلاد: ١٩٧٩/٠٧/١٩

سنة التخرج: ٢٠٠١

الخبرات العملية:

- ٢٠٠٢ – ٢٠٠٣ عمل في السوق المحلي ضمن مجال التأمين مسؤول حسابات/ دائرة تطوير الأعمال في شركة الشرق العربي للتأمين.
- ٢٠٠٣ – ٢٠٠٥ مدير حسابات / دائرة تطوير الأعمال في شركة الشرق العربي للتأمين.
- ٢٠٠٥ – ٢٠٠٦ مدير دائرة تطوير الأعمال في شركة الشرق العربي للتأمين.
- ٢٠٠٦ – ٢٠١٠ مدير دائرة تطوير الأعمال في الشركة العربية الألمانية.
- ٢٠١٠ – ٢٠١١ نائب المدير العام لدائرة تطوير الأعمال في الشركة العربية الألمانية.
- من عام ٢٠١١ ولغاية الآن مدير تنفيذي / دائرة كبار العملاء، تعويضات التأمينات العامة وتعويضات السيارات في شركة الشرق العربي للتأمين.
- عضو في جمعية الأعمال الأردنية الكندية.

السيد سعد أمين توفيق فرح – مدير تنفيذي / التمويل

المؤهل العلمي: بكالوريوس علوم مالية ومصرفية / جامعة اليرموك، محاسب إداري معتمد (CMA) ومدير مالي معتمد (CFM)

/ المعهد الأمريكي للمحاسبين الإداريين

تاريخ الميلاد: ١٩٧٨/٠٣/١٨

سنة التخرج: ٢٠٠١

الخبرات العملية:

- باحث ومحلل مالي / مجموعة طلال أبو غزالة الدولية.
- محاسب ومحلل مالي / مركز إيداع الأوراق المالية.
- مدير أول – التدقيق الداخلي وضبط الجودة / شركة الشرق العربي للتأمين.
- مساعد نائب الرئيس للتدقيق الداخلي / شركة أموال إنغست.
- مدير تنفيذي – رئيس دائرة التدقيق الداخلي للمجموعة / مجموعة شركات المستثمرون العرب المتحدون.
- عضو مجلس إدارة وعضو لجنة التدقيق سابقاً / شركة تأمين القروض السكنية (داركم).
- مدير تنفيذي – رئيس دائرة التدقيق الداخلي للمجموعة / مجموعة السويلم للتجارة والمقاولات – السعودية.
- مدير تنفيذي – التمويل / شركة الشرق العربي للتأمين.



السيد محمد أمين محمود صبح – نائب مدير تنفيذي / الفروع والتأمين المصرفي والأعمال غير المباشرة

المؤهل العلمي: بكالوريوس محاسبة / جامعة العلوم التطبيقية

تاريخ الميلاد: ١٩٧٥/١١/٠٩

سنة التخرج: ٢٠٠٠

الخبرات العملية:

- موظف في دائرة الحريق – شركة الواحة للتأمين.
- عمل كمساعد مدير دائرة خدمة ورعاية العملاء في شركة الشرق العربي للتأمين، ثم أصبح مدير دائرة خدمة ورعاية العملاء والمشاريع الخاصة – الشرق العربي للتأمين.
- مدير دائرة خدمة ورعاية العملاء والبيع المباشر – الشركة العربية الألمانية للتأمين.
- ثم التحق بشركة الشرق العربي للتأمين كنائب المدير التنفيذي للفروع / التأمين المصرفي والأعمال غير المباشرة.

السيد سليمان عبدالحافظ محمد دنديس – نائب مدير تنفيذي / دائرة التأمين الطبي

المؤهل العلمي: بكالوريوس ادب انجليزي – جامعة مؤتة

تاريخ الميلاد: ١٩٧٩/٠٣/٢٤

سنة التخرج: ٢٠٠١

الخبرات العملية:

- مساعد مدير دائرة الشبكة الطبية في شركة مدنت / الاردن ٢٠٠١ – ٢٠٠٦.
- مدير دائرة الانتاج و الاكتتاب الطبي في شركة مدنت / الاردن ٢٠٠٦ – ٢٠١٠.
- مدير دائرة التأمين الطبي – شركة الاتحاد التجاري للتأمين التعاوني / السعودية ٢٠١٠ – ٢٠١١.
- التحق بالعمل في شركة الشرق العربي للتأمين كنائب مدير تنفيذي لدائرة التأمين الطبي منذ عام ٢٠١١.

السيد خالد علي حمدان غانم – نائب مدير تنفيذي / دائرة التأمين البحري والطيران والطاقة

المؤهل العلمي: بكالوريوس تكنولوجيا النقل البحري / الأكاديمية العربية للنقل البحري

دبلوم اتصالات بحرية / الأكاديمية العربية للنقل البحري

تاريخ الميلاد : ١٩٦٩/٠٢/٢٣

سنة التخرج: ١٩٩٣

الخبرات العملية:

- عمل كموظف تخليص لدى شركة النصر للتخليص – الأردن.
- عمل كمشرف عمليات لدى شركة ادنوك للبترول – الإمارات العربية المتحدة خلال الفترة ١٩٩٥ – ١٩٩٦.
- التحق للعمل بالشركة منذ عام ١٩٩٧ حتى تاريخه.
- عضو لجنة التأمين البحري في الإتحاد الأردني لشركات التأمين.

السيد بشر محمود سليمان عبيدات – نائب مدير تنفيذي / مركز خدمة ورعاية العملاء والبيع عبر الهاتف والتجزئة للأفراد

المؤهل العلمي: بكالوريوس إدارة أعمال / Cisco Certified Network Associate

تاريخ الميلاد: ١٩٨٢/٠٤/٠٨

سنة التخرج: ٢٠٠٥

الخبرات العملية:

- عمل كضابط توظيف في شركة سنيا الشرق الاوسط عام ٢٠٠٧.
- عمل مسؤول حسابات في شركة الشرق العربي للتأمين تبعتها ترقيات متتالية حتى وصل لهذا المنصب.



السيد وائل عبد الهادي علي شحادة - مدير أول / دائرة المحاسبة

المؤهل العلمي: بكالوريوس محاسبة / Karnatak University / الهند

تاريخ الميلاد: ١٩٦٦/١٢/١٢

سنة التخرج: ١٩٨٩

الخبرات العملية:

- عمل كمحاسب لدى شركة فيلادلفيا للتأمين خلال الفترة ١٩٩٣-١٩٩٧.
- منذ عام ١٩٩٧ التحق بالعمل لدى شركة الشرق العربي للتأمين ولغاية يومنا الحالي.

السيدة عبير عبد الكريم صبحي الداود - مدير أول / دائرة الإكتتاب و التأمينات الهندسية

المؤهل العلمي: بكالوريوس إدارة أعمال

Insurance Diploma- BIBF

Advanced Insurance Diploma- BIBF

تاريخ الميلاد: ١٩٨١/١٢/٢٨

سنة التخرج: ٢٠٠٣

الخبرات العملية:

- ٢٠٠٣ - ٢٠٠٥ كضابط في دائرة الاكتتاب والتأمينات العامة في شركة الأردن الدولية للتأمين.
- منذ عام ٢٠٠٥ التحقت بالعمل لدى شركة الشرق العربي للتأمين.

السيد يزن داود عبدالحليم الداود - مدير أول / الشبكة الطبية - دائرة التأمين الطبي

المؤهل العلمي: بكالوريوس محاسبة / جامعة مؤتة

تاريخ الميلاد: ١٩٨٠/٧/١١

سنة التخرج: ٢٠٠٢

الخبرات العملية:

- ٢٠٠٣ - ٢٠٠٤ مركز الخالدي الطبي.
- ٢٠٠٤ - ٢٠٠٧ شركة مدنت.
- منذ عام ٢٠٠٧ ولغاية الآن في شركة الشرق العربي للتأمين.

السيد أحمد محمود حسن الغانم - مدير أول / العمليات - دائرة التأمين الطبي

المؤهل العلمي: بكالوريوس إدارة أعمال

تاريخ الميلاد: ١٩٧١/١٢/٢١

سنة التخرج: ٢٠٠٠

الخبرات العملية:

- عمل في عدة صيدليات منذ عام ١٩٩٣ ولغاية عام ٢٠٠١.
- عمل في شركة مدنت كمشرف للعمليات منذ عام ٢٠٠١ ولغاية عام ٢٠٠٣.
- عمل في شركة المجموعة العربية الأوروبية كمدير لدائرة المطالبات الطبية منذ عام ٢٠٠٣ ولغاية عام ٢٠٠٤.
- التحق بالعمل في الشركة منذ عام ٢٠٠٤ ولغاية الآن.

٤- أسماء مالكي ٥٪ من أسهم الشركة أو أكثر:

الرقم	المساهم	٢٠١٤	٢٠١٣	نسبة المساهمة
		عدد الأسهم	عدد الأسهم	
١	شركة الخليج للتأمين	١٩,٣٣٥,١١٣	١٧,٨١٣,٠٩٣	٪٨٨,٩٠٦٥
٢	عمر حمدي بدوي عليان	١,١٧٤,٧١٤	١,٠٩٧,٨٦٤	٪٥,٤٧٩٥

٥- تصدرت الشركة المرتبة الأولى بين الشركات من حيث الحصة السوقية من الأقساط والتي بلغت حوالي ١٨٪ من إجمالي الأقساط في السوق المحلي علماً بأن الشركة لا تملك فروعاً خارج الأردن، كما أن حصة الشركة من التعويضات المدفوعة بلغت ١٩,٧٨٪ من إجمالي التعويضات المدفوعة بالسوق المحلي.

٦- لا يوجد اعتماد على موردين محددين أو عملاء رئيسيين محلياً أو خارجياً يشكلون ١٠٪ فأكثر من إجمالي المشتريات و/أو المبيعات.

٧- لا يوجد للشركة أي حماية حكومية أو إمتيازات تتمتع بها أو لأي من منتجاتها بموجب القوانين والأنظمة أو غيرها كما لا يوجد أي براءات إختراع أو حقوق امتياز تم الحصول عليها من قبل الشركة.

٨- لا يوجد أي قرارات صادرة عن الحكومة أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة أو منتجاتها أو قدرتها التنافسية، كما لا تقوم الشركة بتطبيق معايير الجودة الدولية.

٩- موظفي الشركة والدورات التدريبية:

أ- موظفي الشركة: بلغ عدد موظفي الشركة ٢٧٨ موظف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ غالبيتهم من أصحاب الخبرات الطويلة، كما وقد حصل البعض على دورات تدريبية متخصصة.

التحصيل العلمي	عدد الموظفين كما في ٢٠١٤/١٢/٣١
ماجستير	١١
بكالوريوس	٢١٤
دبلوم	١٥
ثانوية عامة	٢٢
دون الثانوية العامة	١٦
الإجمالي	٢٧٨



ب- الدورات التدريبية: التحق حوالي ١٠٨ موظف وموظفة في دورات تدريبية مختلفة بالإضافة إلى المشاركة في المؤتمرات والندوات المحلية والخارجية وهذه الدورات هي:

اسم الدورة	مكان إنعقاد الدورة	عدد الموظفين الذين تم تنسيبهم لحضور الدورة
التعويضات في التأمين البحري و دور الاطراف ذات العلاقة	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	١
التضخم الطبي	تلاع العلي	٣
Tele-Sales Professional Training	مسرح الشركة	٤
Seismic Bracing Seminar 2014	Sheraton Amman	٢
اجتماع مدراء دوائر الحوادث مع التحقيق المروري	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	١
تأمين الأشخاص و التأمين الطبي باعتماد الجامعة الألمانية /الاستكمال	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	٢
الدبلوم التدريبي على مستوى العربي «تأمين الأشخاص و التأمين الطبي»	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	١
مؤتمر التأمين الصحي / فرص و تحديات	البحر الميت / الكمينيسكي	٥
professional selling skills	المبنى الرئيسي	١٠
ورشة عمل حول الأغذية التأمينية لمحطات الطاقة النووية	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	١
الدبلوم التدريبي على المستوى العربي – أسس و تطبيقات إدارة الخطر	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	٢
Claims Management	Trust Re Building/Amman	١
ورشة عمل حول هامش الملاءة و نظام الإنذار المبكر	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	٤
CII	The Chartered Insurance Institute	١
Healthy team	كمينيسكي	١٠
Business Planning and Financial Analysis	Amman - Jordan	٦
تأمين المركبات اللازمي و التكميلي	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	٢
ورشة عمل بعنوان بطاقة الاداء المتوازن لحوكمة الشركات	مبنى هيئة الأوراق المالية	١
IFRS Executive Updates	Sheraton Hotel	١
إعادة التأمين و تطبيقاتها في مختلف فروع التأمين	الجامعة الألمانية	٢
الاحتيايل التجاري و طرق الوقايه منه	فندق القدس	٢
JCPA	جبل الحسين مركز عشتار	١
تطبيقات قانون رسوم طوابع الواردات على أعمال التأمين	الاتحاد الأردني لشركات التأمين	٢
Reinsurance 111	عبدون / بناية الثقة	١
The Importance Of Size Insurance	حبي	١
CMA	عمان / الأردن	١
Internal Training - Staff Training	HQ - AOIC	٤٠
المجموع		١٠٨

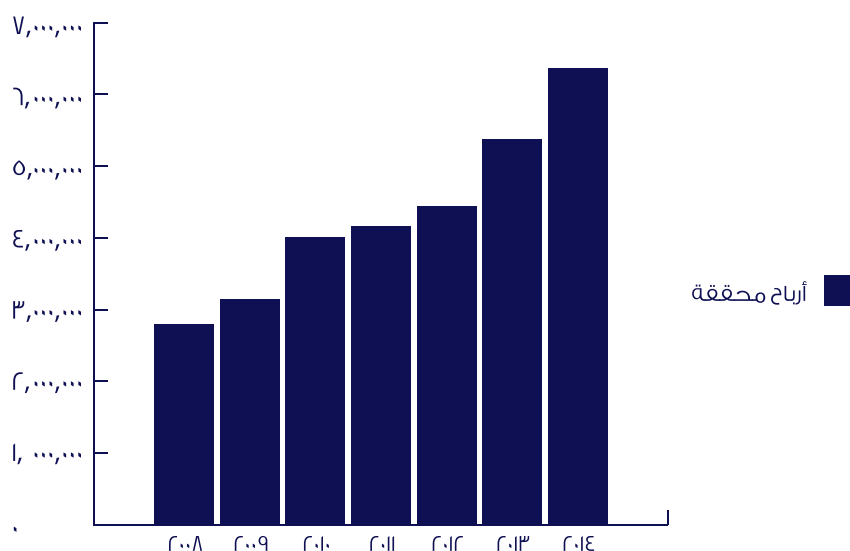
١- تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المختلفة ضمن إستراتيجية محددة وتتولى إدارة الشركة التنفيذية رقابة وضبط المخاطر بالتعاون مع دائرة إدارة المخاطر والإمتثال ودائرة التدقيق الداخلي ودائرة ضبط الجودة، وتقوم بإجراء التوزيع الإستراتيجي الأمثل لكل من الموجودات والمطلوبات في الميزانية العامة وتشمل المخاطر أسعار الفائدة، مخاطر الائتمان، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر السوق.

١١- إن نسب النمو التي حققتها الشركة قد فاقَت الأرقام التقديرية المستهدفة حيث بلغت نسبة الزيادة في الأقساط المكتتبة ١٠,٤٪ زيادة عن العام السابق، وقد عزز ذلك تأكيد وكالة التصنيف العالمية A.M. Best لتصنيف الشركة للقدرة المالية (B++) وللتصنيف الائتماني إلى (bbb+) مع منظور مستقر لكلا التصنيفين. فيما ركزت الشركة خلال العام على أنواع التأمين المتخصصة التي تحتاج إلى معرفة فنية متقدمة وعلاقات متينة مع معيدي التأمين العالميين، وقد قطعت شوطاً طويلاً وهاماً في مجال أنظمة المعلومات التي تسهل من سير العمل في الشركة وقامت الشركة بتطوير عدد من الدوائر والأقسام في الشركة إستجابة للنمو الكبير في حجم أعمالها مثل E-Insurance System ودائرة كبار العملاء.

١٢- لا يوجد أي أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة حدثت خلال السنة المالية ولا تدخل ضمن النشاط الرئيسي للشركة.

١٣- السلسلة الزمنية للأرباح أو الخسائر المتحققة و الأرباح الموزعة وصافي حقوق المساهمين و أسعار الأوراق المالية:

٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	البيان	تسلسل
٦,٣٦٩,٣٠١	٥,٣٧٠,٩٥١	٤,٤٣٧,٣٨١	٤,١٦٣,١٨٧	٤,٠٤٤,٧٥٠	٣,١٤٥,١٢٠	٢,٧٩٤,٩٨٥	الأرباح (الخسائر) المتحققة	١
١,٤٠٢,٥٠٢	١,٣١٠,٧٥٠	٨٧٥,٠٠٠	—	—	—	—	أرباح نقدية موزعة	٢
١,٤٠٢,٥٠٢	١,٣١٠,٧٥٠	١,٢٢٥,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,١٥٠,٠٠٠	١,٨٥٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	توزيعات أسهم مجانية	٣
٣١,٩٨١,٩٥٩	٢٨,٣٥٧,٠٩٦	٢٥,٥٨٤,٤٤٧	٢٣,١١٥,١٠٧	١٩,٩٥٧,٦٩٧	١٦,٩٨٥,٠٢	١٤,٤٤٥,٠١٨	صافي حقوق المساهمين	٤
١,٤٩	١,٤٢	١,٣٧	١,٣٢	١,٣٣	١,٣٢	١,٣	القيمة الدفترية للسهم (بالدينار)	٥
١,٨٠	١,٥٦	١,٤٥	١,٧٢	١,٧١	١,٧٥	٢,٦	سعر الورقة المالية	٦



١٤- نسب ومؤشرات مالية متحققة:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	النسب المالية	الرقم
٪٤٠	٪٤٠	نسبة السيولة	١
٪٥٨	٪٦٦	نسبة النقدية	٢
٢٢,٣٦٢,٤٦٩ دينار	٢٥,٠٣٨,٢٨٧ دينار	رأس المال العامل	٣
٣,٠٤ مرة	٣,١٤ مرة	معدل دوران الذمم المدينة	٤
١٢٠ يوم	١١٦ يوم	متوسط فترة التحصيل	٥
١,٤٢ دينار	١,٤٩ دينار	القيمة الدفترية للسهم	٦
٪٣٥	٪٣٢	نسبة الذمم المدينة / إجمالي الأقساط	٧
٪٣٦	٪٣٢	نسبة الذمم المدينة / إجمالي الموجودات	٨
١,١١ مرة	١,٠٧ مرة	معدل دوران الأصول	٩



١٥- الخطة المستقبلية:

- الإستمرار في تنويع محفظة الشركة من التأمينات بالتركيز على التأمينات الفردية، و تقديم وابتكار خدمات تتناسب و متطلبات السوق مما سيوفر للشركة قاعدة أوسع من الحسابات الصغيرة والمتوسطة الحجم والتي تتميز بالربحية.
- البحث عن كافة الفرص الممكنة والمتاحة للحصول على إجازة ممارسة تأمينات الحياة.
- الارتقاء بمستوى إدارة المطالبات و الإجراءات الرقابية الكفيلة بمنع أي إنحراف محتمل عن المعايير الفنية المعتمدة.
- التركيز على مشروع التأمين المصرفي بالتعاون مع البنك الأردني الكويتي لضمان تحقيق النتائج المرجوة من هذا المشروع.
- الاستمرار في برامج تدريب العاملين في الشركة بهدف الارتقاء بقدراتهم الفنية ومهاراتهم البيعية.
- الإنتفاع الأقصى من أنظمة المعلومات المتوفرة لدى الشركة.
- التركيز على البيع البيئي كأداة فعالة وذات تكلفة منخفضة في زيادة حجم أقساط الشركة من التأمينات المتنوعة.
- تكثيف الجهود البيعية والتركيز على الحسابات التي تتميز بالربحية بهدف تحسين النتائج الفنية الإجمالية للشركة.
- تقديم أعلى وأفضل مستويات ممكنة من خدمة العملاء في السوق المحلي.

١٦- مقدار أتعاب التدقيق للشركة : بلغت أتعاب مدققي الحسابات الخارجيين ٢٠,٠٠٠ دينار .

١٧- أ- الأوراق المالية المملوكة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم كما في ٣١/١٢/٢٠١٤ :

الرقم	اسم العضو	الصفة	جنسية العضو	جنسية الممثل	٢٠١٤		٢٠١٣	
					عدد الاسهم	نسبة المساهمة	عدد الاسهم	نسبة المساهمة
١	السيد / ناصر أحمد اللوزي	رئيس المجلس	أردنية	أردنية	٥,٧٢٤	%٠,٢٦٧	٥,٣٥٠	%٠,٢٦٧
٢	شركة الخليج للتأمين ويمثلها السيد / خالد سعود الحسن	نائب رئيس المجلس	كويتية	كويتية	١٩,٣٣٥,١١٣	%٩٠,١٨٩٨	١٧,٨١٣,٠٩٣	%٨٨,٩٠٦٥
٣	شركة الخليج للتأمين ويمثلها السيد / علاء محمد الزهيري	عضو	كويتية	مصرية	كما هو أعلاه	كما هو أعلاه	كما هو أعلاه	كما هو أعلاه
٤	الشركة الخليج للتأمين ويمثلها السيد / بيجان خوسرو شاهي	عضو	كويتية	أمريكية	كما هو أعلاه	كما هو أعلاه	كما هو أعلاه	كما هو أعلاه
٥	شركة الخليج للتأمين ويمثلها السيد / إبراهيم محمد شريف الرئيس	عضو	كويتية	بحرينية	كما هو أعلاه	كما هو أعلاه	٢,٣٥٠	%٠,١١٧
٦	السيد / جمال الهزاع	عضو	أردنية	أردنية	٥,٧٢٤	%٠,٢٦٧	٥,٣٥٠	%٠,٢٦٧
٧	شركة حمودة إخوان للتجارة والاستثمار ويمثلها السيد / سمير حمودة وزوجته السيدة / فريزة عبده صادق نايف	عضو	أردنية	أردنية	٥٣,٥٩٤ ٣٨,١٣٨	%٠,٢٥ %٠,١٧٧٩	٥٠,٠٨٨ ٣٠,١٤٣	%٠,٢٥ %٠,١٥٠٤

لا يوجد أي شركات مسيطر عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة وأقاربهم.

ب- الأوراق المالية المملوكة من قبل أشخاص الإدارة العليا وأقاربهم كما في ٢٠١٤/١٢/٣١ :

الرقم	الاسم	المسمى الوظيفي	الجنسية	٢٠١٤		٢٠١٣	
				عدد الاسهم	نسبة المساهمة	عدد الاسهم	نسبة المساهمة
١	السيد / عصام محمد عبد الخالق	الرئيس التنفيذي / أمين سر مجلس الإدارة	أردني	٥,٣٤٩	٠,٠٢٥ %	٠	٠,٠٠ %
٢	السيد / خليل عبد الجواد خموس	نائب الرئيس التنفيذي	أردني	١١,٨٤٠	٠,٠٥٥٢ %	٩,٦٨٢	٠,٠٤٨٣ %
٣	السيد / مصطفى ياسر ملحم	نائب الرئيس التنفيذي / التأمين الطبي وخدمة ورعاية العملاء وتكنولوجيا المعلومات	أردني	٥,٣٤٩	٠,٠٢٥ %	٠	٠,٠٠ %

لا يوجد أي شركات مسيطرة عليها من قبل أشخاص الإدارة العليا.

١٨- أ- بلغت مكافأة أعضاء مجلس الإدارة ٨٥,٠٠٠ دينار أردني، بالإضافة لمبلغ ٥٨,٢٠٠ دينار أردني بدل تنقلات، ومبلغ ٦,٤٠٠ دينار أردني بدل أتعاب لجان موزعة بينهم كما يلي:

الاسم	المكافأة	تنقلات	أتعاب لجان	المجموع
معالي المهندس ناصر أحمد اللوزي	٥٥,٠٠٠	٨,١٠٠	٠	٦٣,١٠٠
السيد / خالد سعود الحسن	٥,٠٠٠	٨,٤٠٠	٨٠٠	١٤,٢٠٠
السيد / سمير عبد الهادي حمودة	٥,٠٠٠	٨,٤٠٠	٨٠٠	١٤,٢٠٠
السيد / جمال شريف الهزاع	٥,٠٠٠	٨,١٠٠	٨٠٠	١٣,٩٠٠
السيد / إبراهيم محمد الرئيس	٥,٠٠٠	٨,٤٠٠	٨٠٠	١٤,٢٠٠
السيد / علاء محمد الزهيري	٥,٠٠٠	٨,٤٠٠	٢,٤٠٠	١٥,٨٠٠
السيد / بيجان خوسرو شاهي	٥,٠٠٠	٨,٤٠٠	٨٠٠	١٤,٢٠٠
المجموع	٨٥,٠٠٠	٥٨,٢٠٠	٦,٤٠٠	١٤٩,٦٠٠

يوجد سيارة باسم الشركة لاستعمال رئيس مجلس الإدارة.



ب- بلغت رواتب موظفي الإدارة العليا مبلغ ٩٦٧,٥٥٨ دينار أردني، كما بلغت المكافآت ٤٢٤,٠٠١ دينار أردني وبديل نفقات السفر ٣٥,٢٥٠ دينار أي أن المبلغ الإجمالي هو ١,٤٢٦,٨٠٩ دينار أردني خلال عام ٢٠١٤ موزعة وفقاً للجدول التالي:

الاسم	المسمى الوظيفي	الراتب	المكافأة	مصاريف سفر	المجموع
عصام محمد علي عبد الخالق	الرئيس التنفيذي / أمين سر مجلس الإدارة	٣٠٨,٣٨٦	٢٦٣,٠٧٢	٢٠,٥٥٠	٥٩٢,٠٠٨
خليل عبد الجواد عبدالفتاح خموس	نائب الرئيس التنفيذي	١٢٨,٤٩٤	٣٦,٩٦٨	٦٠٠	١٦٦,٠٦٢
مصطفى ياسر مصطفى ملحم	نائب الرئيس التنفيذي / التأمين الطبي، خدمة ورعاية العملاء وتكنولوجيا المعلومات	١١٧,٢٦٤	٣٠,٣٣٤	٥,٤٠٠	١٥٢,٩٩٨
احمد رامنز عبدالمنعم عبده	مدير تنفيذي / دائرة تطوير الأعمال، العلاقات العامة والتسويق	٨٠,٤٣٠	١٦,٣٩٠	١,١٠٠	٩٧,٩٢٠
يزن فايز الحاج علي خصاونة	مدير تنفيذي أول / لغروع الشركة / التأمين المصرفي، الأعمال غير المباشرة والموارد البشرية	١٠٢,٤٧٨	٣٣,٢٣٧	٤,٣٠٠	١٤٠,٠١٥
طارق تيسير نعمة عماري	مدير تنفيذي / دائرة إعادة التأمين، الاكتتاب والتأمينات الهندسية	٧٧,٣٨٥	٢٤,٣٦٢	١,٥٠٠	١٠٣,٢٤٧
رامي كمال عودة ديابنه	مدير تنفيذي / دائرة كبار العملاء، تعويضات التأمينات العامة وتعويضات السيارات	٨٧,٧٦٦	١٧,٤٣٨	٦٠٠	١٠٥,٨٠٤
سعد أمين توفيق فرح*	مدير تنفيذي / التمويل	٦٥,٣٥٥	٢,٢٠٠	١,٢٠٠	٦٨,٧٥٥
الإجمالي		٩٦٧,٥٥٨	٤٢٤,٠٠١	٣٥,٢٥٠	١,٤٢٦,٨٠٩

يوجد سيارتان باسم الشركة لاستعمال كل من الرئيس التنفيذي ونائب الرئيس التنفيذي.

* بدأ السيد سعد فرح العمل لدى الشركة ابتداءً من ٢٣ آذار ٢٠١٤

١٩- بيان بالتبرعات التي دفعتها الشركة خلال عام ٢٠١٤:

٥٢٠	جمعية الصحابي عبدالله بن مكتوم
٢٠٠	نادي أجيال الغد للمعاقين لأداء العمرة
١,٥٠٠	نادي الأمير علي بن الحسين للصم
١,٧٥٠	مسجد ابو عبيدة بن الجراح
٢٠٠	الجمعية الأردنية للوقاية من حوادث الطرق
٢٠٠	جمعية رحمة الطفل اليتيم الخيرية
١٥٠	جمعية المرأة الأردنية للتوعية
٢٥٠	جمعية القصة للتنمية الاجتماعية
٢٥٠	جمعية الشموع الخيرية للمكفوفين
٥٠٠	نادي الشعلة للمكفوفين
٢٥٠	جمعية الرفيد الخيرية
٢٥٠	جمعية التكاتف للصم والأيتام الخيرية
٢٥٠	جمعية التضامن الأردني للصم والتنمية الاجتماعية
٢٥٠	جمعية تنمية المرأة الأردنية للصم
٢٥٠	جمعية القدس الخيرية
١,٦٦٠	تبرعات بموجب كتب رسمية
٧,٩٨٠ دينار	المجموع

٢٠- المعاملات مع جهات ذات العلاقة:

قامت الشركة بالدخول في معاملات مع كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ضمن النشاطات التجارية الإعتيادية للشركة، وباستخدام أقساط التأمين والعمولات التجارية، وإن جميع ذمم الأطراف ذات العلاقة تعتبر عاملة ولم تأخذ لها أي مخصصات كما في ٢٠١٤/١٢/٣١.

فيما يلي ملخص الأرصدة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

٢٠١٣	٢٠١٤				
المجموع	المجموع	الإدارة التنفيذية العليا	شركة أسكديا	البنك الأردني الكويتي (عضو مجلس إدارة سابق)	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
					بنود داخل المركز المالي:
٤,١٨٣,٩٣٠	٧,١٣٥,٨٩٨	—	—	٧,١٣٥,٨٩٨	ودائع لاجل
٢,٣٧٤,١٠٠	٣,٦٤٧,٧٨٣	—	—	٣,٦٤٧,٧٨٣	حساب جاري مدين-رصيد دائن (السقف ١٠٠,٠٠٠)
٢,٢٤٢,٣٣١	٢,٨٤٥,٣٢٤	—	—	٢,٨٤٥,٣٢٤	ودائع تحت الطلب
٢٥٦,٦٤٦	٣٥٢,٤٨٣	—	—	٣٥٢,٤٨٣	تأمين كفالات
٣٩,٢١١	٣٩,٨٥٨	١٧,٦٥٣	٦,٩٠٤	١٥,٣٠١	ذمم مدينة
٣٤٦,٥	٣٨٥,٠٠٠	—	٣٨٥,٠٠٠	—	دفعات على حساب شراء اصول غير ملموسة
					بنود خارج المركز المالي:
٢,٥٦٦,٤٦٠	٣,٥٢٤,٨٣٠	—	—	٣,٥٢٤,٨٣٠	كفالات
					عناصر قائمة الدخل الشامل:
٢٤١,٤٠٢	٢٣٩,٥٩١	—	—	٢٣٩,٥٩١	فوائد بنكية دائنة
١,٢٧٠,٠٤٦	١,٤٠٤,١٧٢	١٢,١٨٨	٥٤,٩٣٢	١,٣٣٧,٠٥٢	اقساط تأمين
٨٣,١٤٢	٩٠,٥٢٤	—	—	٩٠,٥٢٤	مصاريف وفوائد بنكية مدينة
	٣١,١٤٩	—	٣١,١٤٩	—	صيانة النظام
٨٣٨,٣٤٢	٩٦٧,٥٥٨	٩٦٧,٥٥٨	—	—	رواتب
٢٩٠,٠٥٩	٤٢٤,٠٠١	٤٢٤,٠٠١	—	—	مكافآت
٤٢,٠٠٠	٥٨,٢٠٠	٥٨,٢٠٠	—	—	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٣٥,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	—	—	بدل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٤,٦٠٠	٦,٤٠٠	٦,٤٠٠	—	—	بدل مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة

لقد تم خلال العام ٢٠١١ الإتفاق مع شركة الخليج للتأمين (مساهم رئيسي وعضو مجلس إدارة) على أن يتم تسوية حسابات معيدي التأمين الإتفاقي من خلال شركة الخليج، حيث بلغ رصيد الشركة المدين كما في نهاية عام ٢٠١٤ مبلغ ٣١١,٦٨٨ دينار أردني لصالح شركة الشرق العربي للتأمين.

٢١- ساهمت الشركة في خدمة المجتمع المحلي والبيئة من خلال دعم النشاطات الرياضية والنوادي المحلية حيث قامت برعاية العديد من النشاطات، وتسعى للمحافظة على البيئة من خلال فحص المركبات قبل تأمينها وإلزام مالكيها بعمل الصيانة اللازمة للحد من عادم إحتراق الوقود.

- يقر مجلس إدارة شركة الشرق العربي للتأمين بأنه حسب علمه وإعتقاده لا يوجد أية أمور جوهرية قد تؤثر على إستمرارية الشركة خلال السنة المالية القادمة ٢٠١٥.
- يقر مجلس إدارة شركة الشرق العربي للتأمين بأنه مسؤول عن إعداد البيانات المالية وتوفير نظام رقابة فعال في الشركة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية.

السيد بيجان خوسرو شاهی
عضو مجلس الإدارة



السيد خالد الحسن
نائب رئيس مجلس الإدارة



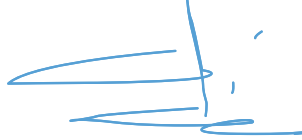
معالي السيد ناصر اللوزي
رئيس مجلس الإدارة



السيد إبراهيم الرئيس
عضو مجلس الإدارة



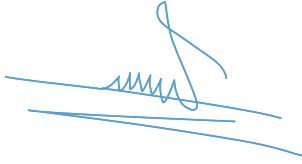
السيد سمير حموده
عضو مجلس الإدارة



السيد علاء الزهيري
عضو مجلس الإدارة



السيد جمال الهزاع
عضو مجلس الإدارة



- تقر شركة الشرق العربي للتأمين بصحة ودقة واكتمال المعلومات والبيانات الواردة في التقرير السنوي للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١ والمدققة من قبل مدققي الشركة القانونيين السادة / إرنست آند يونغ.

رئيس مجلس الإدارة
ناصر اللوزي



الرئيس التنفيذي
عصام عبدالخالق



نائب الرئيس التنفيذي
خليل خموس





جدول بأعمال الشركة منذ تأسيسها

السنة	إجمالي الأقساط	صافي حصة الشركة من الأقساط	صافي حصة الشركة من الإمداعات المدفوعة	نسبة الخسارة	مخصص الأقساط غير المكتسبة
١٩٩٧	٣٧١,٢٠٤	٣٦٠,٨٥١	٣٤,١٤٥	٪٩	١٤٤,٢٢٦
١٩٩٨	٢,٢٩٤,٨٥٨	٢,٢١٣,٦٥٤	٧٩٣,١٣١	٪٣٦	٨٨٨,٨٣١
١٩٩٩	٢,٣٥٨,٧٤٦	٢,٢٥٥,٦٩٧	١,٣٠٠,٧١٦	٪٥٨	٩٠٣,٢٧٣
٢٠٠٠	٢,١٥٥,٨٧١	١,٨٥٦,٦٩٤	١,٤١٠,٦٧٢	٪٧٦	٧٤٢,٩٨٣
٢٠٠١	٤,٣١٤,٤٥٠	٢,٩٤٠,١٥٦	١,٨٢٦,٥٦٨	٪٦٢	١,١٧٩,٧٤٢
٢٠٠٢	٦,٥٥٣,٠٥١	٣,٧٧٨,٤١٧	٢,١٣٤,٨٣١	٪٥٧	١,٥٠٨,١٤٢
٢٠٠٣	١١,٢٢٨,١٣٧	٧,١٨١,١٢٧	٤,٢٠٩,٠٩٢	٪٥٩	٣,٤٣٠,٥٣٣
٢٠٠٤	١٢,٤٤٧,٥١٧	٧,٨٧٦,٤٧٩	٦,٥٤٣,٥٠٠	٪٨٣	٣,٣٢٨,١٢٥
٢٠٠٥	١٨,٢٢٩,٣٧١	١٠,١٤٨,٣٩٥	٧,١٤٦,٣٥٧	٪٧٠	٣,٨٨٧,٢٠٤
٢٠٠٦	٢٢,١٣٦,٦٣٧	١٠,٢٩٧,٤٧٨	٧,٢٩٦,٣٢٣	٪٧١	٤,٥٠٦,٥٤٧
٢٠٠٧	٢٥,٨٢٤,٤٦٠	١١,٨٩١,٢٧٣	٨,٧٢١,٢٥٤	٪٧٣	٥,٢٠٠,٠٠٩
٢٠٠٨	٣٢,٢٢١,١٢٠	١٤,١٦١,٦٦٤	٨,٥٨٨,٣٧٥	٪٦١	٦,٣٩٧,٢٠٠
٢٠٠٩	٤٤,٥٨٨,٦٦١	١٨,٣٢٧,٨٥٣	١٢,٨٧٤,٤٩٣	٪٧٠	٧,٩٤٦,٤٠٢
٢٠١٠	٥٣,٢٦٩,١٢٩	٢٥,٥٣٧,٨٣٣	١٦,٤١١,٤٧٦	٪٦٤	١٢,٦٦١,٨٨٣
٢٠١١	٦٦,١٠٢,٨٧٣	٢٩,١٩٠,٤٨٢	٢١,٤١٥,٨٢٨	٪٧٣	١٤,٩٩٨,٨٨٤
٢٠١٢	٧٧,٥٨٥,٧٥٢	٣٧,٧٥٢,٣١٤	٢٨,٨٠٣,١١٦	٪٧٦	١٩,٤٢١,٨٩٨
٢٠١٣	٨٦,١٩,٥٣٦	٤١,٩٨٩,٩٢٢	٣٤,٩٣٨,٦٧٦	٪٨٣	٢١,٢٤٠,٣٣٨
٢٠١٤	٩٤,٩٤٩,٦٣٦	٤٣,٤٢٩,٥٦٨	٣٤,٩٢٦,٣١٢	٪٨٠	١٩,١٦١,٨٦٩
السنة	صافي حصة الشركة من الإمداعات الموقوفة	مجموع الموجودات	حقوق المساهمين	المصاريف الإدارية والعمومية	صافي الربح قبل الضريبة
١٩٩٧	٢٠,٥٨٠	١,٣٠٢,٦٣١	١,٠٧٠,٥٦٦	١٠,٢٢٦	٧٧,٢٩٠
١٩٩٨	٣٦٨,١٤٦	٢,٤٣٥,٤٦٢	٩٠٧,٨٧٦	٢١٨,٦٠٦	-١٧٠,٠٤٤
١٩٩٩	٩٣٥,٩٢٢	٣,٩٩٣,٦٢٢	٢,٠٢٩,٢٧٢	٣١٦,٨٣٣	١٣٦,٠٨٣
٢٠٠٠	١,١٣٦,٨٣١	٤,١٤٣,٥٣٤	٢,١٢٩,٦١٥	٤٥٢,٠٠٠	١٤٦,٧٨٥
٢٠٠١	١,٢٠٧,٠٥٣	٥,٣٢٩,٨٠٤	٢,٢٧٠,١٠١	٦٥٧,٨٥١	١٣٢,٤٨٣
٢٠٠٢	١,٤٧١,٣١٧	٦,٩٩١,١٩٢	٢,٩٢٣,٧٨١	٧٥٤,٢٦٥	٨٣٦,٣٥٥
٢٠٠٣	٢,٠٢٤,٧٨٨	١٠,٨١٣,١٩٨	٣,٤٤١,٥٧١	١,٠٨٧,٢٧٩	٤٥٠,٣٧٦
٢٠٠٤	٢,١٢١,٢٠٧	١٢,٣٤٦,٩٠١	٤,٦٤٢,٣٠٣	١,٤١٤,٧٦٤	١,٤٤٠,٤٩٧
٢٠٠٥	٢,٨١٦,٣٧٤	١٥,٨٦٢,٤٦٨	٥,٧٢٩,٤٨٦	١,٩٦٨,٥٦٥	٢,٠٠٩,٢٧١
٢٠٠٦	٣,١٤٧,٥٤٨	٢٣,٨٥٥,٨٥٨	١٢,٠٧١,٦٦٩	٢,٤٧٣,٧٩٥	١,٨٧٨,٢٥٩
٢٠٠٧	٣,٤٦٩,٩٣٨	٢٧,٨٣٠,٣٣٧	١٢,٥٩٨,١٢٧	٣,١١١,٦٦٣	١,٨٦٩,٠٥١
٢٠٠٨	٤,٤٠٥,٧٥٦	٣٣,٢٣٤,٤٨٨	١٤,٤٤٥,٠١٨	٣,٣٣٣,٨٩٥	٢,٧٩٤,٩٨٥
٢٠٠٩	٥,٥٩٠,٢٧٠	٤١,٥٧٠,٣٦١	١٦,٩٨٥,٢٠٠	٤,٧٧٠,٩٩٤	٣,١٤٥,١٢٠
٢٠١٠	٧,٢٢٤,٨٦٦	٥١,٥٢٨,٠٣٦	١٩,٩٥٧,٦٩٧	٥,٤٤٦,٦٦١	٤,٠١٤,٧٥٠
٢٠١١	٨,٠٣٥,٥٣١	٦٠,١٢٥,٢٥٦	٢٣,١١٥,١٠٧	٦,٩٢١,٤٩١	٤,١٦٣,١٨٧
٢٠١٢	٩,٧١٧,٣٦٨	٧٠,٩٩٢,٨١٢	٢٥,٥٨٤,٤٤٧	٨,٠٦١,٩٦١	٤,٤٣٧,٣٨١
٢٠١٣	١١,٥١٦,٩٠٢	٨٣,١١٤,٨١٧	٢٨,٣٥٧,٠٦٦	٨,٩٤٥,٠١٧	٥,٣٧٠,٩٥١
٢٠١٤	١٥,٠٣٦,٣٩٩	٩٤,٠٣٦,٢١٨	٣١,٩٨١,٩٥٩	٩,٩٢٨,٩١٨	٦,٣٦٩,٣٠١

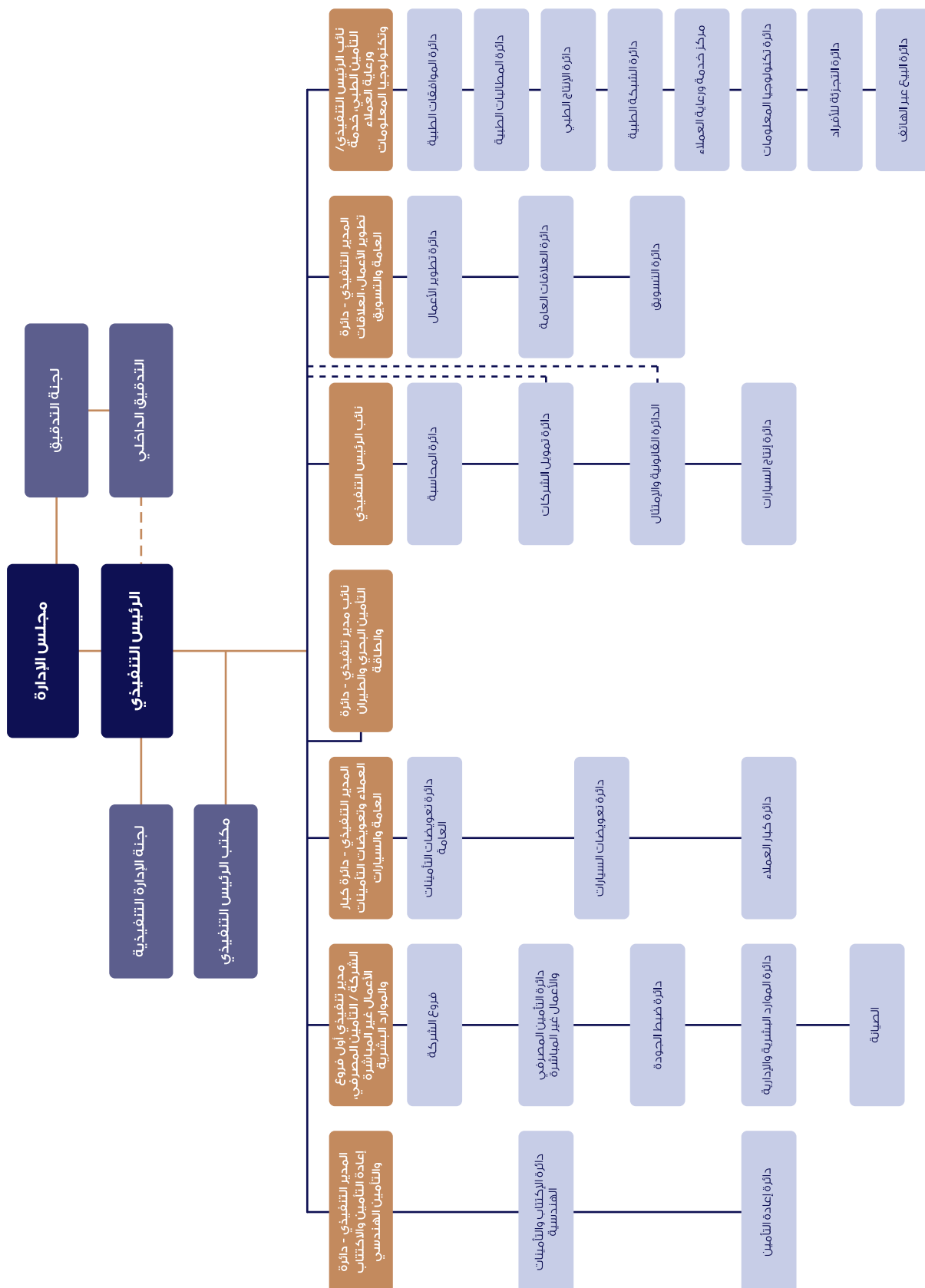


تطور أهم المؤشرات المالية للشركة للفترة ٢٠٠٦ – ٢٠١٤

٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	أهم المؤشرات المالية
٩٤,٩٤٩	٨٦,٠١٩	٧٧,٥٨٦	٦٦,١٠٣	٥٣,٢٦٧	٤٤,٥٨٨	٣٢,٢٢١	٢٥,٨٢٤	٢٢,١٣٦	الأقساط المكتتبة *
٧٠,٧١٧	٦٠,٧٣٣	٥٦,٤٦٢	٤٧,٠٣٧	٣٣,٥٠٥	٢٦,٩٧٢	١٦,٠٨٦	١٤,٠٤٤	١١,٩٠٣	التعويضات المدفوعة *
٣٤,١٩٨	٣٢,٧٥٧	٢٩,١٣٩	٢٣,٠٣٤	١٩,٨٨٧	١٣,٥٣٦	١٠,٨٠٢	٨,٦٦٩	٧,٦٥٤	الاحتياطيات الفنية *
٩٤,٠٣٦	٨٣,٦١٤	٧٠,٩٩٢	٦٠,١٢٥	٥١,٥٢٨	٤١,٥٧٠	٣٣,٢٣٤	٢٧,٧٥٥	٢٣,٨٥٥	مجموع الموجودات *
٣١,٩٨٢	٢٨,٣٥٧	٢٥,٥٨٤	٢٣,١١٥	١٩,٩٥٨	١٦,٩٨٥	١٤,٤٤٥	١٢,٥٩٨	١٢,٠٧١	حقوق المساهمين *
٢١,٤٣٨	٢٠,٣٥٥	١٨,٧٢٥	١٧,٥٠٠	١٥,٠٠٠	١٢,٨٥٠	١١,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع *
١,٤٩	١,٤٢	١,٣٧	١,٣٢	١,٣٣	١,٣٢	١,٣٠	١,٢٥	١,٢٠	القيمة الدفترية للسهم (بالدينار)
٧,٢٦٨	٦,٢٨٠	٦,٣٣٠	٦,٣٩٦	٤,٦٣٧	٣,٦٦٢	٣,٤٦٤	١,٤٦٢	١,٣٦٧	الربح الفني *
٢,٧٠٠	٢,٣٤٣	٢,٣٤٦	٢,٤٥٧	٢,٢٥٠	١,٩٩٢	١,٥٨١	١,٣٨٩	١,٢٠٧	عدد حسابات الشركات
٢٧٨	٢٦٦	٢٥٧	٢٤٠	١٩٧	١٦٤	١٣٧	١٢٥	١٠٣	عدد العاملين
٧١,٣٠	٧١,٤٠	٧١,٣٣	٧١,٢٩	٧١	٧١,٧٠	٧١,٢٨	٧١٢	٧١,٢٠	نسبة المصاريف الإدارية إلى الأقساط المكتتبة
٤١,٠٠٣	٣٢,٢٣٦	٢٦,٦٣١	١٩,٩٥٤	١٧,٣٤٠	١٩,٨٦٢	١٨,٤٨٣	١٦,٩٨١	١٤,٥٠٧	النقد والودائع البنكية *
٥,١٦٧	٤,٤٣٠	١,٦٤٦	٢,٠٣٧	٢,٨٢١	٣,٠٢٣	١,٨٧٥	٨٩٢	٢,٢٨٧	الاستثمارات الأخرى *

(*) الأرقام بآلاف الدينار

الهيكلة التنظيمية





فروع الشركة

الفرع الرئيسي

الموقع: العاصمة عمان / جبل عمان
الهاتف: ٥٦٥٤٥٥٠ (٩٦٢-٦)
الفاكس: ٥٦٥٤٥٥١ (٩٦٢-٦)
العنوان البريدي: ٢١٣٥٩٠ عمان ١١١٢١ الأردن

فرع دير غبار:

الموقع: العاصمة عمان / دير غبار
الهاتف: ٥٨٨٥٤٥٠ (٩٦٢-٦)
الفاكس: ٥٨٨٥٤٥١ (٩٦٢-٦)

فرع العقبة:

الموقع: محافظة العقبة
الهاتف: ٢٠٣٠٤٣ (٩٦٢-٣)
الفاكس: ٢٠١٢٠١٢ (٩٦٢-٣)
العنوان البريدي: ١٧٧٧ العقبة ٧٧١٠ الأردن

فرع إربد:

الموقع: محافظة إربد
الهاتف: ٧٢٥٥٠٩٠ (٩٦٢-٢)
الفاكس: ٧٢٥٥٠٩٢ (٩٦٢-٢)

فرع الببادر:

الموقع: العاصمة عمان / الببادر
الهاتف: ٥٨١٢١٢٨ (٩٦٢-٦)
الفاكس: ٥٨٢٩٩٦٦ (٩٦٢-٦)

فرع تلاع العلي:

الموقع: العاصمة عمان / تلاع العلي
الهاتف: ٥٦٦٤٣٣٣ (٩٦٢-٦)
الفاكس: ٥٦٦٥٩٢٥ (٩٦٢-٦)

فرع العبدلي:

الموقع: العاصمة عمان / العبدلي
الهاتف: ٥٦٦٩٢٦٠ (٩٦٢-٦)
الفاكس: ٥٦٦٩٢٦٣ (٩٦٢-٦)

الوكلاء الحصريون للشركة:

٠٧٩٥٥١١٤٥٧
٠٧٩٩٢٦١٠٠٠
٠٧٨٨٢٢٢٨٩٩
٠٧٩٦٥٠٠٧٩٥
٠٧٩٥٦٦٦٦٦
٠٧٧٨٨٨٨٨٠
٠٧٩٩٦٢٢٣٦
٠٧٩٥٦٥٢٢٢٤
٠٧٧٥٠٠٠٠٠
٠٧٩٦٣٧٩٧٧
٠٧٨٨٣٨٤٨٤٧
٠٧٩٦٣٣٣١٤٤
٠٧٩٥٠٢٩٧٢٣
٧٩١٤١٧٤٧٨٠
٠٧٩٥٥٤٣١٦٧
٠٧٩٦٧١٧٠٧٢
٠٧٧٧٣٠٤٨٥٥
٠٧٩٧٧٠٨٩١١
٧٩٧٨٨٠٦٤٠

يوسف عبد الرحيم الاطرش
عبد الرحيم عبد الله سليمان الجمال
المستقلة للتأمين
توفيق ابراهيم الشريف
المباشر لحلول التأمين
غيث باسم فراج
ماهر (محمد نذير) عبد الفتاح الخطيب
هنادي فرج رشيد حسن
عبد الله رضوان السعودي
اجيال لخدمات التأمين - سارة موسى احمد الحمد
عدي عبد الرحيم عبد الله الجمال
ماهر حسين احمد الصباح
سلطان توفيق سالم عماري
محمد ينال بهاء خالد فضة
حسين فضل قصاص
طارق جمال محمد الطريفي
عرين فتحي درويش الكردي
محمد سمير الحلو
سامي خوري الياس خوري



القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٤



قرار مرقق الحسابات المسقلين

إلى مساهمي شركة الشرق العربي للتأمين المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قرار حول القوائم المالية

لقد رقنا القوائم المالية المرفقة لشركة الشرق العربي للتأمين (شركة مساهمة عامة محدودة) («الشركة») والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وقائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

إن مجلس الإدارة مسؤول عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن خطأ.

مسؤولية مرقق الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، إن القوائم المالية تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وأداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

قرار حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة اصولية، وإن القوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها ونوصي المصادقة عليها.

إرنست ويونغ/الأردن

بشر إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٧ كانون الثاني ٢٠١٥

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الموجودات
٢٧,٥١٧,٥١٣	٣٣,٦٥٦,٥١٥	٣	ودائع لدى البنوك
٣,١٥٩,٠٠٥	٥,١٦٦,٦٧٦	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,٢٧١,٠٠٠	١,٠٠٠	٥	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٣١,٩٤٧,٥١٨	٣٨,٨٢٤,١٩١		مجموع الإستثمارات
٤,٧١٨,٧٦٤	٧,٣٤٦,٤٦٣	٦	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٥,٧٣٢,٢٨٩	٥,٩٨٩,٧٠٢	٧	شيكات برسم التحصيل
٣٠,٢١٠,٥٣١	٣٠,٣٣٥,٨٤٧	٨	مدينون، صافي
٢,٥٣٥,٥٥١	٢,١٩١,٨٦٤	٩	ذمم معيدي التأمين المدينة
١,٨٢٦,٧١٦	٢,٤٠٤,٤٧٩	١٠	موجودات ضريبية مؤجلة
٥,٥٣٤,٥٨٦	٥,٣٨٤,٨٧٤	١١	ممتلكات ومعدات، صافي
٤٦٠,٠٤١	٥١٩,٣٣١	١٢	موجودات غير ملموسة
٦٤٨,١٩١	١,٠٣٩,٤٦٧	١٣	موجودات أخرى
٨٣,٦١٤,١٨٧	٩٤,٠٣٦,٢١٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			مطلوبات -
٢١,٢٤٠,٣٣٨	١٩,١٦١,٨٦٩		مخصص الأقساط غير المكتسبة، صافي
١١,٥١٦,٩٠٢	١٥,٠٣٦,٣٩٩		مخصص الإذاعات، صافي
٣٢,٧٥٧,٢٤٠	٣٤,١٩٨,٢٦٨		مجموع مطلوبات عقود التأمين
٦,٠٥٣,٠٥٣	٦,٣٥٦,٧٤٣	١٤	دائنون
١٧٥,٤٨٧	٢٣٤,٤٨٢		مصاريف مستحقة
١٣,٣١٦,٤٦٦	١٧,٩٨٦,١١٥	١٥	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٨٢٣,٠٥٩	١,١٥٢,٠١٩	١٦	مخصصات مختلفة
١,٣٢٨,٩٠٨	١,٤٧٨,٨٦٠	١٠	مخصص ضريبة الدخل
٦٧٤,٠٥٨	٤٤٣,٩٤٦	١٧	مطلوبات أخرى
٨٣,٨٢٠	٢٠٣,٨٢٦	١٠	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٥٥,٢٥٧,٠٩١	٦٢,٠٥٤,٢٥٩		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية -
٢٠,٠٣٥,٧٥٠	٢١,٤٣٨,٢٥٢	١٨	رأس المال المصرح به والمدفوع
٣,٣٣٠,٩١٧	٣,٩٧١,٣٤٧	١٩	احتياطي اجباري
٤,٩٩٠,٤٢٩	٦,٥٧٢,٣٦٠	٢٠	الأرباح المحدرة
٢٨,٣٥٧,٠٩٦	٣١,٩٨١,٩٥٩		مجموع حقوق الملكية
٨٣,٦١٤,١٨٧	٩٤,٠٣٦,٢١٨		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.



قائمة الدخل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاحات	
دينار	دينار		
			الإيرادات -
٨٦,١٩,٥٣٦	٩٤,٩٤٩,٦٣٦		اجمالي الاقساط المكتتبة
(٤٤,٠٢٩,٧١٤)	(٥١,٥٢,٠٦٨)		ينزل: حصة معيدي التأمين
٤١,٩٨٩,٩٢٢	٤٣,٤٢٩,٥٦٨		صافي الاقساط المكتتبة
(١,٨١٨,٤٤٠)	٢,٠٧٨,٤٦٩		صافي التغير في مخصص الاقساط غير المكتسبة
٤٠,١٧١,٤٨٢	٤٥,٥٠٨,٠٣٧		صافي إيرادات الاقساط المتحققة
٨,٠٠٥,٦٥٠	٧,٣٩٨,٤٤٨		إيرادات العمولات
٤,٧٣٩,٨٧٢	٤,٥٣٢,٢٧٧		بدل خدمة اصدار وثائق تأمين
١,٦٨١,٢٩٣	١,٥٨١,٧٩٦	٢١	فوائد دائنة
٤٠٤,١٢٠	٦٦٩,١١١	٢٢	صافي أرباح (خسائر) الموجودات المالية والاستثمارات
٥٥,٠٠٧,٤١٧	٥٩,٦٨٩,٦٦٩		مجموع الإيرادات
			التعويضات والخسائر والمصاريف
			التعويضات المدفوعة
٦,٦٣٣,٠١٢	٧,٠٧٧,٢٣٦		ينزل: مستندات
(٣,٠٦٩,٣١٤)	(٣,٦٣١,٧٢٠)		ينزل: حصة معيدي التأمين
(٢٣,٦٢٥,٠٢٢)	(٣٢,١٥٩,٢٠٤)		صافي التعويضات المدفوعة
٣٤,٩٣٨,٦٦٦	٣٤,٩٢٦,٣١٢		
			صافي التغير في مخصص الإحعاءات
١,٧٩٩,٥٣٤	٣,٥١٩,٤٩٧		نفقات الموظفين الموزعة
٤,٤٧٥,٠٩٥	٤,٩٤٩,٨٥٤	٢٣	مصاريف إدارية وعمومية موزعة
٢,٦٨٠,٩١٩	٣,١٣٢,٢٠٧	٢٤	أقساط فائض الخسارة
٧٧٥,٤٥١	١,٢٣٦,٩٣٤		تكاليف اقتناء وثائق
١,٨٠٣,٧٦٠	٢,٢٢٨,٢٩٢		مصاريف أخرى
١٦٣,٢٩٤	١٧٧,١٩٠		صافي عبء التعويضات
٤٦,٦٣٦,٧٢٩	٥٠,١٧٠,٢٨٦		
			نفقات الموظفين غير موزعة
١,١١٨,٧٧٤	١,٢٣٧,٤٦٢	٢٣	استهلاكات واطفاءات
٥٢٠,٠٢٦	٥٤٥,٣٣٧	١٢,١	مصاريف إدارية وعمومية غير موزعة
٦٧٠,٢٢٩	٧٨٣,٠٥٢	٢٤	مخصص تدني مدينون
٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	٩,٨	خسائر التدني في موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٩٩,٠٠٠	-	٥	(أرباح) خسائر بيع ممتلكات ومعدات
٧٠٨	(٧٦٩)		مصاريف أخرى
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	٢٥	إجمالي المصروفات
٢,٩٩٩,٧٣٧	٣,١٥٠,٠٨٢		
			الربح قبل الضريبة
٥,٣٧٠,٩٥١	٦,٣٦٩,٣٠١		مصرف ضريبة الدخل
(١,٢٨٧,٥٥٢)	(١,٣٤١,٩٣٦)	١٠	الربح للسنة
٤,٠٨٣,٣٩٩	٥,٠٢٧,٣٦٥		
			فلس/ دينار
٠/١٩٠	٠/٢٣٥	٢٦	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.



قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
دينار	دينار		
٤,٠٨٣,٣٩٩	٥,٠٢٧,٣٦٥		الربح للسنة
-	-		يضاف: بنود الدخل الشامل الاخرى بعد الضريبة
٤,٠٨٣,٣٩٩	٥,٠٢٧,٣٦٥		مجموع الدخل الشامل للسنة

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

المجموع	الارباح المدورة ***		احتياطي إجباري	رأس المال المصرح به والمدفوع	ايضاح	
	متحققة	غير متحققة				
٢٠١٤ -						
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار		الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٤
٢٨,٣٥٧,٠٩٦	٤,٦٤١,١٧٧	٣٤٩,٢٥٢	٣,٣٣,٩١٧	٢٠,٣٥,٧٥٠		
٥,٢٧,٣٦٥	٤,٥٢٧,٣٣٩	٥٠٠,٢٦	-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(١,٤٠٢,٥٠٢)	-	-	١,٤٠٢,٥٠٢	١٨	زيادة راس المال *
(١,٤٠٢,٥٠٢)	(١,٤٠٢,٥٠٢)	-	-	-		توزيعات الارباح **
-	(٦٤٠,٤٣٠)	-	٦٤٠,٤٣٠	-		المقتطع للاحتياطيات
٣١,٩٨١,٩٥٩	٥,٧٢٣,٠٨٢	٨٤٩,٢٧٨	٣,٩٧١,٣٤٧	٢١,٤٣٨,٢٥٢		الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٢٠١٣ -						
٢٥,٥٨٤,٤٤٧	٤,٦٩١,١٢٥	-	٢,٧٩٠,٣٢٢	١٨,٧٢٥,٠٠٠		الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٣
٤,٠٨٣,٣٩٩	٣,٧٣٤,١٤٧	٣٤٩,٢٥٢	-	-		مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(١,٣١٠,٧٥٠)	-	-	١,٣١٠,٧٥٠		زيادة راس المال
(١,٣١٠,٧٥٠)	(١,٣١٠,٧٥٠)	-	-	-		توزيعات الارباح
-	(٥٤٠,٥٩٥)	-	٥٤٠,٥٩٥	-		المقتطع للاحتياطيات
٢٨,٣٥٧,٠٩٦	٤,٦٤١,١٧٧	٣٤٩,٢٥٢	٣,٣٣,٩١٧	٢٠,٣٥,٧٥٠		الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣

* بموجب قرار الهيئة العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٤ وقرار مجلس مفوضي هيئة الأوراق المالية بتاريخ ١٤ ايار ٢٠١٤ رقم ٢٠١٤/١٥٩ تمت الموافقة على زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ١,٤٠٢,٥٠٢ دينار من الارباح المدورة وذلك بتوزيع اسهم مجانية بنسبة ٧٪ من رأس المال ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ٢١,٤٣٨,٢٥٢ سهم/دينار.

** وافقت الهيئة العامة بتاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٤ على اقتراح مجلس الإدارة بتوزيع ما نسبته ٧٪ من رأس المال كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ كإرباح نقدية على المساهمين.

*** تشمل الارباح المدورة بمبلغ ٢,٤٠٤,٤٧٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل ١,٨٢٦,٧١٦ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ تمثل موجودات ضريبية مؤجلة مقيد التصرف بها بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية. كما يشمل هذا البند أرباح غير متحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بمبلغ ٨٤٩,٢٧٨ دينار يحظر التصرف بها وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة



تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
دينار	دينار		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥,٣٧,٩٥١	٦,٣٦٩,٣٠١		ربح السنة قبل الضريبة
			التعديلات لبنود غير نقدية
٥٢٦,٢٦	٥٤٥,٣٣٧		الاستهلاكات والاطفاءات
٥٥٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٣٤٩,٢٥٢)	(٥٠٠,٢٦)		ارباح تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
—	(٣,٧٦١)		ارباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٩٩,٠٠٠	—		التدني في قيمة موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٧٠٨	(٧٦٩)		(ارباح) خسائر بيع ممتلكات ومعدات
١٥٥,٣٠٢	٣٢٨,٩٦٠		مخصص تعويض نهاية الخدمة
١,٧٩٩,٥٣٤	٣,٥١٩,٤٩٧		صافي التغير في مخصص الإذاعات
١,٨١٨,٤٤٠	(٢,٠٧٨,٤٦٩)		صافي التغير في مخصص الاقساط غير المكتسبة
٩,٩٧٠,٧٠٩	٨,٧٣٠,٧٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(٥٤٥,٢٧٦)	(٢٥٧,٤١٣)		شيكات برسم التحصيل
(٤,٤٣٠,٧٣٨)	(٥٢٠,٩١٥)		مدينون
٩٣٦,٥٨٦	١٨٩,٢٨٦		ذمم معيدي التأمين المدينة
(١٠٥,٤٥٠)	(٣٩١,٢٧٦)		موجودات أخرى
٣,١٦١,٩١٥	٣,٣٠,٦٩٠		دائنون
٢١,٦٣٥	٥٨,٩٩٥		مصاريف مستحقة
٢,١٦٧,١٩٩	٤,٦٢٤,٦٤٩		ذمم معيدي التأمين الدائنة
٤١٠,٨٧٩	(٢٣٠,١١٣)		مطلوبات أخرى
١١,٥٨٧,٤٥٩	١٢,٥٠٦,٩٧٣		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة المدفوعة
(١,٤٣٩,٧٠٧)	(١,٦٤٩,٧٤٠)		الضريبة المدفوعة
١٠,١٤٧,٧٥٢	١٠,٨٥٧,٢٣٣		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
—	(٣٣,٤٣١,٥١٥)		ودائع تستحق لأكثر من ثلاثة أشهر
(٢,٥٣٣,١٨٠)	(١,٩٤٩,٩٦٠)		(شراء) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٧٢,٥٩٥)	(٥٧,٧٥٢)		(شراء) موجودات غير ملموسة
—	٤٤٦,٠٧٦		المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
—	١,٢٧٠,٠٠٠		المتحصل من استحقاق موجودات مالية بالقيمة المطفأة
(٣١٤,٨٢٢)	(١٩٣,٠٤٥)		(شراء) ممتلكات ومعدات
—	(١,٦٨,٨٤٥)		(دفعات) على شراء ممتلكات ومعدات
(٣٤٦,٥٠٠)	(٣٨,٥٠٠)		(دفعات) على شراء موجودات غير ملموسة
٣٥,٢٣٤	٣,٩٩٦		المقبوض من بيع ممتلكات ومعدات
(٣,٢٣١,٨٦٣)	(٣٤,١١٩,٥٤٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
			التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١,٣١٠,٧٥٠)	(١,٤٠٢,٥٠٢)		توزيع ارباح نقدية
(١,٣١٠,٧٥٠)	(١,٤٠٢,٥٠٢)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٥,٦٠٥,١٣٩	(٢٤,٦٦٤,٨١٤)		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٦,٤٠٦,١٣٨	٣٢,١١,٢٧٧		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٢,٠١٢,٢٧٧	٧,٣٤٦,٤٦٣	٢٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة




تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

تعتبر الأيضاحات المرفقة من رقم ٣٧ جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.



إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٤

(١) عام

أ- تأسست شركة الشرق العربي للتأمين المساهمة العامة المحدودة عام ١٩٩٦ وسجلت تحت رقم (٣٠٩) كشركة مساهمة عامة محدودة اردنية برأسمال مصرح به يبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠ دينار، مقسم إلى ٢,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم، خلال العام ٢٠١٤ تم زيادة رأس المال ليصبح رأس المال المصرح به والمدفوع ٢١,٤٣٨,٢٥٢ دينار مقسمة إلى ٢١,٤٣٨,٢٥٢ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم.

ب- تقوم الشركة بمزاولة اعمال التأمين ضد الحريق، الحوادث، التأمين البحري والنقل، اعمال التأمين على المركبات، المسؤولية، الطيران والطبي من خلال فرعها الرئيسي الواقع في منطقة جبل عمان - الدوار الثالث في مدينة عمان وفروعها في منطقة دير غبار وتلاع العلي وبيادر وادي السير والعبدلي في مدينة عمان وفرع العقبة في مدينة العقبة وفرع اربد في مدينة اربد.

ج- ان شركة الشرق العربي للتأمين مملوكة بنسبة ٩٠,١٩٪ من قبل شركة الخليج للتأمين.

د- بلغ عدد موظفي الشركة (٢٧٨) موظف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل (٢٦٦) موظف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

هـ- تم اقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته رقم ١ المنعقدة بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠١٥.

(٢) أهم السياسات المحاسبية:

أسس إعداد القوائم المالية

- تم اعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ووفقاً للقوانين المحلية النافذة وبموجب النماذج الموضوعة من هيئة التأمين.
- تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية من خلال قائمة الدخل التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.
- إنَّ الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية والذي يُمثل العملة الرئيسية للشركة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات والتفسيرات التالية:

المنشآت الإستثمارية- تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٢) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٧)

تبين هذه التعديلات الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف شركة استثمار حسب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠)، يتطلب هذا الإستثناء من الشركة الأم تسجيل الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٢) تقاص الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديلات)

توضح هذه التعديلات ما ورد في المعيار والمتعلقة بوجود حق قانوني ملزم بإجراء التقاص، توضح التعديلات أيضاً تطبيق آلية التقاص لأنظمة التسوية والتي تطبق آليات التسوية الإجمالية التي لا تحدث جميعاً بنفس الوقت.



التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية – الرسوم (التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية)

يوضح التفسير رقم ٢١ الصادر عن لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية أن المنشأة تقوم بتثبيت التزام عن رسوم ما عند إجراء نشاط سيتوجب السداد، كما حددتها التشريعات ذات العلاقة. يوضح التفسير كذلك أنه يتم تسجيل الالتزام على فترات فقط إذا كان النشاط الذي يستدعي السداد قد حصل خلال فترة محددته بالتشريعات ذات العلاقة. بالنسبة للرسوم التي تنشأ عند بلوغ الحد الأدنى لمستوى السداد، يوضح التفسير أنه لا يتم الاعتراف بأي التزام قبل الوصول إلى الحد الأدنى من مستوى السداد المحدد.

إفصاحات المبالغ القابلة للتحويل للموجودات غير المالية – التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ تدني قيمة الموجودات المالية

تزيل هذه التعديلات التبعات غير المقصودة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٣ (قياس القيمة العادلة) حول الإفصاحات المطلوبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ (تدني قيمة الموجودات). بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات إفصاح حول المبالغ القابلة للتحويل للموجودات أو وحدات توليد النقد التي تم تسجيل خسائر التدني في القيمة المتعلقة بها أو عكسها خلال الفترة.

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

السياسات المحاسبية

وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معا في تقديم منتجات او خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات اعمال اخرى. والتي يتم قياسها وفقا للتقارير التي يتم استعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم منتجات او خدمات في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

تاريخ الإعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

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

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

- مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لأداة مالية مشابهة لها إلى حد كبير.
- تحليل التدفقات النقدية المستقبلية وخصم التدفقات النقدية المتوقعة بنسبة مستخدمة في أداة مالية مشابهة لها.
- نماذج تسعير الخيارات.

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



أ - موجودات مالية بالكلفة المطفأة

- يجب ان تقاس الموجودات المالية بالكلفة المطفأة اذا حققت الشروط التالية:
- ان يكون الغرض من الاحتفاظ بهذه الموجودات في سياق نموذج الاعمال الهدف منه تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- ان التدفقات النقدية بموجب الشروط التعاقدية لهذه الموجودات تنشأ في تواريخ محددة وتمثل فقط دفعات فقط لاصل مبلغ الموجودات والفوائد المحتسبة على اصل تلك الموجودات.
- يتم قيد الموجودات بالكلفة المطفأة عند الشراء مضافا اليها مصاريف الاقتناء، وتطفأ العلاوة/ الخصم (ان وجدت) باستخدام طريقة الفائدة الفعالة قيда على الفائدة او لحسابها وتطرح اي مخصصات ناتجة عن التدني في قيمة هذه الإستثمارات تؤدي إلى عدم امكانية استرداد الإستثمار او جزء منه، ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل.
- ان مبلغ التدني في الموجودات المالية بالكلفة المطفأة هو الفرق بين القيمة المثبتة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة محسومة بسعر الفائدة الفعلي الاساسي.
- يسمح المعيار في حالات نادرة بقياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل اذا كان ذلك يلغي او يقلل إلى حد كبير عدم الثبات في القياس (يسمى في بعض الاحيان عدم تطابق محاسبي) الذي ينشأ من قياس الموجودات او المطلوبات او الاعتراف بالارباح والخسائر الناتجة عنهم باسس مختلفة.

ب - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

- تمثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الإستثمارات في ادوات حقوق الملكية وادوات الدين لاغراض المتاجرة وان الغرض من الاحتفاظ بها هو توليد الارباح من تقلبات الأسعار السوقية قصيرة الاجل او هامش ارباح المتاجرة.
- يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بالقيمة العادلة عند الشراء (تقيد مصاريف الاقتناء على قائمة الدخل عند الشراء) ويعاد تقييمها في تاريخ القوائم المالية بالقيمة العادلة، ويتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في قائمة الدخل في نفس فترة حدوث التغير بما فيها التغير في القيمة العادلة الناتجة عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملات الاجنبية.
- يتم تسجيل الارباح الموزعة او العوائد في قائمة الدخل عند تحققها.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بمراجعة القيم المثبتة في السجلات للموجودات المالية في تاريخ القوائم المالية لتحديد فيما اذا كانت هنالك مؤشرات تدل على تدني في قيمتها افرادياً او على شكل مجموعة، وفي حالة وجود مثل هذه المؤشرات فانه يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد من اجل تحديد خسارة التدني.

يتم تحديد مبلغ التدني كما يلي:

- تدني قيمة الموجودات المالية التي تظهر بالكلفة المطفأة: يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.
- يتم تسجيل التدني في القيمة في قائمة الدخل كما يتم تسجيل اي وفر في السنة اللاحقة نتيجة التدني السابق في الموجودات المالية في قائمة الدخل.

النقد وما في حكمه

لاغراض قائمة التدفقات النقدية يمثل النقد وما في حكمه نقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك وودائع لدى البنوك وباستحقاقات لا تتجاوز ثلاثة أشهر بعد تنزيل حسابات البنوك الدائنة والأرصدة مقيدة السحب.

ذمم معيدي التأمين

تحتسب حصص معيدي التأمين من أقساط التأمين والتعويضات المدفوعة والمخصصات الفنية وكافة الحقوق والالتزامات المترتبة عن إعادة التأمين بناء على العقود المبرمة بين الشركة ومعيدي التأمين ووفقاً لأساس الاستحقاق.

إعادة التأمين

تقوم الشركة ضمن نشاطها العادي بعمليات إعادة التأمين الواردة والصادرة مع شركات التأمين وإعادة التأمين الأخرى وتتعرض لمستويات معينة من المخاطر في مناطق عديدة مع شركات التأمين وإعادة التأمين. تتضمن عمليات إعادة التأمين الحصة النسبية واتفاقيات تجاوز الخسائر وإعادة التأمين الاختياري وأشكال إعادة التأمين الأخرى بصورة تغطي بشكل أساسي جميع أنواع التأمين. لا تعفي عقود إعادة التأمين الشركة من التزاماتها لحاملي الوثائق، حيث أن فشل معيدي التأمين في الوفاء بالتزاماتهم قد يؤدي إلى خسائر للشركة وبالتالي يتم تكوين مخصصات للمبالغ غير القابلة للتحويل. تقدر المبالغ الممكن استردادها من معيد التأمين بطريقة تتناسب مع التزام الشركة لكل مطالبة.

التدني في قيمة موجودات إعادة التأمين

إذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة موجودات إعادة التأمين الخاصة بالشركة صاحبة العقود المعاد تأمينها عندها، على الشركة تخفيض القيمة الحالية لتلك العقود وتسجيل خسارة التدني في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بالتدني في الحالات التالية فقط:

١. وجود دليل موضوعي نتيجة حدث حصل بعد تسجيل موجودات إعادة 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 ووثائق التأمين

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

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأية خسائر تدني متراكمة، ويتم استهلاك الممتلكات والمعدات (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب المؤوية التالية، ويتم تسجيل مصروف الاستهلاك في قائمة الدخل:

٪	
٢	مباني
١٠	أثاث ومفروشات
١٥	وسائط نقل
٢٠	أجهزة الحاسب الآلي
١٥	أجهزة ومعدات
١٥	ديكورات

يتم احتساب استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للاستخدام للأغراض المنوي استعمالها.

تظهر الممتلكات والمعدات قيد الانشاء، لاستعمال الشركة بالكلفة بعد تنزيل أية خسائر تدني في قيمتها.

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

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



تظهر الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو حذف أي من الممتلكات والمعدات، والتي تمثل الفرق بين المبلغ المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للأصل في قائمة الدخل.

يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها أو عندما لا يعود أي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من التخلص منها.

الموجودات المالية المرهونة

وهي 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

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

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

لا يتم رسملة الموجودات غير الملموسة الناتجة عن أعمال الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الدخل في نفس السنة.

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

تشمل الموجودات غير الملموسة أنظمة حاسوب وبرامج الحاسب الآلي وتقوم الشركة بتقدير العمر الزمني لكل بند حيث يتم اطفاء تلك الموجودات بطريقة القسط الثابت بنسبة ١٥٪ سنوياً.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات في تاريخ القوائم المالية ناشئة عن أحداث سابقة، وإن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

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

عندما يكون من المتوقع أن يتم استرداد بعض أو كافة المنافع الإقتصادية المطلوبة من أطراف أخرى لتسوية المخصص، يتم الاعتراف بالذمة المدينة ضمن الموجودات إذا كان استلام التعويضات فعلياً مؤكداً ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

أ- المخصصات الفنية

يتم رصد المخصصات الفنية والاحتفاظ بها وفقاً لتعليمات هيئة التأمين وذلك كما يلي:

- ١- يحسب مخصص الأقساط غير المكتسبة لأعمال التأمينات العامة على أساس عدد الأيام المتبقية لانتهاء مدة وثيقة التأمين وعلى اعتبار إن عدد أيام السنة (٣٦٥) يوم ويستثنى من ذلك إجازة التأمين البحري والنقل حيث يحسب على أساس الأقساط المكتتبة للوثائق السارية بتاريخ القوائم المالية المقدمة وفقاً لأحكام القانون والأنظمة والتعليمات الصادرة بمقتضاه.
- ٢- يحسب مخصص الإبداعات (المبلغ) تحت التسوية بتحديد قيمة التكاليف الإجمالية المتوقعة لكل ادعاء على حده.
- ٣- يحسب مخصص العجز في الأقساط ومخصص الإبداعات غير المبلغية بناء على خبرة الشركة وتقديراتها لمواجهة أي التزامات.
- ٤- قد تترتب نتيجة أحداث وقعت قبل نهاية السنة المالية ولم يتم تبلغ الشركة بها.



ب- مخصص تدني مدينون

يتم اخذ مخصص تدني للمدينين عندما يكون هناك دليل موضوعي بأن الشركة لن تتمكن من تحصيل كامل او جزء من المبالغ المطلوبة، ويحتسب هذا المخصص على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة القابلة للاسترداد، تم احتساب مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد دراسة الذمم بشكل مفصل ويتم تكوين المخصص للذمم التي تزيد عن سنة بنسبة ١٠٪.

ج- مخصص تعويض نهاية الخدمة

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

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

إختبار كفاية الإلتزام

يتم بتاريخ القوائم المالية تقييم كفاية وملائمة مطلوبات التأمين وذلك عن طريق احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الخاصة بعقود التأمين القائمة.

إذا أظهر التقييم أن القيمة الحالية لمطلوبات التأمين، غير كافية بالمقارنة مع التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة عندها يتم إدراج كامل قيمة النقص في قائمة الدخل.

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 لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتنازل لأغراض ضريبية.

تحسب الضرائب بموجب النسب الضريبة المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات في المملكة الأردنية الهاشمية.

ب- الضرائب المؤجلة

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في القوائم المالية والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها.

يتم احتساب الضرائب باستخدام طريقة الإلتزام بقائمة المركز المالي وتحتسب 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 الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً أو بتسديد الإلتزام الضريبي أو انتفاء الحاجة له.

التقاص

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



تحقق الإيرادات

أ- عقود التأمين

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

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

ب- إيرادات التوزيعات والفوائد

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

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

الاعتراف بالمصاريف

يتم إطفاء كافة العمولات والتكاليف الأخرى للحصول على وثائق التأمين الجديدة أو المجددة في قائمة الدخل في سنة حدوثها. ويتم الإعتراف بالمصاريف الأخرى بناءً على أساس الاستحقاق.

تعويضات التأمين

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

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

تعويضات الحطام والتنازل

يتم الأخذ في الاعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الالتزام لمقابلة الإبداعات.

المصاريف الإدارية والعمومية

يتم تحميل كافة المصاريف الإدارية والعمومية القابلة للتوزيع لكل فرع تأمين على حدا، كما يتم توزيع (٨٠٪) من المصاريف الإدارية والعمومية غير القابلة للتوزيع على دوائر التأمين المختلفة على أساس الاقساط المتحققة لكل دائرة منسوبة إلى إجمالي الاقساط.

نفقات الموظفين

يتم تحميل كافة نفقات الموظفين القابلة للتوزيع لكل فرع تأمين على حدا وكما يتم توزيع (٨٠٪) من نفقات الموظفين غير القابلة للتوزيع على دوائر التأمين المختلفة على أساس الاقساط المتحققة لكل دائرة منسوبة إلى إجمالي الاقساط.

تكاليف اقتناء واثائق التأمين

تمثل تكاليف الاقتناء التكاليف التي تكبدها الشركة مقابل بيع أو اكتتاب أو بدء عقود تأمين جديدة. ويتم تسجيل تكاليف الاقتناء في قائمة الدخل.

العملات الأجنبية

- يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات.
- يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بأسعار العملات الأجنبية الوسطية السائدة في تاريخ 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 الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل.
- يتم تسجيل فروقات التحويل لبنود الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية غير النقدية كجزء من التغير في القيمة العادلة.

استخدام التقديرات

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

فيما يلي تفاصيل الاجتهادات الجوهرية التي قامت بها الإدارة:

- يتم تكوين مخصص تدني مدينين اعتماداً 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 الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للموجوات الملموسة والغير ملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات والاطفاءات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الموجودات وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل.
- يتم تقدير مخصص الإذاعات والمخصصات الفنية اعتماداً على دراسات فنية ووفقاً لتعليمات هيئة التأمين ودراسات اكتوارية.
- يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً 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 الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل للسنة.

(٣) ودائع لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤		
المجموع	المجموع	ودائع تستحق من ستة اشهر وحتى السنة	
دينار	دينار	دينار	
			داخل الأردن
٢٧,٥١٧,٥١٣	٣٣,٦٥٦,٥١٥	٣٣,٦٥٦,٥١٥	
٢٧,٥١٧,٥١٣	٣٣,٦٥٦,٥١٥	٣٣,٦٥٦,٥١٥	

تتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار من ٣,٢٥٪ إلى ٥٪ خلال عام ٢٠١٤ مقابل ٥,٥٪ إلى ٦,٧٥٪ خلال عام ٢٠١٣.

بلغت الارصدة المقيدة السحب والمتمثلة بالودائع المرهونة لأمر مدير عام هيئة التأمين بالإضافة إلى وظيفته ٢٢٥,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ لدى البنك الأردني الكويتي.

وفيما يلي توزيع ودائع الشركة على البنوك:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤,١٨٣,٩٣٠	٧,١٣٥,٨٩٨	لدى البنك الأردني الكويتي
٨٨٧,٧٨٢	٢,٩٣٣,٦١٧	لدى بنك الإستثمار العربي الأردني
١,٥٦٠,٧٠٦	٣,٥١٢,٨٢٢	لدى كابيتال بنك
١,١٦٠,٥٩٤	١,٢٤٢,٤٣٢	لدى بنك عودة
١,٥٨٠,٥٨١	٢,٧٢٣,١٢٤	لدى بنك سوستيه جنرال
٢,٢٤٦,٥٦٤	٢,٣٣٦,٨٧٢	لدى بنك لبنان والمهجر
٣,٤١٠,٣١٠	٣,٥٥٧,٠٨٥	لدى بنك الاتحاد
١,٨٣٩,٠٢٥	—	لدى بنك الاردن
٣,٤٥١,٦٧١	٦٧٩,٩٢٦	لدى بنك القاهرة عمان
٣,٢١٥,٤٠٦	٥,٣٨٩,٥٠٢	لدى بنك المؤسسة العربية المصرفية
٢,١٦٢,٥٢١	٢,٢٤٠,٨٤٠	لدى البنك الاهلي الأردني
١,٨١٨,٤٢٣	١,٩٠٤,٣٩٧	لدى البنك العقاري المصري العربي
٢٧,٥١٧,٥١٣	٣٣,٦٥٦,٥١٥	

(٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	عدد الاسهم	
دينار	دينار		
			اسهم مدرجة:
٤٦,٩٨٠	—	٦٠٠	البنك العربي
١,٢٣٠	—	١٧٥٧	شركة الشرق العربي للاستثمارات المالية والاقتصادية
٢٥,٩٢٠	—	١٢٠٠	شركة التأمين الأردنية
٩١,٧٠٠	—	٧٠٠٠	حديد الاردن
١١٤,٥٥٠	—	١٤٥٠٠	شركة مجموع رم للنقل والاستثمار السياحي
٨٤١,٦٥٣	١,١٠٣,٣١٩	٣٨٤٤٣٢	بنك القاهرة عمان
٤٨٩,٤٨٨	٤٠٠,٧٦٧	٣,٥٩٣٠	عمد للاستثمار والتنمية العقارية
١,٥٤٧,٤٨٤	١,٩٩٣,٦١٥	٧٢٧٥٩٧	آفاق للطاقة
—	١,٦٦٨,٩٧٥	١٠١١٥٠٠	آفاق للاستثمار والتطوير العقاري
٣,١٥٩,٠٠٥	٥,١٦٦,٦٧٦		مجموع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل داخل الاردن

(٥) موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	عدد السندات	
دينار	دينار		
			سندات غير مدرجة في الأسواق المالية
١,٢٧٠,٠٠٠	—	١٢٧	شركة تطوير العقبة *
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	١٢٠	شركة العرب للتنمية العقارية **
٢,٤٧٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠		مجموع موجودات مالية بالكلفة المطفأة داخل الاردن
(١,١٩٩,٠٠٠)	(١,١٩٩,٠٠٠)		ينزل: التدني في موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١,٢٧١,٠٠٠	١,٠٠٠		صافي موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يمتد تاريخ استحقاق السندات كما يلي:

سنة فأكثر	اقل من سنة	
دينار	دينار	السندات
—	—	شركة تطوير العقبة *
—	١,٢٠٠,٠٠٠	سندات شركة العرب للتنمية العقارية **
—	١,٢٠٠,٠٠٠	

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على مخصص التدني في قيمة الموجودات المالية بالكلفة المطفأة:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١,١٠٠,٠٠٠	١,١٩٩,٠٠٠	رصيد بداية السنة
٩٩,٠٠٠	—	الزيادة على المخصص
١,١٩٩,٠٠٠	١,١٩٩,٠٠٠	رصيد نهاية السنة

* قامت الشركة خلال شهر تشرين الأول من العام ٢٠٠٩ بشراء ١٢٧ سند لشركة تطوير العقبة واستحقت هذه السندات بتاريخ أول تشرين الأول ٢٠١٤ بسعر فائدة ثابت للأشهر الثلاثة الأولى مقداره ٧,٧٥٪ سنوياً، وسعر فائدة متغير كل ستة أشهر للثلاثين شهراً المتبقية من عمر الإسناد وقد بلغت ٧,٨٪ للفترة من نيسان ٢٠١٢ ولغاية تشرين الأول ٢٠١٢ ونسبة ٧,٨٩٪ للفترة المعتادة من تشرين الأول ٢٠١٢ ولغاية نيسان ٢٠١٣ ونسبة ٨,٤٢٪ للفترة من نيسان ٢٠١٣ ولغاية تشرين الأول ٢٠١٣ ونسبة ٨,٣٦٪ من تشرين الأول ٢٠١٣ ولغاية نيسان ٢٠١٤ ونسبة ٦,١٦٪ من نيسان ٢٠١٤ ولغاية تشرين الأول ٢٠١٤، دفعت الفوائد على هذه السندات كل ستة أشهر وذلك بتاريخ أول نيسان وأول تشرين الأول من كل عام وإن هذه السندات مكفولة من قبل سلطة منطقة العقبة الاقتصادية الخاصة (الحكومية). استحقت هذه السندات بتاريخ أول تشرين الأول ٢٠١٤.

** استحقت هذه السندات بتاريخ أول نيسان ٢٠١١ بسعر فائدة ثابت مقداره ١٠٪ سنوياً تدفع الفوائد على هذه السندات كل ستة أشهر بتاريخ أول تشرين الأول و أول نيسان من كل عام ابتداء من تاريخ أول تشرين الأول ٢٠٠٨. هذا وقد وافق مجلس إدارة الشركة في جلسته رقم (٢) المنعقدة بتاريخ ٢٤ آذار ٢٠١١ على مسودة نشرة الاصدار المعدلة والتي تم اقرارها فيما بعد من قبل الهيئة العامة لمالكي الاسناد بتاريخ ٢٨ آذار ٢٠١١. والتي تتضمن تمديد تاريخ استحقاق هذه السندات لغاية أول نيسان ٢٠١٤ وتعديل سعر الفائدة لتصبح ١١٪ سنوياً، وعلى ان تدفع الفوائد على هذه السندات كل ستة أشهر بتاريخ أول تشرين الأول و أول نيسان من كل عام ابتداء من تاريخ أول تشرين الأول ٢٠١١، هذا و لم تقوم الشركة بتحصيل او اثبات اي فوائد من هذه السندات بعد ان تم تعديل نشرة اصدار السندات.

لاحقاً لقرار هيئة مالكي الاسناد في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٦ تشرين الأول ٢٠١١ قام بنك الاسكان للتجارة والتمويل بصفته امين الاصدار بالسير بالاجراءات القانونية باتجاه شركة العرب للتنمية العقارية (عرب كورب) ورفع دعوى تحت رقم ٢٠١١/٣٤٦٠ لدى محكمة بداية حقوق عمان للمطالبة بحقوق مالكي الاسناد.

تظهر السندات المالية لشركة العرب للتنمية العقارية بالكلفة مطروحاً منها التدني والبالغ رصيده ١,١٩٩,٠٠٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

(٦) نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٩,٧٣٤	٦٦٨,١٨٩	نقد في الصندوق
٤,٧٠٩,٠٣٠	٦,٦٧٨,٢٧٤	حسابات جارية لدى البنوك
٤,٧١٨,٧٦٤	٧,٣٤٦,٤٦٣	

(٧) شيكات برسم التحصيل

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤,٤٦٨,٥٤٦	٤,٢٢٠,٢٥٦	شيكات برسم التحصيل تستحق خلال ٦ اشهر
١,٢٦٣,٧٤٣	١,٧٦٩,٤٤٦	شيكات برسم التحصيل تستحق من ٦ اشهر إلى سنة
٥,٧٣٢,٢٨٩	٥,٩٨٩,٧٠٢	

يمتد استحقاق الشيكات برسم التحصيل لغاية ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

(٨) مدينون، صافي

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٣٢,٢٨,٧٤٦	٣٢,٥٢٠,٤٨٤	ذمم حملة البوالص
٧٥,٧٨٦	٩٨,٠٠٥	ذمم الوكلاء
٨٤,٧٤٣	٧١,٨٧٠	ذمم الموظفين
١٧٦,٥٣٦	١٩٦,٣٦٧	ذمم اخرى
٣٢,٣٦٥,٨١١	٣٢,٨٨٦,٧٢٦	
(٢,١٥٥,٢٨٠)	(٢,٥٥٠,٨٧٩)	ينزل: مخصص تدني مدينون **
٣٠,٢١٠,٥٣١	٣٠,٣٣٥,٨٤٧	صافي مدينون

ان تفاصيل اعمار الذمم هي كما يلي:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها					
المجموع	١٨١-٣٦٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	٩٠-١ يوم	ذمم لم تستحق بعد	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٣٠,٣٣٥,٨٤٧	٢,١٣٤,٤٣٤	٣,١٥٠,٦٧٨	٥,١٢,٧٧٩	٢٠,١٧٢,٩٥٦	٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٣٠,٢١٠,٥٣١	١,٦٤٧,٠١١	٢,٩٣٤,١٧٦	٣,٧٠٢,٣٢٥	٢١,٩٢٧,٠١٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٣

* تشمل ديون مبرمجة التسديد بعد ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مجموعها ٢٠,١٧٢,٩٥٦ دينار (٢١,٩٢٧,٠١٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣).

** ان الحركة على مخصص تدني مدينون كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١,٥٥٦,٣٢٢	٢,١٥٥,٢٨٠	رصيد بداية السنة
٥٥٠,٠٠٠	٣٩٥,٥٩٩	الاضافات
٤٨,٩٥٨	-	المحول من مخصص تدني ذمم معيدي التأمين
٢,١٥٥,٢٨٠	٢,٥٥٠,٨٧٩	رصيد نهاية السنة

(٩) ذمم معيدي التأمين المدنية

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١,٣٦٤,٣٥٧	١,٣٩٣,٤٠٤	شركات التأمين المحلية
١,٢٦٥,٩١٤	١,٠٤٧,٥٨١	شركات إعادة التأمين الخارجية
٢,٦٣٠,٢٧١	٢,٤٤٠,٩٨٥	
(٩٤,٧٢٠)	(٢٤٩,١٢١)	ينزل: مخصص تدني مدينون *
٢,٥٣٥,٥٥١	٢,١٩١,٨٦٤	صافي ذمم معيدي التأمين

* ان تفاصيل اعمار ذمم معيدي التأمين هي كما يلي:

الذمم المستحقة وغير المشكوك في تحصيلها				
المجموع	١٨١ - ٣٦٠ يوم	٩١-١٨٠ يوم	٩٠-١ يوم	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٢,١٩١,٨٦٤	٢٦٣,١٢٧	٨٧٥,٨٣٨	١,٠٥٢,٨٩٩	٣١ كانون الأول ٢٠١٤
٢,٥٣٥,٥٥١	١٤٢,٥٦٤	٢٣١,٥١١	٢,١٦١,٤٧٦	٣١ كانون الأول ٢٠١٣

** ان الحركة على مخصص تدني ذمم معيدي التأمين كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٤٣,٦٧٨	٩٤,٧٢٠	رصيد بداية السنة
-	١٥٤,٤٠١	الاضافات
(٤٨,٩٥٨)	-	المحول إلى مخصص تدني مدينون
٩٤,٧٢٠	٢٤٩,١٢١	رصيد نهاية السنة

(١٠) ضريبة الدخل

ان الحركة الحاصلة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١,٠٩٨,٩٠٥	١,٣٢٨,٩٠٨	رصيد بداية السنة
(١,٣٦٣,٧٩٩)	(١,٥٨١,٦٢٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٧٥,٩٠٨)	(٦٨,١١٨)	ضريبة دخل مدفوعة مقدماً
١,٦٦٩,٧١٠	١,٧٩٩,٦٩٢	مصرف ضريبة دخل السنة
١,٣٢٨,٩٠٨	١,٤٧٨,٨٦٠	رصيد نهاية السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١,٦٦٩,٧١٠	١,٧٩٩,٦٩٢	ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة
(٤٦٥,٩٧٨)	(٥٧٧,٧٦٢)	موجودات ضريبية مؤجلة
٨٣,٨٢٠	١٢,٠٠٦	مطلوبات ضريبية مؤجلة
١,٢٨٧,٥٥٢	١,٢٣٤,٩٣٦	

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٥,٣٧٠,٩٥١	٦,٣٦٩,٣٠١	الربح المحاسبي
١,٩٧٦,٥٧٧	٢,٤٠٧,٣٤٥	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
(٣٩٠,٤٠٣)	(١,٣١٢,٩٢٨)	ارباح غير خاضعة للضريبة
٦,٩٥٧,١٢٥	٧,٤٦٣,٧١٨	الربح الضريبي
٪٢٤	٪٢٤	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
٪٢٤	٪٢٤	نسبة ضريبة الدخل

تم اجراء تسوية نهائية مع ضريبة الدخل حتى نهاية العام ٢٠١٢ والمبيعات حتى ٣١ اذار ٢٠١٤.

تم اخذ مخصص لقاء ضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وفقاً لمتطلبات قانون ضريبة الدخل الأردني النافذ وبرأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة فانه لن يترتب على الشركة التزام يفوق المخصص المأخوذ كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

وفقاً لقانون ضريبة الدخل، تم استخدام نسبة ٪٢٤ لاحتساب قيمة الضرائب كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

موجودات ومطلوبات ضريبية مؤجلة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤				
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية السنة	المبالغ المضافة بالصافي	الرصيد في بداية السنة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	أ. موجودات ضريبية مؤجلة
٥٤٠,٠٠٠	٦٧٢,٠٠٠	٢,٨٠٠,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	مخصص تدني مدينون ومعيدي التأمين
٢٨٧,٧٦٠	٢٨٧,٧٦٠	١,١٩٩,٠٠٠	—	١,١٩٩,٠٠٠	خسارة تدني موجودات
٨٠,٤٢٢	١,١٦٨,٢٣٤	٤,٨٦٧,٦٤٥	١,٥٢٨,٣٨٥	٣,٣٣٩,٢٦٠	مخصص ادعاءات غير مبلغة تحت التسوية، بالصافي
١٩٧,٥٣٤	٢٧٦,٤٨٥	١,١٥٢,٠١٩	٣٢٨,٩٦٠	٨٢٣,٠٥٩	مخصص تعويض نهاية الخدمة
١,٨٢٦,٧١٦	٢,٤٠٤,٤٧٩	١,٠١٨,٦٦٤	٢,٤٠٧,٣٤٥	٧,٦١١,٣١٩	
					ب. مطلوبات ضريبية مؤجلة
٨٣,٨٢٠	٢٠٣,٨٢٦	٨٤٩,٢٧٨	٥٠٠,٠٢٦	٣٤٩,٢٥٢	أرباح غير متحققة - محفظة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٨٣,٨٢٠	٢٠٣,٨٢٦	٨٤٩,٢٧٨	٥٠٠,٠٢٦	٣٤٩,٢٥٢	

ان الحركة على حساب المطلوبات والموجودات الضريبية المؤجلة كما يلي:

الموجودات		المطلوبات		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	دينار	دينار	
١,٣٦٠,٧٣٨	١,٨٢٦,٧١٦	—	٨٣,٨٢٠	الرصيد في بداية السنة
٤٦٥,٩٧٨	٥٧٧,٧٦٢	٨٣,٨٢٠	١٢٠,٠٠٠	المضاف بالصافي
١,٨٢٦,٧١٦	٢,٤٠٤,٤٧٩	٨٣,٨٢٠	٢٠٣,٨٢٦	الرصيد في نهاية السنة



(II) ممتلكات ومعدات، صافي

يتكون هذا البند مما يلي:

المجموع	وسائط النقل	اجهزة ومعدات واثاث	ديكورات	اجهزة الحاسب الالى	مباني	أراضي	٢٠١٤ -
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
							الكلفة:
٧,١١٤,١٨٦	٣٨١,٠٠٠	١,١٠٠,٩٥٠	٨٦,٢٥٤	٦٥١,٩٨٢	٢,٥٧٥,٠٠٠	١,٥٤٥,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
١٩٣,٠٤٥	١٠٤,٠٠٠	٢٤,٧٨٥	٨,١٧٠	٥٦,٠٩٠	-	-	إضافات
(٢٥,٨٤٦)	-	(٩,٧٥٩)	-	(١٦,٠٨٧)	-	-	استيعادات
٧,٢٨١,٣٨٥	٤٨٥,٠٠٠	١,١١٥,٩٧٦	٨٨٤,٤٢٤	٦٩١,٩٨٥	٢,٥٧٥,٠٠٠	١,٥٤٥,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة
							الاستهلاك المتراكم:
١,٥٧٩,٦٠٠	١٠٤,٥٨٧	٤٧٥,٨٩٦	٤٣,١٥١	٣٩٧,٢٩٩	١٧١,٦٦٧	-	استهلاك متراكم في بداية السنة
٥٠٨,٣٧٥	٦,٩٥٠	١٣٣,٨٥٩	١٦٥,٦١٩	٩٦,٤٤٧	٥١,٥٠٠	-	استهلاك السنة
(٢٢,١١٩)	-	(٧,٩١٥)	-	(١٤,٧٠٤)	-	-	استيعادات
٢,٠٦٥,٣٥٦	١٦٥,٥٣٧	٦٠١,٨٤٠	٥٩٥,٧٧٠	٤٧٩,٠٤٢	٢٢٣,١٦٧	-	استهلاك متراكم في نهاية السنة
١٦٨,٨٤٥	-	-	١٥٣,٠٠٠	١٥,٨٤٥	-	-	دفعات على شراء موجودات
٥,٣٨٤,٨٧٤	٣١٩,٤٦٣	٥١٤,١٣٦	٤٢٥,٦٥٤	٢٢٨,٧٨٨	٢,٣٥١,٨٣٣	١,٥٤٥,٠٠٠	صافي الممتلكات والمعدات في نهاية السنة
							٢٠١٣ -
							الكلفة:
٦,٩٠٥,٣٧	٢٧٦,٠٠٠	١,١٠٥,٠٤٢	٨٥٩,٥٩٤	٥٤٤,٤٠١	٢,٥٧٥,٠٠٠	١,٥٤٥,٠٠٠	الرصيد في بداية السنة
٣١٤,٨٢٣	١٥٩,٣٠٠	٣٠,٢٩٢	٦٦٠	١٢٤,٥٧١	-	-	إضافات
(١٠٥,٦٧٤)	(٥٤,٣٠٠)	(٣٤,٣٨٤)	-	(١٦,٩٩٠)	-	-	استيعادات
٧,١١٤,١٨٦	٣٨١,٠٠٠	١,١٠٠,٩٥٠	٨٦,٢٥٤	٦٥١,٩٨٢	٢,٥٧٥,٠٠٠	١,٥٤٥,٠٠٠	الرصيد في نهاية السنة
							الاستهلاك المتراكم:
١,١٥٤,٧١١	٨٦,٧١٢	٣٥٨,٦٩٢	٢٦٥,٤٠٠	٣٢٣,٧٤٠	١٢٠,١٦٧	-	استهلاك متراكم في بداية السنة
٤٩٤,٦١٩	٥٣,٧٩٠	١٣٤,٥٠٥	١٦٤,٧٥١	٩٠,٧٣٣	٥١,٥٠٠	-	استهلاك السنة
(٦٩,٧٣٠)	(٣٥,٩١٥)	(١٧,٣٠١)	-	(١٦,٥١٤)	-	-	استيعادات
١,٥٧٩,٦٠٠	١٠٤,٥٨٧	٤٧٥,٨٩٦	٤٣٠,١٥١	٣٩٧,٢٩٩	١٧١,٦٦٧	-	استهلاك متراكم في نهاية السنة
							صافي الممتلكات والمعدات في نهاية السنة
٥,٥٣٤,٥٨٦	٢٧٦,٤١٣	٦٢٥,٥٥٤	٤٣٠,١٠٣	٢٥٤,٦٨٣	٢,٤٠٣,٣٣٣	١,٥٤٥,٠٠٠	

تتضمن الممتلكات بنود مستهلكة بالكامل بمبلغ ٦٥٥,٦٣٨ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ مقابل مبلغ ٥٧٢,٧٢٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ وما زالت مستخدمه حتى تاريخه.

(١٢) موجودات غير ملموسة

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٧٢,٣٥٣	٤٦,٠٤١	الرصيد في بداية السنة
٧٢,٥٩٥	٥٧,٧٥٢	إضافات
(٣١,٤٠٧)	(٣٦,٩٦٢)	الاطفاءات
٣٤٦,٥٠٠	٣٨,٥٠٠	دفعات على شراء موجودات غير ملموسة
٤٦٠,٤١	٥١٩,٣٣١	الرصيد في نهاية السنة

(١٣) موجودات أخرى

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٢٥٩,٤٠٥	٣٨٣,٢٣٦	إيرادات مستحقة غير مقبوضة
٨٠,٧٩٩	٢٣٠,٦٢٢	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٧٢,٩٤٤	٣٦٨,٧٨١	تأمينات قابلة للاسترداد
٣٥,٠٤٣	٥٦,٨٢٨	علاجات ومستلزمات طبية للدعائم
٦٤٨,١٩١	١,٠٣٩,٤٦٧	

(١٤) دائنون

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٥٢٠,٥١٠	٦٧٤,٢٩١	ذمم الوكلاء
١٢,٩٧٢	١,٩٥٠	ذمم موظفين
٥٤٣,٤٤٥	٣٣٢,٩٠٥	ذمم كراجات وقطع سيارات
٣,١٩٧,٩٦٨	٨٦٤,٤٧٠	ذمم الشبكة الطبية
١,٧٣٤,٠٥٨	٤,٤٢٩,٤١٥	ذمم تجارية وشركات
٤٤,١٠٠	٤٤,٧١٢	ذمم أخرى
٦,٠٥٣,٠٥٣	٦,٣٥٦,٧٤٣	

(١٥) ذمم معيدي التأمين الدائنة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٦٤,٩٠٠	١٠٧,٧٤٣	شركات التأمين المحلية
١٣,١٩٦,٥٦٦	١٧,٨٧٨,٣٧٢	شركات إعادة التأمين الخارجية
١٣,٣٦١,٤٦٦	١٧,٩٨٦,١١٥	

(١٦) مخصصات مختلفة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٨٢٣,٥٩	١,١٥٢,١٩	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٨٢٣,٥٩	١,١٥٢,١٩	

الجدول التالي يبين الحركة على المخصصات المختلفة:

رصيد نهاية السنة	المكون خلال السنة	رصيد بداية السنة	
دينار	دينار	دينار	
١,١٥٢,١٩	٣٢٨,٩٦٠	٨٢٣,٥٩	مخصص تعويض نهاية الخدمة
١,١٥٢,١٩	٣٢٨,٩٦٠	٨٢٣,٥٩	المجموع

(١٧) مطلوبات أخرى

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٢٤,٢١١	٢٤,٩٠٢	امانات مساهمين رديات اكتتاب
١٢٥,٦٧٨	١٤٩,٩٧٥	الطوابع
٤٥٥,٧٥٠	١٩٣,١٨٥	امانات الضريبة العامة على المبيعات
٣٣,٤١٩	٤٠,٨٨٤	اخرى
٦٧٤,٥٨	٤٤٣,٩٤٦	المجموع

(١٨) راس المال المصرح به والمدفوع

يبلغ راس المال المصرح به والمدفوع ٢١,٤٣٨,٢٥٢ دينار موزعاً على ٢١,٤٣٨,٢٥٢ سهم قيمة السهم الواحد الاسمية دينار واحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤، مقابل ٢٠,٣٥٠,٧٥٠ دينار موزعة على ٢٠,٣٥٠,٧٥٠ سهم قيمة السهم الواحد الاسمية دينار واحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣.

بموجب قرار الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣٠ آذار ٢٠١٤ وقرار مجلس مفوض هيئة الأوراق المالية رقم ٢٠١٤/١٥٩ المتخذ في جلستة المنعقدة بتاريخ ١٤ ايار ٢٠١٤ تمت الموافقة على زيادة راس مال الشركة بمبلغ ١,٤٠٢,٥٠٢ دينار من الارباح المدورة وذلك بتوزيع اسهم مجانية بنسبة ٧% من راس المال ليصبح راس المال المصرح به والمدفوع ٢١,٤٣٨,٢٥٢ دينار.

ارباح مقترح توزيعها على المساهمين

اوصى مجلس الإدارة باجتماع المنعقد بتاريخ ٢٧ كانون الثاني ٢٠١٥ إلى الهيئة العامة للمساهمين بالموافقة على توزيع ١٠% من راس مال الشركة كإرباح نقدية على المساهمين أي ما يعادل ٢,١٤٣,٨٢٥ دينار اردني.

(١٩) الاحتياطات القانونية

الاحتياطي الإجمالي

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من صافي الأرباح السنوية قبل ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ خلال السنة والسنوات السابقة وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

(٢٠) الأرباح المدورة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤,٠٦٩,١٢٥	٤,٩٩٠,٤٢٩	الرصيد في بداية السنة
(١,٣١٠,٧٥٠)	(١,٤٠٢,٥٠٢)	أرباح مرسمة (إيضاح ١٨)
٤,٠٨٣,٣٩٩	٥,٠٢٧,٣٦٥	ربح السنة
		ينزل:
١,٣١٠,٧٥٠	١,٤٠٢,٥٠٢	توزيعات ارباح
٥٤٠,٥٩٥	٦٤٠,٤٣٠	المقتطع للاحتياطات
٤,٩٩٠,٤٢٩	٦,٥٧٢,٣٦٠	الرصيد في نهاية السنة

(٢١) فوائد دائنة

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١,٥٨١,١٩٨	١,٥١٣,٥٢٢	فوائد بنكية مكتسبة على الودائع لدى البنوك
١٠٥,٩٥٠	٦٨,٢٧٤	فوائد موجودات مالية بالكلفة المطفأة
١,٦٨٦,٢٩٣	١,٥٨١,٧٩٦	المجموع
-	-	المبلغ المحول لحساب الاكتتابات
١,٦٨٦,٢٩٣	١,٥٨١,٧٩٦	المبلغ المحول لقائمة الدخل

(٢٢) صافي أرباح (خسائر) الموجودات المالية والاستثمارات

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٥٤,٨٦٨	١٦٥,٣٢٤	عوائد التوزيعات النقدية (موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل)
-	٣,٧٦١	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣٤٩,٢٥٢	٥٠٠,٢٦	صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (أسهم)
٤٠٤,١٢٠	٦٦٩,٣١١	المبلغ المحول لقائمة الدخل
-	-	المبلغ المحول لحسابات الاكتتاب
٤٠٤,١٢٠	٦٦٩,٣١١	

(٢٣) نفقات الموظفين

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤,٦٥,٣٨٥	٥,٠٧٧,٥٤٠	الرواتب و المكافآت
١٥٥,٣٠٢	٣٢٨,٩٦٠	تعويض نهاية الخدمة
٤٢٣,٨٠٨	٤٨٢,٣٣٢	حصة الشركة من الضمان الاجتماعي
٢٣١,٥٠٨	٣٥,٧١٣	مصاريف طبية
١٥٢,٤٤٢	٢٥٤,٣٦٢	سفر وتنقلات
١٥,٤٢٤	٨,٤٠٩	تدريب وتطوير موظفين
٥,٥٩٣,٨٦٩	٦,١٨٧,٣١٦	المجموع
٤,٤٧٥,٠٩٥	٤,٩٤٩,٨٥٤	نفقات الموظفين الموزعة على حسابات الاكتتابات
١,١١٨,٧٧٤	١,٢٣٧,٤٦٢	نفقات الموظفين غير الموزعة على حسابات الاكتتابات

(٢٤) مصاريف إدارية وعمومية

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١٧١,٣٦٨	٢٢٠,٠٤١	ايجارات
٥٥٦,٨٩٢	٦٥٦,٦٨٦	قرطاسية ومطبوعات
٣٩٦,٨١٠	٤٧٧,٥٦٠	دعاية وإعلان
٦٤,٣٥٣	٧٩,٠٨٣	رسوم وفوائد بنكية
١٠٢,٧١٩	١١٢,٧٤٥	مياه وكهرباء وتحفئة
١٢٧,٩١٧	١٢٢,٢٠١	صيانة
٢٦٨,٥٢٤	٢٧٦,٩٤٦	بريد واتصالات وطوابع
٦٥,٨٤٦	٥٥,٦٨٢	مصاريف إدارة بنائية الشركة
٨١,٧٩٥	١٢٥,٦٣١	ضيافة
١٢٦,٥١١	١٣٠,٤٠٩	مصاريف وأتعاب محاسبة
٢٥,٥٤٦	٢٧,٢٣٣	اشتراكات
١٣٥,١٠١	١٤٨,٣٣٢	مصاريف عطاءات
٦٤٥,٣٧٤	٧٢١,٣٩٠	رسوم هيئة التأمين
٧٤,٥٥٧	٤٩,٢٢٩	رسوم حكومية ورسوم أخرى
٥,٩٥٠	٧,٩٨٠	تبرعات
٣٤,٥٦٨	٣٢,٦٥٥	مصاريف تأمين
٣٥,٩٦٦	٤٧,٧١٣	مصاريف نظافة
٢١,٢٠٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب مهنية
٤٢,٠٠٠	١٠٨,٢٠٠	تنقلات ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٤٩,٢٤٤	٥٧,٣٥٢	مصاريف سيارات الشركة
٨٤,٤٠٩	٨٥,٦٣٧	جباية وتحصيل
٥٩,٠٠١	١١٢,١١٧	اتعاب واستشارات فنية
٢,٧٥٠	١,٧٥٠	مصاريف بطاقة برتغالية
٤,٦٠٠	٦,٤٠٠	اتعاب لجنة أعضاء مجلس الإدارة
١٦٨,١٤٧	٢٣٢,٢٨٧	مصاريف أخرى
٣,٣٥١,١٤٨	٣,٩١٥,٢٥٩	المجموع
٢,٦٨٠,٩١٩	٣,١٣٢,٢٠٧	المصاريف الإدارية والعمومية الموزعة على حسابات الاكتتابات
٦٧٠,٢٢٩	٧٨٣,٠٥٢	المصاريف الإدارية غير الموزعة على حسابات الاكتتابات

(٢٥) مصاريف أخرى

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	مخافاة أعضاء مجلس الإدارة

(٢٦) حصة السهم من ربح السنة

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤,٠٨٣,٣٩٩	٥,٠٢٧,٣٦٥	ربح السنة (دينار)
٢١,٤٣٨,٢٥٢	٢١,٤٣٨,٢٥٢	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم) *
فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/١٩٠	٠/٢٣٥	حصة السهم الاساسية والمخفضة من ربح السنة

* تم تعديل المتوسط المرجح لعدد الاسهم للعام ٢٠١٣ بالاسهم المجانية الموزعة خلال العام ٢٠١٤ تماشياً مع متطلبات معايير التقارير المالية الدولية.

(٢٧) النقد وما في حكمه

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٤,٧١٨,٧٦٤	٧,٣٤٦,٤٦٣	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
٢٧,٥١٧,٥١٣	٣٣,٦٥٦,٥١٥	يضاف: ودائع لدى البنوك
—	(٣٣,٤٣١,٥١٥)	ينزل: ودائع لدى البنوك تستحق خلال الفترة أكثر من ثلاثة أشهر
(٢٢٥,٠٠٠)	(٢٢٥,٠٠٠)	ينزل: ودائع مرهونة لامر مدير عام هيئة التأمين (ايضاح ٣)
٣٢,٠١١,٢٧٧	٧,٣٤٦,٤٦٣	صافي النقد وما في حكمه



(٢٨) المعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت الشركة بالدخول في مُعاملات مع كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ضمن النشاطات التجارية الاعتيادية للشركة، وباستخدام اقساط التأمين والعمولات التجارية، وان جميع ذمم الاطراف ذات العلاقة تعتبر عاملة ولم تؤخذ لها اي مخصصات كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤.

فيما يلي ملخص الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات علاقة خلال السنة:

٢٠١٣	٢٠١٤			البنك الأردني الكويتي (عضو مجلس إدارة سابق)	
المجموع	المجموع	الإدارة التنفيذية العليا	شركة أسكنديا	دينار	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
					بنود داخل المركز المالي:
٤,١٨٣,٩٣٠	٧,١٣٥,٨٩٨	—	—	٧,١٣٥,٨٩٨	ودائع لاجل
٢,٣٧٤,١٠٠	٣,٦٤٧,٧٨٣	—	—	٣,٦٤٧,٧٨٣	حساب جاري مدين-رصيد دائن (السقف ١٠٠,٠٠٠)
٢,٢٤٢,٣٣١	٢,٨٤٥,٣٢٤	—	—	٢,٨٤٥,٣٢٤	ودائع تحت الطلب
٢٥٦,٦٤٦	٣٥٢,٤٨٣	—	—	٣٥٢,٤٨٣	تأمين كفالات
٣٩,٢١١	٣٩,٨٥٨	١٧,٦٥٣	٦,٩٠٤	١٥,٣٠١	ذمم مدينة
٣٤٦,٥٠٠	٣٨٥,٠٠٠	—	٣٨٥,٠٠٠	—	دفعات على حساب شركاء اصول غير ملموسة
					بنود خارج المركز المالي:
٢,٥٦٦,٤٦٠	٣,٥٢٤,٨٣٠	—	—	٣,٥٢٤,٨٣٠	كفالات
					عناصر قائمة الدخل الشامل:
٢٤١,٤٠٢	٢٣٩,٥٩١	—	—	٢٣٩,٥٩١	فوائد بنكية دائنة
١,٢٧٠,٠٤٦	١,٤٠٤,١٧٢	١٢,١٨٨	٥٤,٩٣٢	١,٣٣٧,٠٥٢	اقساط تأمين
٨٣,١٤٢	٩٠,٥٢٤	—	—	٩٠,٥٢٤	مصاريق وفوائد بنكية مدينة
	٣١,١٤٩	—	٣١,١٤٩	—	صيانة النظام
٨٣٨,٣٤٢	٩٦٧,٥٥٨	٩٦٧,٥٥٨	—	—	رواتب
٢٩٠,٥٥٩	٤٢٤,٠٠١	٤٢٤,٠٠١	—	—	مكافآت
٤٢,٠٠٠	٥٨,٢٠٠	٥٨,٢٠٠	—	—	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٣٥,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	٨٥,٠٠٠	—	—	بدل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٤,٦٠٠	٦,٤٠٠	٦,٤٠٠	—	—	بدل مكافآت أعضاء لجان مجلس الإدارة

لقد تم خلال العام ٢٠١١ الاتفاق مع شركة الخليج للتأمين (مساهم رئيسي وعضو مجلس إدارة) على أن يتم تسوية حسابات معيدي التأمين الاتفاقي من خلال شركة الخليج، حيث بلغ رصيد الشركة المدينة من نهاية عام ٢٠١٤ مبلغ ٣١١,١٦٨ دينار اردني لصالح شركة الشرق العربي للتأمين.

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

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
١,١٢٨,٤٠١	١,٣٩١,٥٥٩	رواتب ومكافآت
١,١٢٨,٤٠١	١,٣٩١,٥٥٩	



(٢٩) القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تظهر بالقيمة العادلة بالقوائم المالية

لا يوجد فروقات جوهرية بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كما في نهاية العام ٢٠١٤ و ٢٠١٣.

(٣٠) إدارة المخاطر

أولاً : الإفصاحات الوصفية:

إن إدارة المخاطر هي عملية قياس وتقييم للمخاطر وتطوير الإستراتيجيات لإدارتها، حيث تتضمن هذه الإستراتيجيات نقل المخاطر إلى جهة أخرى وتجنبها وتقليل أثارها السلبية على الشركة بالإضافة إلى قبول بعض أو كل تبعاتها، إن إدارة المخاطر تنقسم إلى أربعة أقسام:

أولاً: المخاطر المادية ومن الأمثلة على هذا النوع من المخاطر (الكوارث الطبيعية والحرائق، الحوادث وغيرها من المخاطر الخارجية التي ليس لها علاقة بأعمال الشركة).

ثانياً: المخاطر القانونية وهي المخاطر الناتجة عن الدعاوى القضائية أو أي مخاطر ناتجة عن القوانين والتشريعات الصادرة عن هيئة التأمين وعدم الإلتزام بها.

ثالثاً: المخاطر الناتجة عن أسباب مالية ومن الأمثلة عليها (أسعار الفائدة، مخاطر الائتمان، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر السوق).

رابعاً: المخاطر غير الملموسة والتي يصعب التعرف عليها ومثال على ذلك مخاطر المعرفة لدى الموظفين والتي تحدث عند تطبيق معرفة ناقصة. وكذلك مخاطر العلاقات وتحدث عند وجود تعاون غير فعال مع العملاء. هذه المخاطر جميعها تقلل بشكل مباشر إنتاجية الموظف في المعرفة وتقلل فعالية الإنفاق، الربح، الخدمة، النوعية، السمعة ونوعية المكاسب.

إن إدارة المخاطر المتبعة لدى الشركة تعتمد على إعطاء الأولويات، بحيث أن المخاطر ذات الخسائر الكبيرة واحتمالية حدوثها عالية تعالج أولاً بينما المخاطر ذات الخسائر الأقل و احتمالية حدوث أقل تعالج فيما بعد.

سياسة إدارة المخاطر

أولاً: التخطيط والتحضير

لقد تم وضع خطة نطاق العمل وأسس اعتماد وتقييم المخاطر في الشركة من خلال استحداث دائرة الجودة والتطوير المؤسسي التي تراقب هذا الأداء.

ثانياً: تحديد المخاطر

تتمثل مخاطر أي عقد تأمين في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه. لذلك يجب التعرف على هذه الحوادث من مصدرها فعندما يتم التعرف على الحدث أو مصدرها فإن الحوادث التي تنتج عن هذا المصدر قد تقود إلى مخاطر جديدة يمكن معالجتها قبل حدوثها. هنالك طرق عديدة لتحديد المخاطر ومنها التحديد بناءً على الأهداف حيث أن كل قسم من أقسام الشركة لديه أهداف معينة يسعى إلى الوصول إليها فغي حالة وجود أي حدث يحد من الوصول إلى هذه الأهداف يعتبر خطراً. على هذا الأساس يتم دراسة هذا الخطر ومتابعته. كما أن هنالك نوع لتحديد الخطر يتم فيه التحديد بناءً على التصنيف وما هو إلا عبارة عن تصنيف شامل لجميع المصادر المحتملة للمخاطر. وهنالك نوع آخر لتحديد المخاطر وهو النظر إلى المخاطر الشائعة وخصوصاً للشركات المشابهة.



ثالثاً: كيفية التعامل مع المخاطر

تقوم الشركة بالتعامل مع المخاطر المحتملة بالطرق التالية:

النقل: وهو عملية تحميل جهة أخرى للخطر وذلك عن طريق العقود أو الوقاية المالية.
التجنب: وهو عملية فعالة لتفادي الخطر وذلك بتجنب الأعمال التي قد تؤدي إلى حدوث الخطر. عملية التجنب هي خير وقاية من الخطر ولكن هذه العملية قد تؤدي إلى حرمان الشركة من ممارسة بعض الأعمال التي قد تكون مربحة للشركة.
التقليل: هي عملية لتقليل الخسارة الناتجة عن حدوث الخطر.
القبول: يجب أن يكون هنالك سياسة لقبول المخاطر التي لا يمكن تفاديها، حيث ان اساس القبول للمخاطر الصغيرة يعتبر إستراتيجية فعالة .

رابعاً: الخطة

كما تم وضع خطة للتعامل مع المخاطر واضحة وسهلة التطبيق، من خلال سياسة التسعير التي تعتمد على الاحصائيات التاريخية لتفادي حصول خسائر في أي فرع من فروع التأمين بحيث يفي القسط بتغطية المخاطر التراكمية المحتملة .

خامساً: التنفيذ

تقوم الدوائر الفنية بالشركة بتنفيذ الخطة، بحيث يتم التخفيف من آثار المخاطر، كما يتم تجنب كافة المخاطر التي يمكن تجنبها.

سادساً: مراجعة الخطة وتقييمها

تقوم دائرة المخاطر بمواكبة التطور الحاصل في الشركة ، بحيث تعمل على تطوير وتحديث الخطة المعمول بها بشكل دائم ومستمر.

الترتيبات المتبعة لإدارة المخاطر

المحددات

يتم إعطاء أولوية قصوى لدائرة المخاطر مما يؤثر على إنتاجية الشركة ومدى ربحيتها، لذا تكون مهمة دائرة المخاطر التمييز بين الخطر الفعلي والشك، وتعطي الأولويات للمخاطر ذات الخسائر الكبيرة وإحتمالية حدوثها كبيرة ليتسنى تفاديها.

مسؤوليات إدارة المخاطر

- تحديث قاعدة بيانات المخاطرة بشكل دائم ومستمر .
- التنبؤ بأي خطر محتمل .
- التعاون مع الإدارة التنفيذية لمعالجة المخاطر والتقليل من الخطورة .
- إعداد الخطط والتقارير عن المخاطر بشكل مستمر، وذلك بهدف تفادي الخطر المحتمل أو التقليل من إمكانية حدوثه.

إستراتيجية التعامل مع المخاطر

- تحديد أهداف الشركة.
- توضيح الإستراتيجيات لأهداف الشركة.
- تمييز الخطر.
- تقدير الخطر.
- إيجاد الطرق لمعالجة الخطر وتفاديه.



ثانياً: الافصاحات الكمية:

أ- مخاطر التأمين

١ - مخاطر التأمين

تتمثل مخاطر أي عقد تأمين في إمكانية وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ الإءعاء 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 والإحتياطي، فإن المخاطر الأساسية التي تواجه الشركة هي إن الإءعاءات المتكبدة والدفعات المتعلقة بها قد تزيد عن القيمة الدفترية لإلتزامات التأمين. هذا قد يحدث إذا كانت إمكانية وخطورة الإءعاءات أكبر من المتوقع، لأن أحداث التأمين غير ثابتة وتختلف من سنة لأخرى فإن التقديرات قد تختلف عن الإحصائيات المتعلقة بها.

أظهرت الدراسات إنه كلما كانت عقود التأمين متشابهة كلما قاربت التوقعات معدل الخسارة الفعلية. كما إن وجود تنوع في مخاطر التأمين التي يتم تغطيتها يؤدي إلى إنخفاض إءتمالات الخسارة الكلية للتأمين.

تمارس الشركة اعمال التأمين الطبي، التأمين البحري، تأمين الطيران، تأمين الحريق والاضرار الاخرى للممتلكات، تأمين المركبات، تأمين الحوادث، تأمين المسؤولية وتأمين المساعدة من خلال فرعها الرئيسي الواقع في منطقة جبل عمان بمدينة عمان وفروعها في منطقة الصويفية وتلاع العلي والعبدلي في مدينة عمان وفرع العقبة في مدينة العقبة وفرع أربد في مدينة أربد.

تقوم الشركة من خلال كادرها من موظفين مهنيين وإداريين بالعمل على تقديم أفضل خدمة لعملائها، حيث تم وضع خطة لحمايتها من المخاطر المحتملة سواء كانت طبيعية أو غير طبيعية، وهذا يستلزم توفير المخصصات اللازمة وكذلك توفير الأجهزة الفنية اللازمة المتمكنة من الحفاظ على استمرارية الشركة وديمومتها، ومن هنا جاءت الحاجة الماسة لوضع الإستراتيجية لإدارة المخاطر.

الخطوات المتبعة في تحديد الإفتراضات

حيث تعتمد هذه الخطوات على البيانات الداخلية المستمدة من تقارير المطالبات ربع السنوية وكذلك فرز عقود التأمين المنفذة كما في تاريخ قائمة المركز المالي وذلك بهدف إستخلاص عقود التأمين القائمة. يتم الإعتماد في إختيار النتائج المعمول بها لحوادث السنة لكل نوع من أنواع التأمين على تقييم الآلية التي تعتبر الانسب لملاحظة التطور التاريخي.

٢- تطور الإءعاءات

تظهر الجداول أدناه الإءعاءات الفعلية (بناءً على تقديرات الإدارة في نهاية السنة) مقارنة بالتوقعات للسنوات الأربع الماضية على أساس السنة التي تم الإبلاغ بها عن المطالبة لتأمينات السيارات وعلى أساس السنة التي تم بها إكتتاب التأمين للتأمينات العامة الأخرى، كما يلي:



الإجمالي - تأمينات المركبات:

السنة التي وقع بها الحادث	٢٠١٠ وما قبلها	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كما في نهاية السنة	١٢,٢١٤,٦٥٩	١٥,٦٨٩,٧٧٣	١٣,٠١٦,١٢٥	١٣,٦٦٨,٩٦٣	١٩,٧٣٨,٤٣١	
بعد سنة	١٣,٥١٦,٠٠٠	١٧,٥٠١,٣٩٩	١٤,٢٦٥,٥٩٣	١٥,٦٨٢,٣٨٥	—	
بعد سنتين	١٣,٦٨٨,٩٥١	١٨,٠١١,٥٩٤	١٤,٥٧٣,٩٣٢	—	—	
بعد ثلاث سنوات	١٣,٦٢٧,٤٣٦	١٨,٢٢٩,٨٤٠	—	—	—	
بعد أربع سنوات	١٤,٣٩٨,٣٠٨	—	—	—	—	
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة	١٤,٣٩٨,٣٠٨	١٨,٢٢٩,٨٤٠	١٤,٥٧٣,٩٣٢	١٥,٦٨٢,٣٨٥	١٩,٧٣٨,٤٣١	٨٢,٦٢٢,٨٩٥
الدفعات المتراكمة	١٣,٣٤٧,١٥٤	١٧,٥١٢,٩٤٣	١٣,٣١٧,٤٩٠	١٣,٢٨٠,١١٩	١١,٧٨٥,١٦٠	٩٩,٢٤٢,٨٦٦
الالتزام كما ظهر في قائمة المركز المالي:	١,٠١١,١٥٤	٧١٦,٨٩٧	١,٢٥٦,٤٤٢	٢,٤٠٢,٢٦٦	٧,٩٥٣,٢٧١	١٣,٣٨٠,٢٠٩
ادعاءات مبلغة	١,٠١١,١٥٤	٧١٦,٨٩٧	١,٢٥٦,٤٤٢	٢,٤٠٢,٢٦٦	٧,٩٥٣,٢٧١	١٠,١٨٠,٢٠٩
ادعاءات غير مبلغة	—	—	—	—	٣,٢٠٠,٠٠٠	٣,٢٠٠,٠٠٠
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص	(٢,١٨٣,٦٤٩)	(٢,٥٤٠,٦٧٧)	(١,٥٥٧,٨٠٧)	(٢,٠١٣,٤٢١)	—	(٨,٢٩٤,٩٤٤)

الإجمالي - التأمين البحري والنقل

السنة التي وقع بها الحادث	٢٠١٠ وما قبلها	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كما في نهاية السنة	٩٧,٥٠٤	٤٥,٢٥٧	١٤١,٨٩٠	٨٦,٣٣٠	٧٩,٨٤٥	
بعد سنة	٢٥٣,٣٨	١٢٧,٥٧٥	٣٣٩,١٦٢	١٥٥,٥٢٦	—	
بعد سنتين	٢٥٠,٥٢٦	١٣٥,٩٧٨	٣٤٥,١٩٨	—	—	
بعد ثلاث سنوات	٢٥٠,٥٢٦	١٤٧,٩٧٨	—	—	—	
بعد أربع سنوات	٢٧٥,١٨٠	—	—	—	—	
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة	٢٧٥,١٨٠	١٤٧,٩٧٨	٣٤٥,١٩٨	١٥٥,٥٢٦	٧٩,٨٤٥	١,٠٣٣,٧٢٨
الدفعات المتراكمة	٢٠٢,٠٠٩	١٢٩,٧٢٨	٣٣٨,٠٨٦	١٥٢,٢٢٦	٥٣,٢٢٨	٨٧٥,٢٧٨
الالتزام كما ظهر في قائمة المركز المالي:	٧٣,١٧١	١٨,٢٥٠	٧,١١٢	٣,٣٠٠	٢٦,٦١٨	١٢٨,٤٥٠
ادعاءات مبلغة	٧٣,١٧١	١٨,٢٥٠	٧,١١٢	٣,٣٠٠	٢٦,٦١٨	١٠٨,٤٥٠
ادعاءات غير مبلغة	—	—	—	—	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص	(١٧٧,٦٧٥)	(١٠٢,٧٢١)	(٢٠٣,٣٠٨)	(٦٩,١٩٧)	—	(٥٥٢,٩٠١)

الإجمالي - تأمينات الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات

السنة التي وقع بها الحادث	٢٠١٠ وما قبلها	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كما في نهاية السنة	٩٢٥,٢٠٥	٣٥٧,٢٠٠	٦٣٥,٥٩٦	٦٨٧,٣٥٧	١٠,٨٤٤,١٣٦	
بعد سنة	١,١١٠,٧٥٣	١,٠٤١,٨٠٣	١,٧٧٨,٧٦٧	٢,٠٤٣,٩١٤	—	
بعد سنتين	١,٠٩٨,٠٠٣	٩٩٢,٧٩	١,٨٣٤,٤٢٠	—	—	
بعد ثلاث سنوات	١,٠٨٣,٧٥١	٩٦٤,٨٤١	—	—	—	
بعد أربع سنوات	١,٣٤٤,٩٠٩	—	—	—	—	
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة	١,٣٤٤,٩٠٩	٩٦٤,٨٤١	١,٨٣٤,٤٢٠	٢,٠٤٣,٩١٤	١٠,٨٤٤,١٣٦	١٧,٣٢٢,٢٢١
الدفعات المتراكمة	١,٠٢٩,٤٨٤	٨٥١,٣٧٣	١,٧٧٨,٦٧٥	١,٨٠٠,٩٨٣	٤,٦٧١,٦٢٣	١٠,١٣٢,١٣٩
الالتزام كما ظهر في قائمة المركز المالي:	٣١٥,٤٢٥	١١٣,٤٦٨	٥٥,٧٤٥	٢٤٢,٩٣٠	٦,١٧٢,٥١٣	٦,٩٠٠,٨٢
ادعاءات مبلغة	٣١٥,٤٢٥	١١٣,٤٦٨	٥٥,٧٤٥	٢٤٢,٩٣٠	٥,٩٧٢,٥١٣	٦,٧٠٠,٨٢
ادعاءات غير مبلغة	—	—	—	—	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص	(٤١٩,٧٠٤)	(٦٠٧,٦٤١)	(١,١٩٨,٨٢٤)	(١,٣٥٦,٥٥٧)	—	(٣,٥٨٢,٧٢٦)



الإجمالي - التأمينات الهندسية والمسؤولية

السنة التي وقع بها الحادث	٢٠١٠ وما قبلها	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كما في نهاية السنة	١٢,٥٩٠	١١٤,٢٩١	١٢٢,٥٦١	١٣٢,٢٦٩	٧٥٤,٩٥٦	
بعد سنة	٥٧٣,٧١٤	٩٩٧,٦٣٧	٣٨٦,١٣٠	٤٥٠,٥٨٣	-	
بعد سنتين	٥٩٩,٩٣٧	٣,٩١٥,٨١٤	٥٧٣,٢٤٠	-	-	
بعد ثلاث سنوات	٦١,٦٩٨	٣,١١٣,٧٩	-	-	-	
بعد أربع سنوات	٢,١٣٧,٢٧٠	-	-	-	-	
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة	٢,١٣٧,٢٧٠	٣,١١٣,٧٩	٥٧٣,٢٤٠	٤٥٠,٥٨٣	٧٥٤,٩٥٦	٧,٠٢٩,١٢٧
الدفعات المتراكمة	٢٥٨,٥٩٨	٢,٣٩٨,٨٤٧	٤٢٣,٦٢٨	١٨٣,٠٠٥	٢٩٣,٧٢٨	٣,٥٥٧,٨٠٧
الالتزام كما ظهر في قائمة المركز المالي:	١,٨٧٨,٦٧٢	٧١٤,٢٣١	١٤٩,٦١٢	٢٦٧,٥٧٧	٤٦١,٢٢٨	٣,٤٧١,٣٢٠
ادعاءات مبلغة	١,٨٧٨,٦٧٢	٧١٤,٢٣١	١٤٩,٦١٢	٢٦٧,٥٧٧	٢٨١,٢٢٨	٣,٢٩١,٣٢٠
ادعاءات غير مبلغة	-	-	-	-	١٨,٠٠٠	١٨,٠٠٠
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص	(٢,٠١٦,٦٨٠)	(٢,٩٩٨,٧٨٨)	(٤٥٠,٦٧٩)	(٣١٨,٣١٤)	-	(٥,٧٨٤,٤٦١)

الإجمالي - التأمينات الاخرى

السنة التي وقع بها الحادث	٢٠١٠ وما قبلها	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كما في نهاية السنة	١٣٣,٩٥٨	٤٦٤,١٣٣	٧٤,٢٣٧	١٢١,٦١٢	١٢٩,٥٩٠	
بعد سنة	٢٩٧,١٠٩	٦٤٠,٨٣٠	١٧٥,٥٨٧	١,٢٧٦,٦٠٩	-	
بعد سنتين	٣٢١,٤٦١	٦٦٨,١٣٧	٣٧٧,٤٩٥	-	-	
بعد ثلاث سنوات	٣١٧,١٢٧	٦٧١,٨٨٤	-	-	-	
بعد أربع سنوات	٤٤٦,٤٠٣	-	-	-	-	
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة	٤٤٦,٤٠٣	٦٧١,٨٨٤	٣٧٧,٤٩٥	١,٢٧٦,٦٠٩	١٢٩,٥٩٠	٢,٩٠١,٩٨٠
الدفعات المتراكمة	٢٩٢,٠٤٧	٤٨٢,٨٧٣	٣٥٤,٢٩٣	١,١١٥,٨٤٩	٥٧,٩١٢	٢,٣٠٢,٩٧٥
الالتزام كما ظهر في قائمة المركز المالي:	١٥٤,٣٥٦	١٨٩,٠١١	٢٣,٢٠١	١٦٠,٧٥٩	٧١,٦٧٧	٥٩٩,٠٠٥
ادعاءات مبلغة	١٥٤,٣٥٦	١٨٩,٠١١	٢٣,٢٠١	١٦٠,٧٥٩	٥١,٦٧٧	٥٧٩,٠٠٥
ادعاءات غير مبلغة	-	-	-	-	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص	(٣١٢,٤٤٥)	(٢٠٧,٧٥٢)	(٣٠٣,٢٥٨)	(١,١٥٤,٩٩٧)	-	(١,٩٧٨,٤٥٢)

الإجمالي - التأمينات الطبية

السنة التي وقع بها الحادث	٢٠١٠ وما قبلها	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
كما في نهاية السنة	-	-	-	-	٥,٨٣٩,٣٢٠	
بعد سنة	-	-	-	-	-	
بعد سنتين	-	-	-	-	-	
بعد ثلاث سنوات	-	-	-	-	-	
بعد أربع سنوات	-	-	-	-	-	
التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة	-	-	-	-	٥,٨٣٩,٣٢٠	٥,٨٣٩,٣٢٠
الدفعات المتراكمة	-	-	-	-	-	-
الالتزام كما ظهر في قائمة المركز المالي:	-	-	-	-	٥,٨٣٩,٣٢٠	٥,٨٣٩,٣٢٠
ادعاءات مبلغة	-	-	-	-	٢,١٧٦,٦٣١	٢,١٧٦,٦٣١
ادعاءات غير مبلغة	-	-	-	-	٣,٦٦٢,٦٨٩	٣,٦٦٢,٦٨٩
الفائض (العجز) في التقدير الأولي للمخصص	-	-	-	-	-	-

٣ - تركيز مخاطر التأمين

فيما يلي جداول تبين تركيزات المخاطر حسب أنواع التأمين والتوزيع الجغرافي والقطاعي.

تتركز مطلوبات عقود التأمين طبقاً لنوع التأمين كما يلي:

نوع التأمين	٢٠١٤		٢٠١٣	
	صافي دينار	اجمالي دينار	صافي دينار	اجمالي دينار
المركبات	٢٢,١٥٦,٧٤٢	٢٤,٣٩٢,٤٨٢	١٩,١٣٢,٩٠٥	٢١,٥١٢,٧٦٣
البحري والنقل	١٧١,٨٨٨	٦٦٥,٦٦٩	١٣٥,٨٥٦	٤٨٧,٨٠٢
الطيران	—	١٧,٣٣٣	—	١٧,٦٩١
الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات	٩١٩,٨٣٦	١٢,٧١٩,٨٧٨	٨٧٣,٢٢٨	٥,٥٠٦,٦٤٣
الطبي	٩,٦٦١,٥٧	٢٩,٨٩٢,١٤٣	١١,٦٥٢,٨٥٨	٢٥,٨٧٩,٤٨٩
التأمينات الأخرى	١,٢٨٨,٧٤٥	٧,٨٣٤,٢١٠	٩٦٢,٣٩٣	٨,١٧٤,٠١٢
المجموع	٣٤,١٩٨,٢٦٨	٧٥,٥٢١,٧١٥	٣٢,٧٥٧,٢٤٠	٦١,٥٧٨,٤٠٠

إن الشركة تقوم بتغطية كافة أعمالها بموجب اتفاقيات إعادة تأمين نسبية واختيارية واتفاقية فائض الخسارة بالإضافة إلى اتفاقيات تغطي نسبة احتفاظ الشركة التراكمي تحت مسميات اتفاقيات إعادة تأمين اخطار الكوارث.

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

	٢٠١٤			٢٠١٣		
	موجودات دينار	مطلوبات دينار	بنود خارج قائمة المركز المالي دينار	موجودات دينار	مطلوبات دينار	بنود خارج قائمة المركز المالي دينار
أ- حسب المناطق الجغرافية						
داخل المملكة	٩٢,٩٨٨,٦٣٨	٤٧,٠١١,٤١٠	٣,٥٢٤,٨٣٠	٨٢,٣٤٨,٢٧٣	٤٢,٧٥٢,٤٣٩	٢,٥٦٦,٤٦٠
دول الشرق الاوسط الأخرى	٧٤٧,٨٧٩	٢,٩٣٥,٦٦٦	—	١٤٨,٣١٤	١,٧٢٣,١٩٦	—
أوروبا	١٣,٩٤٦	٩,٥٥٨,٣٥٣	—	١,١٠٦,١٤٢	٩,٤٠١,٨٣٥	—
آسيا*	٢٥٤,٠٥٨	٢,٥٤٨,٦٤٧	—	١١,٤٥٨	١,٣١٧,٢٤٢	—
إفريقيا*	٣١,٦٩٧	٦٨٣	—	—	٦٢,٣٧٩	—
المجموع	٩٤,٠٣٦,٢١٨	٦٢,٠٥٤,٢٥٩	٣,٥٢٤,٨٣٠	٨٣,٦١٤,١٨٧	٥٥,٢٥٧,٠٩١	٢,٥٦٦,٤٦٠

* باستثناء دول الشرق الاوسط.

	٢٠١٤			٢٠١٣		
	موجودات دينار	مطلوبات دينار	بنود خارج قائمة المركز المالي دينار	موجودات دينار	مطلوبات دينار	بنود خارج قائمة المركز المالي دينار
ب- حسب القطاع						
قطاع عام	٦,٧٥٠,٨٦٥	٤,٩٩٢,٣٠٤	٣,٥٢٤,٨٣٠	٥,١١٣,٤٩٦	٤,٣٥٦,٣٤٦	٢,٥٦٦,٤٦٠
قطاع خاص:						
شركات ومؤسسات	٨٣,٩٢١,١٧٣	٥٥,١٦٧,١٨٠	—	٧٥,٥٠٩,٣٦٢	٤٩,٢١٣,٦٠٥	—
أفراد	٣,٣٦٤,١٨٠	١,٨٩٤,٧٧٥	—	٢,٩٩١,٣٢٩	١,٦٨٧,١٤٠	—
المجموع	٩٤,٠٣٦,٢١٨	٦٢,٠٥٤,٢٥٩	٣,٥٢٤,٨٣٠	٨٣,٦١٤,١٨٧	٥٥,٢٥٧,٠٩١	٢,٥٦٦,٤٦٠

تتركز الموجودات والمطلوبات وبنود خارج قائمة المركز المالي المتعلقة بمعيدي التأمين طبقاً للتوزيع الجغرافي كما يلي:

٢٠١٣			٢٠١٤			
بنود خارج قائمة المركز المالي	مطلوبات	موجودات	بنود خارج قائمة المركز المالي	مطلوبات	موجودات	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
						ب- حسب المناطق الجغرافية
-	٦١,٥٧٨,٤٠٠	-	-	٧٥,٥٢١,٧١٥	-	داخل المملكة
-	-	-				دول الشرق الاوسط الاخرى
-	-	٢٢,٤٥٤,٩٦٨	-	-	٢٢,٤٤٢,٧٨٧	أوروبا
-	-	١٠,٣٠٢,٢٧٢	-	-	١١,٧٥٥,٤٨١	آسيا*
-	-	-	-	-	-	إفريقيا*
-	٦١,٥٧٨,٤٠٠	٣٢,٧٥٧,٢٤٠	-	٧٥,٥٢١,٧١٥	٣٤,١٩٨,٢٦٨	المجموع

* باستثناء دول الشرق الاوسط.

حساسية مخاطر التأمين

فيما يلي جدول يوضح اثر التغير الممكن المعقول في أسعار اقساط الاكتتاب على قائمة الدخل وحقوق الملكية مع بقاء جميع المتغيرات الاخرى المؤثرة ثابتة.

نوع التأمين	نسبة التغير	الأثر على الأقساط المكتتبة	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة	الأثر على حقوق الملكية*
	%	دينار	دينار	دينار
المركبات	١٠	٢,٣٤٢,٤٧٩	٢,١٥٩,٣٥٥	١,٦٤١,١١٠
البصري والنقل	١٠	٢٥٨,٨٤٤	٥٢,٠٢٥	٣٩,٥٣٩
الطيران	١٠	٨,٢٨٨	-	-
الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات	١٠	٨٩٧,٩٧٤	١١٤,٦١٠	٨٧,١٠٤
المسؤولية	١٠	٨٧,٦٧٤	٥,٢٦٣	٤,٠٠٠
الطبي	١٠	٥,١٧٩,٦٠٠	٢,١٢٦,١٦٩	١,٦١٥,٨٨٨
فروع أخرى	١٠	٧٢٠,١٠٤	٩٣,٣٨١	٧٠,٩٧٠
		٩,٤٩٤,٩٦٣	٤,٥٥٠,٨٠٣	٣,٤٥٨,٦١١

* صافي بعد خصم اثر ضريبة الدخل.

في حال كان هنالك تغير سلبي يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

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

نوع التأمين	نسبة التغير	الأثر على التعويضات المدفوعة	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة	الأثر على حقوق الملكية*
	%	دينار	دينار	دينار
المركبات	١٠	١,٧٩٦,١١٠	١,٧٢٨,١٢١	١,٣١٣,٣٧٢
البحري والنقل	١٠	١٥,١٢٠	٥,٩٩٩	٤,٥٥٩
الطيران	١٠	—	—	—
الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات	١٠	٦٤٤,٥٢٨	٨٤,٥٥٠	٦٤,٢٥٨
المسؤولية	١٠	٢,٣٥٢	٤,٥٥٠	٣,٤٥٨
الطبي	١٠	٤,١٩١,٧١٣	١,٩٤٨,٨٥٢	١,٤٨١,١٢٧
فروع أخرى	١٠	٤٢١,٩٠٠	٧٢,٥٠٩	٥٥,١٠٧
		٧,٠٧١,٧٢٣	٣,٨٤٤,٥٨١	٢,٩٢١,٨٨١

* صافي بعد خصم أثر ضريبة الدخل.

في حال كان هنالك تغير سلبي يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

ب- المخاطر المالية

إن المخاطر التي تتعرض لها الشركة تتمحور حول امكانية عدم كفاية العائد على الإستثمارات لتمويل الإلتزامات الناشئة عن عقود التأمين والإستثمارات.

تتبع الشركة سياسات مالية لإدارة المخاطر المختلفة ضمن استراتيجية محددة وتتولى إدارة الشركة رقابة وضبط المخاطر وإجراء التوزيع الاستراتيجي الأمثل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية، وتشمل المخاطر أسعار الفائدة، مخاطر الائتمان، مخاطر 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 تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات وأسعار الأسهم، وتنشأ مخاطر السوق نتيجة وجود مراكز مفتوحة في أسعار الفائدة والعملات والإستثمار في الأسهم، ويتم مراقبة هذه المخاطر وفقاً لسياسات وإجراءات محددة ومن خلال لجان متخصصة ومراكز العمل المعنية، وتتضمن مخاطر السوق مخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر أسعار الصرف، مخاطر التغير في أسعار الأسهم. يتم قياس مخاطر السوق و الرقابة عليها بأسلوب تحليل الحساسية.

٢- مخاطر أسعار الفائدة:

ترتبط مخاطر أسعار الفائدة بالإيداعات البنكية طويلة الأجل وسندات التنمية والودائع الأخرى. حيث تسعى الشركة دائماً لتقليل هذا الخطر من خلال مراقبة التغيرات لمعدلات أسعار الفائدة في السوق. إن مخاطر سعر الفائدة تتعلق بأسعار الفائدة على الودائع الثابتة لدى البنوك والسحب على المكشوف كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤. إن سعر الفائدة على الودائع البنكية هو من ٣,٢٥% إلى ٥% سنوياً على ودائع الدينار الأردني. إن سعر الفائدة على السحب على المكشوف هو من ٥% سنوياً. إن الشركة لم تستعمل السحب على المكشوف والذي تبلغ تسهيلاته بحدود مائة ألف دينار خلال السنوات الثلاث الماضية وتخطط لعدم إستعماله خلال الفترة المنظورة القادمة.

هذا ويبين الجدول أدناه حساسية التعرض لأسعار الفائدة المتعلقة بالفائدة بتاريخ القوائم المالية، حيث تم إعداد التحليل أدناه على فرض أن مبلغ الودائع القائم بتاريخ القوائم المالية كان قائماً طول الفترة المالية. ويتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار ٠,٥ ٪ والتي تمثل تقييم إدارة الشركة للتغير المحتمل والمقبول لمعدلات الفائدة.

- ٠,٥ ٪		+ ٠,٥ ٪		
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول				
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(١٣٧,٥٨٧)	(١٦٨,٢٨٣)	١٣٧,٥٨٧	١٦٨,٢٨٣	الزيادة (النقص) في الربح للسنة
(١٣٧,٥٨٧)	(١٦٨,٢٨٣)	١٣٧,٥٨٧	١٦٨,٢٨٣	حقوق المساهمين

الجدول أدناه يبين حساسية التعرض لأسعار الفائدة المتعلقة على سندات شركة تطوير العقبة. حيث أن أدناه أن مبلغ السندات القائم بتاريخ القوائم المالية كان قائماً طول الفترة المالية. ويتم استخدام زيادة أو نقص بمقدار ٠,٥ ٪ والتي تمثل تقييم إدارة الشركة للتغير المحتمل والمقبول لمعدلات الفائدة.

- ٠,٥ ٪		+ ٠,٥ ٪		
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول				
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	دينار	دينار	
(٦,٣٥٠)	-	٦,٣٥٠	-	الزيادة (النقص) في الربح للسنة
(٦,٣٥٠)	-	٦,٣٥٠	-	حقوق المساهمين

٣- مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم تمويل أغلبية موجودات ومطلوبات الشركة باستخدام الدينار الأردني أو الدولار الأمريكي. حيث أن سعر الصرف بين الدينار الأردني والدولار الأمريكي ثابت بمعدل ٠,٧٠٩، وأن احتمالية حدوث هذا الخطر ضئيلة. وعليه فإن الشركة لا تحتاط لمخاطر العملات الأجنبية للأسباب التالية:

- أن سعر صرف الدولار ثابت ما بين ٠,٧٠٨ إلى ٠,٧١٠ بيعاً وشراءً من قبل البنك المركزي الأردني.
- أن كافة حسابات الشركة مع مختلف الجهات بما فيها معيدي التأمين هي بالدينار الأردني.
- كما لا يوجد حسابات بعملات أجنبية أخرى إلى أن الشركة تراقب تقلبات أسعار صرف العملات بصورة مستمرة.

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية. يُعتبر الدينار الأردني عملة الأساس للشركة. يقوم مجلس الإدارة بوضع حدود للمركز المالي لكل عملة لدى الشركة. يتم مراقبة مركز العملات الأجنبية بشكل يومي ويتم اتباع إستراتيجيات للتأكد من الاحتفاظ بمركز العملات الأجنبية ضمن الحدود المعتمدة.

فيما يلي صافي تركيز العملات الأجنبية الرئيسية لدى الشركة:

المُعادل بالدينار		العملات الأجنبية		نوع العملة
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
٢,١٨,١٦٨	٢,٨١٧,٢٥٨	٣,٠٧٤,٩٩٠	٣,٩٧٣,٥٦٥	دولار امريكي

تعتقد إدارة الشركة ان مخاطر العملات الأجنبية وتأثيره على القوائم المالية غير مادي.

٤- مخاطر السيولة:

تتبع الإدارة نظاماً ملائماً لإدارة المخاطر المتعلقة بالتمويل قصير وطويل الأجل. وذلك من خلال الاحتفاظ باحتياطات مناسبة من خلال المراقبة الفعلية على التدفقات النقدية المتوقعة ومقارنة إستحقاق الموجودات من جهة والمطلوبات المالية والإلتزامات الفنية من الجهة الأخرى.

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

وَيُلْخَص الجدول أدناه إستحقاقات الإلتزامات المالية (على أساس الفترة المُتبقية للإستحقاق من تاريخ القوائم المالية):

المجموع	بدون إستحقاق	من سنة حتى ٣ سنوات	من ٦ شهور حتى سنة واحدة	من ٣ شهور إلى ٦ شهور	من شهر ٣ إلى ٦ شهور	أقل من شهر	٣١ كانون الأول ٢٠١٤
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	المطلوبات
٦,٣٥٦,٧٤٣	—	١٨٥,٧٤٣	٤٢١,٠٠٠	١,١٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٥٠,٠٠٠	دائون
٢٣٤,٤٨٢	—	—	—	—	—	٢٣٤,٤٨٢	مصاريف مستحقة
١٧,٩٨٦,١١٥	—	٨٨١,٣٠٠	٦,١٠٤,٨١٥	٤,٥٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	ذمم معيدي التأمين الدائنة
١,١٥٢,٠١٩	١,١٥٢,٠١٩	—	—	—	—	—	مخصصات مختلفة
١,٤٧٨,٨٦٠	—	—	—	٨٠٣,٩٧٥	—	٦٧٤,٨٨٥	مخصص ضريبة الدخل
٤٤٣,٩٤٦	٢٤,٩٠٢	—	—	—	١٩٣,١٨٥	٢٢٥,٨٥٩	مطلوبات أخرى
٢٠٣,٨٢٦	٢٠٣,٨٢٦	—	—	—	—	—	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٢٧,٨٥٥,٩٩١	١,٣٨٠,٧٤٧	١,٠٦٧,٠٤٣	٦,٥٢٥,٨١٥	٦,٤٠٣,٩٧٥	٥,٦٩٣,١٨٥	٦,٧٨٥,٢٢٦	المجموع
٩٤,٠٣٦,٢١٨	٦,٣٠٥,٦٨٤	٧,١٧٠,٦٧٦	٣٧,٨٢٣,٥٢٢	٨,١١١,٧٧٢	١٤,٤٥١,٦٠٨	٢,١٧٢,٩٥٦	مجموع الموجودات
							٣١ كانون الأول ٢٠١٣
							المطلوبات
٦,٠٥٣,٠٥٣	—	١٥٣,٠٥٣	٤٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	دائون
١٧٥,٤٨٧	—	—	—	—	—	١٧٥,٤٨٧	مصاريف مستحقة
١٣,٣٦١,٤٦٦	—	٥٦١,٤٦٦	٤,٨٠٠,٠٠٠	٣,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٨٢٣,٠٥٩	٨٢٣,٠٥٩	—	—	—	—	—	مخصصات مختلفة
١,٣٢٨,٩٠٨	—	—	—	٧١١,٤٠٧	—	٦١٧,٥٠١	مخصص ضريبة الدخل
٦٧٤,٠٥٨	٢٤,٢١١	—	—	—	٤٥٥,٧٥٠	١٩٤,٠٩٧	مطلوبات أخرى
٨٣,٨٢٠	٨٣,٨٢٠	—	—	—	—	—	مطلوبات ضريبية مؤجلة
٢٢,٤٩٩,٨٥١	٩٣١,٠٩٠	٧١٤,٥١٩	٥,٢٠٠,٠٠٠	٥,٢١١,٤٠٧	٤,٤٥٥,٧٥٠	٥,٩٨٧,٠٨٥	المجموع
٨٣,٦١٤,١٨٧	٩٩٩,٧٩٦	٦,٨٢٠,٥٨٧	١٦,٠١٧,١٧١	٢١,٦٥٤,٤١٨	٢٧,٥٤١,٢٥٩	١٠,٦١٠,٩٥٦	مجموع الموجودات



٥- مخاطر أسعار الاسهم

حيث تتمثل بإنخفاض قيمة الأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الاسهم المكتتب بها في محفظة الإستثمارات لدى الشركة.

إن تغير نسبة مؤشر السوق المالي المتداولة فيه الأوراق المالية كما بتاريخ القوائم المالية بنسبة ٥٪ زيادة أو ٥٪ نقصان. وفيما يلي أثر التغير على حقوق المساهمين للشركة:

التغير في المؤشر	الأثر على حقوق المساهمين ربح / (خسارة)	
٢٠١٤ -	دينار	
الأسواق المالية	٢٥٨,٣٣٤	٥٪ زيادة
الأسواق المالية	(٢٥٨,٣٣٤)	٥٪ نقصان
٢٠١٣ -	دينار	
الأسواق المالية	١٥٧,٩٥٠	٥٪ زيادة
الأسواق المالية	(١٥٧,٩٥٠)	٥٪ نقصان

٦- مخاطر الائتمان

ينتج هذا النوع من المخاطر نتيجة عدم مقدرة الجهات الأخرى المدينة للشركة بالوفاء بالتزاماتها. و تنتج هذه المخاطر عن كل من:

- معيدي التأمين.
- حاملي البوالص.
- وسطاء التأمين.

للتخفيف من مخاطر الائتمان تقوم الشركة بالإجراءات التالية:

- وضع الحدود الائتمانية للوسطاء و الوكلاء.
- مراقبة الذمم المدينة.
- وضع سياسات لإعادة التأمين لدى أطراف أخرى مليئة مالياً.
- الاحتفاظ بالأرصدة النقدية الخاصة بالشركة مع بنوك محلية وعالمية.

٧- 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 الاعتيادية بالدخول في إتفاقيات إعادة تأمين مع أطراف أخرى.

لتقليل تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تقوم الشركة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها ورصد تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة عن المناطق الجغرافية والأنشطة أو المكونات الإقتصادية المماثلة لتلك الشركات. إن عقود إعادة التأمين الصادرة لا تعفي الشركة من التزاماتها إتجاه حملة بوالص التأمين، ونتيجة لذلك تبقى الشركة ملتزمة برصيد المطالبات المعاد تأمينها في حالة عدم تمكن معيدي التأمين من الوفاء بالتزاماتهم وفقاً لعقود إعادة التأمين.

- تقوم الشركة ولغرض تخفيض التعرض إلى خسائر مالية قد تنتج عن المطالبات التأمينية الكبيرة، بالدخول في اتفاقيات إعادة التأمين مع أطراف أخرى.
- تقوم الشركة بتطبيق شروط اتفاقيات إعادة التأمين الإلزامي والإختياري عند التقدم للإكتتاب بكافة الأخطار التأمينية مهما كان حجمها.
- تقوم الشركة باستكمال تغطيات إعادة التأمين لكل خطر يتم إحالته عليها قبل إصدار عقد التأمين في حال العقود الكبيرة التي تتجاوز حدود الاتفاقيات النسبية.
- تقوم الشركة إذا قررت إسناد ما يزيد عن ٣٠٪ من أي عقد تأمين توفير غطاء إعادة التأمين الإختياري بنسبة لا تقل عن ٦٠٪ من ذلك الاسناد إلى شركة إعادة تأمين مصنفة من المجموعة الأولى والثانية وفقاً لتعليمات هامش الملاعة.
- تقوم الشركة بإعادة ما نسبته ١٠٪ من الأخطار المستثناة من إتفاقيات إعادة إختيارية إلى شركة او شركات إعادة تأمين مصنفة من المجموعة الأولى والثانية وفقاً لتعليمات هامش الملاعة.
- تقوم الشركة بمتابعة تصنيف معيدي التأمين الإختياري والإلزامي شهرياً للتأكد من عدم تغيير التصنيف إلى ما هو دون الدرجة الأولى أو الثانية.

٨- المخاطر التشغيلية

هي المخاطر الناتجة عن تعطل الأنظمة أو يمكن أن تنتج عن أي خطأ بشري مقصود أو غير مقصود، حيث يمكن أن تؤثر هذه الأخطار على سمعة الشركة حيث يمكن أن تؤدي إلى خسارة مالية. ويمكن تفادي مثل هذه الأخطار بفصل الواجبات ووضع الإجراءات اللازمة للحصول على أي معلومات من الأنظمة المستخدمة في الشركة ومن خلال توعية وتدريب كوادر الشركة.

٩- المخاطر القانونية

ينتج هذا النوع من الأخطار عن الدعاوى القانونية ضد الشركة، ولتفادي هذه الاخطار قامت الشركة بإنشاء دائرة قانونية مستقلة لمتابعة أعمال الشركة بما يتلائم مع قانون تنظيم أعمال التأمين وتعليمات هيئة التأمين.

(٣١) تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات :

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٤	لغاية سنة	أكثر من سنة	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
الموجودات			
ودائع لدى البنوك	٣٣,٦٥٦,٥١٥	–	٣٣,٦٥٦,٥١٥
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٥,١٦٦,٦٧٦	–	٥,١٦٦,٦٧٦
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	١,٠٠٠	–	١,٠٠٠
نقد في الصندوق ولدى البنوك	٧,٣٤٦,٤٦٣	–	٧,٣٤٦,٤٦٣
شيكات برسم التحصيل	٥,٩٨٩,٧٠٢	–	٥,٩٨٩,٧٠٢
مدنيون – صافي	٣٠,٣٣٥,٨٤٧	–	٣٠,٣٣٥,٨٤٧
ذمم معيدي التأمين – المدينة	٢,١٩١,٨٦٤	–	٢,١٩١,٨٦٤
موجودات ضريبية مؤجلة	٢,٤٠٤,٤٧٩	–	٢,٤٠٤,٤٧٩
ممتلكات ومعدات – بالصافي	٥,٣٨٤,٨٧٤	٥,٣٨٤,٨٧٤	–
موجودات غير ملموسة	٥١٩,٣٣١	٥١٩,٣٣١	–
موجودات أخرى	١,٠٣٩,٤٦٧	–	١,٠٣٩,٤٦٧
مجموع الموجودات	٨٨,١٣٢,٠١٣	٥,٩٠٤,٢٠٥	٩٤,٠٣٦,٢١٨
المطلوبات			
مخصص الأقساط غير المكتسبة – صافي	١٩,١٦١,٨٦٩	–	١٩,١٦١,٨٦٩
مخصص الإذاعات – صافي	١٠,٧٥١,٢٦	٤,٢٨٥,٣٧٣	١٥,٠٣٦,٣٩٩
دائنون	٦,١٧١,٠٠٠	١٨٥,٧٤٣	٦,٣٥٦,٧٤٣
مصاريف مستحقة	٢٣٤,٤٨٢	–	٢٣٤,٤٨٢
ذمم معيدي التأمين الدائنة	١٧,١٠٤,٨١٥	٨٨١,٣٠٠	١٧,٩٨٦,١١٥
مخصصات مختلفة	–	١,١٥٢,٠١٩	١,١٥٢,٠١٩
مخصص ضريبة الدخل	١,٤٧٨,٨٦٠	–	١,٤٧٨,٨٦٠
مطلوبات أخرى	٤١٩,٠٤٤	٢٤,٩٠٢	٤٤٣,٩٤٦
مطلوبات ضريبية مؤجلة	٢٠٣,٨٢٦	–	٢٠٣,٨٢٦
مجموع المطلوبات	٥٥,٥٢٤,٩٢٢	٦,٥٢٩,٣٣٧	٦٢,٠٥٤,٢٥٩
الصافي	٣٢,٦٠٧,٠٩١	(٦٢٥,١٣٢)	٣١,٩٨١,٩٥٩



٣١ كانون الأول ٢٠١٣	لغاية سنة دينار	أكثر من سنة دينار	المجموع دينار
الموجودات			
ودائع لدى البنوك	٢٧,٥١٧,٥١٣	-	٢٧,٥١٧,٥١٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٣,١٥٩,٠٠٥	-	٣,١٥٩,٠٠٥
موجودات مالية بالكلفة المطفأة	١,٢٧١,٠٠٠	-	١,٢٧١,٠٠٠
نقد في الصندوق ولدى البنوك	٤,٧١٨,٧٦٤	-	٤,٧١٨,٧٦٤
شيكات برسم التحصيل	٥,٧٣٢,٢٨٩	-	٥,٧٣٢,٢٨٩
مدينون - صافي	٣,٢١٠,٥٣١	-	٣,٢١٠,٥٣١
ذمم معيدي التأمين - المدينة	٢,٥٣٥,٥٥١	-	٢,٥٣٥,٥٥١
موجودات ضريبية مؤجلة	١,٨٢٦,٧١٦	-	١,٨٢٦,٧١٦
ممتلكات ومعدات - بالصافي	-	٥,٥٣٤,٥٨٦	٥,٥٣٤,٥٨٦
موجودات غير ملموسة	-	٤٦,٠٤١	٤٦,٠٤١
موجودات أخرى	٦٤٨,١٩١	-	٦٤٨,١٩١
مجموع الموجودات	٧٧,٦٩,٥٦٠	٥,٩٩٤,٦٢٧	٨٣,٦٤,١٨٧
المطلوبات			
مخصص الأقساط غير المكتسبة - صافي	٢١,٢٤٠,٣٣٨	-	٢١,٢٤٠,٣٣٨
مخصص الإذاعات - صافي	٨,٢٢٧,٨٣٢	٣,٢٨٩,٧٠	١١,٥١٦,٩٠٢
دائنون	٥,٩٠٠,٠٠٠	١٥٣,٠٥٣	٦,٠٥٣,٠٥٣
مصاريف مستحقة	١٧٥,٤٨٧	-	١٧٥,٤٨٧
ذمم معيدي التأمين الدائنة	١٢,٨٠٠,٠٠٠	٥٦١,٤٦٦	١٣,٣٦١,٤٦٦
مخصصات مختلفة	-	٨٢٣,٠٥٩	٨٢٣,٠٥٩
مخصص ضريبة الدخل	١,٣٢٨,٩٠٨	-	١,٣٢٨,٩٠٨
مطلوبات أخرى	٦٤٩,٨٤٧	٢٤,٢١١	٦٧٤,٠٥٨
مطلوبات ضريبية مؤجلة	٨٣,٨٢٠	-	٨٣,٨٢٠
مجموع المطلوبات	٥٠,٤٠٦,٢٣٢	٤,٨٥٠,٨٥٩	٥٥,٢٥٧,٠٩١
الصافي	٢٧,٢٨٣,٣٢٨	١,١٤٣,٧٦٨	٢٨,٤٢٧,٠٩٦

(٣٢) تحليل القطاعات الرئيسية

أ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

يشمل قطاع التأمينات العامة لدى الشركة تأمين المركبات، البحري والنقل، الطيران، الحريق وأضرار المسؤولية، الطبي وفروع التأمين الأخرى. ويشمل ذلك الإستثمارات وإدارة النقد لحساب الشركة الخاص. تتم المعاملات بين قطاعات الأعمال على أساس أسعار السوق التقديرية وبنفس الشروط التي يتم التعامل بها مع الغير.

ب - معلومات التوزيع الجغرافي

يمثل هذا الإيضاح التوزيع الجغرافي لأعمال الشركة، تمارس الشركة نشاطاتها بشكل رئيسي في المملكة التي تمثل الأعمال المحلية وكذلك تمارس الشركة نشاطات دولية من خلال فروعها في الشرق الأوسط، أوروبا، آسيا، أمريكا والشرق الأدنى التي تمثل الأعمال الدولية.

فيما يلي توزيع إيرادات وموجودات الشركة ومصاريفها الرأسمالية حسب القطاع الجغرافي:

المجموع	خارج المملكة		داخل المملكة		
	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨٣,٦٤,١٨٧	٩٤,٣٦,٢١٨	-	١,٠٤٧,٥٨١	٨٣,٦٤,١٨٧	مجموع الموجودات
٨٦,١٩,٥٣٦	٩٤,٩٤٩,٦٣٦	١٧٢,٨٨٦	٣٣١,٣٠٨	٨٥,٨٤٦,٦٥٠	إجمالي الأقساط المكتتبة
٧٣٣,٩١٧	٤٥٨,١٤٢	-	-	٧٣٣,٩١٧	المصرفات الرأسمالية

(٣٣) إدارة رأس المال:

- تتمثل اهداف الشركة عند إدارة رأسمالها بما يلي:
- أ – الإلتزام بنظام الحد الأدنى لرأسمال شركة التأمين الصادر بمقتضى قانون تنظيم أعمال التأمين، حيث يحدد الحد الأدنى لرأسمال الشركة القائمة قبل نفاذ أحكام القانون والمجازة وفقاً لأحكامه لممارسة أعمال التأمينات العامة بمختلف فروعها، مجمعة أو منفردة، بمبلغ أربعة ملايين دينار.
- ب – ضمان الإستمرارية للشركة، وبالتالي قدرة الشركة على تزويد المساهمين بعوائد مناسبة على رأس المال.
- ج – توفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتناسب مع المخاطر المتعلقة بتلك العقود.
- د – الإلتزام بتعليمات هيئة التأمين المتعلقة بهامش الملاعة.
- هـ – يوضح الجدول أدناه ملخص رأسمال الشركة المحتفظ به والحد الأدنى المطلوب لرأس المال:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
٢٠,٣٥,٧٥٠	٢١,٤٣٨,٢٥٢	رأس المال المدفوع
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠	الحد الأدنى لرأس المال بموجب قانون تنظيم أعمال التأمين

و – الجدول التالي يبين المبلغ الذي تعززه الشركة لرأس المال و نسبة هامش الملاعة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ و ٢٠١٣:

٢٠١٣	٢٠١٤	
دينار	دينار	
		رأس المال الأساسي:
٢٠,٣٥,٧٥٠	٢١,٤٣٨,٢٥٢	رأس المال المدفوع
٣,٣٣,٩١٧	٣,٩٧١,٣٤٧	الإحتياطي الاجباري
٣,٥٤٢,٨٠٤	٤,٣٨٦,٩٣٥	الربح للسنة بعد الإقتطاعات
١,٤٤٧,٦٢٥	٢,١٨٥,٤٢٥	الأرباح المدورة
٢٨,٣٥٧,٩٦	٣١,٩٨١,٩٥٩	مجموع رأس المال الأساسي
		رأس المال الإضافي :
-	-	التغير المتراكم في القيمة العادلة
-	-	مجموع رأس المال الاضافي
٢٨,٣٥٧,٩٦	٣١,٩٨١,٩٥٩	مجموع رأس المال التنظيمي (أ)
١٧,١٨٦,٣٥٥	١٩,٠٧٤,٦٦٤	مجموع رأس المال المطلوب (ب)
١١,١٧١,٦٠١	١٢,٩٠٧,٢٩٥	هامش الملاعة (أ) / (ب)

برأي مجلس إدارة الشركة فإن رأس المال التنظيمي يتلائم وكاف مع حجم رأس المال وطبيعة المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

(٣٤) القضايا المقامة على الشركة

هنالك قضايا مقامة ضد الشركة للمطالبة بتعويضات حوادث مختلفة بلغ مجموع القضايا المحددة القيمة ٢,٣٦٩,٥٦٢ دينار لدى المحاكم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ وبرأي الإدارة ومحامي الشركة فإنه لن يترتب على الشركة إلتزامات تفوق المبالغ المخصصة لها ضمن بند صافي مخصص الإدعاءات.

(٣٥) التزامات ممكن أن تطرأ

هنالك تعهدات من الشركة لقاء كفالات بنكية قيمتها ٣,٥٢٤,٨٣٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٣ مقابلها تأمينات نقدية بمبلغ ٣,٥٢٤,٨٣٣ دينار.

(٣٦) مستويات القيمة العادلة

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

- المستوى (١) : الأسعار المعلنة (غير المعدلة) لأصول أو إلتزامات متطابقة في أسواق نشطة؛
- المستوى (٢) : معلومات غير السعر المعلن المتضمن في المستوى (١) الذي يتم رصده للأصل أو الإلتزام، سواء بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار)؛
- المستوى (٣) : معلومات عن الأصل أو الإلتزام لا تستند إلى تلك المرصودة من السوق (معلومات غير ظاهرة).

٣١ كانون الأول ٢٠١٤	المستوى (١) دينار	المستوى (٢) دينار	المستوى (٣) دينار	الإجمالي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٥,١٦٦,٦٧٦	-	-	٥,١٦٦,٦٧٦
مجموع موجودات مالية	٥,١٦٦,٦٧٦	-	-	٥,١٦٦,٦٧٦
٣١ كانون الأول ٢٠١٣	٣,١٥٩,٠٠٥	-	-	٣,١٥٩,٠٠٥
مجموع موجودات مالية	٣,١٥٩,٠٠٥	-	-	٣,١٥٩,٠٠٥

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

تم إصدار معايير مالية جديدة ومعدلة حتى ٣١ كانون الأول ٢٠١٤ إلا أنها غير ملزمة حتى الآن ولم تطبق من قبل الشركة:

معايير التقارير المالية الدولية رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

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

يحل هذا المعيار بدلاً من المعايير والتفسيرات التالية:

- معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) عقود الإنشاء.
- معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) الإيراد.
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٣) برامج ولاء العملاء.
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٥) إتفاقيات إنشاء العقارات.
- تفسير لجنة معايير التقارير (١٨) عمليات نقل الأصول من العملاء.
- التفسير (٣١) الإيراد - عمليات المقايضة التي تنطوي على خدمات إعلانية.

يجب تطبيق المعيار للفترات التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠١٧ مع السماح بالتطبيق المبكر.



معييار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

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

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

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

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

تشمل هذه التعديلات تحسينات محدودة تتركز على الأمور التالية:

- الجوهرية.
- التصنيفات والتجميع.
- هيكل الإيضاحات.
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية.
- عرض بنود الدخل الشامل الآخر الناتجة عن الإستثمارات التي تتبع طريقة حقوق الملكية.

لا يتوقع أن تؤثر هذه التعديلات على المركز المالي أو الأداء المالي للشركة. لا تتوقع الشركة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على إيضاحات البيانات المالية للشركة.

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، مع السماح بالتطبيق المبكر.

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

تعرض هذه التعديلات الأمور التي قد تنتج من أثر تطبيق الإستثناء من متطلبات التوحيد للمنشآت التي ينطبق عليها تعريف المنشأة الإستثمارية وتوضح الأمور التالية:

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

يتم تطبيق هذه المعايير اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٦، كما يجب تطبيقها بأثر رجعي مع السماح بالتطبيق المبكر.



الأكاديمية المؤسسية



الهاكمية المؤسسية

المقدمة:

تعتبر قواعد وأسس حوكمة الشركات من أهم المواضيع المطروحة على صعيد إقتصاديات دول العالم، حيث باتت تشكل عنصراً هاماً لتعزيز النجاح والإصلاح الإقتصادي والتنظيمي في ظل العولمة وإنتفاة إقتصاديات الدول. كما أصبح تطبيق هذه القواعد والأسس ضرورياً جداً للقطاعين العام والخاص، فهو دليل على توفر مبادئ حسن الإدارة والشفافية والمحاسبة.

حيث ترى شركة الشرق العربي للتأمين بأن توفير حاكمية مؤسسية جيدة يؤدي لتحقيق الأهداف الاستراتيجية للشركة، وتساعد الشركة على فتح قنوات اتصال مع الشركات الأخرى التي تقوم بتطبيق مبادئ الحاكمية المؤسسية حسب الأصول.

يضم مجلس الإدارة سبع أعضاء غير تنفيذيين، حيث تم عقد سبع إجتماعات خلال عام ٢٠١٤ وكان عدد مرات حضور أعضاء مجلس الإدارة كما يلي:

١. معالي المهندس ناصر أحمد اللوزي: تم حضور ست إجتماعات.
٢. السيد / خالد سعود الحسن (ممثل شركة الخليج للتأمين): تم حضور سبع إجتماعات.
٣. السيد / سمير عبدالهادي حمودة (ممثل مجموعة حمودة إخوان للتجارة والاستثمار): تم حضور سبع إجتماعات.
٤. السيد / جمال شريف الهزاع: تم حضور أربع إجتماعات.
٥. السيد / إبراهيم محمد الرئيس (ممثل شركة الخليج للتأمين): تم حضور ست إجتماعات.
٦. السيد / علاء محمد الزهيري (ممثل شركة الخليج للتأمين): تم حضور سبع إجتماعات.
٧. السيد / بيجان خوسروشاهي (ممثل شركة الخليج للتأمين): تم حضور أربع إجتماعات.

قام مجلس الإدارة بتشكيل عدد من اللجان، حيث كانت على النحو التالي:

- لجنة التدقيق: حيث تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:
 ١. السيد علاء الزهيري / رئيس لجنة التدقيق.
 ٢. السيد إبراهيم الرئيس / عضو لجنة التدقيق.
 ٣. السيد سمير حمودة / عضو لجنة التدقيق.
 ٤. السيد محمد شموط / أمين سر لجنة التدقيق.

حيث قامت اللجنة بعقد أربع إجتماعات خلال العام ٢٠١٤.

- لجنة الحاكمية المؤسسية: حيث تتكون اللجنة من الأعضاء التالية أسماؤهم:
 ١. السيد علاء الزهيري.
 ٢. السيد عصام عبد الخالق.

حيث قامت اللجنة بعقد إجتماعين خلال العام ٢٠١٤.

• لجنة الاستثمار: حيث تتكون لجنة الاستثمار من الأعضاء التالية أسماؤهم:

١. السيد خالد سعود الحسن / رئيس لجنة الإستثمار.
٢. السيد بيجان خوسروشاھي / عضو لجنة الإستثمار.
٣. السيد جمال الهزاع / عضو لجنة الإستثمار.
٤. السيد عصام عبد الخالق / عضو لجنة الإستثمار.
٥. كما تم تعيين السيد / سعد فرح - أميناً لسر لجنة الإستثمار.

حيث قامت اللجنة بعقد ثلاث إجتماعات خلال العام ٢٠١٤.

إن الشركة ملتزمة بجميع القواعد الآمرة والعامّة ضمن دليل قواعد حوكمة الشركات المساهمة المدرجة في بورصة عمان والصادر من قبل هيئة الأوراق المالية، كما وأنها ملتزمة بالقواعد الإرشادية بشكل عام، وإن القواعد الإرشادية التي لم تلتزم بها الشركة هي المبينة أدناه مع توضيح مبررات عدم الإلتزام بها:

#	القاعدة	طبق بالكامل	طبق جزئياً	لم يطبق	الأسباب
مهام ومسؤوليات مجلس الإدارة					
١	يجب أن يتضمن النظام الداخلي لمجلس الإدارة وضع سياسة تنظم العلاقة مع الأطراف ذوي المصالح.		√		يوجد سياسة ضمنية في الشركة، بحيث تتيح للأطراف ذات العلاقة الحصول على المعلومات اللازمة عن طريق الموقع الإلكتروني للشركة أو الإتصال مع الشركة أو زيارتها.
٢	يجب أن يتضمن النظام الداخلي لمجلس الإدارة اعتماد أسس منح الحوافز والمكافآت والمزايا الخاصة بأعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.		√		يتم منح الحوافز والمكافآت وفقاً لقرارات مجلس الإدارة ووفقاً للصلاحيات الممنوحة من المجلس إلى الرئيس التنفيذي بناءً على الأسس وآليات تقييم الأداء الدوري للموظفين.

اللجان التي يشكلها مجلس الإدارة					
١	يشكل مجلس الإدارة لجنة دائمة تسمى لجنة الترشيحات والمكافآت.			√	يتم إعداد تقييم لأداء الموظفين بشكل دوري عن طريق دائرة الموارد البشرية بالإضافة لقيام المجلس بتكليف الإدارة التنفيذية لإجراء عمليات التقييم والموافقة عليها، كما أن المكافآت السنوية يتم تقديرها من قبل مجلس الإدارة بعد أخذ توصية الإدارة التنفيذية وبناءً على النتائج والإنجازات المتحققة.
٢	يكون تشكيل لجنة التدقيق والترشيحات والمكافآت من أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين، لا يقل عددهم عن الثلاثة على أن يكون اثنان منهم من الأعضاء المستقلين وإن يترأس اللجنة احدهما.		√		تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء واحد منهم مستقل وذلك بسبب أن مجلس الإدارة مكون من سبع أعضاء أربعة منهم تابعين لجهة واحدة فقط وهي شركة الخليج للتأمين والتي تمتلك ما يزيد عن ٩٠٪ من أسهم الشركة، بالإضافة لضرورة وجود أعضاء أصحاب خبرة في سوق التأمين والإدارة المالية ضمن اللجنة.



From Origin to Excellence



Arab Orient
Insurance

gig

GULF
INSURANCE
GROUP



From Origin to Excellence



The 17th Annual Report 2014

The Annual Report

For the Year Ended December 31, 2014

Arab Orient Insurance Company

(A Public Limited Shareholding Company)

Amman - Jordan



His Majesty King Abdullah II



Crown Prince Hussein Bin Abdullah II



**Sheikh Sabah Al-Ahmad Al-Jaber Al- Sabah
Prince of Kuwait**



Table of Contents

Board of Directors	12
A Letter from the Chairman	13
Board of Directors Report	16
Executive Management	19
Organizational Structure	21
Independent Auditors' Report	24
Statement of Financial Position	25
Statement of Income	26
Statement of Comprehensive Income	27
Statement of Changes in Shareholders' Equity	28
Statement of Cash Flows	29
Statement of Underwriting Revenues for the General Insurance	30
Statement of Claims Cost for the General Insurance	31
Statement of Underwriting Profits for the General Insurance	32
Notes to the Financial Statement	33



Board of Directors

Chairman

H.E Eng. Naser Lozi

Vice Chairman

Mr. Khaled Al Hasan

Representative of Gulf Insurance Company

Member

Mr. Alaa Al Zoheiry

Representative of Gulf Insurance Company

Member

Mr. Bijan Khosrochahi

Representative of Gulf Insurance Company

Member

Mr. Ebrahim Al Rayes

Representative of Gulf Insurance Company

Member

Mr. Jamal Hazaa

Member

Mr. Samir Abdelhadi Hammoudeh

Representative of Hammoudeh Group for Trade and Investment

CEO - Secretary of Board of Directors

Mr. Isam Mohammad Abdelkhalik

Auditors

Messrs. Ernst & Young



A Letter from the Chairman

Dear Shareholders,

On behalf of the board of directors' members and my own self, I am glad to present to you the 17th annual report on the results and achievements of our company activities in addition to the financial statements for the year ended 31/12/2014.

Year 2014 was, by all means, an exceptional year given the events that have devastated the Arab Region in general. The events surprised us all as individuals and countries on the same footing. The above events have directly affected all the financial and economic sectors, particularly the local insurance companies as the case in the rest countries in the Arab World. Therefore, we had to take various measures to eliminate as much as possible the negative impacts of such events by developing a work plan that takes into account all data and consequences.

Among the above negative effects on the economic situation was the scarcity of liquidity and absence of investment opportunities. This in particular has affected people in terms of their purchase power and priorities of their life concerns in the light of the unforeseen events for the Jordanian market. Undoubtedly, we may describe this year as the most difficult one within the recent ten years. We had to think aloud in an attempt to come up with applicable, creative, real and practical plans. By virtue of such plans we managed to pass the year with the least possible loss for the compulsory motor insurance and with the best possible results for the remaining insurance branches at the Jordanian market level with distinction.

The aforesaid crisis was accompanied by old economic problems, effects of which have dramatically exacerbated in 2014. The massive losses of the insurance sector during the year have reached their fullest extent threatening the insurance sector of full collapse and bankruptcy of many companies. Furthermore, the company had achieved a substantial growth in the net profits in most of the insurance branches, despite the increase in the IBNR for the motor line of business with an amount of JD 1.6 million to reach JD 3.2 million, which is considered a record in the Jordanian market and will affirm the adequacy of the company's reserves. In addition to that, the company allocated a further provision for doubtful debts of JD 550,000 for the bad debts due to the financial difficulties faced by so many companies, and we are confident that the total provision is sufficient enough to meet the default risk and the receivables impairment losses.

Notwithstanding the events 2014 had witnessed in terms of substantial challenges, however, that year also witnessed achievements. It is worth mentioning that the company had in the same year received a distinct rating at the local and regional level by the international rating firm "A.M. Best" by affirming the financial rating of (B++) as well as the credit rating of (bbb+) with stable outlook for both ratings.

Dear Shareholders,

The global reinsurance markets are still tight in terms of agreement renewal for 2015, and the reinsurance companies' strategy continues to focus on specialization for the sake of securing profitability. As well, they focus on the necessity for the technical profits side by side with the investment profits to contribute in the performance of these companies due to the drop of returns on investment during the past years.

Despite the above tightening, the parent company has, for the fifth year respectively, decided to organize a unified collective reinsurance agreement (Master Treaty) which included all subsidiaries and whereby it has gained better merits in terms of capacity of such agreements that have several times multiplied and managed to maintain high commission rates by reinsurers in addition to benefits in the conditions and exceptions. Therefore, the group strategy continues to improve quality and profitability of the assigned business. In 2015 Hannover Re. has assumed leadership of the Master Treaty. Hannover Re. is a reinsurance international company. The Treaty has involved more than 25 reinsurance companies of excellent rating in accordance with the instructions of the insurance commission in order to guarantee durability of this agreement.



The best proof of the importance of these agreements is the fire claim occurred at Nabil food factory on 23/01/2014, and resulted in the loss of approximately JD 10 million according to the initial loss report. The claim falls under the proportional treaty with total share of 82.5%. On the other hand, the excess of loss treaty that covers our share of the claim transfers most of the total loss to the reinsurers under the coverage of the excess of loss treaty, keeping our share of the net claim around JD 88 thousand; this risk is covered under the underwriting year 2014, we are still waiting for the final reports of the loss adjuster in order to pay the full claim, noting that an amount of JD 4.3 million has been paid until 31/12/2014.

Dear Shareholders,

In continuation of what had been the case in the past year, year 2014 had witnessed a sharp price competition, because most insurance companies had focused on the investment segment of the business more than the technical side. Given the recession of the stock market performance, most companies turned to the price competition being the best way to obtain business and to maintain the market share. However, notwithstanding the competition, we have managed to maintain high rates to renew policies up to 83% where in certain cases we reduced prices for certain major projects, in addition to expanding the insurance coverage in other cases. This had created pressure on the company profitability margins. Therefore, we were driven during the second half of the year to increase the target premium volume for 2014 to reach JD 94.9 million in order to achieve the desired increase in technical profits, which grew by 20% in comparison to year 2013.

On the other hand, the company has doubled its efforts on purpose to attract medium and large size accounts through concentration of efforts towards providing advanced programs to the market at suitable and handy prices and presentation of outstanding services rapidly and accurately and through focusing on the general insurance premiums to make advantage of the major project insurance opportunities. It is envisaged that Jordan insurance market will witness some growth in the major projects such as Phosphate, Potash, Electricity and New Airport, as we all the time followed up and provided insurance to such major projects under the tangible Jordanian economy growth at all levels. The company has managed to continue in service of the largest insurance portfolio for companies in the Kingdom with a clientele of more than 2,700 companies. In the medical insurance field, we provide service to more than 206 thousand subscribers with first class medical insurance services. They represent more than 844 companies and corporations from various economic sectors. An integrated team of doctors, pharmacists and nurses counting more than 80 staff members provide the medical services to the above companies around the clock. The medical team is strongly supported by account managers who make more than 860 service and sales visits a week in order to guarantee rapid provision of best personal services and at all times.

The company shall continue committed to its service criteria. Such criteria are based on fast payment of claims, transparency in dealing with the customers and highest level of credibility and moral and technical commitment. It will continue so during 2015 with the clear objectives and strategy in connection with its orientation towards focusing on the individual products and programs which day by day prove to be the most profitable business, most stable and less affected by external factors. The company will continue upgrading and developing its IT system for more speed, accuracy, efficiency and discipline.

The company now adopts the electronic process systems and deals with the reinsurers and control authorities with extreme transparency through internet communication system, according to which such authorities can monitor our performance and review our business around the clock. Furthermore, today and through adoption of an outstanding IT system, our company is able to directly obtain profit and loss results around the clock. Therefore, it can get its final financial statements immediately by the end of the last hours of the fiscal year. The system grants the company an opportunity for permanent control over its operational transactions. In terms of IT systems, trends of the company during 2015 will be based on developing its control systems and protection of its information and statements. The company will try to promote its rating with "AM Best" in 2015. In short, the company will make every possible effort to maintain its position as the leading insurance company in the Jordanian market at all levels of subscription and profitability, most significantly the maximization of the return on the shareholders' equity.



Dear Shareholders,

We still believe that the great threat facing the insurance companies is the negative results of the compulsory insurance due to the civil liability arising from using the vehicles, while the insurance companies are not allowed to decide prices or select the risks in line with its underwriting policy. The continuation of this situation shall mean more exhaustion to the insurance sector unless prices of these lines of business are floated in a manner to balance between premium and risk. Currently we, in coordination with the insurance commission, try to find the best solution to the situation and consider the possibility to apply the principle of ceasing cash compensation to the people affected by vehicle accidents as a preliminary step on the way to the goal of price floatation during 2015.

Out of our commitment to provide the best insurance services in more creative way than our competitors do, we have launched the first Insurance Café in the world located in Al Abdali Boulevard, a huge project which was insured by our company during the year 2014. We chose the name "Café" in line with the general ambience of the Boulevard that simulates the civilized modern touch enabling customers to enter to a relaxed atmosphere, where insurance can be purchased through the use of the e-insurance menu, which shows the prices, terms and condition of the insurance products and all other details. The Café also contains an easily accessible electronic and paper library rich of insurance and technical details, where the client can have a cup of coffee while reading an insurance book or buying insurance service. Our sales team there are ready to provide any advice, help and service the client might need. We believe that this idea is innovative and it will contribute to change the concept of insurance and the way how it is bought and marketed, we are also working to register this name as a trademark and as a patent, though this idea mimic a previous idea from decades which upon it the greatest and the oldest international reinsurance company Lloyd's Syndicate was established, and the idea upon which this group stands "This Is How It All Started".

Dear Shareholders,

With the same consistency and perseverance, our company once again has overtaken the target figures in terms of premiums and profits. The growth rate of the underwriting premiums reached 10%, and reached the figure JD 94.9 million to remain the largest company in the Kingdom in terms of its market share which was in 2014 more than 18%. On the other hand, the company has maintained its profitability rates where total technical profits before tax and provisions reached JD 6.37 million while the company assets grew to become JD 94 million.

In the light of the foregoing excellent results, the board of directors suggests to the Ordinary General Assembly to distribute 10% of the company capital as cash dividends amounting to JD 2,143,825.

Chairman of the Board of Directors
Naser Ahmad Lozi



Board of Directors Report:

Dear Shareholders,

The results of the company's activities during 2014 have been as follows:

Insurance Premiums

Total insurance premiums during the year 2014 were JD 94,949,636 compared to JD 86,019,536 in 2013, with total increase of 10.4%, distributed as follows:

- Marine Insurance: Total marine insurance premiums during the year 2014 were JD 2,588,437 compared to JD 2,261,088 in 2013, with total increase of 14.48%.
- Fire Insurance: Total fire insurance premiums during the year 2014 reached JD 8,979,740 compared to JD 7,726,976 in 2013, with total increase of 16.21%.
- Liability, Aviation and Other Insurance Branches: Total premiums of liability, aviation and other insurance branches during the year 2014 were JD 8,160,667 compared to JD 6,932,856 in 2013, with total increase of 17.71%.
- Motor Insurance: Total motor insurance premiums during the year 2014 were JD 23,424,785 compared to JD 20,908,429 in 2013, with total increase of 12.04%.
- Medical Insurance: Total medical insurance premiums during the year 2014 were JD 51,796,007 compared to JD 48,190,187 in 2013, with total increase of 7.48%.

Insurance Claims

Total paid claims during the year 2014 were JD 70,717,236 compared to JD 61,633,012 in 2013, with total increase of 14.74%, distributed as follows:

- Marine Insurance: Total marine paid claims during the year 2014 were JD 151,201 compared to JD 263,453 in 2013, with total decrease of 42.6%.
- Fire Insurance: Total fire paid claims during the year 2014 were JD 6,445,275 compared to JD 1,344,650 in 2013, with total increase of 379.33%.
- Liability, Aviation and Other Insurance Branches: Total paid claims for liability, aviation and other insurance branches during the year 2014 were JD 4,242,523 compared to JD 520,774 in 2013, with total increase of 714.66%.
- Motor Insurance: Total motor paid claims during the year 2014 were JD 17,961,108 compared to JD 13,732,766 in 2013, with total increase of 30.79%.
- Medical Insurance: Total medical paid claims during the year 2014 were JD 41,917,129 compared to JD 45,771,369 in 2013, with total decrease of 8.42%.

Reserves

- The net unearned premiums reserve at the end of 2014 was JD 19,161,869 compared to JD 21,240,338 at the end of 2013, with total decrease of 9.79%.
- The net outstanding claims reserve at the end of 2014 was JD 15,036,399 compared to JD 11,516,902 at the end of 2013, with total increase of 30.56%.

Investments

- The company achieved in 2014 an income of JD 1,513,522 compared to JD 1,581,198 in 2013 as an interest on its deposits at bank, with total decrease of 4.28%.
- The fair value for the available for sale securities as at 31/12/2014 was JD 5,167,676.
- Deposits at banks were JD 33,656,515 as at 31/12/2014, from which there is JD 225,000 as restricted deposit in the name of the general manager of the insurance commission as a legal requirement.



Profits

Total Technical profits during the year 2014 were JD 7,268,476 compared to JD 6,280,275 in 2013 with total increase of 15.7%, distributed as follows:

- Marine Insurance: Total marine profits during the year 2014 were JD 636,025 compared to JD 678,014 in 2013, with total decrease of 6.2%.
- Fire Insurance: Total fire profits during the year 2014 were JD 54,273 compared to JD 856,242 in 2013, with total decrease of 106%.
- Liability, Aviation and Other Insurance Branches: Total liability, aviation and other insurance branches profits during the year 2014 were JD 451,304 compared to JD 1,051,614 in 2013, with total decrease of 57%.
- Motor Insurance: Total motor profits during the year 2014 were JD 2,727,040 compared to JD 1,989,759 in 2013, with total increase of 37%.
- Medical Insurance: Total medical profits during the year 2014 were JD 3,508,380 compared to JD 1,704,646 in 2013, with total increase of 105.8%.
- Total profits before tax and provisions for the year 2014 were JD 6,369,301 compared to JD 5,370,951 in 2013, with total increase of 18.59%.
- Total net profits after tax and provisions for the year 2014 were JD 5,027,365 compared to JD 4,083,399 in 2013, with total increase of 23.12%.
- The percentage of the net profits from the paid up capital for the year 2014 were 23.5% compared to 20.4% in 2013.

Future Plan

- Continue with diversifying the Company's portfolio by concentrating upon personal lines as well as introducing new and innovative tailor- made products and services, which will provide the company with a wide base of small to medium profitable accounts.
- Pursue all opportunities to acquire a life insurance license.
- Improve our claims management and control procedures.
- Focus on the bancassurance project in close cooperation with Jordan Kuwait Bank to ensure optimal standards.
- Continue with staff training in order to upgrade their technical and sales skills.
- Maximize the utilization of our IT system.
- Concentrate on cross selling as an effective tool to increase our premium income.
- Target profitable accounts in order to improve the technical results.
- Concentrate on reducing and controlling the expenses.
- Geographic spreading and opening new branches all over the Kingdom, noting that the company will open a new branch in the Boulevard project in February 2015.

Board of Directors Recommendations

- Address the outcomes of the previous general assembly meeting which was held on 30/3/2014.
- Listening to the Auditors' report.
- Discuss the Board of Directors report and the Company's future plan.
- Discuss the Company's accounts and the financial statements as of 31/12/2014 and approve it.
- To approve the proposal of the board of directors dated 27/1/2015 concerning the distribution of cash profits to the shareholders at 10% of the company's capital and to carry forward the remaining profits.
- Grant release to the chairman and members of the Board of Directors for the year ended 31/12/2014.
- Elect the Auditors for the 2015 financial year and authorize the Board of Directors to determine their fees.
- Any other subjects addressed by the General Assembly according to law requirements.



In conclusion, I would like to express sincere thanks and gratitude to our esteemed customers for their support and confidence in our company and our services. I also would like to thank our esteemed shareholders for their support to the board of directors and executive management. Further, I do thank our parent company "Gulf Insurance Company" for its permanent support to us. Furthermore, I thank all authorities that worked with us within the framework of outstanding strategic partnerships, foremost of which is the Insurance department - Ministry of Industry and Trade, Jordan Insurance Federation and all their staff members. We also don't forget to thank the reinsurers and the insurance and reinsurance agents and brokers whose contribution in the above achievements had been substantial. We look forward to having more success in 2015 in a way to meet your aspirations and increase your contribution.

Finally, I wish more progress, advancement and security to our lovely Kingdom under the leadership of His Majesty King Abdullah II and his prudent government.

Chairman of the Board of Directors
Naser Ahmad Lozi



Executive Management

Mr. Isam Abdelkhalik

Job Title: CEO & Secretary of the Board of Directors
Education: BS in Marketing & Political Science
Years of Experience: 27 years

Mr. Khalil Khmous

Job Title: Deputy CEO
Education: BS in Accounting & Business administration
Years of Experience: 39 years

Mr. Mustafa Melhem

Job Title: Deputy CEO/ Medical Insurance, Customer Care and Information Technology Departments
Education: BS
Years of Experience: 17 years

Eng. Yazan Khasawneh

Job Title: Senior Director/ HR, Branches, Bancassurance and Indirect Business
Education: BS
Years of Experience: 13 years

Mr. Ahmad Abdo

Job Title: Director/ Business Development, Public Relations and Marketing Departments
Education: BS, Insurance Diploma - BIBF, Advanced Insurance Diploma - BIBF
Years of Experience: 16 years

Mr. Tareq Ammary

Job Title: Director/ Reinsurance, Underwriting and Engineering Department
Education: Master, Cert. CII/London
Years of Experience: 17 years

Mr. Rami Dababneh

Job Title: Director/ Key Accounts, General Claims and Motor Claims Departments
Education: BS, Cert. ACII
Years of Experience: 13 years

Mr. Saad Farah

Job Title: Director/ Corporate Finance
Education: BS, CMA, CFM
Years of Experience: 14 years

**Mr. Mohammad Suboh**

Job Title: Deputy Director/ Branches, Bancassurance and Indirect Business
Education: BS
Years of Experience: 18 years

Mr. Suleiman Dandis

Job Title: Deputy Director/ Medical Insurance Department
Education: BS
Years of Experience: 14 years

Mr. Khaled Ghanem

Job Title: Deputy Director/ Marine, Aviation and Energy Insurance Department
Education: BS
Years of Experience: 20 years

Mr. Bisher Obeidat

Job Title: Deputy Director/ Customer Care, Telesales and Retail Departments
Education: BS, Cert. Cisco
Years of Experience: 8 years

Mr. Wael Shehadeh

Job Title: Senior Manager/ Accounting Department
Education: BS
Years of Experience: 22 years

Mrs. Abeer Dawoud

Job Title: Senior Manager/ Underwriting and Engineering Department
Education: BS
Years of Experience: 12 years

Mr. Yazan Dawoud

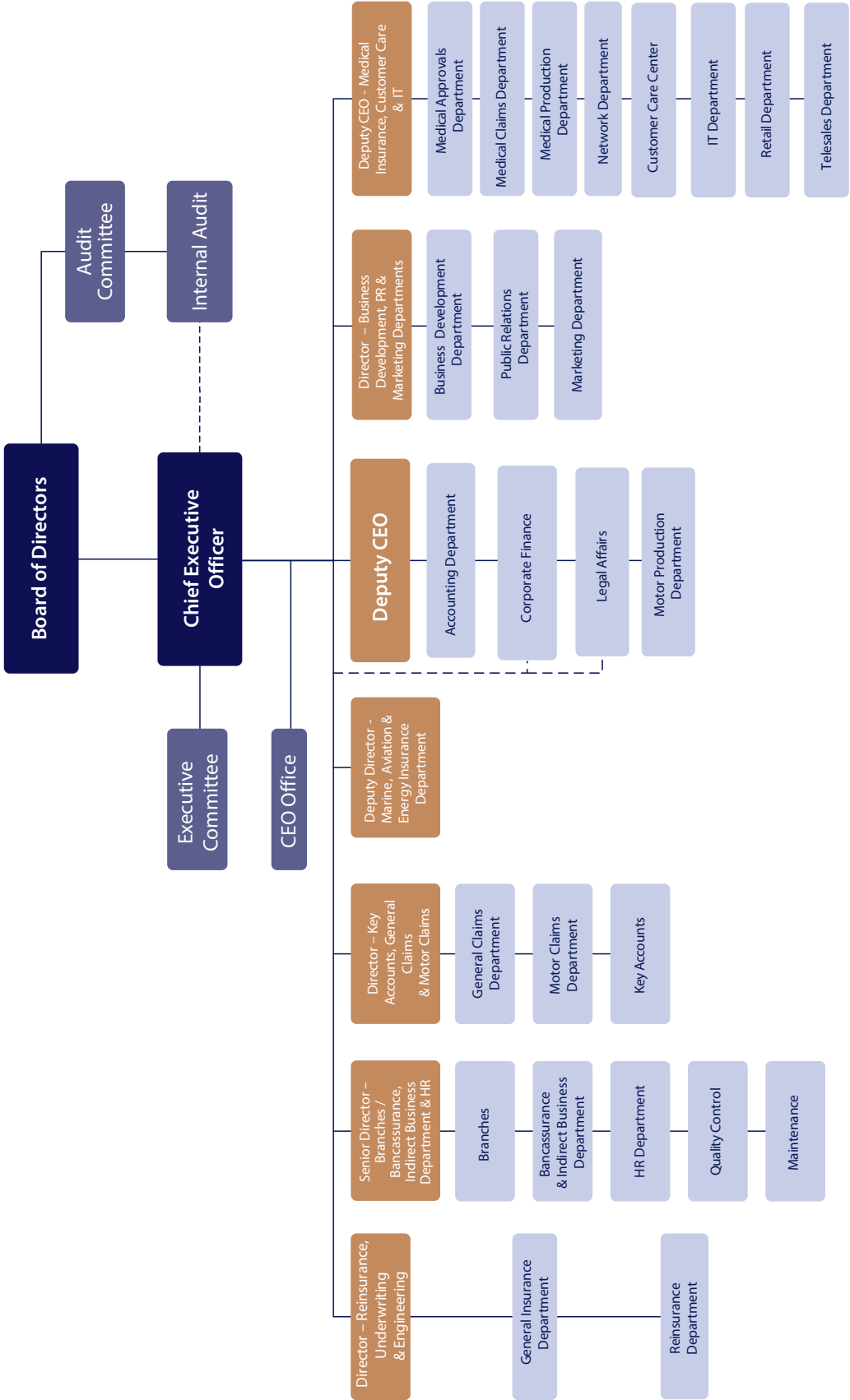
Job Title: Senior Manager/ Medical Network Department
Education: BS
Years of Experience: 11 years

Mr. Ahmad Ghanem

Job Title: Senior Operation Manager - Medical Department
Education: BS
Years of Experience: 19 years



Organizational Structure





Independent Auditors' Report

To The Shareholders of Arab Orient Insurance Public Shareholding Company

Amman – Jordan

We have audited the accompanying financial statements of Arab Orient Insurance Public Shareholding Company, which comprise the statement of financial position as of December 31, 2014, and statement of income, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flow for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Board of Directors' Responsibility for the Financial Statements

The Board of Directors is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, and for such internal control as the Board of Directors determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Arab Orient Insurance Company as of December 31, 2014, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Report on the legal Requirements

The Company maintains proper accounting records and the accompanying financial statements are in agreement with the financial data presented in the Board of Directors' report. We recommend approving these financial statements.

Ernst & Young

Bisher Ibrahim Bakir
License Number (592)

Amman – Jordan
27 January 2015



Statement of Financial Position as at 31 December 2014

	Notes	2014	2013
		JD	JD
Assets			
Bank deposits	3	33,656,515	27,517,513
Financial assets at fair value through profit or loss	4	5,166,676	3,159,005
Financial assets at amortized cost	5	1,000	1,271,000
Total Investments		38,824,191	31,947,518
Cash in hands and at banks	6	7,346,463	4,718,764
Checks under collection	7	5,989,702	5,732,289
Accounts receivable, net	8	30,335,847	30,210,531
Reinsurance receivable	9	2,191,864	2,535,551
Deferred income tax assets	10	2,404,479	1,826,716
Property and equipment, net	11	5,384,874	5,534,586
Intangible assets	12	519,331	460,041
Other assets	13	1,039,467	648,191
Total Assets		94,036,218	83,614,187
Liabilities and Equity			
Liabilities –			
Technical Reserves			
Unearned premium reserve, net		19,161,869	21,240,338
Outstanding claims reserve, net		15,036,399	11,516,902
Total Technical Reserves		34,198,268	32,757,240
Other liabilities			
Accounts payable	14	6,356,743	6,053,053
Accrued expenses		234,482	175,487
Reinsurance payable	15	17,986,115	13,361,466
Other provisions	16	1,152,019	823,059
Income tax provision	10	1,478,860	1,328,908
Other liabilities	17	443,946	674,058
Deferred tax liabilities	10	203,826	83,820
Total Liabilities		62,054,259	55,257,091
Equity			
Paid in capital	18	21,438,252	20,035,750
Statutory reserve	19	3,971,347	3,330,917
Retained earnings	20	6,572,360	4,990,429
Total Shareholders Equity		31,981,959	28,357,096
Total Liabilities and Shareholders Equity		94,036,218	83,614,187

Chairman of the Board
of Directors

Chief Executive Officer

The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement



Statement of Income for the Year 31 December 2014

	Notes	2014	2013
		JD	JD
Revenue –			
Gross written premiums		94,949,636	86,019,536
Less: reinsurance share		(51,520,068)	(44,029,614)
Net written premiums		43,429,568	41,989,922
Net change in unearned premiums reserve		2,078,469	(1,818,440)
Net earned premiums		45,508,037	40,171,482
Commissions income		7,398,448	8,005,650
Insurance policies issuance fees		4,532,277	4,739,872
Interest income	21	1,581,796	1,686,293
Loss from financial assets and investments	22	669,111	404,120
Total revenues		59,689,669	55,007,417
Claims and related expenses			
Paid claims		70,717,236	61,633,012
Less: Recoveries		(3,631,720)	(3,069,314)
Less: Reinsurance share		(32,159,204)	(23,625,022)
Paid claims, net		34,926,312	34,938,676
Net change in claims reserve		3,519,497	1,799,534
Allocated employees' expenses	23	4,949,854	4,475,095
Allocated administrative expenses	24	3,132,207	2,680,919
Excess of loss premiums		1,236,934	775,451
Policies acquisition costs		2,228,292	1,803,760
Other expenses		177,190	163,294
Net Claims		50,170,286	46,636,729
Unallocated employees' expenses	23	1,237,462	1,118,774
Depreciation and amortization	11,12	545,337	526,026
Unallocated general and administrative expenses	24	783,052	670,229
Allowance for doubtful debts	9,8	550,000	550,000
Impairment of financial assets at amortized cost	5	-	99,000
(Gain) loss from sale of property and equipment		(769)	708
Other expenses	25	35,000	35,000
Total expenses		3,150,082	2,999,737
Profit for the year before tax		6,369,301	5,370,951
Income tax expenses	10	(1,341,936)	(1,287,552)
Profit for the year		5,027,365	4,083,399
		JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share	26	0.235	0.190

Chairman of the Board
of Directors

Chief Executive Officer

The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement



Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2014

	Notes	2014 JD	2013 JD
Profit for the year		5,027,365	4,083,399
Add: other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		5,027,365	4,083,399

Chairman of the Board
of Directors

Chief Executive Officer

The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement



Statement of Changes in Shareholders Equity for the Year Ended 31 December 2014

	Notes	Paid in capital	Statutory reserve	Retained earnings ***		Total
				Unrealized	Realized	
2014 -		JD	JD		JD	JD
Balance at 1 January 2014		20,035,750	3,330,917	349,252	4,641,177	28,357,096
Total comprehensive income		-	-	500,026	4,527,339	5,027,365
Cash capital increase *	18	1,402,502	-	-	(1,402,502)	-
Dividends **		-	-	-	(1,402,502)	(1,402,502)
Transfer to reserve		-	640,430	-	(640,430)	-
Balance at 31 December 2014		21,438,252	3,971,347	849,278	5,723,082	31,981,959
2013 -						
Balance at 1 January 2013		18,725,000	2,790,322	-	4,069,125	25,584,447
Total comprehensive income		-	-	349,252	3,734,147	4,083,399
Cash capital increase *		1,310,750	-	-	(1,310,750)	-
Dividends **		-	-	-	(1,310,750)	(1,310,750)
Transfer to reserve		-	540,595	-	(540,595)	-
Balance at 31 December 2013		20,035,750	3,330,917	349,252	4,641,177	28,357,096

* According to the extra ordinary General Assembly of Shareholders' resolution on March 30, 2014 and the securities commission's decision on 14 May 2014 the increase of the Company's capital has been approved by JD 1,402,502 through the capitalization of retained earnings and the distribution of free stock dividend of 7% of paid in capital accordingly, the authorized and paid in capital became JD 21,438,252.

** On 30 March 2014, the General Assembly of Shareholders approved the board of directors recommendation to distribute cash dividends of 7% of the paid capital as of 31 December 2013.

*** Retained earnings include an amount of JD 2,404,479 as of December 31, 2014 (2013: JD 1,826,716), representing deferred tax assets that cannot be distributed according to the securities commission instructions. This item include unrealized profits from financial assets through profit or loss in accordance with the instructions of the Securities Commission amounted JD 849,278 as of 31 December 2014

Chairman of the Board
of Directors

Chief Executive Officer

The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement



Statement of Cash Flows for the Year Ended 31 December 2014

	Note	2014	2013
		JD	JD
Cash Flows from Operating Activities			
Profit for the year before tax adjustments		6,369,301	5,370,951
Adjustment for non cash items			
Depreciation and amortization		545,337	526,026
Allowance for doubtful debt		550,000	550,000
Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss		(500,026)	(349,252)
Gain on sale of financial assets at fair value through profit or loss		(3,761)	-
Impairment losses on financial assets at amortized cost		-	99,000
loss (Gain) from sale of property and equipment		(769)	708
Other provision		328,960	155,302
Net change in unearned premiums reserve		(2,078,469)	1,818,440
Net change in outstanding claims reserve		3,519,497	1,799,534
Cash flows from operating activities before changes in working capital		8,730,070	9,970,709
Checks under collection		(257,413)	(545,276)
Accounts receivable		(520,915)	(4,430,738)
Reinsurers' receivable		189,286	936,586
Other assets		(391,276)	(105,450)
Accounts payable		303,690	3,161,915
Accrued expenses		58,995	21,635
Reinsurers' payable		4,624,649	2,167,199
Other payables		(230,113)	410,879
Net cash flows from operating activities before tax		12,506,973	11,587,459
Income tax paid		(1,649,740)	(1,439,707)
Net cash flows from operating activities		10,857,233	10,147,752
Cash Flows from Investing Activities			
Deposits matured after three months		(33,431,515)	-
(Purchase) of financial assets at fair value through profit or loss		(1,949,960)	(2,533,180)
(Purchase) of intangible assets		(57,752)	(72,595)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through profit or loss		446,076	-
Proceeds from maturity of financial assets at amortized cost		1,270,000	-
(Purchase) of property and equipment		(193,045)	(314,822)
(Payment) on purchase of property and equipment's		(168,845)	-
(Payment) on purchase of Intangible assets		(38,500)	(346,500)
Proceeds from sale of property and equipment		3,996	35,234
Net cash flows used in investing activities		(34,119,545)	(3,231,863)
Cash Flows from Financing Activities			
Cash dividends		(1,402,502)	(1,310,750)
Net cash flow used in financing activities		(1,402,502)	(1,310,750)
Net increase in cash and cash equivalent		(24,664,814)	5,605,139
Cash and cash equivalents at beginning of the year		32,011,277	26,406,138
Cash and cash equivalents at the end of the year	27	7,346,463	32,011,277

Chairman of the Board
of Directors

Chief Executive Officer

The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement

Statement of Underwriting Revenues for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2014

	Motor		Marine		Aviation		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Written Premiums:																
Direct insurance	21,689,763	19,218,786	2,476,589	2,121,607	28,247	65,902	6,731,090	5,225,756	618,742	597,654	51,796,007	48,190,187	6,320,754	5,009,415	89,661,192	80,429,307
Reinsurance inward business	1,735,022	1,689,643	111,848	139,481	54,635	-	2,248,650	2,501,220	258,001	217,918	-	-	880,288	1,041,967	5,288,444	5,590,229
Total Premiums	23,424,785	20,908,429	2,588,437	2,261,088	82,882	65,902	8,979,740	7,726,976	876,743	815,572	51,796,007	48,190,187	7,201,042	6,051,382	94,949,636	86,019,536
Less:																
Local reinsurance share	1,857,984	1,900,805	117,910	145,696	54,635	-	469,790	492,174	250,692	222,569	-	-	1,096,454	990,942	3,847,465	3,752,186
Foreign reinsurance share	284,112	325,328	1,928,345	1,521,768	28,247	65,902	7,420,532	5,995,133	573,672	535,614	32,347,688	27,909,344	5,090,007	3,924,339	47,672,603	40,277,428
Net Written Premiums	21,282,689	18,682,296	542,182	593,624	-	-	1,089,418	1,239,669	52,379	57,389	19,448,319	20,280,843	1,014,581	1,136,101	43,429,568	41,989,922
Add:																
Balance at the beginning of the year																
Unearned premiums reserve	11,377,448	8,814,850	342,903	702,379	17,691	17,878	4,383,574	3,143,126	349,010	367,847	21,386,200	19,754,568	2,685,099	2,238,762	40,541,925	35,039,410
Less: Reinsurance share	682,895	737,374	248,326	539,518	17,691	17,878	3,846,943	2,693,421	264,095	283,321	11,900,844	9,437,907	2,340,793	1,908,093	19,301,587	15,617,512
Net Unearned Premiums Reserve	10,694,553	8,077,476	94,577	162,861	-	-	536,631	449,705	84,915	84,526	9,485,356	10,316,661	344,306	330,669	21,240,338	19,421,898
Less:																
Balance at year end																
Unearned premiums reserve	11,012,453	11,377,448	537,219	342,903	17,333	17,691	5,819,796	4,383,574	613,389	349,010	24,052,823	21,386,200	3,150,495	2,685,099	45,203,508	40,541,925
Less: Reinsurance share	682,760	682,895	420,715	248,326	17,333	17,691	5,339,847	3,846,943	528,724	264,095	16,380,839	11,900,844	2,725,421	2,340,793	26,041,639	19,301,587
Unearned Premiums Reserve- net	10,383,693	10,694,553	116,504	94,577	-	-	479,949	536,631	84,665	84,915	7,671,984	9,485,356	425,074	344,306	19,161,869	21,240,338
Earned revenue from written Premiums- net	21,593,549	16,065,219	520,255	661,908	-	-	1,146,100	1,152,743	52,629	57,000	21,261,691	21,112,148	933,813	1,122,464	45,508,037	40,171,482

Chairman of the Board
of Directors

Chief Executive Officer

The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement



Statement of Claims Cost for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2014

	Motor		Marine		Aviation		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Paid claims	17,961,108	13,732,766	151,201	263,453	-	-	6,445,275	1,344,650	23,522	15,014	41,917,129	45,771,369	4,219,001	505,760	70,717,236	61,633,012
Less:																
Recoveries	3,508,047	2,983,112	-	-	-	-	120,828	85,256	530	500	-	-	2,315	446	3,631,720	3,069,314
Local reinsurance share	463,040	380,669	-	-	-	-	1,377,362	153,481	-	435	-	-	19,907	41,320	1,860,309	575,905
Foreign reinsurance share	43,504	19,570	105,319	138,889	-	-	4,204,874	664,872	-	-	22,250,185	21,975,271	3,695,013	250,515	30,298,895	23,049,117
Net Paid Claims	13,946,517	10,349,415	45,882	124,564	-	-	7,422,211	441,041	22,992	14,079	19,666,944	23,796,098	501,766	213,479	34,926,312	34,938,676
Add:																
Outstanding Claims Reserve at year end																
Reported	10,180,029	8,535,315	108,450	134,899	-	-	6,700,082	920,069	156,541	59,015	2,176,631	1,714,909	3,713,785	4,894,888	23,035,518	16,259,095
Unreported	3,200,000	1,600,000	20,000	10,000	-	-	200,000	203,000	30,000	30,000	3,662,689	2,778,380	170,000	156,000	7,282,689	4,777,380
less: Reinsurance share from reported claims	944,718	852,522	73,066	103,620	-	-	6,460,195	786,472	138,400	63,385	1,435,196	887,660	3,152,920	4,543,346	12,204,495	7,237,005
less: Reinsurance share from IBNR	-	120,000	-	-	-	-	-	-	-	-	2,415,051	1,438,127	-	-	2,415,051	1,558,127
Less: Recoveries	662,262	724,441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	662,262	724,441
Net Outstanding Claims Reserve at year end	11,773,049	8,438,352	55,384	41,279	-	-	439,887	336,597	48,141	25,630	1,989,073	2,167,502	730,865	507,542	15,036,399	11,516,902
Less:																
Outstanding Claims Reserve at the beginning of the year																
Reported	8,535,315	6,433,583	134,899	127,246	-	-	920,069	656,499	59,015	70,220	1,714,909	5,303,756	4,894,888	1,930,567	16,259,095	14,521,871
Unreported	1,600,000	1,000,000	10,000	20,000	-	-	203,000	100,000	30,000	30,000	2,778,380	2,032,312	156,000	70,000	4,777,380	3,252,312
less: Reinsurance share from reported claims	852,522	710,331	103,620	94,669	-	-	786,472	508,400	63,385	47,890	887,660	2,974,556	4,543,346	1,731,940	7,237,005	6,067,786
less: Reinsurance share from IBNR	120,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,438,127	1,050,334	-	-	1,558,127	1,050,334
Less: Recoveries	724,441	938,695	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	724,441	938,695
Net Outstanding Claims Reserve at the beginning of the year	8,438,352	5,784,557	41,279	52,577	-	-	336,597	248,099	25,630	52,330	2,167,502	3,311,178	507,542	268,627	11,516,902	9,717,368
Net Claims Cost	17,281,214	13,003,210	59,987	113,266	-	-	845,501	529,539	45,503	(12,621)	19,488,515	22,652,422	725,089	452,394	38,445,809	36,738,210

Chairman of the Board
of Directors

Chief Executive Officer

The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement

Statement of Underwriting Profits for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2014

	Motor		Marine		Aviation		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Net earned revenue from written premiums	21,593,549	16,065,219	520,255	661,908	-	-	1,146,100	1,152,743	52,629	57,000	21,261,691	21,112,148	933,813	1,122,464	45,508,037	40,171,482
Less:																
Net claims cost	17,281,214	13,003,210	59,987	113,266	-	-	845,501	529,539	45,503	(12,621)	19,488,515	22,652,422	725,089	452,394	38,445,809	36,738,210
	4,312,335	3,062,009	460,268	548,642	-	-	300,599	623,204	7,126	69,621	1,773,176	(1,540,274)	208,724	670,070	7,062,228	3,433,272
Add:																
Commissions received	93,752	114,097	593,131	461,688	1,910	5,429	1,148,533	1,330,891	184,285	156,931	4,553,253	5,163,984	823,584	772,630	7,398,448	8,005,650
Insurance policies issuance fees	1,529,911	1,503,009	74,792	62,751	315	1,092	179,301	181,162	25,106	26,875	2,439,452	2,710,097	283,400	254,886	4,532,277	4,739,872
Total revenue	5,935,998	4,679,115	1,128,191	1,073,081	2,225	6,521	1,628,433	2,135,257	216,517	253,427	8,765,881	6,333,807	1,315,708	1,697,586	18,992,953	16,178,794
Less:																
Commissions paid	937,125	774,268	214,863	160,838	-	-	237,818	275,700	16,569	8,604	709,588	490,376	112,329	93,974	2,228,292	1,803,760
Excess of loss premiums	277,928	175,703	49,089	39,556	-	-	658,298	341,653	-	-	-	-	251,619	218,539	1,236,934	775,451
Allocated general and administrative expenses	1,993,905	1,739,385	220,326	188,101	7,055	5,482	764,351	642,812	74,628	67,848	4,408,848	4,008,969	612,948	503,417	8,082,061	7,156,014
Other expenses	-	-	7,888	6,572	-	-	22,239	18,850	-	-	139,065	129,816	7,998	8,056	177,190	163,294
Total Expenses	3,208,958	2,689,356	492,166	395,067	7,055	5,482	1,682,706	1,279,015	91,197	76,452	5,257,501	4,629,161	984,894	823,986	11,724,477	9,898,519
Underwriting profit (loss)	2,727,040	1,989,759	636,025	678,014	(4,830)	1,039	(54,273)	856,242	125,320	176,975	3,508,380	1,704,646	330,814	873,600	7,268,476	6,280,275

Chairman of the Board
of Directors


Chief Executive Officer



The Attached notes 1 to 37 from part of these Financial Statement



(1) General

The Company was established in 1996 and registered as a public limited shareholding company under No. (309), with a paid up capital of JD 2,000,000 divided into 2,000,000 shares of JD 1 each during 2014 the company authorized and paid in capital increased to 21,438,252 divided into 21,438,252 shares.

The Company is engaged in insurance business against accidents and fire, marine, transportation, and vehicle insurance, and public liability, aviation and medical insurance through its main branch located at Jabal Amman 3rd circle in Amman, and other branches at Dier Gubar Abdoun, Tla'a Al Ali, Biader Wadi Elseer and Abdali in Amman, Aqaba branch in Aqaba, and Irbid branch in Irbid.

The Company is 90.19% owned by Gulf Insurance Company.

The number of the Company's employees was 278 as of December 31, 2014 (2013: 266).

The financial statements for the year 2014 were approved by the Board of Directors in its meeting No. (1) dated January 27, 2015.

(2) Accounting Policies

Basis of preparation

- The financial statements have been prepared in accordance with the Standards issued by the International Accounting Standards Board and in accordance with the forms prescribed by the Jordanian Insurance Commission.
- The financial statements have been prepared on historical cost basis, except for financial assets at fair value through profit or loss that have been measured at fair value.
- The Jordanian Dinar is the functional and reporting currency of the financial statements.

Changes in accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2013 except for the following:

Investment entities (Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 27)

These amendments are effective for annual periods which started on or after 1 January 2014. The amendments provide an exception to the consolidation requirement for entities that meet the definition of an investment entity under IFRS10. The exception to consolidation requires investment entities to account for subsidiaries at fair value through profit or loss. The application of the new amendments did not have any impact on the Company's, financial position or performance.

IAS 32 Offsetting Financial Assets and Financial Liabilities — Amendments to IAS 32

These amendments clarify the meaning of "currently has a legally enforceable right to set-off". The amendments also clarify the application of the IAS 32 offsetting criteria to settlement systems (such as central clearing house systems) which apply gross settlement mechanisms that are not simultaneous. Application of the new amendments did not have any impact on the Company's financial position or performance and became effective for annual periods which started on or after 1 January 2014.

**IFRIC 21 Levies**

The interpretation clarifies that an entity recognized a liability for a levy no earlier than when the activity that triggers payment, as identified by the relevant legislation, occurs. It also clarifies that a levy liability is accrued progressively only if the activity that triggers payment occurs over a period of time, in accordance with the relevant legislation. For a levy that is triggered upon reaching a minimum threshold, no liability is recognized before the specified minimum threshold is reached. Application of the interpretation did not have any impact on the Company's financial position or performance and became effective for annual periods which started on or after 1 January 2014.

Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets – Amendments to IAS 36

These amendments remove the unintended consequences of IFRS 13 Fair Value Measurement on the disclosures required under IAS 36 Impairment of Assets. In addition, these amendments require disclosure of the recoverable amounts for the assets or cash-generating units (CGUs) for which an impairment loss has been recognized or reversed during the period. Application of the new amendments did not have any impact on the Company's financial position or performance and became effective for annual periods which started on or after 1 January 2014.

Accounting policies:

The following are significant accounting policies followed by the Company:

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.

Date of Recognition

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date (that being the date at which the sale or purchase takes place).

Fair Value

For investments and derivatives quoted in an active market, fair value is determined by reference to quoted market prices. Bid prices are used for assets and offer prices are used for liabilities.

For financial instruments where there is no active market fair value is normally based on one of the following methods:

- Comparison with the current market value of a highly similar financial instrument.
- The expected cash flows discounted at current rates applicable for items with similar terms and risk characteristics.
- Option pricing models.

The objective of the valuation method is to show a fair value that reflects market expectations.

Where the fair value of an investment cannot be reliably measured, it is stated at cost less any impairment in the value.

A. Financial assets at amortized cost

Financial assets at amortized cost must be measured if the following conditions are met:

- Financial assets are measured at amortized cost only if these assets are held within a business model whose objective is to hold the assets to collect their contractual cash flows.
- The cash flows according to contractual condition for these assets arise in specific dates and only represent payment for the asset amount and for the interest calculated on these assets.



- Assets at amortized cost is recorded at cost upon purchase plus acquisition expenses, the premium/ discount (if any) is amortized by using the effective interest rate method records on the interest or for its account. Any provisions resulted from impairment in its value is deducted and any impairment in its value is recorded in the statement of income.
- The amount of the impairment consists of the difference between the book value and present value of the expects future cash flows discounted at the original effective interest rate.
- The standard permits in cases to measure these assets at fair value through statement of income if that eliminates or reduces to a large extent the inconsistency in measurement (sometimes called accounting mismatch) that arise from measurement of assets or liabilities or profit and loss recognition resulted from them in different basis.

B. Financial assets at fair value through profit or loss

- The remaining financial assets that does not meet the financial assets at of amortized cost is measured as financial assets at fair value.
- Financial assets at fair value through the profit or loss, represents investment in equity instruments and debt instrument for the purpose of trading, and the purpose of holds it is to make gains fluctuation in the short term market prices or trading profit margin.
- Financial assets through profit or loss are recorded at fair value upon purchase (the acquisition cost is recorded in the statement of income upon purchase) and re-evaluated at the financial statements date at fair value, the subsequent changes in fair value is recorded in the statement of income during the same period that change occurs including changes in fair value resulted from non- cash translation differences in foreign currency.
- All realized profit and dividend recorded at statement of income.

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.

Impairment amounts are determined by the following:

- Impairment in financial assets recorded at amortized cost is determined on the basis of the present value of the expected cash flows discounted at the original interest rate.
- Impairment in financial assets at fair value through profit or loss recorded at fair value represents the difference between book value and fair value.
- Impairment of financial assets recorded at cost represents the difference between the book value and the present value of cash flow discounted at the market rate for similar financial assets.
- The Impairment in value is recorded in the statement of income. Any surplus in the following period resulting from previous declines in the fair value of financial assets is taken to the statement of income.

Cash and Cash equivalents

For cash flow purpose cash and cash equivalents comprise cash balances with banks and financial institutions maturing within three months, less bank overdrafts and restricted funds.

Reinsurance 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.

Reinsurance

The Company engages within its normal activities a variety of inward and outward reinsurance operations with other insurance and reinsurance firms which involves different level of risks. The reinsurance operations include Quota share, excess of loss, facultative reinsurance, and other types of reinsurance. These reinsurance contracts do not eliminate the Company's liability towards policy holders, where in the case the reinsurance fails to cover its portion of total liability, the Company bears the total loss. Therefore, the Company provides for the un-recovered amounts. The estimation of amounts that are likely to be recovered from reinsurers is done according to the Company's portion of total liability for each claim.



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 an 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 reinsures.

Insurance policies issuance cost

Insurance policies issuance cost represents commissions paid to intermediaries and other direct costs incurred in relation to the issuance and renewal of insurance contracts. These costs are recorded in the statement of income.

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Property and equipment (except lands) is depreciated when its ready for use. Depreciation is computed on a straight-line basis using the following depreciation rates, and the desperation expense is recorded in the statement of income.

	%
Building	2
Furniture	10
Vehicles	15
Computers	20
Tools and equipment	15
Decoration	15

Depreciation expense is calculated when property and equipment is put in use, property and equipment under construction is stated at cost less impairment loss.

Assets are written down to their recoverable amount, being the higher of their fair value less costs to sell and their value in use. The impairment loss is recorded in the statement of income.

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 and equipment.

Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property and equipment which represents the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset is recognized in the statement of income.

Any item of property and equipment derecognized upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset.

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 income.

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.

Intangible assets include computer software and software licenses. These intangible assets are amortized on a straight line basis at 15% amortization rate.

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 flow.

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 Reserve

Technical reserves are provided for in accordance to the Insurance Commission'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.

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 serves is recorded in the statement of income.



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 income.

Income Tax

Income tax represents current 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 income 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 percentages 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.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are only offsetted and the net amount is reported in the statement of financial position when there is a legally enforceable right to set off the recognized amounts and the company intends to either settle 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 income based on the expected claim value to compensate other parties.

B. Dividend and interest revenue

The Dividends revenues are realized when the shareholder has the right to receive the payment once declared by the General Assembly of Shareholders.

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

Expenditures recognition

All commissions and other costs related to the new insurance contracts or renewed are recorded in the statement of income 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 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

General and administrative expenses

General and administrative expenses are distributed to each insurance division separately. Moreover, 80% of the undistributable general and administrative expenses is allocated to different insurance departments based on the ratio of earned premiums of the department to total premiums.

Employee's expenses

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

Insurance policy acquisition cost

Acquisition cost represent the cost incurred by the company for selling or underwriting or issuing new insurance contract, the acquisition cost is recorded in statement of income.

Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at the rates of exchange prevailing at the transactions dates. Monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated into JD at rates of exchange prevailing at the statement of financial position date as issued by Central Bank of Jordan. Any gains or losses are taken to the statement of income.

Translation gains or losses on non-monetary items are recorded as part of change in fair value.

Estimation uncertainty

The preparation of the financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. 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.

The details of significant estimates made by management as follows:

- A provision of doubtful debt 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.
- The management periodically reviews tangible and intangible assets useful life in order to calculate the depreciation and amortization amount depending on the status of these assets and future benefit. The impairment loss (if any) appears on the statement of income.



- The outstanding claim reserve and technical reserve are estimated based on technical studies and according to insurance commission 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 management periodically reviews whether a financial asset or group of financial assets is impaired, if so this impairment is taken to the statement of income.

(3) Bank Deposits

This item represents the following:

	2014		2013
	Deposits matured between 6 months- 1 Year	Total	Total
	JD	JD	JD
Inside Jordan	33,656,515	33,656,515	27,517,513

The annual interest rate on the JOD deposits ranged between 3.25% to 5% during the year 2014 and between 5.5% to 6.75% during the year 2013.

Deposits pledged to the favor of the General Manager of the Insurance Regulatory Commission deposited in Jordan Kuwait Bank amounted to JD 225,000 as of 31 December, 2014 and 31 December 2013.

Below is the distribution of the Company's deposits:

	2014	2013
	JD	JD
Jordan Kuwait Bank	7,135,898	4,183,930
Jordan Arab Investment Bank	2,933,617	887,782
Capital Bank	3,512,822	1,560,706
Audi Bank	1,242,432	1,160,594
Societe General Bank	2,723,124	1,580,581
Blom Bank	2,336,872	2,246,564
AlEtihad Bank	3,557,085	3,410,310
Bank of Jordan	-	1,839,025
Cario Amman Bank	679,926	3,451,671
Arab Banking Corporation Bank	5,389,502	3,215,406
Ahli Bank	2,240,840	2,162,521
Egyptian Arab Land bank	1,904,397	1,818,423
	33,656,515	27,517,513



(4) Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss

This item consists of the following:

	Number of share	2014	2013
		JD	JD
Inside Jordan			
Arab Bank	6000	-	46,980
Arab East Financial Investment Company	1757	-	1,230
Jordan Insurance Company	12000	-	25,920
Jordan Steel	70000	-	91,700
Rum Group for Transportation and Tourism Investment	145000	-	114,550
Cairo Amman Bank	384432	1,103,319	841,653
Amad investment and Real Estate Development	305930	400,767	489,488
Afaq- Energy	727597	1,993,615	1,547,484
Afaq for Investment & real Estate Development	1011500	1,668,975	-
Total financial assets at fair value through profit or loss inside Jordan		5,166,676	3,159,005

(5) Financial Assets at Amortized Cost

This item consists of the following:

	Number of bonds	2014	2013
		JD	JD
Unlisted Bonds:			
Aqaba Development Company *	127	-	1,270,000
Arab Real Estate Development Company **	120	1,200,000	1,200,000
Total financial assets at amortized cost – inside Jordan		1,200,000	2,470,000
Less: Impairment in financial assets at amortized cost		(1,199,000)	(1,199,000)
Financial assets amortized cost - net		1,000	1,271,000

The maturity date of the bonds is as follows:

	Less than one year	More than one year
	JD	JD
Bonds		
Aqaba Development Company *	-	-
Arab Real Estate Development Company **	1,200,000	-
	1,200,000	-



The movement on Impairment of financial assets at amortized cost is as follows:

%	2014	2013
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	1,199,000	1,100,000
Additions	-	99,000
Balance at the end of the year	1,199,000	1,199,000

- * The Company bought 127 bonds of Aqaba Development Company during October 2009. These bonds matured on October 1, 2014 and bear interest at a fixed annual rate of 7.75% for the first thirty months and variable interest rate every six month for the remaining thirty month, variable interest rate reached to 7.8% for the period from April 1, 2012 to October 1, 2012 and 7.89% for the period from October 1, 2012 to April 1, 2013. And 8.42% for the period from April 1, 2013 to October 1, 2013 and 8.36% for the period from October 1, 2013 to April 1, 2014 and 6.61% for the period from April 1, 2014 to October 1, 2014 interest on bonds was paid every six month on April and October 1 of each year. Moreover, Bonds are guaranteed by Aqaba Special Economic Zone Authority (Governmental).

Aqaba Development Company bonds are stated at cost of JD 1,270,000.

- ** These bonds matured on April 1, 2011 at fixed annual interest rate of 10%. Interest is paid every six months on October 1st and April 1st of each year, the first payment was on October 1st 2008. The Board of Directors approved in its meeting number (2) held on March 24, 2011 the published amended draft prospectus that was approved by the General Assembly of the bonds owners on March 28, 2011.

The prospectus includes extending the maturity date of these bonds to April 1, 2014 and amending the interest rate to become a fixed annual interest rate of 11%, to be paid semiannually on October 1st, and April 1st each year starting from October 1, 2011, noting that after the resolution of the General Assembly of the bonds owners in its meeting held on October 26, 2011 the Housing Bank for Trade and Finance, as the underwriter, has started the legal procedures against Arab Real Estate Development Company (Arab Corp) and filed a lawsuit under number (3460/2011) at the Court of First Insurance of Amman to demand the rights of the bonds owners.

Arab Real Estate Development Company bonds are stated at cost less impairment loss for an amount of JD 1,199,000 as of December 31, 2014.

(6) Cash at banks

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Cash on hand	668,189	9,734
Current accounts at banks	6,678,274	4,709,030
	7,346,463	4,718,764



(7) Cheques Under Collection

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Cheques under collection due within six month	4,220,256	4,468,546
Cheques under collection due within more than six months up to due year	1,769,446	1,263,743
	5,989,702	5,732,289

* Cheques under collection become due up to 31th December 2015.

(8) Accounts receivable, Net

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Policy holders *	32,520,484	32,028,746
Brokers receivables	98,005	75,786
Employee receivables	71,870	84,743
Other	196,367	176,536
	32,886,726	32,365,811
Less: Provision for doubtful debts**	(2,550,879)	(2,155,280)
	30,335,847	30,210,531

Below is the aging of unimpaired receivables table:

	Due but not impaired				
	Amount not due yet	1-90 day	91-180 day	181-360 day	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
31 December 2014	20,172,956	5,012,779	3,015,678	2,134,434	30,335,847
31 December 2013	21,927,019	3,702,325	2,934,176	1,647,011	30,210,531

* Includes scheduled payment amounted to JD 20,172,956 as of December 31, 2014 (JD 21,927,019 as of December 31, 2013).

** Movement on the provision for doubtful debts consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	2,155,280	1,556,322
Additions	395,599	550,000
Transfer from reinsurance receivable	-	48,958
Balance at year end	2,550,879	2,155,280



(9) Reinsurance Receivables, Net

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Local insurance companies	1,393,404	1,364,357
Foreign reinsurance companies	1,047,581	1,265,914
	2,440,985	2,630,271
Less: Provision for doubtful debt for reinsurance receivables *	(249,121)	(94,720)
Net reinsurance receivables	2,191,864	2,535,551

* Below is the ageing of the unimpaired reinsurance receivables table:

	Due but not impaired			
	1-90 day	91-180 day	181-360 day	Total
	JD	JD	JD	JD
31 December 2014	1,052,899	875,838	263,127	2,191,864
31 December 2013	2,161,476	231,511	142,564	2,535,551

** Movement on the provision for doubtful debts consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	94,720	143,678
Additions	154,401	-
Transfer to reinsurance receivable	-	(48,958)
Balance at year end	249,121	94,720

(10) Income tax

A- Income tax provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	2014	2013
	JD	JD
Balance at beginning of the year	1,328,908	1,098,905
Income tax paid	(1,581,622)	(1,363,799)
Income tax paid in advance	(68,118)	(75,908)
Income tax expense for the year	1,799,692	1,669,710
Balance at year end	1,478,860	1,328,908



The income tax expense appears in the statement of income represents the following:

	2014	2013
	JD	JD
Income tax for the year	1,799,692	1,669,710
Deferred tax assets	(577,762)	(465,978)
Deferred tax liabilities	120,006	83,820
	1,341,936	1,287,552

A summary of the reconciliation between accounting profit and taxable profit is as follows:

	2014	2013
	JD	JD
Accounting profit	6,369,301	5,370,951
Not deductible expenses	2,407,345	1,976,577
Non taxable income	(1,312,928)	(390,403)
Taxable profit	7,463,718	6,957,125
Effective income tax rate	24%	24%
Income tax rate	24%	24%

Final settlement between the Company and Income Tax Department was reached up to the end of 2012, and the sales taxes up to March 31, 2014.

In the opinion of management and the tax consultant the income tax provision is calculated in accordance with the most recent enacted income tax law and its adequate as of 31 December 2014.

According to the income tax law a tax rate of 24% used to calculate the income tax as of December 31, 2014.

Deferred tax assets/ liabilities

This item consists of the following:

	2014				2013
	Beginning Balance	Addition	Ending Balance	Deferred Tax	Deferred Tax
Deferred tax asset	JD	JD	JD	JD	JD
Provision for doubtful debt	2,250,000	550,000	2,800,000	672,000	540,000
Impairment loss financial asset	1,199,000	-	1,199,000	287,760	287,760
Provision for incurred but not reported claim, net	3,339,260	1,528,385	4,867,645	1,168,234	801,422
Provision for end of service indemnity	823,059	328,960	1,152,019	276,485	197,534
	7,611,319	2,407,345	10,018,664	2,404,479	1,826,716

Deferred tax liabilities					
Unrealized gain from financial assets at fair value through P&L	349,252	500,026	849,278	203,826	83,820
	349,252	500,026	849,278	203,826	83,820



* Movement on deferred tax asset consists of the follows:

	Liabilities		Assets	
	2014	2013	2014	2013
	JD	JD	JD	JD
Beginning balance	83,820	-	1,826,716	1,360,738
Additions	120,006	83,820	577,762	465,978
Ending balance	203,826	83,820	2,404,479	1,826,716

(11) Property and Equipment

This item consists of the following:

	Land	Building	Computers	Decoration	Equipment, tools and furniture	Vehicles	Total
31 December 2014	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Cost							
Balance at the beginning of the year	1,545,000	2,575,000	651,982	860,254	1,100,950	381,000	7,114,186
Additions	-	-	56,090	8,170	24,785	104,000	193,045
Disposals	-	-	(16,087)	-	(9,759)	-	(25,846)
Balance at the end of the year	1,545,000	2,575,000	691,985	868,424	1,115,976	485,000	7,281,385
Accumulated depreciation							
Balance at the beginning of the year	-	171,667	397,299	430,151	475,896	104,587	1,579,600
Additions	-	51,500	96,447	165,619	133,859	60,950	508,375
Disposals	-	-	(14,704)	-	(7,915)	-	(22,619)
Balance at the end of the year	-	223,167	479,042	595,770	601,840	165,537	2,065,356
(Payment) on purchase of assets	-	-	15,845	153,000	-	-	168,845
Net book value	1,545,000	2,351,833	228,788	425,654	514,136	319,463	5,384,874
31 December 2013							
Cost							
Balance at the beginning of the year	1,545,000	2,575,000	544,401	859,594	1,105,042	276,000	6,905,037
Additions	-	-	124,571	660	30,292	159,300	314,823
Disposals	-	-	(16,990)	-	(34,384)	(54,300)	(105,674)
Balance at the end of the year	1,545,000	2,575,000	651,982	860,254	1,100,950	381,000	7,114,186
Accumulated depreciation							
Balance at the beginning of the year	-	120,167	323,740	265,400	358,692	86,712	1,154,711
Additions	-	51,500	90,073	164,751	134,505	53,790	494,619
Disposals	-	-	(16,514)	-	(17,301)	(35,915)	(69,730)
Balance at the end of the year	-	171,667	397,299	430,151	475,896	104,587	1,579,600
Net book value	1,545,000	2,403,333	254,683	430,103	625,054	276,413	5,534,586

Property and equipment include fully depreciated items amounting to JD 655,638 as 31 December 2014 (JD 572,720 as 31 December 2013), which are still being used up to the date of the financial statements.

**(12) Intangible Assets**

	2014	2013
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	460,041	72,353
Additions	57,752	72,595
Disposals	(36,962)	(31,407)
Payments on the purchase of intangible assets	38,500	346,500
Balance at the end of the year	519,331	460,041

(13) Other Assets

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Unearned accrued revenues	383,236	259,405
Prepaid expenses	230,622	80,799
Refundable deposits	368,781	272,944
Medical tools for claims	56,828	35,043
	1,039,467	648,191

(14) Accounts Payable

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Agents payables	674,291	520,510
Employee payables	10,950	12,972
Garages payable	332,905	543,445
Medical network	864,470	3,197,968
Trade and companies payable	4,429,415	1,734,058
Other payables	44,712	44,100
	6,356,743	6,053,053

(15) Reinsurers Payable

The item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Local insurance companies	107,743	164,900
Foreign reinsurance companies	17,878,372	13,196,566
	17,986,115	13,361,466



(16) Other Provisions

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Provision for end of service indemnity	1,152,019	823,059
	1,152,019	823,059

The schedule represents the movement on provisions.

	Beginning balance	Used during the year	Ending balance
	JD	JD	JD
Provision for end of service indemnity	823,059	328,960	1,152,019
	823,059	328,960	1,152,019

(17) Other Liabilities

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Board of Directors remuneration	35,000	35,000
Due to shareholders – subscription refunds	24,902	24,211
Stamps withholdings	149,975	125,678
Sales tax withholdings	193,185	455,750
Others	40,884	33,419
	443,946	674,058

(18) Paid In Capital

Subscribed and paid in capital amounted to JD 21,438,252 divided into 21,438,252 shares the par value of each is JD 1 as of December 31, 2014 (JD 20,035,750 shares of JD 1 each as of December 31, 2013).

According to the General Assembly's resolution in its extraordinary meeting held on March 30, 2014 and the resolution of the Securities Commission's decision made on 14 May 2014, it was decided to increase the Company's capital by JD 1,402,502 from retained earnings through distributing free shares with a percentage of 7% from capital, so that paid up capital would become 21,438,252 share / JD.

Proposed dividends to Share Holders

The board directors recommended in their meeting held on 27 January 2015 to general assembly for Share Holders to approve the distribution of 10% at the Company's capital as a dividend to Share Holder which is equivalent to JD 2,143,825.

(19) Legal Reserve

Statutory Reserve

This amount represents appropriations at 10% of net income before income tax during this year and prior years. This reserve is not available for distribution to shareholders.

**(20) retained earnings**

The item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Beginning balance	4,990,429	4,069,125
Dividends	(1,402,502)	(1,310,750)
Profit for the year	5,027,365	4,083,399
Distribution of bonus shares		
Less:		
Transfer to reserves	1,402,502	1,310,750
Deducted reserves	640,430	540,595
Ending balance of the year	6,572,360	4,990,429

(21) Interest Income

The item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Bank interest	1,513,522	1,581,198
Interest from financial assets at amortized cost	68,274	105,095
	1,581,796	1,686,293
Transferred to statement of income		
Transferred to underwrite accounts	-	-
	1,581,796	1,686,293

(22) Loss from financial Assets and Investments

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Cash dividends received (financial assets at fair value through profit or loss)	165,324	54,868
Gain on sale of financial assets at fair value through profit or loss	3,761	-
Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	500,026	349,252
Transferred to statement of income	669,111	404,120
Transferred to underwrite accounts	-	-
	669,111	404,120



(23) Employee Expenses

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Salaries and bonuses	5,077,540	4,615,385
End of service indemnity	328,960	155,302
Social security contribution	482,332	423,808
Medical expenses	35,713	231,508
Travel and transportation	254,362	152,442
Training	8,409	15,424
Total	6,187,316	5,593,869
Allocated employee expenses to the underwriting account	4,949,854	4,475,095
Unallocated employee expense to the underwriting account	1,237,462	1,118,774

(24) General and Administrative Expenses

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Rent expense	220,041	171,368
Stationery and printing	656,686	556,892
Advertisements	477,560	396,810
Bank interest and commission expenses	79,083	64,353
Water, electricity and heating	112,745	102,719
Maintenance expense	122,201	127,917
Postage and telecommunications	276,946	268,524
Building management fees	55,682	65,846
Hospitality	125,631	81,795
Legal fees and expenses	130,409	126,511
Subscriptions	27,233	25,546
Insurance commission fees	721,390	645,374
Government fees and other fees	49,229	74,557
Donations	7,980	5,950
Office insurance expenses	32,655	34,568
Cleaning expense	47,713	35,966
Professional fees	20,000	21,200
Board members transportation fees	108,200	42,000
Board members committee fees	6,400	4,600
Tenders expenses	148,332	135,101
Vehicles expenses	57,352	49,244
Collection expense	85,637	84,409
Technical consulting fees	112,117	59,001
Orange card fees	1,750	2,750
Others	232,287	168,147
Total	3,915,259	3,351,148
Allocated general & administrative expenses to the underwriting accounts	3,132,207	2,680,919
Unallocated general and administrative expense to the underwriting account	783,052	670,229



(25) Other Expenses

This item consists of the following:

	2014	2013
	JD	JD
Board of director remunerations	35,000	35,000

(26) Basic and Diluted Earnings Per Share

The profit per share is calculated by dividing the profit for the year by the weighted average number of shares during the year.

	2014	2013
	JD	JD
Profit for the year	5,027,365	4,083,399
Weighted average number of shares	21,438,252	21,438,252
Basic and diluted earnings per share from the year's income	Fils/ JD	Fils/ JD
	0.235	0.190

The weighted average number of shares for the year 2013 has been adjusted with the stock dividends in accordance with the International Financial Reporting Standards.

(27) Cash and Cash Equivalents

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

	2014	2013
	JD	JD
Cash at hands and at banks	7,346,463	4,718,764
Add: deposits at banks	33,656,515	27,517,513
Less: Deposits at bank matured after three month	(33,431,515)	-
Less: restricted deposits to the insurance commission (Note 3)	(225,000)	(225,000)
Net Cash and cash equivalent	40,777,978	32,011,277

(28) Related Party Transactions

During the year, the Company entered into transactions with major shareholders, board members and directors in the Company within the normal activities of the company using insurance prices and commercial commission. All debts provided to related parties are considered performing and no provision has been taken for them as of 31, December 2014.



Below is a summary of related parties transactions, which represents transactions during the year as the follows:

	December 31, 2014				December 31, 2013
	Jordan Kuwait Bank (Board member until 18 April 2013)	Eskadenia company	Top Executive Management	Total	Total
Statement of Financial Position Items:	JD	JD	JD	JD	JD
Time deposits	7,135,898	-	-	7,135,898	4,183,930
Overdraft account (ceiling of JD100,000)/ credit balance	3,647,783	-	-	3,647,783	2,374,100
Demand deposits	2,845,324	-	-	2,845,324	2,242,331
Deposits on letters of guarantee	352,483	-	-	352,483	256,646
Accounts receivable	15,301	6,904	17,653	39,858	39,211
Payment on the purchase of intangible asset	-	385,000	-	385,000	346,500
Off-statement of Financial Position Items:					
Letters of guarantee	3,524,830	-	-	3,524,830	2,566,460
Statement of Income Items :					
Bank interest income	239,591	-	-	239,591	241,402
Insurance	1,337,052	54,932	12,188	1,404,172	1,270,046
Bank expenses and commissions	90,524	-	-	90,524	83,142
Maintenance system	-	31,149	-	31,149	-
Salaries	-	-	967,558	967,558	838,342
Bonuses	-	-	424,001	424,001	290,059
Travel expenses for members of the Board of Directors	-	-	58,200	58,200	42,000
Bonus expenses for members of the Board of Directors	-	-	85,000	85,000	35,000
Board members committee fees	-	-	6,400	6,400	4,600

During 2011 the agreement with Gulf Insurance Company (Major Shareholder) and member of the Board of Directors that are settled all reinsurance account through the Gulf Company, where to company's debit balance amounting to JD 311,168 as of 31 December 2014.

Top Executive management (salaries, bonuses, and other benefits) are as follows:

	2014	2013
	JD	JD
Salaries and bonuses	1,391,559	1,128,401
	1,391,559	1,128,401

(29) Fair value of financial instruments

There are no significant differences between the book value and fair value of the financial assets and financial liabilities at the end of the year 2014 and 2013.



(30) Risk Management

First: Explanatory Disclosures:

Risk management is the evaluation of the risk process of measurement and development of strategies to manage it. These strategies include the transfer of risks to another party, avoiding and mitigating their adverse effect on the Company, in addition to accepting the related consequences partially or wholly. Risk management can be divided into four sections:

First: Material risks such as natural catastrophes, fires, accidents, and other external risks not relating to the Company's operations.

Second: Legal risks resulting from legal claims or any risks arising from the laws and regulations issued by the Insurance Commission and the related non-compliance.

Third: Risks arising from financial matters such as interest rate, insurance risk, foreign currencies risks, and market risk.

Fourth: Intangible risks that are difficult to identify such as knowledge risk that occurs upon the application of inadequate knowledge by employees. Moreover, relationships risks occur when there is inefficient cooperation with clients. All of these risks reduce the employee's productivity in knowledge and lessen the effectiveness of expenditures, profit, service, quality, reputation, and the quality of gains.

Management of risks adopted by the Company relies on prioritizing so that risks with huge losses and high probability are treated first while risks with lower losses and lesser probability are treated later on.

Risk Management Policy

First: Planning and Preparation

The work scope plan and criteria for adopting and evaluating risks at the Company have been set through creating the Institutional Development and Quality Department that monitors this performance.

Second: Identification of Risks

Risks represent events that create problems upon their occurrence. Therefore, these problems should be identified at their origin. When the problem or its origin is identified, the related accident may lead to new risks that can be treated prior to their occurrence. There are many ways to identify risks such as identification based on objectives as each of the Company's sections has certain objectives it endeavors to achieve. Any event that threatens the achievement of these objectives is considered a risk. Based on this, risks are studied and pursued. Moreover, there is a type of risk identification based on a comprehensive classification of all probable sources of risk. Still another type of risk identification is common risks especially for similar companies.

Third: Risk Treatment Method

The Company deals with probable risks by means of the following methods:

- Transfer: This represents the process of transferring the risk to another party through contracts or financial protection.
- Avoidance: This is an active process to ward off risk through avoiding works that lead to risks. Avoidance is the best preventive method against risk. This may deprive the Company from conducting certain activities profitable for the Company.
- Reduction: This is the process of decreasing the loss arising from the occurrence of risk.
- Acceptance: There should be a policy to accept unavoidable risks as acceptance of small risks is an effective strategy.



Fourth: Plan

An easy and clear plan has been set to deal with risks through a pricing policy that relies on historical statistics to avoid the occurrence of risks from any insurance branch so that the premium covers the probable cumulative risks.

Fifth: Execution

The Company's technical departments execute the plan so that the risk effects are mitigated. Moreover, all avoidable risks are avoided.

Sixth: Plan Review and Evaluation

The Risks Department follows up on the Company's development and constantly and continuously develops and upgrades the plan in effect.

Risk Management Arrangements

Determinants

Top priority is given to the Risks Department. This affects the Company's productivity and profitability. Moreover, the Risks Department distinguishes between actual risk and doubt. Priorities are given to risks with huge losses and high probability so as to avoid them.

Risks Management Responsibilities

- Upgrading the risk data base constantly and continuously.
- Predicting any probable risk.
- Cooperating with executive management to treat risks and mitigate riskiness.
- Preparing plans and risk reports continuously in order to avoid the probable risk or reduce the probability of its occurrence.

Risk Treatment Strategy

- Determining the Company's objectives.
- Clarifying strategies for the Company's objectives.
- Distinguishing risk.
- Assessing risk.
- Identifying methods to avoid and treat risk.

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 practices all types of insurance except for life insurance through its main branch located in Jabal Amman, 3rd circle in Amman and its branches in Swefieh, Tla'a Al Ali and Al Abdali branch in Amman and Aqaba branch in Aqaba and Irbid Branch in Irbid.

Through its personnel consisting of professionals and administrative staff, the Company provides the best service to its clients. Moreover, a plan has been set to protect it against probable risks whether natural or unnatural. This requires that the necessary provisions as well as the necessary technical equipment be made available to maintain the Company's continuity and viability. Hence, the necessity to set the risk management strategy.

Steps in Determining Assumptions

These steps rely on the internal data derived from the quarterly claims reports and the sorting of the executed insurance policies as of the statement of financial position date to identify the outstanding insurance policies. The effective results for the year's accidents are selected for each type of insurance based on the evaluation of the most appropriate mechanism for observing the historical development.

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 vehicles insurance claims were reported and on the year in which underwriting of the other general insurance types was executed as follows:

Total - Motors Insurance:

The accident year	2010 and before	2011	2012	2013	2014	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
At the end of the year	12,214,659	15,689,773	13,016,125	13,668,963	19,738,431	
After one year	13,516,000	17,501,399	14,265,593	15,682,385	-	
After two years	13,688,951	18,011,594	14,573,932	-	-	
After three years	13,627,436	18,229,840	-	-	-	
After four years	14,398,308	-	-	-	-	
Present expectation for the accumulated claims	14,398,308	18,229,840	14,573,932	15,682,385	19,738,431	82,622,895
Accumulated claims	13,347,154	17,512,943	13,317,490	13,280,119	11,785,160	69,242,866
Liability as in the statement of financial position						
Outstanding claims	1,051,154	716,897	1,256,442	2,402,266	7,953,271	13,380,029
Reported	1,051,154	716,897	1,256,442	2,402,266	4,753,271	10,180,029
Unreported	-	-	-	-	3,200,000	3,200,000
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(2,183,649)	(2,540,067)	(1,557,807)	(2,013,421)	-	(8,294,944)

**Total – Marine**

	2010 and before	2011	2012	2013	2014	Total
The accident year	JD	JD	JD	JD	JD	JD
At the end of the year	97,504	45,257	141,890	86,330	79,845	
After one year	253,038	127,575	339,162	155,526	-	
After two years	250,526	135,978	345,198	-	-	
After three years	250,526	147,978	-	-	-	
After four years	275,180	-	-	-	-	
Present expectation for the accumulated claims	275,180	147,978	345,198	155,526	79,845	1,003,728
Accumulated payments	202,009	129,728	338,086	152,226	53,228	875,278
Liability as in the statement of financial position	73,171	18,250	7,112	3,300	26,618	128,450
Reported	73,171	18,250	7,112	3,300	6,618	108,450
Unreported	-	-	-	-	20,000	20,000
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(177,675)	(102,721)	(203,308)	(69,197)	-	(552,901)

Total - fire and property:

	2010 and before	2011	2012	2013	2014	Total
The accident year	JD	JD	JD	JD	JD	JD
At the end of the year	925,205	357,200	635,596	687,357	10,844,136	
After one year	1,110,753	1,041,803	1,778,767	2,043,914	-	
After two years	1,098,003	992,079	1,834,420	-	-	
After three years	1,083,751	964,841	-	-	-	
After Four years	1,344,909	-	-	-	-	
Present expectation for the accumulated claims	1,344,909	964,841	1,834,420	2,043,914	10,844,136	17,032,221
Accumulated payments	1,029,484	851,373	1,778,675	1,800,983	4,671,623	10,132,139
Liability as in the statement of financial position Outstanding claims	315,425	113,468	55,745	242,930	6,172,513	6,900,082
Reported	315,425	113,468	55,745	242,930	5,972,513	6,700,082
Unreported	-	-	-	-	200,000	200,000
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(419,704)	(607,641)	(1,198,824)	(1,356,557)	-	(3,582,726)

**Total – Engineering and Liability**

	2010 and before	2011	2012	2013	2014	Total
The accident year	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Year at the end of the	120,590	114,291	122,561	132,269	754,956	
After one year	573,714	997,637	386,130	450,583	-	
After two years	599,937	3,915,814	573,240	-	-	
After three years	616,698	3,113,079	-	-	-	
After four years	2,137,270	-	-	-	-	
Present expectation for the accumulated claims	2,137,270	3,113,079	573,240	450,583	754,956	7,029,127
Accumulated payments	258,598	2,398,847	423,628	183,005	293,728	3,557,807
Liability as in the statement of financial position	1,878,672	714,231	149,612	267,577	461,228	3,471,320
Reported	1,878,672	714,231	149,612	267,577	281,228	3,291,320
Unreported	-	-	-	-	180,000	180,000
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(2,016,680)	(2,998,788)	(450,679)	(318,314)	-	(5,784,461)

Total – Others

	2010 and before	2011	2012	2013	2014	Total
The accident year	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Year at the end of the	133,958	464,133	74,237	121,612	129,590	
After one year	297,109	640,830	175,587	1,276,609	-	
After two years	321,461	668,137	377,495	-	-	
After three years	317,127	671,884	-	-	-	
After four years	446,403	-	-	-	-	
Present expectation for the accumulated claims	446,403	671,884	377,495	1,276,609	129,590	2,901,980
Accumulated payments	292,047	482,873	354,293	1,115,849	57,912	2,302,975
Liability as in the statement of financial position	154,356	189,011	23,201	160,759	71,677	599,005
Reported	154,356	189,011	23,201	160,759	51,677	579,005
Unreported	-	-	-	-	20,000	20,000
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	(312,445)	(207,752)	(303,258)	(1,154,997)	-	(1,978,452)

**Total – Medical**

	2010 and before	2011	2012	2013	2014	Total
The accident year	JD	JD	JD	JD	JD	JD
At the end of the year	-	-	-	-	5,839,320	
After one year	-	-	-	-	-	
After two years	-	-	-	-	-	
After three years	-	-	-	-	-	
After four years	-	-	-	-	-	
Present expectation for the accumulated claims	-	-	-	-	5,839,320	5,839,320
Accumulated payments	-	-	-	-	-	-
Liability as in the statement of financial position	-	-	-	-	5,839,320	5,839,320
Reported	-	-	-	-	2,176,631	2,176,631
Unreported	-	-	-	-	3,662,689	3,662,689
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	-	-	-	-	-	-

3. Insurance Risk Concentrations

Below is a schedule presenting risk concentration based on insurance type and the geographical distributions

	2014		2013	
	Net	Gross	Net	Gross
	JD	JD	JD	JD
Insurance types				
Motors	22,156,742	24,392,482	19,132,905	21,512,763
Marine	171,888	665,669	135,856	487,802
Aviation	-	17,333	-	17,691
Fire and properties	919,836	12,719,878	873,228	5,506,643
Medical	9,661,057	29,892,143	11,652,858	25,879,489
Other	1,288,745	7,834,210	962,393	8,174,012
Total	34,198,268	75,521,715	32,757,240	61,578,400

The Company covers all its activities by reinsurance agreements and excess of loss agreements, in addition to agreements that cover the Company's retention under the name of reinsurance risk agreements. .



The geographical distribution is as follows:

	2014			2013		
	Assets	Liabilities	Off-Statement of Financial Position	Assets	Liabilities	Off-Statement of Financial Position
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
a. According to geographical area:						
Inside Jordan	92,988,638	47,011,410	3,524,830	82,348,273	42,752,439	2,566,460
Other Middle East Countries	747,879	2,935,166	-	148,314	1,723,196	-
Europe	13,946	9,558,353	-	1,106,142	9,401,835	-
Asia *	254,058	2,548,647	-	11,458	1,317,242	-
Africa *	31,697	683	-	-	62,379	-
Total	94,036,218	62,054,259	3,524,830	83,614,187	55,257,091	2,566,460

* Excluding Middle East countries.

	2014			2013		
	Assets	Liabilities	Off-Statement of Financial Position	Assets	Liabilities	Off-Statement of Financial Position
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
b. According to Sector:						
Public sector	6,750,865	4,992,304	3,524,830	5,113,496	4,356,346	2,566,460
Private Sector:						
Companies and corporations	83,921,173	55,167,180	-	75,509,362	49,213,605	-
Individuals	3,364,180	1,894,775	-	2,991,329	1,687,140	-
Total	94,036,218	62,054,259	3,524,830	83,614,187	55,257,091	2,566,460

Concentration of the off-statement of financial position assets and liabilities related to reinsurers according to the geographical and sector distribution is as follows:

	2014			2013		
	Assets	Liabilities	Off-Statement of Financial Position	Assets	Liabilities	Off-Statement of Financial Position
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
a. According to geographical area:						
Inside Jordan	-	75,521,715	-	-	61,578,400	-
Other Middle East Countries	-	-	-	-	-	-
Europe	22,442,787	-	-	22,454,968	-	-
Asia *	11,755,481	-	-	10,302,272	-	-
Africa *	-	-	-	-	-	-
Total	34,198,268	75,521,715	-	32,757,240	61,578,400	-

* Excluding Middle East countries.



Insurance Risk Sensitivity

The table below shows the possible reasonable effect of the premiums price on the statement of income and equity keeping all other affecting variables fixed.

Insurance activities	Change	Effects on the underwriting premiums	Effects on the current year pre- Tax profit	Effects on The equity*
	%	JD	JD	JD
Motors	10	2,342,479	2,159,355	1,641,110
Marine	10	258,844	52,025	39,539
Aviation	10	8,288	-	-
Fire	10	897,974	114,610	87,104
Liabilities	10	87,674	5,263	4,000
Medical	10	5,179,600	2,126,169	1,615,888
Others	10	720,104	93,381	70,970
Total		9,494,963	4,550,803	3,458,611

* Net after deducting income tax effect.

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

The table below shows the possible reasonable effects of the claims cost on the statement of income and equity keeping all other affecting valuables fixed.

Insurance activities	Change	Effects on the underwriting claims	Effects on the current year pre- Tax profit	Effects on The equity*
	%	JD	JD	JD
Motors	10	1,796,110	1,728,121	1,313,372
Marine	10	15,120	5,999	4,559
Aviation	10	-	-	-
Fire	10	644,528	84,550	64,258
Liabilities	10	2,352	4,550	3,458
Medical	10	4,191,713	1,948,852	1,481,127
Others	10	421,900	72,509	55,107
Total		7,071,723	3,844,581	2,921,881

* Net after deducting income tax effect.

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



(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 and currency prices. These risks are monitored according to specific policies and procedures and through specialized committees and business units.

Market risk and its related controls are measured through sensitivity analysis.

2- Interest Rate Risk

Interest rate risks relate to long term bond deposits, development bonds, and other deposits. Moreover, the Company always aims to mitigate these risks through monitoring the changes in interest rates in the market. Interest rate risks relate to fixed deposits at banks and overdraft accounts, as of December 31, 2014. The interest rate on bank deposits ranged from 3.25% to 5% annually on Jordanian Dinar deposits. The interest rate on overdraft accounts ranged from 5% annually.

The following table illustrates the sensitivity of exposure to interest rate at the date of the financial statements. Moreover, the analysis below has been prepared assuming that the amount of deposits outstanding at the statement of financial position date was outstanding for the whole financial year. An increase / decrease of 0.5% is used representing the Company's assessment of the probable and acceptable change of interest rates.

	+ 0.5%		- 0.5%	
	For the Year Ended December 31,			
	2014	2013	2014	2013
	JD	JD	JD	JD
Increase (decrease) in profit for the year	168,283	137,587	(168,283)	(137,587)
Shareholders' equity	168,283	137,587	(168,283)	(137,587)

The table below shows the sensitivity of exposure to interest rates on the bonds of Aqapa development company. Since the bond below that amount based on the financial statements was based along the financial period. And is used to increase or decrease by 0.5%, which represents the company's management assessment of the potential change and acceptable interest rates.

	+ 0.5%		- 0.5%	
	For the Year Ended December 31,			
	2014	2013	2014	2013
	JD	JD	JD	JD
Increase (decrease) in profit for the year	-	6,350	-	(6,350)
Shareholders' equity	-	6,350	-	(6,350)



3- Foreign Currencies Risks

Foreign currencies risks are the risks resulting from the fluctuations in the value of the financial instruments due to the changes in the exchange rates of foreign currencies. 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. Consequently, the Company does not hedge for the foreign currencies risk due to the following reasons:

- The US Dollar exchange rate is fixed within a range from 0.708 to 0.710 selling and buying by the Central Bank of Jordan.
- All of the Company's accounts with the various parties including reinsurers are in Jordanian Dinar.
- There are no other foreign currencies denominated accounts. However, the Company monitors the fluctuation in the foreign currency exchange rate continuously.

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. The Board of Directors sets the limits for the financial position of each currency at the Company. 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.

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

Currency Type	Foreign Currency		Equivalent in Jordanian Dinar	
	2014	2013	2014	2013
US Dollar	3,973,565	3,074,990	2,817,258	2,180,168

The Company's management believes that the foreign currencies risks and their impact on the financial statements are immaterial.

4- Liquidity Risk

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 commitments.

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its commitments 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.



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

	Less than month JD	1 month to 3 months JD	3-6 months JD	6 month to 1 year JD	1-3 years JD	Without maturity JD	Total JD
2014 -							
Liabilities:							
Accounts payables	2,650,000	2,000,000	1,100,000	421,000	185,743	-	6,356,743
Accrued expenses	234,482	-	-	-	-	-	234,482
Reinsurance payables	3,000,000	3,500,000	4,500,000	6,104,815	881,300	-	17,986,115
Other provisions	-	-	-	-	-	1,152,019	1,152,019
Income tax provision	674,885	-	803,975	-	-	-	1,478,860
Other payables	225,859	193,185	-	-	-	24,902	443,946
Deferred tax liabilities	-	-	-	-	-	203,826	203,826
Total liabilities	6,785,226	5,693,185	6,403,975	6,525,815	1,067,043	1,380,747	27,855,991
Total Assets	20,172,956	14,451,608	8,111,772	37,823,522	7,170,676	6,305,684	94,036,218
2013 -							
Liabilities:							
Accounts payables	3,000,000	1,500,000	1,000,000	400,000	153,053	-	6,053,053
Accrued expenses	175,487	-	-	-	-	-	175,487
Reinsurance payables	2,000,000	2,500,000	3,500,000	4,800,000	561,466	-	13,361,466
Other provisions	-	-	-	-	-	823,059	823,059
Income tax provision	617,501	-	711,407	-	-	-	1,328,908
Other payables	194,097	455,750	-	-	-	24,211	674,058
Deferred tax liabilities	-	-	-	-	-	83,820	83,820
Total liabilities	5,987,085	4,455,750	5,211,407	5,200,000	714,519	931,090	22,499,851
Total Assets	10,610,956	27,541,259	21,654,418	16,017,171	6,820,587	969,796	83,614,187

5. Share Price Risk

This represents the decrease in the value of shares as a result of the changes in the level of indices of shares subscribed to in the investment portfolio at the Company.

The change in the stock exchange index as of the financial statements date was +5% or - 5%. The following is the impact of the change on the Company's shareholders:

	Change in Index	Impact on Shareholders' Gain/(Loss)
2014		JD
Stock Exchange	+5%	258,334
Stock Exchange	-5%	(258,334)
2013		JD
Stock Exchange	+5%	157,950
Stock Exchange	-5%	(157,950)



6. Insurance Risk

This risk arises from the other parties' inability to meet their obligations. These risks arise from the following:

- Reinsurers.
- Policyholders.
- Insurance agents.

To mitigate insurance risks, the Company performs the following:

- Sets credit limits for agents and intermediaries.
- Controls accounts receivable.
- Sets reinsurance policies at other high net worth parties.
- Maintains the Company's cash balances at local and international banks.

7. 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 policyholders. 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.

- In order to reduce exposure to the financial risks that may arise from the major insurance claims, the Company enters into reinsurance agreements with other parties.
- The Company applies the contractual and optional insurance agreements terms upon underwriting for all types of insurance regardless of size.
- The Company completes the reinsurance coverage for each risk assigned to it before the issuance of the insurance policy in case of insurance policies exceeding the relative agreements limits.
- As regards major contracts exceeding the proportional agreements limits, the Company, if it decides, assigns what exceeds 30% of any insurance contract to cover the optional reinsurance at a rate of not less than 60% of the assignment to a reinsurance company classified as 1st and 2nd class according to the solvency margin instructions.
- The Company optionally returns 100% of risks excluded from contracts to the reinsurance company (companies) classified as 1st or 2nd class according to the solvency margin instructions.
- The Company follows up on the contractual and optional reinsurances monthly to ensure that the classification is not down graded below 1st and 2nd class.

8. Operating Risks

Operating risks relate to systems downtime or may result from any intentional or unintentional human error. These risks may affect the Company's reputation as they may lead to financial losses. These risks may be avoided through segregating duties, setting the necessary procedures to obtain any information from the Company's systems, and making aware and training the Company's personnel.

9. Legal Risks

These risks relate to the lawsuits against the Company. In order to avoid these risks, the Company setup an independent legal department to follow up on the Company's operations in a manner that complies with the Insurance Law and the Insurance Commission's Regulations.



(31) Maturity Analysis of Assets and Liabilities

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

2014 -	Within 1 year	More than 1 year	Total
	JD	JD	JD
Assets			
Bank deposits	33,656,515	-	33,656,515
Financial assets at fair value through profit or loss	5,166,676	-	5,166,676
Financial assets at amortized cost	1,000	-	1,000
Cash at hands and at bank	7,346,463	-	7,346,463
Cheques under collection	5,989,702	-	5,989,702
Account receivable net	30,335,847	-	30,335,847
Reinsurance receivable net	2,191,864	-	2,191,864
Deferred tax assets	2,404,479	-	2,404,479
Property and equipment	-	5,384,874	5,384,874
Intangible equipment	-	519,331	519,331
Other assets	1,039,467	-	1,039,467
Total Assets	88,132,013	5,904,205	94,036,218
Liabilities			
Unearned premiums revenue, net	19,161,869	-	19,161,869
Outstanding claims reserve, net	10,751,026	4,285,373	15,036,399
Accounts payable	6,171,000	185,743	6,356,743
Accrued expenses	234,482	-	234,482
Reinsurance payable	17,104,815	881,300	17,986,115
Other provisions	-	1,152,019	1,152,019
Income tax provision	1,478,860	-	1,478,860
Other liabilities	419,044	24,902	443,946
Deferred tax liabilities	203,826	-	203,826
Total Liabilities	55,524,922	6,529,337	62,054,259
Net Assets	32,607,091	(625,132)	31,981,959



2013 -	Within1 year	More than 1 year	Total
	JD	JD	JD
Assets			
Bank deposits	27,517,513	-	27,517,513
Financial assets at fair value through profit or loss	3,159,005	-	3,159,005
Financial assets at amortized cost	1,271,000	-	1,271,000
Cash at hands and at bank	4,718,764	-	4,718,764
Cheques under collection	5,732,289	-	5,732,289
Account receivable net	30,210,531	-	30,210,531
Reinsurance receivable net	2,535,551	-	2,535,551
Deferred tax assets	1,826,716	-	1,826,716
Property and equipment	-	5,534,586	5,534,586
Intangible equipment	-	460,041	460,041
Other assets	648,191	-	648,191
Total Assets	77,619,560	5,994,627	83,614,187
Liabilities			
Unearned premiums revenue, net	21,240,338	-	21,240,338
Outstanding claims reserve, net	8,227,832	3,289,070	11,516,902
Accounts payable	5,900,000	153,053	6,053,053
Accrued expenses	175,487	-	175,487
Reinsurance payable	12,800,000	561,466	13,361,466
Other provisions	-	823,059	823,059
Income tax provision	1,328,908	-	1,328,908
Other liabilities	649,847	24,211	674,058
Deferred tax liabilities	83,820	-	83,820
Total Liabilities	50,406,232	4,850,859	55,257,091
Net Assets	27,213,328	1,143,768	28,357,096

(32) Analysis Of Main Sectors

A- Background for the company business sectors

General insurance sector includes insurance on Motor, Marine, Fire and Property, Liability, medical and others, The sectors above also include investments and cash management for the company account. The activities between the business sectors are performed based on commercial basis.



B-Geographic concentration of risk

The Company mainly operates in Jordan, which represents domestic operations. The following tables depict the distribution of gross income and capital expenditure based on the geographical location of the customers and assets.

	Inside Kingdom		Outside Kingdom		Total	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Total assets	92,988,637	83,614,187	1,047,581	-	94,036,218	83,614,187
Total revenues	94,618,328	85,846,650	331,308	172,886	94,949,636	86,019,536
Capital expenditure	458,142	733,917	-	-	458,142	733,917

(33) 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 Commission Instructions associated with the solvency margin.
- The following table shows the summary of the Company's capital and the minimum required capital:

	2014 JD	2013 JD
Total paid in Capital	21,438,252	20,035,750
Minimum Capital According to the Insurance Law	4,000,000	4,000,000

- The following table shows the amount contributed to capital by the Company and the net solvency as of December 31, 2014 and 2013:

	2014 JD	2013 JD
Core Capital		
Paid in Capital	21,438,252	20,035,750
Statutory reserve	3,971,347	3,330,917
Profit for the year net of appropriations	4,386,935	3,542,804
Retained earnings	2,185,425	1,447,625
Total Primary Capital	31,981,959	28,357,096
Supplementary capital:		
Cumulative change in fair value	-	-
Total Supplementary Capital	-	-
Total regulatory capital (a)	31,981,959	28,357,096
Total required capital (b)	19,074,664	17,186,355
Solvency margin (a) / (b)	167,7%	165%

In the opinion of the Company's management, the regulatory capital is compatible with and adequate to the size of capital and nature of risks to which the Company is exposed.



(34) Lawsuits Against the Company

There are lawsuits filed against the Company claiming compensation for a total amount of JD 2,369,562 as of December 31, 2014. 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.

(35) Contingent Liabilities

The Company is has bank guarantees of JD 3,524,830 as of December 31, 2014 against cash margins of JD 352,483.

(36) Fair Value Hierarchy

The following table analyzes the financial instruments recorded at fair value based on the valuation method which is defined at different levels as follows:

- Level 1: Quoted prices (unadjusted) for identical assets or liabilities in active markets;
- Level 2: Information not included in level (1) quoted prices monitored for the asset or liability, either directly (e.g. prices) or indirectly (i.e. derived from prices);
- Level 3: information on the asset or liability not based on those observed from the market (unobservable inputs).

	Level (1)	Level (2)	Level (3)	Total
December 31, 2013	JD	JD	JD	JD
Financial assets at fair value through profit or loss	5,166,676	-	-	5,166,676
Total financial assets	5,166,676	-	-	5,166,676
	Level (1)	Level (2)	Level (3)	Total
December 31, 2013	JD	JD	JD	JD
Financial assets at fair value through the profit of loss	3,159,005	-	-	3,159,005
Total financial assets	3,159,005	-	-	3,159,005

(37) Standards issued but not yet effective

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Company's financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 specifies the accounting treatment for all revenue arising from contracts with customers. It applies to all entities that enter into contracts to provide goods or services to their customers, unless the contracts are in the scope of other IFRSs, such as IAS 17 Leases. IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue, IFRIC 13 Customer Loyalty Programs, IFRIC 15 Agreements for the Construction of Real Estate, IFRIC 18 Transfers of Assets from Customers; and SIC-31 Revenue—Barter Transactions Involving Advertising Services. The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, and early adoption is permitted.

**IFRS 9 Financial Instruments**

During July 2014, the IASB issued IFRS 9 “Financial Instruments” with all the three phases. IFRS 9 sets out the requirements for recognizing and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. IFRS 9 replaces IAS 39 “Financial Instruments: Recognition and Measurement”. The Company has implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011. The new version of IFRS 9 will be implemented at the mandatory date on 1 January 2018, which will have an impact on the recognition and measurement of financial assets.

Amendments issued but not yet effective

Equity Method in Separate Financial Statements (Amendments to IAS 27 and IFRS 1)

In August 2014, the IASB amended IAS 27 Separate Financial Statements which restore the option for entities, in the separate financial statements, to account for investments in subsidiaries, associates and joint ventures using the equity method as described in IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures. A consequential amendment was also made to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards. The amendment to IFRS 1 allows a first-time adopter accounting for investments in the separate financial statements using the equity method, to apply the IFRS 1 exemption for past business combinations to the acquisition of the investment.

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016, must be applied retrospectively and earlier adoption is permitted.

IAS 1 Presentation of Financial Statements – Amendments to IAS 1

The amendments to IAS 1 include narrow-focus improvements related to :

- Materiality
- Disaggregation and subtotals
- Notes structure
- Disclosure of accounting policies
- Presentation of items of other comprehensive income (OCI) arising from equity accounted investments

These amendments are not expected to impact the Company's financial position or performance. The application of the amendments are not expected to have a significant impact on the Company's disclosures.

The amendments are applicable for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Earlier application is permitted.

Investment entities (Amendments to IFRS 10 and IAS 28)

The amendments address the issues arising in practice in the application of the investment entities consolidation exception and clarify that:

- The exemption from presenting consolidated financial statements applies to a parent entity that is a subsidiary of an investment entity, when the investment entity measures all of its subsidiaries at fair value.
- Subsidiary that is not an investment entity itself and provides support services to the investment entity is consolidated. All other subsidiaries of an investment entity are measured at fair value.
- Application of the equity method by a non-investment entity that has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity: The amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures allow the investor, when applying the equity method, to retain the fair value measurement applied by the investment entity associate or joint venture to its interests in subsidiaries.

The amendments are applied retrospectively for annual periods beginning on or after 1 January 2016. Earlier application is permitted.