

التاريخ: 2018/08/14 م.

الإشارة: 1630/M2018/AQ/LET/AAJ

السادة / بورصة عمان المحترمين

الموضوع: البيانات المالية للربع الثاني 2018

تحية وبعد،،،

بالإشارة إلى الموضوع اعلاه ، نرفق لكم البيانات المالية للشركة باللغتين العربية والانجليزية المراجعة من قبل المدقق الخارجي السادة ارنست و يونغ كما هي في تاريخ 2018/6/30.

شاكرين لكم حسن تعاونكم.

وتفضلوا بقبول فائق الإحترام والتقدير،،،

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٠١٨ آب ١٤

٤١٤٥

الرقم التسلسل:

٢١٥٣٢

رقم الملف:

٢١٥٣٢

الجهة المختصة:

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

الى مجلس ادارة شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وقائمة الدخل المرحلية وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار معيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). ان مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد جرت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدي رأي تدقيق حولها.

النتيجة

بناء على مراجعتنا لم تسترِع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لم يتم اعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

فقرات تأكيدية

- كما هو مبين في ايضاح (٦)، وافق مجلس الإدارة على بيع مشروع مبنى وارض في منطقة العبدلي ومن المتوقع ان تتم عملية البيع خلال عام ٢٠١٨، وبناء على ذلك تم تصنيف المبنى والأرض كموجودات معدة للبيع وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٥).
- بلغت نسبة هامش ملاءة الشركة ٩٠,٨٪ كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وهي أقل من النسبة المقررة من قبل إدارة التأمين والبالغة ١٥٠٪.

فقرة ايضاحية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة بموجب تعليمات ادراج الأوراق المالية في بورصة عمان ولأغراض الإدارة ولا تتطلب موافقة إدارة التأمين الاردنية عليها.

إرنست ويونغ/ الأردن

إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عقار إبراهيم الجريكيت

ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

١٣ آب ٢٠١٨

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة

قائمة المركز المالي المرحلية

كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاحات	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		الموجودات
			الإستثمارات -
٩,٣٣٧,٩٤٢	٩,١٣٨,٨٢٨	٣	ودائع لدى البنوك
٢٦٨,٩٣٩	٣٣١,٣٦٩	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٩,٦٠٦,٨٨١	٩,٤٧٠,١٩٧		مجموع الإستثمارات
			الموجودات الأخرى -
٢٣٣,٩٠٤	٦٢,٧٥٥	١٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
١,٨٩٣,٤٩٥	١,٤٥٥,٦٢٠		شيكات برسم التحصيل
٥,٦٠٩,٧٥٦	٦,٥٠٣,٤٢٥	٥	مدينون، صافي
٤٤٣,٨٨١	٣٤٥,١٤٨		نم شركات تأمين مدينة
١٨٧,١٩٠	١٦٦,٠٢٦		ممتلكات ومعدات
٧,٧٢٢,٧٠٦	٧,٧٨٠,٤٨٦	٦	موجودات معدة للبيع
٣٩,٠٣١	٣٣,٩٣٣		موجودات غير ملموسة
٢٥٩,٩٩٣	٢٢١,٥٧٤		موجودات أخرى
٢٥,٩٩٦,٨٣٧	٢٦,٠٣٩,١٦٤		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات -
			مطلوبات عقود التأمين:
٧,٥٣٣,٣٢٤	٧,٢٣٧,١٧٠		مخصص الأقساط غير المكتسبة، صافي
١٦١,٠٠٠	١٦١,٠٠٠		مخصص العجز في الأقساط المكتسبة، صافي
٨,١٧٧,١٤٥	٨,١٥٢,٢٦٧		مخصص الإذاعات، صافي
١٥,٨٧١,٤٦٩	١٥,٥٥٠,٤٣٧		مجموع مطلوبات عقود التأمين
			المطلوبات الأخرى:
١,٥٩٣,٦٥٥	٢,٢٥٢,٧٨١	٧	دائنون
٤٩,٤٨٩	٣٣,٥٤٥		مصاريف مستحقة
٢,٠٣٦,٥٧٤	٢,٠٦٨,١٩٢	٨	نم معيدي التأمين الدائنة
٢٥٣,٢٦٤	٣٠٠,٩٢٤		مطلوبات أخرى
١٩,٨٠٤,٤٥١	٢٠,٢٠٥,٨٧٩		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية -
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١	رأس المال المصرح به والمدفوع
١٦٩,٢١٣	١٦٩,٢١٣		إحتياطي اجباري
(٤٥٧,٥٠٠)	(٣٩٥,٠٧٠)	١٠	إحتياطي القيمة العادلة
(٣,٥١٩,٣٢٧)	(٣,٩٤٠,٨٥٨)		خسائر متراكمة
٦,١٩٢,٣٨٦	٥,٨٣٣,٢٨٥		صافي حقوق الملكية
٢٥,٩٩٦,٨٣٧	٢٦,٠٣٩,١٦٤		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل المرحلية

لثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨		لثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧		إيضاحات
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	
				الإيرادات-
١٠,٠١٨,٢٢٣	٩,١١١,٦٨٤	٥,٧١٨,٧٩٨	٣,٩٣٨,١٣٦	اجمالي الأقساط المكتتبة
٥٦٨,٦٧٨	٣٥٧,٩٧٦	٢٠٤,٠١١	١٥,٥٦٦	ينزل: حصة معيدي التأمين المحلية
١,٠١٦,٥٧٧	٨٩٨,٩٥١	٤٠٩,٦٤٦	٣٣٣,٣٢٤	ينزل: حصة معيدي التأمين الخارجية
٨,٤٣٢,٩٦٨	٧,٨٥٤,٧٥٧	٥,١٠٥,١٤١	٣,٥٨٩,٢٤٦	صافي الأقساط المكتتبة
(٨٣٥,٤٨٤)	٢٩٦,١٥٤	(١,٣٠١,٠١٤)	٥٣٧,٥٢١	صافي التغير في مخصص الأقساط غير المكتتبة
٧,٥٩٧,٤٨٤	٨,١٥٠,٩١١	٣,٨٠٤,١٢٧	٤,١٢٦,٧٦٧	صافي إيرادات الأقساط المتحققة
٣١٥,٢٨١	٢٢٦,٩٤٩	١٣١,٠١٤	٤٩,١٥٣	عمولات مقبوضة
٥٧٥,٨١٣	٤٤٦,٠٢٧	٣٤٢,٢١٣	١٤٢,٨١٤	بدل خدمة اصدار وثائق تأمين
١٧٨,٥٣٧	٢٥٠,٣٨٦	٩١,٢٧٧	١٣٦,٨٧٦	فوائد دائنة
١١١,٦٤٥	١٨٠,٤٦٤	١١,٧٣٥	٦٢,٣٠٣	إيرادات الإكتتاب الأخرى
-	١٢,٦١٣	-	١٢,٦١٣	إيرادات أخرى
١٤,٧٩٦	١٩,٥٩٤	١٤,٧٩٦	١٩,٥٩٤	ارباح الموجودات المالية والاستثمارات
٢١,٣٤٨	٧٥	٢١,٠٠٠	٧٥	ارباح بيع ممتلكات و معدات
٨,٨١٤,٩٠٤	٩,٢٨٧,٠١٩	٤,٤١٦,١٦٢	٤,٥٥٠,١٦٥	مجموع الإيرادات
				التعويضات والخسائر والمصاريف
٨,٦٩٥,٦٧٤	٨,٧٦٢,٢٥١	٣,٦٥٥,٣٤٧	٤,٢٨١,٢١٨	التعويضات المدفوعة
٧٧٧,٦٢٥	٦٣١,٧٤٢	٣٥٦,٠٤٠	٢٦١,٦٦٢	ينزل: مستردات
٢٧٥,٦٦٤	٤٦٢,٩١٥	٨٨,٥٥٩	٣٤٣,٦٧٠	ينزل: حصة معيدي التأمين
٧,٦٤٢,٣٨٥	٧,٦٦٧,٥٩٤	٣,٢١٠,٧٤٨	٣,٦٧٥,٨٨٦	صافي التعويضات المدفوعة
(٤٠٢,١٢٢)	(٢٤,٨٧٨)	٢٩٨,١٥٨	٢٦,٤٦٢	صافي التغير في مخصص الادعاءات
٤٧٣,٢٠٠	٥٤٩,٥٢٥	٢٢٠,٦٦٥	٢٧٣,٨٩٦	مصاريف إدارية وعمومية موزعة
٦٥٦,١٦١	٦٥٣,٩٨٣	٣٥٩,٨٩٠	٣٤٥,١١٤	نفقات موظفين موزعة
١٢١,٠٠٩	١٧٥,٣٤٩	٤٧,٩٨٧	٦٢,١٨٧	أقساط فائض الخصارة
٢٤٤,٤٤٦	٢٧٩,٧٩٩	١١١,٤٠١	١٠٩,٧١٦	تكاليف إقتناء وثائق
١٤٣,٣٦٤	١٦٨,٧٦٩	٩٨,٠٧٩	٩٣,٣٩٨	مصاريف أخرى
٨,٨٧٨,٤٤٣	٩,٤٧٠,١٤١	٤,٣٤٦,٩٢٨	٤,٥٨٦,٦٥٩	صافي عبء التعويضات
٩٣,٥٨٧	٨٩,٧٦٦	٥١,٩٣١	٤٥,٤٢٠	نفقات الموظفين غير موزعة
٣٢,٨٢١	٢٩,٨١٢	١٦,٢٢١	١٤,٧٣٥	استهلاكات وإطفاءات
٩١,١٠٧	١١٨,٨٣١	٣٩,٥٠٥	٥٩,٤٢٩	مصاريف إدارية وعمومية غير موزعة
١١,١٤٦	-	-	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٢٨,٦٦١	٢٣٨,٤٠٩	١٠٧,٦٥٧	١١٩,٥٨٤	إجمالي المصروفات
(٢٩٢,٢٠٠)	(٤٢١,٥٣١)	(٣٨,٤٢٣)	(١٥٦,٠٤٨)	الخسارة للفترة قبل الضريبة
-	-	-	-	ضريبة الدخل
(٢٩٢,٢٠٠)	(٤٢١,٥٣١)	(٣٨,٤٢٣)	(١٥٦,٠٤٨)	الخسارة للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
(/٠.٢٩)	(/٠.٤٢)	(/٠.٠٤)	(/٠.١٦)	

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
(٢٩٢,٢٠٠)	(٤٢١,٥٣١)	(٣٨,٤٢٣)	(١٥٦,٠٤٨)

الخسارة للفترة

يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها
للأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة

التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة
من خلال قائمة الدخل الشامل

(١٢,٩٦٦)	٦٢,٤٣٠	(٤٦,٥٨٤)	٥,٧٦٢
(٣٠٥,١٦٦)	(٣٥٩,١٠١)	(٨٥,٠٠٧)	(١٥٠,٢٨٦)

مجموع الدخل الشامل للفترة

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع	خسائر متراكمة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اجباري	رامس المال المصرح به والمدفوع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
					٣٠ حزيران ٢٠١٨ -
٦,١٩٢,٢٨٦	(٣,٥١٩,٢٢٧)	(٤٥٧,٥٠٠)	١٦٩,٢١٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
(٣٥٩,١٠١)	(٤٢١,٥٣١)	٦٢,٤٣٠	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
<u>٥,٨٣٣,٢٨٥</u>	<u>(٣,٩٤٠,٨٥٨)</u>	<u>(٣٩٥,٠٧٠)</u>	<u>١٦٩,٢١٣</u>	<u>١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨
					٣٠ حزيران ٢٠١٧ -
٧,١٩٩,٨٨٥	(٢,٥٣٩,٢٠٢)	(٤٣٠,١٢٦)	١٦٩,٢١٣	١٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
(٣٠٥,١٦٦)	(٢٩٢,٢٠٠)	(١٢,٩٦٦)	-	-	مجموع الدخل الشامل للفترة
<u>٦,٨٩٤,٧١٩</u>	<u>(٢,٨٣١,٤٠٢)</u>	<u>(٤٤٣,٠٩٢)</u>	<u>١٦٩,٢١٣</u>	<u>١٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاح
دينار	دينار	
(٢٩٢,٢٠٠)	(٤٢١,٥٣١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة قبل الضريبة
		التعديلات لبُنود غير نقدية:
٣٢,٨٢١	٢٩,٨١٢	الاستهلاكات والإطفاءات
٨٣٥,٤٨٤	(٢٩٦,١٥٤)	صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة
(٤٠٢,١٢٢)	(٢٤,٨٧٨)	صافي مخصص الادعاءات
(١٧٨,٥٣٧)	(٢٥٠,٣٨٦)	فوائد دائنة
(٢١,٣٤٨)	(٧٥)	ارباح بيع الممتلكات و المعدات
١١,١٤٦	-	مخصص ديون مشترك في تحصيلها
		التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية قبل التغير
(١٤,٧٥٦)	(٩٦٣,٢١٢)	في بنود رأس المال العامل
٧٠٣,٧٤٧	٤٣٧,٨٧٥	شيكات برسم التحصيل
(٢,٤٤٨,٣٥٩)	(٨٩٣,٦٦٩)	مدينون
(١٦,٥٨٨)	٩٨,٧٣٣	ذمم شركات تأمين مدينة
٨٠,٢١٣	٣٨,٤١٩	موجودات أخرى
٦٧٧,١٦٣	٦٥٩,٢٠١	دائنون
٤٦٣,٦٣٤	٣١,٦١٨	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٥٢,٩٠٢	٣١,٧١٦	مطلوبات أخرى ومصاريف مستحقة
(٨٥,٢٠٨)	-	ضريبة الدخل المدفوعة
(٥٨٧,٢٥٢)	(٥٥٩,٣١٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١٧٨,٥٣٧	٢٥٠,٣٨٦	فوائد مقبوضة
٥٤٧,٨٣٠	(١,٧٠٨,٣١١)	ودائع لدى البنوك تستحق بعد ثلاثة اشهر
-	(٥٧,٧٨٠)	شراء موجودات معدة للبيع
(٢٠,٤٤٧)	(٢,٤٧٨)	شراء موجودات غير ملموسة
(١٣٩,٠١٠)	(١,٠٧٢)	شراء ممتلكات ومعدات
٢١,٣٤٩	-	المتحصل من بيع الممتلكات و المعدات
٥٨٨,٢٥٩	(١,٥١٩,٢٥٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة الاستثمارية
١,٠٠٧	(٢,٠٧٨,٥٧٤)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٣,٨٦٧,٨٨٣	٣,٩٤١,٣٢٩	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٣,٨٦٨,٨٩٠	١,٨٦٢,٧٥٥	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة
حساب خسائر الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

	المرافق والأصول الأخرى													
	المجموع		فروع أخرى		البنك		المسؤولية		الامتيازات		المرعي والفضل		المركبات	
	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
صافي الإيرادات المحققة من الأقساط المنتهية	٧,٥١٧,٤٤٤	٨,١٥٠,٩١١	٢,٨٢١	٢,٣١٠	٢,٣٨٧,٦٤٩	٢,٦٢٢,٣٨١	٣٧,١٦٧	٦٤,٢٠٥	١٣٠,٠١٠	١٤٩,٤٢٣	٤٢,٠١٩	٢٨,٧٧٢	٤,٩٩٧,٨١٨	٥,٢٢٣,١٢١
بوزان:														
صافي كتلة التبرعات	٧,٣٤٠,٢١٣	٧,٦٤٢,٧١١	١,٢٢٦	٨٤	٢,٧٨٩,٩٧٦	٣,٠٨١,٨٢٩	٢١,٤٥٨	٥٦٦	٦٢,١٣٨	٢٥,٤٠٤	(٣,٢١١)	٤٣	٤,٣٦٨,٧٦٦	٤,٥٢٤,٧٩١
بصافي:														
عروض مدققة	٣١٥,٢٨١	٢٢٦,٩٤٩	٢,٣٤٦	٢,٠٢٤	-	-	١٠,٨٢٤	٣,٦٩٤	٢٣٦,٥٩٢	١٢٠,٥٠٠	٧٠,٥١٨	١٠٠,٧٣١	-	-
بطل خدمة أسطر وثائق تلتزم	٥٧٥,٨١٣	٤٤٦,٠٢٧	٢,٩٧١	٤,٥٩٤	٢٠٨,٥٠٩	١٧١,٨٣٨	١١,١١٧	٢,٢٥٢	١٥١,٧٨٨	٧٢,٠١٦	٥٩,١٣٧	٦٠,٨٨١	١٤٢,٢٩١	١٢٣,٤٤٦
إيرادات الاكتتاب الأخرى	١١١,٦٤٥	١٨٠,٤٦٤	-	-	٥٣,١٨٩	٥٧,٦٣٨	-	-	٢٩,٣٤٧	١٧,٢٩٩	٢٠,٢٥٥	١١,٨١٠	١١,٨١٠	٧٣,٢١٧
مجموع الإيرادات	١,٣٥٩,٩٦٠	١,٣٦١,٦٣٥	٦,٩١٢	٩,٥٤٤	(١٤٠,١٢٩)	(١٨٩,٩٧٢)	٣٧,٦٥٠	٧,٠٥٥	٤٨٠,٦٠٠	٢٣٥,٨٨٨	١٩٢,٢٣٤	٢٢٠,٥٩٧	٧٨٢,١٩٢	٩١٤,٩٩٣
بوزان:														
تكليف إنشاء وثائق	٢٤٤,٤٤٩	٢٧٩,٧٩٩	١,١٩٠	١,٢١٦	٢٦,٠٥٥	٥٨,٦٤٩	١,٦٦٨	٢,١٦٤	٤٨,٠٧٧	٢٥,٩٥٠	١١,٠٤٩	٥,٨٣٢	١٥٦,٤٠٧	١٨٥,٩٩١
الأسطر ضمن الحساب	١٢١,٠٠٩	١٧٥,٣٤٩	-	-	-	-	-	-	٥٥,٣٢٩	٦٤,٦٥٧	٤,٦٧٥	١٠,٨٧١	٦١,٠٠٥	٩٩,٨٧١
مصرف إدارة خدمة بخدمات الاكتتاب	١,١٢٩,٣٦١	١,٣٠٣,٥٠٨	١,٠٨٦	١,٥١٨	٣٢٦,٦٤٣	٢٨٨,٢٣٤	٧,٩٤٧	١٠,٧١٢	١٦٤,٥٦٩	١٦١,٩٢٦	٣١,٠٧٩	٤٠,٠٣١	٥٩٨,٠٣٧	٧٠١,٠٨٢
مصرف آخرى	١٤٣,٣٦٤	١٦٨,٧٦٩	٨٠٠	١,٣٢٠	٨٧,٨١٦	١٥٣,٣٩٢	-	-	١,١٠٨	٢,٤٠٩	١,٤٤٠	٣٧٦	٥٢,٢٠٠	١١,٢٧٢
مجموع المصروفات	١,٦٣٨,١٨٠	١,٨٢٧,٤٢٥	٣,٠٧٦	٤,٠٥٤	٤٤٠,٥١٤	٥٠٠,٢٧٢	٩,٦١٥	١٢,٨٨٦	٢٦٩,٠٨٢	٢٥٤,٩٤٧	٤٨,٢٤٣	٥٧,١١٠	٨١٧,٦٤٩	٩٩٨,١٦٦
خسارة الاكتتاب	(٢٧٨,٢٢٠)	(٤٦٥,٧٩٠)	٣,٨٢٦	٥,٤٩٠	(٥٨١,١٤٢)	(٦٩٠,٢٤٤)	٧٨,٠٣٥	٥٧,٧٠٩	٢١١,٥١٧	٨٠,٩٤١	١٤٢,٩٩١	١١٣,٤٨٧	(٨٤,٤٥٦)	(٨٢,١٧٢)

تعتبر الأيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٨ جزءا من هذه القوائم المالية المرعية المخصصة وتقرأ معها

(١) عام

تأسست شركة المتوسط والخليج للتأمين – الأردن المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ٢١ تشرين الثاني ٢٠٠٦ كشركة مساهمة عامة أردنية برأسمال مصرح به يبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دينار مقسم إلى ١٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

تقوم الشركة بأعمال التأمين ضد الحريق، الحوادث، التأمين البحري، الطبي، وأعمال التأمين على المركبات الآلية.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية الذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

التغير في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معايير التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبني للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت الشركة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الادوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل ارقام المقارنة.

معايير التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لألية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المتكبدة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين.

يتألف قياس القيمة العادلة لأدوات الدين من خلال الدخل الشامل الاخر للشركة من سندات ذات تصنيف ائتماني مدرج ضمن استثمارات مصنفة من قبل وكالات تصنيف مخاطر استثمار معتمدة، وعلى ذلك فان المخاطر الائتمانية لأدوات الدين تعتبر ذات مخاطر ائتمانية متدنية. أن سياسة الشركة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين على فترة ١٢ شهر.

لم ينتج أي أثر جوهري عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

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

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولي (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجاً من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

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

لم ينتج أي أثر جوهري عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

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

يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف بالاولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف بالاولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن الشركة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

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

توضح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات ان التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

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

قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة و مشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات انه اذا كانت المنشأة مشروع او شركة يمكن لها عند الاعتراف المبني بالاستثمار بقياس الاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر. اذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة او مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية ابقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة او المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك كل على حدى في اخر تاريخ عند: أ. الاعتراف المبني بالاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك ب. الشركة الحليفة او المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية. ج. الشركة الحليفة او المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.

لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

(٣) ودائع لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٨		٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
ودائع تستحق من شهر إلى ثلاثة أشهر	ودائع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر ومن سنة	المجموع	المجموع
١,٨٠٠,٠٠٠	٧,٣٣٨,٨٢٨	٩,١٣٨,٨٢٨	٩,٣٣٧,٩٤٢
-	-	دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
داخل الأردن			

تتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار من ٥.٥٠% إلى ٥.٧٥% خلال الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

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

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)
٣٣١,٣٦٩	٢٦٨,٩٣٩
اسهم مدرجة في بورصة عمان	

شركة المتوسط والخليج للتأمين – الأردن المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨

(٥) مدينون، صافي

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦,٣٨٣,٩٧٣	٧,٢٦٩,٦٤٨	نم حملة وثائق التأمين
٦,٩١٨	٦,٩١٨	نم شركات شقيقة
١٥,٥٣٣	١٩,٢٠٥	نم الموظفين
-	٤,٣٢٢	أخرى
٦,٤٠٦,٤٢٤	٧,٣٠٠,٠٩٣	
٧٩٦,٦٦٨	٧٩٦,٦٦٨	ينزل مخصص ديون مشكوك في تحصيلها *
٥,٦٠٩,٧٥٦	٦,٥٠٣,٤٢٥	

* ان الحركة على مخصص تدني مدينون هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦٠٥,٥٢٢	٧٩٦,٦٦٨	الرصيد في بداية الفترة / السنة
١٩١,١٤٦	-	اضافات
-	-	المردود من مخصص النعم المشكوك في تحصيلها
٧٩٦,٦٦٨	٧٩٦,٦٦٨	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

(٦) موجودات معدة للبيع

وافق مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٥ شباط ٢٠١٨ على خطة العمل المقدمة من الإدارة والتي تتضمن بيع مشروع المبنى و الارض المملوكين من الشركة في منطقة العبدلي و البالغ قيمتهما الدفترية ٧,٧٨٠,٤٨٦ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨، وبناءً على ذلك تم تصنيف المبنى كموجودات معدة للبيع وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٥).

(٧) دائنون

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٣٢١,٨٨٥	٣٩٠,١٦٧	ذمم شركات شقيقة
٤٨٣,٠٠٤	٥٢١,١٤٥	ذمم حملة وثائق تأمين
٤٧٨,٤٥٨	٦٥٠,٥٠٥	مطالبات جهات طبية
٣١٠,٣٠٨	٦٩٠,٩٦٤	ذمم أخرى
<u>١,٥٩٣,٦٥٥</u>	<u>٢,٢٥٢,٧٨١</u>	

(٨) ذمم معيدي التأمين الدائنة

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٦٠٥,٢١٨	٤٧٣,٢٣٥	شركات التأمين المحلية
١,٤٣١,٣٥٦	١,٥٩٤,٨٥٧	شركات اعادة التأمين الخارجية
<u>٢,٠٣٦,٥٧٤</u>	<u>٢,٠٦٨,١٩٢</u>	

(٩) ضريبة الدخل

لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل للفترة في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ و ٢٠١٧ وذلك لزيادة المصاريف المقبولة ضريبياً عن الإيرادات وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤.

ضريبة دخل

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٥.

تم تقديم الإقرار الضريبي عن السنة المالية ٢٠١٧ و ٢٠١٦ ضمن المدة القانونية ولم يتم تدقيقها من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ولم يصدر بشأنها قرار نهائي.

في رأي ادارة الشركة و مستشارها الضريبي ان المخصص كافي لمواجهة الالتزامات الضريبية المحتملة.

ضريبة المبيعات

تم التوصل إلى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٥.

شركة المتوسط والخليج للتأمين - الأردن المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨

(١٠) إحتياطي القيمة العادلة

يمثل هذا البند احتياطي القيمة العادلة وبيانه كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٢٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	الرصيد في بداية الفترة
(٤٣٠,١٢٦)	(٤٥٧,٥٠٠)	
(٢٧,٣٧٤)	٦٢,٤٣٠	التغير في القيمة العادلة خلال الفترة
(٤٥٧,٥٠٠)	(٣٩٥,٠٧٠)	الرصيد في نهاية الفترة

(١١) أرباح الموجودات المالية والاستثمارات

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠ حزيران ٢٠١٧	٢٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	عوائد التوزيعات النقدية
١٤,٧٩٦	١٩,٥٩٤	

(١٢) حصة السهم من (خسارة) ربح الفترة

يتم احتساب الربح للسهم الواحد بقسمة الخسارة للفترة على المعدل المرجح لعدد الاسهم خلال الفترة وبيانه كما يلي:

للسنة أشهر المنتهية في ٢٠ حزيران ٢٠١٧		للتلاثة أشهر المنتهية في ٢٠ حزيران ٢٠١٨		
(٢٩٢,٢٠٠)	(٤٢١,٥٣١)	(٣٨,٤٢٣)	(١٥٦,٠٤٨)	خسارة الفترة (دينار)
١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس/دينار (٠/٠٢٩)	فلس/دينار (٠/٠٤٢)	فلس/دينار (٠/٠٠٤)	فلس/دينار (٠/٠١٦)	حصة السهم الاساسية من خسارة الفترة

ان الحصة الأساسية للسهم من خسارة الفترة مساوي لحصة السهم المنخفضة من خسارة الفترة.

** تم توريد اقساط اعادة تأمين عن طريق شركة وساطة اعادة تأمين لبنانية (شركة اديسون برادلي انترناشونال) بمبلغ ١٤٠,١٩٠ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١٥٦,٦١٨ دينار) الى معيدي تأمين خارجيين وتم تسجيل عمولات مقبوضة من شركة اديسون برادلي انترناشونال بمبلغ ٣٩,٨٧٧ دينار للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١٧,٩٢٥ دينار).

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

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		رواتب ومكافآت	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
١٤٤,٦٨٨	١٠٤,٩٣٦		

(١٥) تحليل القطاعات الرئيسية

أ. معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

لأغراض إدارية تم تنظيم الشركة لتشمل قطاع التأمينات العامة ويشمل أعمال التأمين ضد الحريق، الحوادث، التأمين البحري، الطبي وأعمال التأمين على المركبات الآلية. 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		اجمالي الإيرادات المصاريف الرأسمالية
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٨,٨١٤,٩٠٤	٩,٢٨٧,٠١٩	٣١٥,٢٨١	٢٢٦,٩٤٩	٨,٤٩٩,٦٢٣	٩,٠٦٠,٠٧٠	
١٥٩,٤٥٧	٦١,٣٣٠	-	-	١٥٩,٤٥٧	٦١,٣٣٠	
المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة		مجموع الموجودات
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٢٥,٩٩٦,٨٣٧	٢٦,٠٣٩,١٦٤	-	-	٢٥,٩٩٦,٨٣٧	٢٦,٠٣٩,١٦٤	

(١٦) القضايا المقامة على الشركة

تظهر الشركة كمدعى عليها في عدد من القضايا وبراى الإدارة والمستشار القانونى للشركة فقد قامت الشركة باحتساب مخصصات فنية لمواجهة أية التزامات لقاء هذه القضايا. وفي رأى المستشار القانونى للشركة ان المخصصات المحتسبة كافية لمواجهة الالتزامات لقاء هذه الدعاوى.

(١٧) التزامات محتملة

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة إلتزامات محتمل أن تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٢١٦,٩٢٦ دينار.

(١٨) الإحتياطيات القانونية

لم تقم الشركة باقتطاع الإحتياطيات القانونية حسب أحكام قانون الشركات حيث إن هذه القوائم هي قوائم مرحلية.

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS (UNAUDITED)

30 JUNE 2018

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
AMMAN - JORDAN**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of **THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN** (a public shareholding company) as of 30 June 2018, comprising of interim statement of financial position as of 30 June 2018 and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of other comprehensive income, interim statement of changes in equity, and interim statement of cash flows for six months period then ended and explanatory notes. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Financial Reporting Standard IAS 34, Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34.

Emphasis of Matter

- As disclosed in note (6), the board of directors approved a work plan to sell a building and a land owned by the Company in Al-Abdali. It is expected that the sale transaction will take place during 2018. Accordingly, the building and the land have been classified as assets held for sale in accordance with the International Financial Reporting Standard No. (5).
- The Company's solvency ratio reached 90,8% as of 30 June 2018, which is less than the ratio determined by the Insurance Administration, which is 150%.

Other Matters

The interim condensed financial statements have been prepared for the purposes of Jordan Securities Commission and management and do not require the Insurance Department approval.

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Notes	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Assets			
Investments-			
Bank deposits	3	9,138,828	9,337,942
Financial assets at fair value through other comprehensive income	4	331,369	268,939
Total Investments		9,470,197	9,606,881
Other Assets -			
Cash on hands and at banks	13	62,755	233,904
Checks under collection		1,455,620	1,893,495
Accounts receivable, net	5	6,503,425	5,609,756
Reinsurance receivables		345,148	443,881
Property and equipment		166,026	187,190
Assets held for sale	6	7,780,486	7,722,706
Intangible assets		33,933	39,031
Other assets		221,574	259,993
Total Assets		26,039,164	25,996,837
Liabilities and Equity			
Liabilities -			
insurance Contract Liabilities			
Unearned premium reserve, net		7,237,170	7,533,324
Premium deficiency reserve, net		161,000	161,000
Outstanding claims reserve, net		8,152,267	8,177,145
Total Insurance Contract Liabilities		15,550,437	15,871,469
Other liabilities			
Accounts payable	7	2,252,781	1,593,655
Accrued expenses		33,545	49,489
Reinsurance payables	8	2,068,192	2,036,574
Other liabilities		300,924	253,264
Total Liabilities		20,205,879	19,804,451
Equity-			
Paid in capital	1	10,000,000	10,000,000
Statutory reserve		169,213	169,213
Fair value reserve	10	(395,070)	(457,500)
Accumulated losses		(3,940,858)	(3,519,327)
Total Equity		5,833,285	6,192,386
Total Liabilities and Equity		26,039,164	25,996,837

The attached notes 1 to 18 form part of these interim financial statements

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Notes	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
		2018	2017	2018	2017
		JD	JD	JD	JD
Revenue –					
Gross written premiums		3,938,136	5,718,798	9,111,684	10,018,223
Less: local reinsurance share		15,566	204,011	357,976	568,678
Less: foreign reinsurance share		333,324	409,646	898,951	1,016,577
Net written premiums		3,589,246	5,105,141	7,854,757	8,432,968
Net change in unearned premiums provision		537,521	(1,301,014)	296,154	(835,484)
Net earned premiums		4,126,767	3,804,127	8,150,911	7,597,484
Commissions income		49,153	131,014	226,949	315,281
Insurance policies issuance fees		142,814	342,213	446,027	575,813
Interest income		136,876	91,277	250,386	178,537
Other underwriting revenue		62,303	11,735	180,464	111,645
Other revenues		12,613	-	12,613	-
Gain from financial assets and investments	11	19,594	14,796	19,594	14,796
Gain from sale of property and equipment		75	21,000	75	21,348
Total revenues		4,550,195	4,416,162	9,287,019	8,814,904
Claims and related expenses					
Paid claims		4,281,218	3,655,347	8,762,251	8,695,674
Less: Recoveries		261,662	356,040	631,742	777,625
Less: Reinsurance share		343,670	88,559	462,915	275,664
Paid claims, net		3,675,886	3,210,748	7,667,594	7,642,385
Net change in claims reserve		26,462	298,158	(24,878)	(402,122)
Allocated general and administrative expenses		273,896	220,665	549,525	473,200
Allocated employees' expenses		345,114	359,890	653,983	656,161
Excess of loss premium		62,187	47,987	175,349	121,009
Policies acquisition costs		109,716	111,401	279,799	244,446
Other expenses		93,398	98,079	168,769	143,364
Net Claims		4,586,659	4,346,928	9,470,141	8,878,443
Unallocated employees' expenses		45,420	51,931	89,766	93,587
Depreciation and amortization		14,735	16,221	29,812	32,821
Unallocated general and administrative expenses		59,429	39,505	118,831	91,107
Allowance for doubtful debts		-	-	-	11,146
Total expenses		119,584	107,657	238,409	228,661
Loss for the period before tax		(156,048)	(38,423)	(421,531)	(292,200)
Income tax expenses		-	-	-	-
Loss for the period		(156,048)	(38,423)	(421,531)	(292,200)
		<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted earnings loss per share for the period	12	(0/016)	(0/004)	(0/042)	(0/029)

The attached notes 1 to 18 form part of these interim financial statements

**THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	For the three months ended 30 June		For the six months ended 30 June	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Loss for the period	(156,048)	(38,423)	(421,531)	(292,200)
Add: other comprehensive income items not to be reclassified to profit and loss in subsequent periods				
Changes in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	5,762	(46,584)	62,430	(12,966)
Total comprehensive income for the period	(150,286)	(85,007)	(359,101)	(305,166)

**THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Paid in capital	Statutory reserve	Fair value reserve	Accumulated Losses	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
30 June 2018 -					
Balance at 1 January 2018	10,000,000	169,213	(457,500)	(3,519,327)	6,192,386
Total comprehensive income for the period	-	-	62,430	(421,531)	(359,101)
Balance at 30 June 2018	<u>10,000,000</u>	<u>169,213</u>	<u>(395,070)</u>	<u>(3,940,858)</u>	<u>5,833,285</u>
30 June 2017 -					
Balance at 1 January 2017	10,000,000	169,213	(430,126)	(2,539,202)	7,199,885
Total comprehensive income for the period	-	-	(12,966)	(292,200)	(305,166)
Balance at 30 June 2017	<u>10,000,000</u>	<u>169,213</u>	<u>(443,092)</u>	<u>(2,831,402)</u>	<u>6,894,719</u>

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Note	30 June 2018 JD	30 June 2017 JD
<u>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES</u>			
Loss for the period before tax		(421,531)	(292,200)
Adjustment for non-cash items:			
Depreciation and amortization		29,812	32,821
Unearned premium provision, net		(296,154)	835,484
Outstanding claims provision, net		(24,878)	(402,122)
Interest income		(250,386)	(178,537)
Gain from sale of property and equipment		(75)	(21,348)
Provision for doubtful debts		-	11,146
Cash flows used in operating activities before changes in working capital		<u>(963,212)</u>	<u>(14,756)</u>
Checks under collection		437,875	703,747
Accounts receivable		(893,669)	(2,448,359)
Reinsurance receivables		98,733	(16,588)
Other assets		38,419	80,213
Accounts payable		659,201	677,163
Reinsurance payables		31,618	463,634
Other liabilities and accrued expenses		31,716	52,902
Income tax paid		-	(85,208)
Net cash flows used in operating activities		<u>(559,319)</u>	<u>(587,252)</u>
<u>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES</u>			
Interest received		250,386	178,537
Deposits at banks maturing after three months		(1,708,311)	547,830
Purchase of assets held for sale		(57,780)	-
Purchase of intangible assets		(2,478)	(20,447)
Purchase of property and equipment		(1,072)	(139,010)
Proceeds from sale of property and equipment		-	21,349
Net cash flows (used in) from investing activities		<u>(1,519,255)</u>	<u>588,259</u>
Net (decrease) increase in cash and cash equivalents		(2,078,574)	1,007
Cash and cash equivalents at beginning of the period		3,941,329	3,867,883
Cash and cash equivalents at the end of the period	13	<u>1,862,755</u>	<u>3,868,890</u>

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF UNDER WRITING REVENUES FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Motor		Marine		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Written Premiums:	5,290,286	5,421,812	272,743	221,353	1,123,986	1,472,902	116,975	107,768	2,291,115	2,779,644	16,579	14,744	9,111,684	10,018,223
Direct Insurance	-	-	3,737	14,554	345,673	505,542	-	43,355	-	-	8,566	5,227	357,976	568,678
Less:	-	-	230,800	171,902	646,320	826,404	15,419	10,837	-	-	6,412	7,434	898,951	1,016,577
Foreign reinsurance share	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Written Premiums	5,290,286	5,421,812	38,206	34,897	131,993	140,956	101,556	53,576	2,291,115	2,779,644	1,601	2,083	7,854,757	8,432,968
Add:	-	-	-	-	-	-	-	-	161,000	-	-	-	161,000	-
Balance at the beginning of the period	5,243,971	4,746,868	201,071	83,221	1,283,751	1,185,616	60,110	39,245	2,112,482	2,426,082	22,709	14,620	8,924,094	8,495,652
Unearned premium provision	-	-	191,878	68,882	1,142,606	1,062,464	36,911	17,935	-	-	19,375	12,231	1,390,770	1,161,502
Less: reinsurance share	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Unearned Premiums Provision	5,243,971	4,746,868	9,193	14,339	141,145	123,162	23,199	21,310	2,112,482	2,426,082	3,334	2,389	7,533,324	7,334,150
Add: Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	161,000	-	-	-	161,000	-
Less:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance at the end of the period	5,301,136	5,170,862	100,316	72,411	1,048,928	1,385,500	79,499	82,409	1,741,216	2,818,077	15,998	12,061	8,287,093	9,541,320
Unearned premium provision	-	-	91,689	65,194	925,212	1,251,392	18,949	44,690	-	-	14,073	10,410	1,049,923	1,371,696
Less: Reinsurance share	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net Unearned Premiums provision	5,301,136	5,170,862	6,627	7,217	123,716	134,108	60,550	37,719	1,741,216	2,818,077	1,925	1,651	7,237,170	8,169,634
Less: Premium deficiency reserve	-	-	-	-	-	-	-	-	161,000	-	-	-	161,000	-
Net: Earned revenue from written Premiums	5,233,121	4,997,818	38,772	42,019	149,422	130,010	64,205	37,167	2,662,381	2,387,649	3,010	2,821	8,150,911	7,597,484

The attached notes 1 to 18 form part of these interim financial statements

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF CLAIMS COST FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Motor		Marine		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Paid claims	5,186,143	5,302,912	8,635	22,227	453,344	277,566	12,747	2,933	3,098,995	3,084,561	2,387	5,475	8,762,251	8,695,674
Less:														
Recoveries	551,057	709,039	-	-	7,525	17,013	-	-	72,980	51,573	180	-	631,742	777,625
Foreign reinsurance share	56,101	48,303	8,593	15,688	396,457	207,294	-	-	-	-	1,764	4,379	462,915	275,664
Net Paid Claims	4,578,985	4,545,570	42	6,539	49,362	53,259	12,747	2,933	3,026,015	3,032,988	443	1,096	7,667,594	7,642,385
Add:														
Outstanding Claims provision at the end of the period														
Reported	6,116,780	6,438,871	258,540	256,540	1,168,522	600,123	20,350	56,820	726,661	629,325	246	865	8,291,099	7,982,544
Unreported	2,000,000	2,000,000	2,000	2,000	8,000	8,000	1,000	1,000	229,153	225,000	1,000	1,000	2,241,153	2,237,000
Less:														
Recoveries	865,701	674,187	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	865,701	674,187
Reinsurance share	231,883	112,101	254,981	253,581	1,024,515	533,484	2,675	8,840	-	-	229	724	1,514,284	908,730
Net Outstanding Claims provision at the end of the period	7,019,196	7,652,583	5,559	4,959	152,006	74,639	18,675	48,980	955,814	854,325	1,017	1,141	8,152,267	8,636,627
Reported	5,019,196	5,652,583	3,559	2,959	144,006	66,639	17,675	47,980	726,661	629,325	17	141	5,911,114	6,399,627
Unreported	2,000,000	2,000,000	2,000	2,000	8,000	8,000	1,000	1,000	229,153	225,000	1,000	1,000	2,241,153	2,237,000
Less:														
Outstanding Claims provision at the beginning of the period														
Reported	6,016,851	6,590,855	258,540	289,296	1,007,854	671,223	32,531	31,445	640,000	897,337	2,044	220	7,957,820	8,480,376
Unreported	2,000,000	2,000,000	2,000	2,000	8,000	8,000	1,000	1,000	260,000	200,000	1,000	1,000	2,272,000	2,212,000
Less:														
Recoveries	677,128	571,477	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	677,128	571,477
Reinsurance share	266,333	189,951	254,981	276,537	849,890	613,463	2,675	1,990	-	-	1,668	209	1,375,547	1,082,150
Net Outstanding Claims provision at the beginning of the period	7,073,390	7,829,427	5,559	14,759	165,964	65,760	30,856	30,455	900,000	1,097,337	1,376	1,011	8,177,145	9,038,749
Net Claims Cost	4,524,791	4,368,726	42	(3,261)	35,404	62,138	566	21,458	3,081,829	2,789,976	84	1,226	7,642,716	7,240,263

The attached notes 1 to 18 form part of these interim financial statements

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM STATEMENT OF UNDERWRITING LOSS FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

	Motor		Marine		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Net earned revenue from written premiums	5,233,121	4,997,818	38,772	42,019	149,422	130,010	64,205	37,167	2,662,381	2,387,649	3,010	2,821	8,150,911	7,597,484
Less:														
Net claims cost	4,524,791	4,368,726	42	(3,261)	35,404	62,138	566	21,458	3,081,829	2,789,976	84	1,226	7,642,716	7,240,263
Add:														
Commissioner's income	-	-	100,731	70,518	120,500	231,593	3,694	10,824	-	-	2,024	2,346	226,949	315,281
Insurance policies issuance fees	133,446	142,291	60,881	59,137	72,016	151,788	3,252	11,117	171,838	208,509	4,594	2,971	446,027	575,813
Other underwriting revenue	73,217	11,810	20,255	17,299	29,354	29,347	-	-	57,638	53,189	-	-	180,464	111,645
Total revenue	914,993	783,193	220,597	192,234	335,888	480,600	70,585	37,650	(189,972)	(140,629)	9,544	6,912	1,361,635	1,359,960
Less:														
Insurance policies acquisition costs	185,991	156,407	5,832	11,049	25,950	48,077	2,164	1,668	58,646	26,055	1,216	1,190	279,799	244,446
Excess of loss premium	99,821	61,005	10,871	4,675	64,657	55,329	-	-	-	-	-	-	175,349	121,009
Allocated general and administrative expenses	701,082	588,037	40,031	31,079	161,931	164,569	10,712	7,947	288,234	326,643	1,518	1,086	1,203,508	1,129,361
Other expenses	11,272	52,200	376	1,440	2,409	1,108	-	-	153,392	87,816	1,320	800	168,769	143,364
Total Expenses	998,166	867,649	57,110	48,243	254,947	269,083	12,876	9,615	500,272	440,514	4,054	3,076	1,827,425	1,638,180
Underwriting loss	(83,173)	(84,456)	163,487	143,991	80,941	211,517	57,709	28,035	(690,244)	(581,143)	5,490	3,836	(485,790)	(278,220)

The attached notes 1 to 18 form part of these interim financial statements

(1) GENERAL

The Mediterranean and Gulf Insurance Company- Jordan was incorporated on 21 November 2006 as a Public Shareholding Company with an authorized paid in capital amounting to JD 10,000,000 divided into 10,000,000 shares at par value of JD 1 each.

The Company is engaged in insurance business against fire, general accidents, marine, medical and motor.

(2) Basis of preparation

The interim condensed financial statements as of 30 June 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

The Jordanian Dinar is the functional and reporting currency of the financial statements.

The financial statements have been prepared on historical cost basis, except for financial assets at fair value through other comprehensive income that have been measured at fair value.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual report as at 31 December 2017. In addition, the results for the six months ended 30 June 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

Changes in accounting policies

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company had previously 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 standard has been applied retrospectively and, in line with IFRS 9, comparative amounts have not been restated.

IFRS 9 requires the Company to record an allowance for ECLs for all debt instruments measured at amortization cost.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Company's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

For all debt instruments, the Company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses. The Company has established a provision matrix that is based on the Company's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Company's debt instruments at FVOCI comprised solely of quoted bonds that are graded in the top investment category by Credit Rating Agencies and, therefore, are considered to be low credit risk investments. It is the Company's policy to measure such instruments on a 12-month ECL basis.

This standard do not have any material impact on the Company's interim consolidated financial statements.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

This standard do not have any material impact on the Company's interim consolidated financial statements.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Company's interim condensed consolidated financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property.

The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed consolidated financial statements.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries.

This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

These amendments do not have any impact on the Company's interim condensed consolidated financial statements.

(3) BANK DEPOSITS

This item represents the following:

	30 June 2018			Total JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
	Deposits due within a month JD	Deposits due from 1 to 3 months JD	Deposits due from 3 months to 1 year JD		
Inside Jordan	-	1,800,000	7,338,828	9,138,828	9,337,942

Interest rates on bank deposit balances in Jordanian Dinar range from (5.5% to 5.75%) during the period ended 30 June 2018.

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018

(4) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Quoted shares in Amman Stock Exchange	331,369	268,939

(5) ACCOUNTS RECEIVABLE, NET

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Policy holders	7,269,648	6,383,973
Due from sister companies	6,918	6,918
Employees' receivables	19,205	15,533
Other	4,322	-
	<u>7,300,093</u>	<u>6,406,424</u>
Less: Provision for doubtful debts*	796,668	796,668
	<u>6,503,425</u>	<u>5,609,756</u>

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

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Balance at the beginning of the period/ year	796,668	605,522
Additions	-	191,146
Reversal of provision	-	-
Balance at the end of the period / year	<u>796,668</u>	<u>796,668</u>

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018

(6) ASSETS HELD FOR SALE

The Board of Directors approved in their meeting held 15 February 2018 a work plan presented by the management, which includes the sale of a building and a land owned by the Company in Al-Abdali with a net book value of JD 7,780,486 as at 30 June 2018. Accordingly, the building and the land have been classified as assets held for sale in accordance with International Financial Reporting Standard No. (5).

(7) ACCOUNTS PAYABLE

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Due to sister companies	390,167	321,885
Policy holders	521,145	483,004
Medical network payables	650,505	478,458
Others	690,964	310,308
	<u>2,252,781</u>	<u>1,593,655</u>

(8) REINSURANCE PAYABLES

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Local insurance companies	473,335	605,218
Foreign reinsurance companies	1,594,857	1,431,356
	<u>2,068,192</u>	<u>2,036,574</u>

(9) INCOME TAX PROVISION

No income tax provision was calculated for the periods ended 30 June 2018 and 2017 due to the excess of deductible expenses over taxable revenues in accordance with the Income Tax Law No. (34) of 2014.

Income Tax

Final reconciliation was reached with the Income and Sales Tax Department up to 2015.

The Company filed its tax declaration for the years 2017 and 2016 which have not been reviewed by the Income and Sales Tax Department and no final decision was made.

Based on the opinion of the Company's management and the tax consultant, the tax provision is considered sufficient to meet any tax obligations.

Sales Tax

Final reconciliation was reached with the Income and Sales Tax Department up to 2015.

(10) FAIR VALUE RESERVE

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Balance at beginning of the period	(457,500)	(430,126)
Change in fair value during the period	62,430	(27,374)
Balance at end of the period	(395,070)	(457,500)

(11) GAIN FROM FINANCIAL ASSETS AND INVESTMENTS

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Dividends income	19,594	14,796

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018

(12) BASIC (LOSS) PROFIT PER SHARE FOR THE PERIOD

Earnings per share are calculated by dividing the losses for the period over the weighted average number of shares for the period as follows:

	Three months ended 30 June		Six months ended 30 June	
	2018	2017	2018	2017
Loss for the period (Dinar)	(156,048)	(38,423)	(421,531)	(292,200)
Weighted average number of shares (share)	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils
Basic and diluted earnings loss per share for the period	(0/016)	(0/004)	(0/042)	(0/029)

(13) CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash and cash equivalents as stated in the statement of cash flows and statement of financial position consist of the following:

	30 June 2018	30 June 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Cash in hand and bank balances	62,755	245,805
Add: deposits at bank	9,138,828	9,148,265
Less: deposits at bank mature after three months	7,338,828	5,525,180
Net Cash and cash equivalents	1,862,755	3,868,890

(14) RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, the Company entered into transactions with major shareholders, board members and directors of the Company within the normal course of operations of the Company. All amounts due from related parties are considered working and no provision has been taken for them as of 30 June 2018.

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
 NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
 30 JUNE 2018

The Company's management determines the pricing policy and conditions related to these transactions.

Below is a summary of related parties balances and transactions during the period / year:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
<u>Statement of Financial Position Items:</u>		
Due from related parties	2,230,290	1,871,693
Reinsurance payables	(20,288)	(151,347)
	For the six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
<u>Income Statement Items:</u>		
Written premiums	2,401,671	2,471,181

* Reported outstanding claims provision and reinsurers' payable consist of the following:

	For the six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Addisson Bradley International Lebanon - (Reinsurance Brokerage firm)*	20,288	97,643
	20,288	97,643

** The insurance premiums have been paid to the foreign reinsurance companies through Addisson Bradley International - Lebanon (Reinsurance Brokerage Firm) with a total amount of JD 140,190 for the period ended 30 June 2018 (2017: JD 156,618). Commissions that were earned from this brokerage have been recorded by the Company with a total amount of JD 39,877 for the period ended 30 June 2018 (2017: JD 17,925).

THE MEDITERRANEAN AND GULF INSURANCE COMPANY - JORDAN
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018

Below is a summary of the salaries and benefits of the Executive Management of the Company:

	For the six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Salaries and benefits	104,936	144,688

(15) ANALYSIS OF MAIN SECTORS

A. Information about the Company's operational sectors:

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. Information about the geographical distribution:

This note represents the geographical distribution of the Company's operations; the Company mainly conducts its activities in the Kingdom, which represents the local operations. The Company also has international operations through its branches in the Middle East, Europe, Asia, America, and the South East.

The geographic distribution of the Company's capital expenditures and revenues are as follows:

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	30 June		30 June		30 June	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
Total revenue	9,060,070	8,499,623	226,949	315,281	9,287,019	8,814,904
Capital expenditures	61,330	159,457	-	-	61,330	159,457

	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	30 June	31 December	30 June	31 December	30 June	31 December
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
Total assets	26,039,164	25,996,837	-	-	26,039,164	25,996,837

(16) LAWSUITS AGAINST THE COMPANY

The Company appears as a defendant in a number of cases. In the opinion of management and the Legal Counsel, the Company booked a provision to meet the obligations related to the cases.

(17) CONTINGENT LIABILITIES

As of the date of the interim condensed financial statements, the Company has contingent liabilities consisting of bank guarantees amounting to JD 216,926.

(18) LEGAL RESERVES

The company has made no transfers to statutory reserve as per the Companies Law as these financial statements are interim condensed financial statements.