

To: Jordan Securities Commission
 Amman Stock Exchange
Date : 31/10/2018
Subject: Quarterly Report as of
 2018/09/30

السادة هيئة الاوراق المالية

السادة بورصة عمان

التاريخ:- 2018/10/31

الموضوع : التقرير ربع السنوي كما هو في
2018/09/30

Attached the Quarterly Report of
 (First Insurance Co.) As of
 30/09/2018

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
 لشركة (شركة الاولى للتأمين) كما هو بتاريخ
 2018/09/30

Kindly accept our highly
 appreciation and respect
 Company's Name: First Insurance
 Co.

وتفضلاً بقبول فائق الاحترام،،،

اسم شركة : شركة الاولى للتأمين

CEO's Signature



توقيع الرئيس التنفيذي



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
البيان

٢٠١٨ شتنبر الأول

رقم المتأسلل: ٥٤٩٥

رقم الملف: ٤٠٣٤

الجريدة المختصة بالجريدة الأولى

الجريدة المختصة بالجريدة الأولى

شركة الأولى للتأمين
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
للتسعه أشهر المنتهية في
٢٠١٨ أيلول ٣٠
مع تقرير المراجعة

شركة الأولى للتأمين
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٠١٨
أيلول

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

- أ قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة
- ب قائمة إيرادات ومصروفات حملة الوثائق الموحدة المرحلية الموجزة
- ج قائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة
- د قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة
- ه قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموجزة
- و قائمة التغيرات في حقوق حملة الوثائق الموحدة المرحلية الموجزة
- ز قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة

صفحة ١٥ - ١

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة

٠١٢٥٣٤ / م

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الأولى للتأمين
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرفقة لشركة الأولى للتأمين (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وكل من قوائم إيرادات ومصروفات حملة الوثائق الموحدة والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتغيرات في حقوق حملة الوثائق الموحدة والتغيرات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للتسعه أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات اضافية أخرى . ان الادارة مسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية ، إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعةنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠ ، "مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للشركة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية الموحدة المرحلية الموجزة اجراء الاستفسارات ، بشكل رئيسي من الاشخاص المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية ، وتطبيق اجراءات تحليلاً واجراءات مراجعة اخرى. ان نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، و تبعاً لذلك ، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد يجعلنا مطمئنين على جميع الامور الهامة التي يمكن تحديدها من خلال التدقيق ولذلك ، فإننا لا نبني رأي تدقيق حولها .

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا ، فإنه لم يرد الى علمنا ما يدعونا الى الاعتقاد بأن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة غير معدة ، من جميع النواحي الجوهرية ، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

أمر آخر

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الاول من كل عام غير انه تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لاغراض الادارة ولاغراض هيئة الاوراق المالية .

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

كريمة النابلسي
إجازة رقم (٦٦١)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٢٠١٨ - تشرين الأول

قائمة (ا)

شركة الأولى للتأمين
 (شركة مساهمة عامة محدودة)
 عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية المرجزة

الموارد	الاستثمارات :
دائنون لدى البنوك	دائنون الأول
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	الإيداعات غير مدفقة
موجودات مالية بالكلفة المطافة	الإيداعات
استثمارات عقارية	المراجعة غير مدفقة
مجموع الاستثمارات	البيانات المالية

نقد في الصندوق ولدى البنوك	٢٠١٨
شيكات برس التحصيل	٢٠١٧
دينون - صافي	٢٠١٧
ذمم معيدي التأمين المدينة - بالصافي	٢٠١٨
موجودات ضريبية موجلة	٢٠١٨
ممتلكات ومعدات - صافي	٢٠١٧
موجودات غير ملموسة - صافي	٢٠١٧
مشاريع تحت التنفيذ	٢٠١٧
موجودات أخرى	٢٠١٧
مجموع الموجودات	٢٠١٧

المطلوبات وحقوق الملكية

المطلوبات :	
مخصل الاشتراكات والاقساط غير المكتسبة - صافي	٧,٧٩٢,٣٦٠
مخصل الادعاءات - صافي	٦,١٣٨,٦٨٤
المخصل الحسابي - صافي	١١٩,٨٢٢
مجموع مطلوبات عقود التأمين	١٤,٥٠٠,٨٦٦

دائعون	١,٤٨٢,٩٦٠
ذمم معيدي التأمين الدائنة	٧,٧٩٩,٦٧٦
مصاريف مستحقة	٣٢,٧٦٦
مخصصات مختلفة	٢٢٥,٠٠٠
مخصل ضريبة الدخل	٧٠,٤٥١
مطلوبات ضريبية موجلة	١,٣٩٣
مطلوبات أخرى	٦٤٥,٢٧٣
مجموع المطلوبات	٢٤,٣٠٨,٣٨٥

القرض الحسن المقدم من أصحاب حقوق الملكية لتفعيل عجز حملة الوثائق	-
احتياطي تفعيل العجز (مخصل طوارئ)	١٣٥,٥٣٥
عجز حملة الوثائق المتراكم	-
مجموع حقوق حملة الوثائق	١٣٥,٥٣٥

حقوق الملكية :	
رأس المال المصرح به والمدفوع	٢٨,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي الإيجاري	٢,٧٤٣,١٨٢
احتياطي تغطية استثمارات مالية	(١,٢١٣,٤٠٦)
الارباح المدورة	٢,٨٥٤,١١٧
الربح للثمرة	-
مجموع حقوق الملكية - مساحمي الشركة	٢٨,٠٠٠,٠٠٠
مجموع حقوق حملة الوثائق وحقوق الملكية	٣٢,٣٨٣,٨٩٣
مجموع حقوق حملة الوثائق وحقوق الملكية	٣٢,٥١٩,٤٢٨
مجموع المطلوبات ومجموع حقوق حملة الوثائق وحقوق الملكية	٥٦,٨٢٧,٨١٣

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

للمادة (ب)

شركة الأولى للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمل - الملكة الأردنية الهاشمية

فترة ايرادات ومصروفات حملة الوثائق الموحدة المرحلية المرجحة

(ترجمة غير مدققة)

		النوعية الممتدة في ٣٠ يونيو		النوعية الممتدة في ٣٠ يونيو		النوعية الممتدة في ٣٠ يونيو	
		٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
		دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٢٩,٥٤٦,٤٤٥		٣١,٠٥٢,١٨٥		١١,٨٥٦,١٣٦		١٢,١٩٧,٣٧٥	
(١٧,٩١٤,٤٠١)		(١٩,٩٢٠,٥٦٥)		(٧,٧٩٦,٨٢٦)		(٧,٧٢٦,٩٨٨)	
١٢,٤٥٥,٠٤٤		١١,١٣٢,٦٢٠		٤,٠٥٩,٣١٠		٤,٤٤٠,٣٨٧	
٧٤٨,٨٠٦		٧٤٨,٨١٤		٢٨٨,٧١٩		(٤١٤,٢٥٤)	
(٢١,٣٨٧)		(٧,٩٤٤)		٤٧,٥١٠		١٣,٤٨٢	
١٣,١٧٢,٤٦٣		١١,٨٧٢,٥٢٠		٤,٣٩٥,٥٣٩		٤,٠٦٩,٦١٥	
٢,٠٧٠,٤٨٥		٢,٨١٤,٧٦٩		٩٣٩,١٨٥		٨٥٩,٤٨٤	
١,١٩٢,٤٧٨		١,٥٤٢,١٥٩		٤٤٣,٢٨٤		٥٣٨,٠٧٤	
١٤٤,١١٣		١٤٠,٨٢١		٤٨,٥٤١		٣٧,٠٩٣	
(٥٠,٤٣٩)		(٤٩,٢٨٧)		(١٦,٩٨٩)		(١٢,٩٨٩)	
١٦,٥٢٩,١٠٠		١٦,٣١,٩٨٢		٥,٨٠٩,٥٦٠		٥,٤٩١,٢٨٤	
١٧,٧٤٩,٢١٥		١٩,٦١٧,٠٠٦		٥,١٣٨,٤٢٢		٥,٩٨٩,٢٢٥	
(١,٠٧٩,٦٨٠)		(٩٧٥,٩٩٥)		(٣٤٤,٣٣٣)		(٤٧٦,٧٢١)	
(٦,٢٤٠,٢٠٩)		(٨,٤١٧,٦٥٨)		(١,٧٠٣,٠٢٠)		(٢,٤٢١,٨٦٤)	
١٠,٤٤٩,٣٢٦		١٠,٢٢٣,٣٥٣		٢,٩٩١,٦٩		٣,٠٨٠,٦٤٠	
٨٦٠,٧٨٨		٢٨٤,١٦٨		٦٩٢,٨٨٩		٢٤٩,٨٩٥	
٤,٢٧٩,٩٨٥		٤,٤٤٢,٢١٧		١,٥٩١,٢٢٢		١,٥٩٢,٢٤٤	١٦
١٦٧,٨٧٨		١٢٥,٩٦١		٥٥,٩٦٠		٤١,٩٨٧	
٣٨٢,٨٠٣		٤٧٣,٤٣١		١١٩,٢٧٠		١٨٧,٩٨٠	
٥٤٦,٦٩٨		٧٠٨,٠١٣		١٣٧,٧٣٥		٢٠٧,٦٣٢	
١٦,٦٦٧,٤٧٨		١٦,٢٥٧,١٤٣		٥,٦٨٨,١٥٥		٥,٣٦٠,٣٧٨	

١٣١,٢٥٠	١٥٠,٠٠٠	٤٣,٧٥٠	٥٠,٠٠٠	
٢٩,٠٣١	٥١,٣٥٠	١١,٥٨٣	١٨,١٤٨	
١٣,٦٨٥	٦١,١٩٢	٧,١٩٣	١٩,٦٠٤	
(٣١٢,٣٤٤)	(٢,٨,٧٠٣)	٥٨,٨٧٩	٤٣,١٥٤	
-	-	-	-	١٠/١
(٣١٢,٣٤٤)	(٢,٨,٧٠٣)	٥٨,٨٧٩	٤٣,١٥٤	

ان الايصالات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية المرجحة وبترامها ومع تأثير المرجحة المرفق.

قائمة (ج)

شركة الأولى للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل المرحدة للمرحلة المرجزة

(مراجعة غير منقحة)

		للثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠ أيلول			
		٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
		دينار	دينار	دينار	دينار
٤,٢٧٩,٩٨٥	٤,٤٤٣,٢١٧	١,٥٩١,٢٣٢	١,٥٩٢,٢٤٤	٦٦	
٣٨١,٥٦١	٢٧٥,١٠١	٢٤٤,٤٣٩	٦٦,٠٣٣		
٣٣٢,٢٩٨	٥٩٦,٠٥٨	(٦٩,٩٩١)	١٦٢,٩٨١		
٥٠,٤٣٩	٤٩,٢٨٧	١٦,٩٨٩	١٢,٩٨٢		
٤٢,٢٢٢	٣٩,٠٥٤	٩,٨٨٦	١٤,٠١٤		
٥,٠٨٦,٥٠٥	٥,٤٠١,٧١٧	١,٧٩٢,٩٥٥	١,٨٤٨,٢٥٤		

إيرادات أعمال التأمين التكافلي لأصحاب حقوق الملكية :

حصة أصحاب حقوق الملكية مقابل إدارة عمليات التكافل

حصة أصحاب حقوق الملكية من إيرادات الاستثمار

حصة أصحاب حقوق الملكية من أرباح المرجودات المالية والاستثمارات

حصة أصحاب حقوق الملكية مقابل إدارة محفظة الاستثمار

إيرادات أخرى

مجموع الإيرادات من أعمال التأمينات العامة و أعمال التأمين التكافلي

لأصحاب حقوق الملكية

التعريفات والخسائر والمصاريف من أعمال التأمينات العامة

التعريفات المدفوعة

طروح: مستردات

حصة معيدي التأمين

مالي التعريفات المدفوعة

مالي التغير في مخصص الادعاءات

مصاريف أخرى خاصة بالإكتتابات

مالي عباء التعريفات من أعمال التأمينات العامة

١٠٧,٦٦٤	٥٩,٤٥٨	٨,٥٩٤	٩,٧٧٤
(٣٩,٤٧٨)	(٥٧,١٨٠)	(١٣,٧٨٦)	(٢٩,٣٣٩)
(٦٤,٦٩٧)	-	(٤,٤٤٤)	-
٣,٤٨٩	٢,٢٧٨	(٩,٦١٦)	(١٩,٥٦٥)
(١٣٤,٤٠٥)	(٢١,٨٥٨)	(١,٤٥٥)	١١,٣٠٧
٥,٥٤٧	-	١,٤٣٥	-
(١٢٥,٣٦٩)	(١٩,٥٨٠)	(٩,٦٣٦)	(٨,٢٥٨)

نفقات المرظفين غير الموزعة

مصاريف إدارية وعمومية

مسرووف الترضي الحسن المنزوج لحملة الوثائق

استهلاكات واطفاءات

مصاريف أخرى

اجمالي المصاريف

٢,٣٥٩,١٤٥	٢,٥١٩,٤٩٩	٧٨٠,٨٥٩	٧٩٨,١٣٦
٩٤٢,٦٦٣	٩١٢,٤٣٤	٢٢١,٠٢٣	٢٨٦,٣٨١
١٨٢,٤٥٦	٧٣,١٦٨	(٥٨,٨٧٩)	(٤٣,١٥٤)
٨٧,٦٢٠	١٠٠,١٥٥	٢٧,٧١٧	٣٥,٢٣٨
(٢١٠)	-	(٢١٠)	-
٣,٣٤٦,٣٠٥	٣,٥٨٥,٦٧٦	١,٠٦٠,٨٧٤	١,٠٦٨,٣٤٣

الربح للفترة قبل المضريبة - (ز)

ضريبة الدخل للفترة

الربح للفترة - قائمة (د) و(ه)

حصة الأسهم من الربح للفترة - (أسامي ومخفض)

ان الايصالات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحدة للمرحلة المرجزة وتقرأ معها ويعتبر تقرير المراجعة المرفق.

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الادارة

قائمة (د)

شركة الأولى للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة

(مراجعة غير مدققة)

		للثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
١,٧٤٠,٢٠٠	١,٨٠٤,١٤٣	٧٣٢,٠٨١	٧٧٧,٠٤٧

الربح للفترة - قائمة (ج)

إضافات : بندو الدخل الشامل الأخرى بعد الصيرية التي لن يتم

تحويلها إلى الأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة

حصة أصحاب حقوق الملكية من التغير في القيمة العادلة للموجودات

المالية من خلال الدخل الشامل

(خسائر) بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى

اجمالي الدخل الشامل للفترة

(٣٦,٣٣٩)	(١٨١,٨٣٨)	(١٥٧,٩٥٥)	(٨٧,٧١٢)
(٢٨٠,٦١٤)	-	١٣,٠٨٠	-
١,٤٢٣,٢٤٧	١,٦٢٢,٣٠٥	٥٨٧,٢٠٦	٦٨٩,٣٣٤

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرا معها ومع تقرير المراجعة المرفق.

شركة الأولي للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

الملكية الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة المرحلية الموحدة

[مراجعة غير مدققة]

صافي حقوق الملكية	احتياطي المدفوع	رأس المال	احتياطي المدفوع *	تقدير استثماري المالية بالصافي	احتياطي الجباري	رأس المال دينار	احتياطي المدفوع دينار	ربح الفترة	دينار	دينار	دينار	الفترة الممتدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
٣٢,٣٨٣,٨٩٣	-	-	٢,٨٥٤,١١٧	(١,٢١٣,٤٠٦)	٢,٧٤٣,١٨٢	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	الرصيد في بداية الفترة
٣٢,٢٣٥,٩٩٢	-	-	-	(١٤٧,٩٠١)	-	-	-	-	-	-	-	أثر تطبيق المعيار الدولي للمقارير المالية رقم (٩) - بالصافي بعد الضريبة
١,٨٠٤,١٤٣	-	-	٢,٧٥٦,٢١٦	(١,٢١٣,٤٠٦)	٢,٧٤٣,١٨٢	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	الرصيد في بداية الفترة - المعدل
١٨٨,٨٣٨	-	-	-	(١٨١,٨٣٨)	-	-	-	-	-	-	-	الربح الفترة - قافية (ب)
١,٦٦٢,٣٥٥	-	-	-	(٨١,٨٣٨)	-	-	-	-	-	-	-	النغير في احتياطي تقدير موجودات مالية
١,٤٤٠,٠٠٠	-	-	-	(١,٣٩٥,٢٤٤)	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل للفترة - قافية (د)
٣٢,٤٥٨,٣٩٧	-	-	٢,٧٤٣,١٨٢	(١,٣٩٥,٢٤٤)	١,٣٦,٢١٦	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة **
٣١,٤٤٠,٥١٢١	-	-	١,٥٦٨,٠٤٨	(٦٦٣,٥٣٣)	٢,٠٥١,١٩٦	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	الرصيد في نهاية الفترة
١,٧٤٠,٢٠٠	-	-	-	(٢٨٠,٦١٤)	-	-	-	-	-	-	-	الربح لل فترة - قافية (ب)
٣١٦,٩٥٣	-	-	٢٨٠,٦١٤	(٣١٦,٩٥٣)	-	-	-	-	-	-	-	خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
١,٤٤٢,٣٤٧	-	-	-	(٣٦,٩٥٣)	-	-	-	-	-	-	-	التغير في احتياطي تقدير موجودات مالية
٧٧,٠٠,٠٠٠	-	-	(٣٨,٠٦١٤)	(٣٦,٩٥٣)	-	-	-	-	-	-	-	اجمالي الدخل الشامل للفترة
٣٢,١٢٨,٨٦٨	-	-	(٧٠,٠٠,٠٠)	(٦٦٣,٥٣٣)	١,٧٤٠,٢٠٠	٢٠,٥١,٠٩٦	-	-	-	-	-	الأرباح الموزعة **
٣٢,١٢٨,٨٦٨	-	-	٢٨,٠٠,٠٠٠	(٦٦٣,٥٣٣)	١٩٩,٨٦٢	-	-	-	-	-	-	الرصيد في نهاية الفترة

٢٠١٧
للفترة الممتدة في ٣٠ يونيو

الرصيد في بداية الفترة	٢٠١٧
الربح لل فترة - قافية (ب)	-
خسائر بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-
التغير في احتياطي تقدير موجودات مالية	-
اجمالي الدخل الشامل للفترة	-
الأرباح الموزعة **	-
الرصيد في نهاية الفترة	-

* يحظر التصرف بـ٢٤٤,٢٠٠ دينار من الأرباح المدورة كمافي ٢٠١٨ ١,٣٩٥,٢٤٤ دينار والتي يمثل رصيد التغير المترافق في القويمية العادلة للأسلاك.

وقد أتت التغيرات في الأوراق المالية والبالغ ١,٣٩٥,٢٤٤ دينار وما تضمه الشرحية بـ٢٠١٨ ١٦٦,٧٩٣ دينار.

** بموجب قرار الهيئة العامة الساهمة الشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٦ نيسان ٢٠١٨، تم توزيع أرباح تقidea على المساهمين بنسبة ٥% من رأس المال المدفوع عن عام ٢٠١٧ وبمبلغ ١,٤٤٠,٠٠٠ دينار.

- تتضمن الأرباح المدورة ٢٤٤,٢٠٠ دينار تتمثل قيمة موجودات ضريبية موجبة مقيدة التصرف بها كافية ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

قائمة التغيرات في حقوق حملة الوثائق الموحدة المرحلية الموجزة

(مراجعة غير منقحة)

القرض الحسن المعتمد	احتياطي تغطية	العجز (مخصص) حملة الوثائق	متتحقق غير متتحقق	العجز المتراكם	حقوق صاحي حقوق الملكية لتفطية العجز	من أصحاب حقوق الملكية	القرض الحسن المعتمد
دينار دينار دينار دينار دينار دينار دينار دينار							للتقطة أشهر المنتهية في ٢٠١٨ أيلول
١٣٥,٥٣٥	-	-	-	١٣٥,٥٣٥	(٢٠٨,٧٠٣)	-	الرصيد في بداية الفترة
(٢٠٨,٧٠٣)	-	-	(٢٠٨,٧٠٣)	-	-	-	(عجز) الفترة لحملة الوثائق - قائمة (ب)
-	-	١٣٥,٥٣٥	(١٣٥,٥٣٥)	-	-	-	المحول من احتياطي تغطية العجز (مخصص الطوارئ)
٧٣,١٦٨	٧٣,١٦٨	-	-	-	-	-	القرض الحسن المعتمد من أصحاب حقوق الملكية
-	(٧٣,١٦٨)	٧٣,١٦٨	-	-	-	-	المحول من القرض الحسن إلى العجز المتراكם
-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في نهاية الفترة - قائمة (أ)
<hr/>							
١٢٩,٨٨٨	-	-	-	١٢٩,٨٨٨	(٣١٢,٣٤٤)	-	للتقطة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧
(٣١٢,٣٤٤)	-	-	(٣١٢,٣٤٤)	-	-	-	الرصيد في بداية الفترة
-	-	١٢٩,٨٨٨	(١٢٩,٨٨٨)	-	-	-	(عجز) الفترة لحملة الوثائق - قائمة (ب)
١٨٢,٤٥٦	١٨٢,٤٥٦	-	-	-	-	-	المحول من احتياطي تغطية العجز (مخصص الطوارئ)
-	١٨٢,٤٥٦	-	(١٨٢,٤٥٦)	-	-	-	القرض الحسن المعتمد من أصحاب حقوق الملكية
-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في نهاية الفترة - قائمة (أ)
<hr/>							

* يتم احتساب احتياطي تغطية العجز من فائض السنة لحملة الوثائق بنسبة ٢٠% من فائض السنة لحملة الوثائق وحصة حملة الوثائق من ربع بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك بعد سداد القرض الحسن (إن وجد) ، علماً بأنه يتم تحويل كامل مبلغ احتياطي تغطية العجز لتفطية عجز حملة الوثائق كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ كما وتم الموافقة على منح حملة الوثائق قرض حسن من قبل أصحاب حقوق الملكية بقيمة ٧٣,١٦٨ دينار بموجب موافقة إدارة الشركة وهيئة الرقابة الشرعية بتاريخ ١٦ تشرين الأول ٢٠١٨ .

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

قائمة (ز)

شركة الأولى للتأمين
 (شركة مساهمة عامة محدودة)
 عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة التدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٢٠ أيلول		بيان
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١,٧٤٠,٢٠٠	١,٨١٦,٠٤١	
١١٦,٦٥١	١٥١,٥٥٠	استهلاكات واطفاء
١٣١,٢٥٠	١٥٠,٠٠٠	مخصص التأمين في المديون
(٧٤٨,٨٠٦)	(٧٤٨,٨٦٤)	التغير في مخصص الاشتراكات غير المكتبة
٧٦٦,٣٨٣	٢٦٢,٣١٠	التغير في مخصص الادعاءات
٣١,٣٨٧	٧,٩٦٤	التغير في المخصص الحسابي
(٩١,٠١٧)	(٥١,٢٠١)	توزيعات أرباح الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(٢١٩,٢٨١)	(٢٤١,٣٥١)	عونان صكوك
١٨٢,٤٥٦	٧٣,١٦٨	مخصص مقابل القرض الحسن المنح لحملة الوثائق
١,٨١٩,٢١٥	١,٣٤٦,٤٤٤	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل قبل التغير في بند رأس المال العامل
٤٤٤,٨٩٣	(٣٠١,٧٢٦)	(الزيادة) النقص في أوراق قبض وشيكات برسم التحصيل
(٤,٧٩٥,١٢٣)	(٥,٥٩٥,٣٥٢)	(الزيادة) في التميم المدينة
٨٦,٧١٢	(٣٧,٤٧٨)	(الزيادة) النقص في ذمم معيدي التأمين المدينة
(٣٣٩,٦٣٩)	(٩٢,٥٤٦)	(الزيادة) في الموجودات الأخرى
٦٠٧,٠١٨	١,١١٠,٩٤٥	الزيادة في التميم الدائنة
(٣٥,٣٢٢)	١٧,٠٣٩	الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة
(١٩,٢٤٦)	٣,٧٧٧,٤٢٩	الزيادة (النقص) في ذمم معيدي التأمين الدائنة
١٨٧,٦٢٣	٣١٥,٩٦٣	الزيادة في المطلوبات الأخرى
(٢٩,٨٢٣)	(٤٥,٠٠٠)	(النقص) في مخصصات مختلفة
(٢,٠٤٣,٧١٢)	٤٩٥,٦٧٧	صافي التدفقات النقدية من (الاستثمارات النقدية في) عمليات التشغيل
(٦,٢٥٥)	(٢٤,٨٢٧)	قبل ضريبة الدخل المنفوعة و مخصص نهاية الخدمة
-	(١٨٠,٠٠٠)	ضريبة الدخل المنفوعة
(٢,٠٤٩,٩٦٧)	٢٩٠,٨٥٠	المنفوع من مخصص نهاية الخدمة
		صافي التدفقات النقدية من (الاستثمارات النقدية في) عمليات التشغيل
(٣,٥٨٩,٢٨٣)	(٣,٢١٧,٠٩٤)	التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار :
-	(١,٣٩٥,٤٨٦)	ودائع لدى البنوك
٤٣٣,٦٦٥	١,٦٠٤,٩٠٤	(شراء) موجودات مالية محظوظ بها لتاريخ الاستحقاق
٩١,٠١٧	٥١,٢٠١	المتحصل من بيع وعونان أرباح الصكوك
١,٩٤٥,٢١٤	-	المقيوضات من توزيعات أرباح الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(١,٠٦١,٢٤٧)	(١,٨٣٢,١٢٩)	المتحصل من بيع موجودات مالية القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	٣٥,٧٤١	(شراء) ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ و الموجودات غير ملموسة
(٢,١٨٠,٦٣٤)	(٤,٧٥٢,٨٦٣)	التغير في استثمارات عقارية
		صافي (الاستثمارات النقدية في) عمليات الاستثمار
(٥١٤,٢٧٢)	(١,٤٠٠,٠٠٠)	التدفقات النقدية من عمليات التمويل :
(٥١٤,٢٧٢)	(١,٤٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح نقية
(٤,٧٤٤,٨٧٣)	(٥,٨٦٢,٠١٣)	صافي (الاستثمارات النقدية في) عمليات التمويل
١٢,٨٩٦,٤١٥	٩,٠١٧,٨٠٤	صافي (النقد) في التأمين
٨,١٥١,٥٤٢	٣,١٥٥,٧٩١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
		النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرفق .

شركة الأولى للتأمين
(شركة مساهمة عامة محدودة)
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
(مراجعة غير مدققة)

١ - عَسَام

١ - تأسست الشركة الأولى للتأمين المساهمة العامة المحدودة كشركة مساهمة عامة أردنية مركزها الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٤٢٤) بتاريخ ٢٨ كانون الأول ٢٠٠٦ برأس مال مصرح ومكتتب به ومدفوع ٢٤,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد .

استحوذت شركة الأولى للتأمين بما نسبته ٧٦,٢٥٪ من رأس المال شركة البرموك للتأمين المساهمة العامة المحدودة بتاريخ ٢ نيسان ٢٠١٥ .

بناءً على محضر اجتماع هيئة الرقابة الشرعية رقم ٢٠١٥/٣ بتاريخ ٢٦ آب ٢٠١٥ والذي ينص على أن شركة البرموك هي شركة تأمين تقليدية ولا يجوز ان تخضع للمعايير الشرعية لذلك لا يجوز الطلب من الشركة تطهير أرباحها الا بعد التحول الى شركة تأمين إسلامية والاندماج وأية إيرادات سابقة قبل تاريخ التحول والاندماج لا يسري عليها التطهير. وبناء على ما تقدم فإن الهيئة الشرعية ترى صرف جميع الإيرادات المتحققة من الشركة المندمجة (شركة البرموك للتأمين) لتفطية مصروفات التحول والاندماج وما يتربّ على ذلك من مصاريف إدارية بما في ذلك مكافآت لاعضاء اللجان ومصاريف الدعاية والإعلان المتعلقة بالدمج وترويجه وتدریب وتأهيل الموظفين وأية التزامات مالية تخص عملية التحول والاندماج .

بتاريخ ٢ تشرين الثاني ٢٠١٥ ، تم تحويل غايات شركة البرموك للتأمين بموافقة الهيئة العامة للمساهمين وهيئة التأمين بحيث تقوم الشركة بممارسة اعمال التأمين وفقاً لاحكام الشريعة الإسلامية وعليه تم الموافقة النهائية على اندماج شركة البرموك للتأمين مع شركة الأولى للتأمين بحيث تكون الشركة الناتجة عن الاندماج هي شركة الأولى للتأمين وبرأس مال مصرح ومكتتب به ومدفوع ٢٨,٠٠٠,٠٠٠ دينار بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد .

ب - تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ تشرين الأول ٢٠١٨ .

٢ - أهم السياسات المحاسبية

١ - أسس إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

- تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة والشركات التابعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) .

- تظهر القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة بالدينار الأردني والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة والشركات التابعة.

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكافلة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، حيث يتم إظهارها بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .

إن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية الموحدة السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ . كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٨ ، كما لا يتم إجراء التخصيص على أرباح الفترة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والتي يتم إجراؤها في نهاية السنة المالية .

إن السياسات المحاسبية المتتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متماثلة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء اثر تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة والتي أصبحت سارية المفعول لفترات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ كما يلي:

١- تعديلات لم ينجز عنها اثر جوهري على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة
للشركة :

• التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة خلال الأعوام ٢٠١٦ - ٢٠١٤

تشمل التحسينات تعديلات على كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .

• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٢) "الدفع على أساس السهم"

تعلق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .

• التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٤): "عقود التأمين"

تعلق هذه التعديلات بالفرق ما بين تاريخ سريان كل من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمعيار الجديد لعقود التأمين وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في أو بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨ .

• تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية - المعاملات بالعملات الأجنبية والدفوعات المقدمة:

يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السادس الذي سيستخدم عند الاعتراف الاولى المتعلق باصل او مصروف او دخل (او جزء منه) او عند الغاء الاعتراف باصل او التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة ، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الاولى باالصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة .

• 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 او التطوير الى او من بند الاستثمارات العقارية .

المعيار الدولي للتقارير المالية (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء:

صدر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) في أيار ٢٠١٤ الذي وضع نموذجاً شاملاً للمنشآت لاستخدامه في المحاسبة عن الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وسيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) محل إرشادات تحقق الإيرادات الحالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات" ومتغير المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاء" والتفسيرات ذات الصلة عندما يصبح ساري المفعول.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) هو أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعودة للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- . الخطوة ١: تحديد العقد (العقد) المبرمة مع العميل.
- . الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- . الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- . الخطوة ٤: تخصيص سعر للبيع للتزامات الأداء في العقد.
- . الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة التزام الأداء.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)، تعرف المنشأة عندما (أو لدى) الوفاء بالتزام الأداء، أي عندما تُحَوَّل "السيطرة" على السلع أو الخدمات التي يقوم عليها التزام الأداء المحدد إلى العميل. وقد أضيفت إرشادات أكثر إلىزاماً في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) للتعامل مع سينarioهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) إفصاحات شاملة.

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (١٥) "الإيرادات من العقود مع العملاء"

تنطلق هذه التعديلات بتوضيح ثلاثة جوانب من المعيار (تحديد التزامات الأداء، واعتبارات الموكيل مقابل الوكيل، والترخيص) وبعض الإعفاء الإنقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية":

• "الإفصاحات"

تنطلق هذه التعديلات بالإفصاحات حول التطبيق المبني للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٧) "الأدوات المالية - الإفصاحات"

تنطلق هذه التعديلات بالإفصاحات الإضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة) الناتجة عن إدخال فصل محاسبة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩). إن هذه التعديلات سارية المفعول عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٩) لأول مرة.

ب- •

تعديلات أثرت على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة:
تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية:

صدر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) في تشرين الثاني ٢٠٠٩ وطرح متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية، ولاحقا تم تعديل المعيار في تشرين الأول ٢٠١٠ ليشمل متطلبات حول تصنیف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. كما تم تعديل المعيار في تشرين الثاني ٢٠١٣ ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العام. وصدرت نسخه معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدريسي للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنیف والقياس والتدريسي ومحاسبة طرح فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين البسيطة.

تحتوي النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) على المتطلبات المحاسبية للأدوات المالية وحلت محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الإعتراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات التصنیف والقياس والتدريسي ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية نموذج الخسارة الائتمانية المتکدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الإعتراف والقياس ، حيث استبدل بنموذجاً للخسائر الائتمانية المتوقعة . تضمن المعيار نموذج اعمال لأدوات الدين والقروض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والدسم المدينة ، الا انه لا ينطبق على أدوات الملكية .

تم تطبيق المعيار باثر رجعي وبما يتماشى مع المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية، ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة . تم الاعتراف باثر تطبيق المعيار في الأول كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال الأرباح المدورة بقائمة حقوق الملكية .

في حالة وجود مخاطر ائتمانية متدنية للموجودات المالية عند التطبيق الاولى للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) يتم اعتبار مخاطر الائتمان المتعلقة بهذه الموجودات المالية انها لم تتغير بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولى بها .

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الأدوات المالية يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة بفترات مبكرة مقارنة مع معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) .

تضمن النسخة المعدلة للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) (٢٠١٤) (الأدوات المالية) آلية تصنیف الموجودات والمطلوبات المالية . يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) ان يتم تصنیف جميع الموجودات المالية بناء على نموذج اعمال المنشأة لادارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدی للاصل المالي .

لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية المالية (٩) لسنة ٢٠١٤ .

ب - أسس توحيد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

تتضمن القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها والخاضعة لسيطرتها وتحقق السيطرة عندما تكون الشركة قادرة على إدارة الأنشطة الرئيسية للشركة التابعة وعندما تكون معرضة للعوائد المتغيرة الناتجة من استثمارها في الشركة التابعة او يكون لها حقوق في هذه العوائد ، وتكون قادرة على التأثير في هذه العوائد من خلال سلطتها على الشركة التابعة ، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات فيما بين الشركة والشركة التابعة :

الشركة	سنة التأسيس	رأس المال	نسبة التملك	طبيعة عمل	اسم الشركة
استثماري	٢٠١٠	٥٠,٠٠٠	%١٠٠	شركة ملكيات للاستثمار والتجارة	شركة بادن للتجارة والاستثمار
استثماري	٢٠١٦	٥,٠٠٠	%١٠٠	شركة بادن للتجارة والاستثمار	

تحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها ، ويتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات المتباينة خلال الفترة ما بين الشركة والشركات التابعة بالكامل .

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

يتم إعداد القوائم المالية للشركات التابعة لنفس الفترة المالية لشركة التأمين التكافلي باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتتبعة في شركة التأمين التكافلي ، إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتتبعة في شركة التأمين التكافلي فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركات التابعة لتطابق مع السياسات المحاسبية المتتبعة في شركة التأمين التكافلي .

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

٣ - استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة والشركات التابعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة . كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والخصصات وكذلك احتياطي تقييم الاستثمارات . وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة والشركات التابعة 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 وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

إننا نعتقد بأن التقديرات المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للفترة معقولة ومتماطلة مع التقديرات التي تم اتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ باستثناء أثر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) و الوارد في ايضاح (٢٢).

٤ - تملك واندماج شركة تابعة

قامت المجموعة بتاريخ ٢٠١٥ نيسان ٢٠١٥ بتملك ما نسبته ٦٢,٢٥٪ من رأس المال شركة البرموك للتأمين المساهمة العامة المحدودة والتي تمارس نشاطها في الأردن . قررت الهيئة العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠١٥ تشرين الثاني بنقل كامل حصصهم البالغة ١٠٠٪ من رأس المال شركة البرموك للتأمين المساهمة العامة المحدودة (الشركة المندمجة) إلى شركة الأولى للتأمين المساهمة العامة المحدودة ، نتيجة لعملية الاندماج تم شطب تسجيل شركة البرموك للتأمين المساهمة العامة المحدودة من سجل الشركات وأصبحت شركة الأولى للتأمين المساهمة العامة المحدودة هي الخلف القانوني لشركة البرموك . هذا وقد تم اعتبار ٢٠١٥ تشرين الثاني ٢٠١٥ التاريخ الذي تم فيه نقل الملكية بناء على الأرصدة الواردة في القوائم المالية للشركات المنقوله كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٥ وذلك بناء على تقدير لجنة الاندماج الصادر بتاريخ ٢٠١٥ تشرين الثاني ٢٠١٥ .

٥ - ودائع لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي:

٢٠١٧ كانون الأول				٢٠١٨ آيلول				٢٠١٨ دينار			
المجموع		المجموع		المجموع		المجموع		المجموع		المجموع	
أصلب حقوق ملكية	دينار	حملة وثائق	دينار	أصلب حقوق ملكية	دينار	حملة وثائق	دينار	أصلب حقوق ملكية	دينار	حملة وثائق	دينار
١١,٤١٩,٠٨١	٨,٣٥٦,١٢٥	٣,٠٦٢,٩٥٦	١١,٤٠٧,٠٧٩	٨,٩٤٨,٣٧٨	٢,٤٥٨,٧٠١	٨,٢٣٠,٢٢٨	٤٢٥,٠٠٠	٦٣٧,٠٣٤	٢,٠٣٣,٧٠١	٨١,١١٦	-
٢,١٨٢,٩٠٣	٢,١٨٢,٩٠٣	-	٢,٢٦٧,٠٦٢	٢,٢٦٧,٠٦٢	-	٢,٢٦٧,٠٦٢	-	-	-	-	-
-	-	-	(٣١,٢١٧)	(٣١,٢١٧)	-	(٣١,٢١٧)	-	-	-	-	-
١٣,٦٠١,٩٨٤	١٠,٥٣٩,٠٢٨	٣,٠١٢,٩٥٦	١٣,٦٤٦,٩٢٤	١١,١٨٤,٢٢٢	٢,٤٥٨,٧٠١	١٠,٤٦١,٠٧٣	٤٢٥,٠٠٠	٦٣٧,٠٣٤	٢,٠٣٣,٧٠١	٨١,١١٦	-

* إن الحركة على الخسائر الائتمانية المتوقعة هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ آيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
-	-
- (٣١,٢١٧)	(٣١,٢١٧)
- (٣١,٢١٧)	-
-	(٣١,٢١٧)

الرصيد بداية الفترة / السنة
أثر تطبيق المعيار الدولي (٩) – ايضاح (٢٢)
الرصيد المعدل كما في بداية الفترة
التغيرات خلال الفترة
الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

نترواح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار من ٤,١٥٪ إلى ٤,٣٢٪ ، كما بلغ معدل العائد على أرصدة الودائع خارج الاردن بالدولار الامريكي ٤,٠٠٪ كما في ٣٠ آيلول ٢٠١٨ .

٦ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٧ كانون الأول ٣١			٢٠١٨ أيلول ٣٠			
أصحاب حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	أصحاب حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	أصحاب حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	داخل الأردن : أسهم مدرجة في بورصة عمان * أسهم غير مدرجة *
١,٨٤٧,٨٣٧	-	١,٦١٧,١٨٦	-	٢,٣٨٨,٣٠٦	-	
٧٧٣,٢٢١	-	٧٧١,١٢٠	-			
٢,٦٢١,٥٥٨	-					
٢٦٥,٣٣٤	-	٢٤٧,٣٠٨	-			
١٢٢,٨٢٢	-	١٢٢,٨٢٢	-			
٣٨٨,١٥٦	-	٣٧٠,١٣٠	-			
٣,٠٠٩,٢١٤	-	٢,٧٥٨,٤٣٦	-			
						المجموع

* يمثل هذا البند موجودات مالية غير متوفرة لها أسعار سوقية وتظهر بالقيمة العادلة التي تم تقديرها من قبل إدارة الشركة بناء على آخر قوائم مالية مدقة .

** تمثل دفعة بواقع ١٨,٠٠٠ سهم بمبلغ ٣٥٠,٩١٨ دينار وذلك عن المساهمة في تأسيس شركة قرية جمان وهي شركة ذات مسؤولية محدودة معفاة ، تم تأسيسها بموجب قوانين جزر الكايمان بنسبة ٥٢,٣٥%

٧ - نقد في الصندوق ولدي البنوك
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٧ كانون الأول ٣١			٢٠١٨ أيلول ٣٠			
المجموع	أصحاب حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	المجموع	أصحاب حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	نقد في الصندوق حسابات جارية لدى البنوك
٣٠١,٩٧٣	٦,٤٦٣	٢٩٥,٥١٠	٦٤,٣٧٠	٦,٦٨٣	٥٧,٦٨٧	
٢,٨٢٠,٠٤٣	٤٤٢,٨٧٣	٢,٣٧٧,١٧٠	٣٣٩,٥٧٠	٢٧٨,٦٧٥	٦٠,٨٩٥	
٣,١٢٢,٠١٦	٤٤٩,٣٣٦	٢,٦٧٢,٦٨٠	٤٠٣,٩٤٠	٢٨٥,٣٥٨	١١٨,٥٨٢	

٨ - مدینون - صافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٧ كانون الأول ٣١		٢٠١٨ أيلول ٣٠	
	دينار		دينار
١٢,٠٠٦,٣٤٩	١٧,٦٣٣,٦٥٤		
١٦٥,٧١٢	-		
٤٠٤	٢٠,٩٠٥		
٢٧,٣٧٦	١٤٦,٥٥٩		
٤١,٤٧٥	١,٢٦٣		
٩٠,٧٣٣	١٢١,٢٤١		
١٢,٣٣٢,٠٤٩	١٧,٩٢٣,٦٢٢		
(٧١٠,٦٦٧)	(١,٠١٣,٦٣٧)		
١١,٦٢١,٣٨٢	١٦,٩٠٩,٩٨٥		

ذمم حملة الوثائق
ذمم بوالص ناتجة عن عملية الاندماج
ذمم وسطاء
ذمم موظفين
ذمم أصحاب حقوق الملكية
آخرى
المجموع
مخصص تذني الدينون *

* فيما يلي الحركة على مخصص تدبي المدينون :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
٦١٩,٦٣٠	٧١٠,٦٦٧
-	١٥٦,٧٥٠
<u>٦١٩,٦٣٠</u>	<u>٨٦٧,٤١٧</u>
١٢٣,٧٢١	١٤٦,٢٢٠
(٣٠,٠٠٠)	-
(٢,٦٨٤)	-
<u>٧١٠,٦٦٧</u>	<u>١,٠١٣,٦٣٧</u>

رصيد بداية الفترة / السنة
أثر تطبيق المعيار الدولي (٩) – ايضاح (٢٢)
الرصيد المعدل كما في بداية الفترة / السنة
إضافات
مخصص انتفت الحاجة له
ديون معدومة
رصيد نهاية الفترة / السنة

٩ - ذمم معيدي التأمين المدينة – بالصافي
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
١,٠٥٢,٧١٨	١,٠١٢,٢٩٥
١,٥٢٩,٨٠٠	١,٦١١,٤٨١
<u>٢,٥٨٢,٥١٨</u>	<u>٢,٦٢٣,٧٧٦</u>
(١٢٧,٠٠٠)	(١٣٠,٧٨٠)
<u>٢,٤٥٥,٥١٨</u>	<u>٢,٤٩٢,٩٩٦</u>

مخصص تدبي ذمم معيدي التأمين *
صافي ذمم معيدي التأمين المدينة – بالصافي

* فيما يلي الحركة على مخصص تدبي معيدي التأمين :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨
دينار	دينار
١١٩,٤٧١	١٢٧,٠٠٠
٧,٥٢٩	٣,٧٨٠
<u>١٢٧,٠٠٠</u>	<u>١٣٠,٧٨٠</u>

رصيد بداية الفترة / السنة
إضافات
رصيد نهاية الفترة / السنة

١٠ - ضريبة الدخل

أ - مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٢٠١٧ كانون الأول ٣١				٢٠١٨ ٣٠ أيلول			
المجموع	الملكية	حملة وثائق	المجموع	الملكية	حملة وثائق	دinars	دinars
٢٧,٥٨٦	دينار	-	٢٧,٥٨٦	٧٠,٤٥١	١١,٣٦٥	٥٩,٠٨٦	رصيد بداية الفترة / السنة
٥٤,٢٠١	٢٢,٧٠١	٣١,٥٠٠	٤٧,٨٩٨	١١,٨٩٨	٣٦,٠٠٠		مخصص ضريبة الدخل للفترة / للسنة
(١١,٣٣٦)	(١١,٣٣٦)	-	(٢٤,٨٢٧)	(٢١,٣٦٨)	(٣,٤٥٩)		ضريبة الدخل المدفوعة
٧٠,٤٥١	١١,٣٦٥	٥٩,٠٨٦	٩٣,٥٢٢	١,٨٩٥	٩١,٦٢٧		رصيد نهاية الفترة / السنة

ب - تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة إيرادات ومصروفات حملة الوثائق وقائمة الدخل الموحدة المرحلية الموجزة ما يلي :

٢٠١٧ ٣٠ أيلول				٢٠١٨ ٣٠ أيلول			
أصحاب حقوق الملكية	حملة وثائق	أصحاب حقوق الملكية	حملة وثائق	دinars	دinars	دinars	دinars
٣,٢٤٠	٣١,٥٠٠	١١,٨٩٨	٣٦,٠٠٠				ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة
(٣,٢٤٠)	(٣١,٥٠٠)	-	(٣٦,٠٠٠)				أثر الموجودات الضريبية الموجلة
-	-	١١,٨٩٨	-				مصرف ضريبة الدخل

تم منح الشركة الناتجة عن اندماج شركات التأمين (الشركة الأولى للتأمين المساهمة العامة المحدودة) اعفاء من ضريبة الدخل لمدة ٣ سنوات ، بقرار مجلس الوزراء الصادر بتاريخ ١٨ تشرين الثاني ٢٠١٥ استناداً لاحكام المادة (٨/ب) من قانون الاستثمار رقم (٣٠) لسنة ٢٠١٤ .

في رأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة فإن مخصص ضريبة الدخل يعتبر كافياً كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ .

تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي للاعوام ٢٠١٧-٢٠١٥ ضمن المدة القانونية ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعتها وإصدار قرارها النهائي بعد .

تم قبول كشف التقدير الذاتي للشركة عن عام ٢٠١٤ من قبل دائرة ضريبة الدخل ضمن نظام العينات .

تم استخدام نسبة ٢٤% لاحتساب الضرائب الموجلة للبنود الموجودة في المملكة ونسبة ١٠% للبنود الموجودة في الخارج.

تم استخدام نسبة ٢٠% لاحتساب الضرائب الموجلة للشركات التابعة وذلك وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٣٤ لعام ٢٠١٤ والذي تم البدء بتطبيقه اعتباراً من أول كانون الثاني ٢٠١٥ ، حيث يجب احتساب الضرائب الموجلة وفقاً للنسب المقررة او المتوقعة لفترات القادمة .

١١ - القرض الحسن المقدم من أصحاب حقوق الملكية لتغطية عجز حملة الوثائق
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	دينار	
-	-	-	رصيد بداية الفترة / السنة
-	٧٣,١٦٨	-	القرض الحسن المقدم من أصحاب حقوق الملكية
-	(٧٣,١٦٨)	-	لتغطية العجز
-	-	-	المحول الى عجز حملة الوثائق
-	-	-	رصيد نهاية الفترة / السنة

- ١٢ - احتياطي تغطية العجز (مخصص الطوارئ)
تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من فائض الفترة لحملة الوثائق بنسبة ٢٠% خلال الفترة والفترات السابقة .

فيما يلي ملخص الحركة التي تمت على احتياطي تغطية العجز (مخصص الطوارئ) :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	دينار	
١٢٩,٨٨٨	١٣٥,٥٣٥	-	رصيد بداية الفترة / السنة
٥,٦٤٧	(١٣٥,٥٣٥)	-	المحول من الاحتياطي لتغطية عجز حملة الوثائق
١٣٥,٥٣٥	-	-	رصيد نهاية الفترة / السنة

١٣ - عجز حملة الوثائق المتراكع
يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	دينار	
-	-	-	رصيد بداية الفترة / السنة
٥,٦٤٧	(٢٠٨,٧٠٣)	-	(عجز) فائض حملة الوثائق خلال الفترة / السنة
(٥,٦٤٧)	١٣٥,٥٣٥	-	المحول من احتياطي تغطية العجز (مخصص الطوارئ)
-	٧٣,١٦٨	-	المحول من القرض الحسن لتغطية العجز
-	-	-	رصيد في نهاية الفترة / السنة

١٤ - رأس المال

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع ٢٨ مليون دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ مقسمة الى ٢٨ مليون سهم قيمة السهم الاسمية دينار واحد.

١٥ - الاحتياطي الاجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضرائب بنسبة ١٠% خلال السنة والسنوات السابقة وفقاً لقانون الشركات وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

١٦ - حصة أصحاب حقوق الملكية مقابل إدارة عمليات التأمين التكافلي

العلاقة التعاقدية فيما بين أصحاب حقوق الملكية وحملة الوثائق هي علاقة وكيل بأجر لإدارة اعمال التأمين من كوادر متخصصة تم تعيينها للقيام بهذه المهام .

حدد الأجر المعروف للربع الثالث من العام ٢٠١٨ بما نسبته ١٧% لفرع المركبات (٢٠١٧ : ١٧%) و ٢٢% لفرع الطبي يطرح منها أتعاب الإدارة (٢٠١٧ : ٢٢%) و ٢٢% لفرع الحياة (٢٠١٧ : ١٥%) و ٢٥% لفرع البحري (٢٠١٧ : ٢٥%) و ٧% لفرع الطيران (٢٠١٧ : ٧%) و ٢٠% لفرع الحريق والاضرار الأخرى (٢٠١٧ : ٢٠%) و ٢٥% لفرع المسؤولية والفروع الأخرى (٢٠١٧ : ٢٥%) وتخفيضها إلى ما نسبته ١٠% للوثائق المصدرة من الفروع المملوكة لحملة الوثائق من اشتراكات التأمين مقابل ايجارات العقارات المستغلة ، باستثناء الوثائق المعادة بنسبة ١٠٠% اختيارياً والتي يتم استيفاء ما نسبته ١٠% من اشتراكات التأمين للوثائق المصدرة منها بما لا يتجاوز ٩% من عمولة إعادة التأمين . أما فيما يتعلق باستثمار فائض أموال حملة الوثائق فان العلاقة التعاقدية فيما بين أصحاب حقوق الملكية وحملة الوثائق تقوم على أساس المضاربة مقابل حصة من الاستثمار حدد لعام ٢٠١٨ بما نسبته ٣٥% من الاستثمار .

تم تحديد المقابل لجهات إدارة الاستثمار على أساس المضاربة والوكالة بناء على الموازنات التقديرية التي اعدت من الشركة وبشكل عادل لحملة الوثائق . يوجد لدى الشركة فصل تام بين موجودات ومطلوبات حملة الوثائق وأصحاب حقوق الملكية وعليه فإن عوائد الاستثمار موجودات حملة الوثائق يتم تحديدها بدقة .

١٧ - حصة السهم الواحد من الربح

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

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		صافي الربح للفترة - قائمة (ج)
٢٠١٧	٢٠١٨	
دinar	دinar	
١,٧٤٠,٢٠٠	١,٨٠٤,١٤٣	
سهم	سهم	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٢٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	
دinar / سهم	دinar / سهم	نصيب السهم من الربح للفترة - (أساسي)
٠,٠٦٢	٠,٠٦٤	

١٨ - النقد وما في حكمه

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

ول ٣٠		نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك إضافي : وданع لدى البنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر
٢٠١٧	٢٠١٨	
دinar	دinar	
٢,٩٦٣,٨٣٨	٤٠٣,٩٤٠	
٥,١٨٧,٧٠٤	٢,٧٥١,٨٥١	
٨,١٥١,٥٤٢	٣,١٥٥,٧٩١	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

١٩ - تحليل القطاعات

أ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

تم تنظيم الشركة لتشمل قطاع التكافل العام (التأمينات العامة) وفقاً للتقارير التي يتم استخدامها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي ويشمل (تأمين المركبات والبحري والحرائق والحوادث العامة والتأمين الطبي) ويشكل هذا القطاع الأساسي الذي تستخدمه الشركة لاظهار المعلومات المتعلقة بالقطاعات الرئيسية . يشمل القطاع أعلى أيضاً على الاستثمارات وإدارة النقد لحساب الشركة الخاص . تتم المعاملات بين قطاع الاعمال على أساس أسعار السوق التقديرية وبنفس الشروط التي يتم التعامل بها مع الغير .

ب - معلومات التوزيع الجغرافي

يمثل هذا الإيضاح التوزيع الجغرافي لأعمال لشركة ، تمارس الشركة نشاطاتها بشكل رئيسي في المملكة والتي تمثل الأعمال المحلية والإقليمية .

فيما يلي توزيع إيرادات الشركة ومصاريفها الرأسمالية حسب القطاع الجغرافي :

للستة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول									
المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة					
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٦,٥٢٩,٠٩٨	١٣,٤٩٦,٢١٤	١٤,٤٥٨,٦١٣	١٤,٤١٤,٧٦٨	٢,٨١٤,٤٨٥	٢,٠٧٠,٤٨٥	١٦,٣١٠,٩٨٢	٢,٠٧٠,٤٢٢	٥٧٠,٠٦٨	٧٨٦,٤٢٢
المصروفات الرأسمالية									

٢٠ - الأرصدة والمعاملات مع أطراف ذات علاقة

قامت الشركة بالدخول في معاملات مع كبار أصحاب حقوق الملكية وأعضاء مجلس الإدارة العليا ضمن النشاط التجاري الاعتيادي للشركة، إن جميع ذمم التأمين الممنوحة للأطراف ذات العلاقة تعتبر عاملة ولم يؤخذ لها أي مخصصات.

يتم اعتماد سياسة الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

فيما يلي ملخص المعاملات مع جهات ذات علاقة خلال الفترة / السنة :

المجموع		الجهة ذات العلاقة					داخل قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة		
٢٠١٧	٢٠١٨	دinars	دinars	دinars	دinars	دinars	دinars	دinars	دinars
٤١,٤٧٥	٦٢,٦٩٥	-	-	٦٢,٦٩٥	-	-	-	-	-
١٢,١١٨	١٣,٧٧٥	-	-	-	-	-	١٣,٧٧٥	-	-
٢,١٨٢,٩٠٣	٢,١٨٢,٩٠٣	٢,١٨٢,٩٠٣	٢,١٨٢,٩٠٣	-	-	-	-	-	-
<u>مدين</u>									
<u>دائن</u>									
<u>م لدى بنوك خارج الأردن</u>									
<u>دخل قائمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة</u>									
٧٦,٧٥٥	٦٣,٩٩٥	٦٣,٩٩٥	-	-	-	-	-	-	-
١٣,٨٨٠	١٥,٦٨٨	-	-	٤,١٢٩	-	١١,٥٥٩	-	-	-
٢٥,٣٢٧	٧,١٧٥	-	-	٥٠	-	٧,١٢٥	-	-	-
<u>ات استثمارات</u>									
<u>ط تأمين تكافلي</u>									
<u>ضمانات تأمين</u>									

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

٣٠ أيلول									
٢٠١٧	٢٠١٨	دinars							
٦٢٤,٤١٣	٤٠٧,٥٦١	-	-	-	-	-	-	-	-
٢,٢١٩	٢٩٢,٩٦٢	-	-	-	-	-	-	-	-
٦٢٦,٦٣٢	٧٠٠,٥٢٣	-	-	-	-	-	-	-	-

* يتضمن هذا البند المدفوع من مخصص نهاية الخدمة بقيمة ١٨٠,٠٠٠ دينار خلال عام ٢٠١٨.

٢١ - القضايا المقامة على الشركة

هناك قضايا مقامة ضد الشركة للمطالبة بتعويضات حوادث مختلفة ، وقد بلغ مجموع القضايا المحددة القيمة حوالي ١,٢٠٠,١٧٨ دينار لدى المحاكم كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ ، ويرأى الإداره ومحامي الشركة انه لن يترتب على الشركة التزامات تفوق المبالغ المخصصة لها ضمن مخصص الادعاءات .

٢٢ - أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)

قامت الشركة والشركات التابعة لها بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) والمتمثل في قياس التدفق في القيمة اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ ، وفيما يلي أثر ذلك على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة بناءً على تقديرات الإدارة :

الرصيد المعدل دinar	أثر تطبيق المعيار دinar	الرصيد قبل التعديل دinar	<u>الأول من كانون الثاني ٢٠١٨</u>
٢,٧٠٦,٢١٦	(١٤٧,٩٠١)	٢,٨٥٤,١١٧	<u>حقوق الملكية</u> <u>الأرباح المدورة</u>
<u>الموجودات</u>			
١١,٤٦٤,٦٣٢	(١٥٦,٧٥٠)	١١,٦٢١,٣٨٢	مدينون - بالصافي
٦,٩٠١,٤٨٢	(٦,٦٣٩)	٦,٩٠٨,١٢١	موجودات مالية بالكافلة المطفأة - بالصافي
١٣,٥٧٠,٧٦٧	(٣١,٢١٧)	١٣,٦٠١,٩٨٤	ودائع لدى البنوك
٣٥٧,٥٦٥	٤٦,٧٠٥	٣١٠,٨٦٠	الموجودات الضريبية المؤجلة

٢٢ - مسؤوليات التقييم المدقعةأ - التقييم المدقع للمرجعات المالية والمطلوبات المالية لشركة المدحدة بالقيمة المعدلة بشكل مستمر

إن بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للشركة مقيمة بـالتقييم المعدلة لي نهاية كل فترة مالية ، والمدخل التالي يوضح معلومات حول كيفية تحديد التقييم المعدلة لهذه الموجودات المالية والمطلوبات المالية (طرق التقييم والدخلات المستخدمة) .

	الموارد المالية / المطلوبات المالية	التقييم المعدلة			الدخلات ملء الملاحة بين المدخلات البالدة	مقدار قيمة التقييم	مستوى التقييم	مقدار قيمة التقييم	الملاحة
		غير المصروفة	غير المصروفة ونسبة الملاحة	غير المصروفة					
					دولار	دولار	دولار	دولار	دولار
									موجودات مالية بالقيمة المعدلة
									موجودات مالية بالقيمة المعدلة من خلال الدخل الشامل
									أسهم متداولة لها أسعار موقعة
لا ينطبق	لا ينطبق	الأصول المملوكة في الأصول المالية	المستوى الأول	١,١١٣,١٧١	١,٨٦٤,٤٩٤				أسهم متداولة لها أسعار موقعة
لا ينطبق	لا ينطبق	بناء على اشرطة مالية	المستوى الثاني	٨٩٦,٠١٣	٨٩٣,٩٦٢				أسهم غير متداولة لها أسعار موقعة
				٣,٠٠٩,٢١٤	٣,٧٥٨,٤٣٦				المجموع

لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال كل من النصفة لشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والنصفة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

ب - التقييم المعدلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية لشركة غير محددة التقييم المعدلة بشكل مستمر

بالاستثناء ما يرد في الجدول فإنه لنا نعتقد أن التقييم المدقع للموجودات المالية والمطلوبات المالية الظاهرة في التقرير المالي المرجعية للشركة تقارب قيمتها المعدلة وذلك لأن إدارة الشركة تعتقد أن التقييم المدقع للبلورة المبينة أدناه تمثل التقييم المعدلة لها تقريراً وذلك بمقدار ما استحقها كمسير الآجل أو أن أسعار للقادة لها يعاد تسويتها بعدد مرات خلال الفترة .

الملاحة	مستوى التقييم	٢٠١٨			٢٠١٧	كل دينار	القيمة المدقعية	القيمة المعدلة	التقييم المدقعية
		القيمة المدقعية	القيمة المعدلة	دينار					
		دينار	دينار	دينار					موجودات مالية غير محددة التقييم المعدلة
									ودائع لدى البنوك
	المستوى الثاني	١٣,٧٧٢,٣٣٦	١٣,٣٠١,٩٨٤	١٣,٩٤٨,١٥٩	١٣,٧٦٢,٩٧٦				استشارات عقارية
	المستوى الثاني	٧,٢١٢,٦٤٣	٦,٨١١,٧٩١	٧,٢١٢,٦٤٣	٦,٨٢٤,٠٤٣				موجودات مالية بالكلفة السفلية
	المستوى الثاني	٦,٩٨٧,٢١٦	٦,٩٠٨,١٢١	٦,٧٩٧,٥٩٩	٦,٩٢٣,٤١٢				مجموع موجودات مالية غير محددة التقييم المعدلة
		٢٧,٩٧٧,٢٢٥	٢٧,٣٧٩,٨٩٩	٢٧,٩٥٨,٤٠١	٢٧,٤١٠,٣٩٢				

للبلورة المبينة أدناه تم تحديد التقييم المعدلة للموجودات والمطلوبات المالية للمستوى الثاني والثالث ولما يتضمن تسويتها مبالغ متفاوتة على أساس الاتساع لدى الأطراف التي يتم التعامل معها .

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM
FINANCIAL STATEMENTS FOR
THE NINE MONTHS ENDED
SEPTEMBER 30, 2018
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
SEPTEMBER 30, 2018

TABLE OF CONTENTS

	Page
Review Report	1
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position	2
Condensed Consolidated Interim Statement of Policyholders' Revenues and Expenses	3
Condensed Consolidated Interim Statement of Income	4
Condensed Consolidated Interim Statement of Comprehensive Income	5
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Owners' Equity	6
Condensed Consolidated Interim Statement of Changes in Policyholders' Equity	7
Condensed Consolidated Interim Statement of Cash Flows	8
Notes to the Condensed Consolidated Interim Financial Statements	9 - 22

Deloitte & Touche (M.E.)
Jabal Amman, 5th Circle
190 Zahran Street
Amman, P.O. Box 248
Jordan

Tel: +962 (0) 6 550 2200
Fax: +962 (0) 6 550 2210
www.deloitte.com

Review Report

AM/ 012534

To the Chairman and Members of the Board of Directors
First Insurance Company
(A Public Shareholding Limited Company)
Amman – Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed consolidated interim financial statement of First Insurance Company (A Public Shareholding Limited Company) as of September 30, 2018 and the related condensed consolidated interim statements of financial position, policyholders revenue and expenses, income and comprehensive income, changes in Owners' equity, changes in policyholders' equity and cash flows for the nine-month period ended then, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Management is responsible for the preparation and fair presentation of these condensed consolidated interim financial statement in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on these condensed consolidated interim financial statements based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Company". A review of condensed 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 the accompanying condensed consolidated interim financial statements are not prepared in accordance with International Accounting Standard No. (34) related to Interim Financial Reporting.

Other Matters

- 1- The accompanying condensed consolidated interim financial statements are a translation of the statutory condensed consolidated Interim financial statements which are in the Arabic language and to which reference should be made.
- 2- The Company's fiscal year ends on December 31 of each year. However, the condensed consolidated interim financial statements have been prepared for management purposes and for the Jordan Securities Commission requirements only.

Amman - Jordan
October 30, 2018


Deloitte & Touche (M.E.) – Jordan

Deloitte & Touche (M.E.)
ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)
010101

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

ASSETS	Note	September 30, 2018		December 31,
		(Reviewed not Audited)		2017
		JD	JD	
Investments:				
Deposits at banks	5	13,642,924	13,601,984	
Financial assets at fair value through statement of comprehensive income	6	2,758,436	3,009,214	
Financial assets at amortized cost		6,933,415	6,908,121	
Real Estate Investments		6,834,053	6,869,794	
Total Investments		30,168,828	30,389,113	
Cash on hand and at banks	7	403,940	3,122,016	
Checks under collection		2,336,921	2,035,195	
Receivables - net	8	16,909,985	11,621,382	
Re-insurers' receivables - net	9	2,492,996	2,455,518	
Deferred tax assets		417,912	310,860	
Property and equipment - net		5,729,230	5,113,305	
Intangible assets - net		70,954	49,720	
Projects under construction		2,202,353	1,158,888	
Other assets		664,362	571,816	
TOTAL ASSETS		61,397,481	56,827,813	
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY				
LIABILITIES				
Unearned contributions and premiums reserve - net		7,043,496	7,792,360	
Outstanding claims reserve - net		6,400,994	6,138,684	
Mathematical reserve - net		127,786	119,822	
Total Insurance Contracts Liabilities		13,572,276	14,050,866	
Payables		2,593,905	1,482,960	
Re-insurers' payables		11,577,105	7,799,676	
Accrued expenses		49,805	32,766	
Various provisions		-	225,000	
Income tax provision	10/a	93,522	70,451	
Deferred tax liabilities		-	1,393	
Other liabilities		1,052,571	645,273	
TOTAL LIABILITIES		28,939,184	24,308,385	
Al-Qard Al-Hasan granted by owners' equity to cover policyholders' deficit	11	-	-	
Reserve to cover policyholders' fund deficit (contingency provision)	12	-	135,535	
Accumulated deficit in policyholders' fund	13	-	-	
Total Policyholders' Equity		-	135,535	
OWNERS' EQUITY				
Authorized and paid-up capital	14	28,000,000	28,000,000	
Statutory reserve	15	2,743,182	2,743,182	
Financial assets valuation reserve		(1,395,244)	(1,213,406)	
Retained earnings		1,306,216	2,854,117	
Profit for the period		1,804,143	-	
Total Owners' Equity - Company Shareholders		32,458,297	32,383,893	
Total Policyholders' and Owners' Equity		32,458,297	32,519,428	
TOTAL LIABILITIES AND POLICYHOLDERS' AND SHAREHOLDERS' EQUITY		61,397,481	56,827,813	

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED
INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING
REVIEW REPORT.

Chairman of the Board of Directors

Chief Executive Officer

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF POLICYHOLDERS' REVENUE AND EXPENSES
(REVIEWED NOT AUDITED)

	Note	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
		Ended September 30,		Ended September 30,	
		2018 JD	2017 JD	2018 JD	2017 JD
Takaful Insurance Revenue:					
Gross written contributions		12,197,375	11,856,136	31,052,185	29,546,445
Less: Re-insurers' share		(7,726,988)	(7,796,826)	(19,920,565)	(17,091,401)
Net Earned Contributions from Takaful Operations for Policyholders		4,470,387	4,059,310	11,131,620	12,455,044
Net change in unearned contribution reserve		(414,254)	288,719	748,864	748,806
Net change in mathematical reserve		13,482	47,510	(7,964)	(31,387)
Net Earned Contributions from takaful Insurance for Policyholders		4,069,615	4,395,539	11,872,520	13,172,463
Commissions' revenue		859,484	939,185	2,814,769	2,070,485
Takaful policies issuance fees		538,074	443,284	1,532,159	1,192,478
Policyholders' share of investment income		37,093	48,541	140,821	144,113
Less: Owners' share for managing the investment portfolio		(12,982)	(16,989)	(49,287)	(50,439)
Total Revenue from Takaful Insurance for Policyholders'		5,491,284	5,809,560	16,310,982	16,529,100
Claims, Losses and Expenses from Takaful Insurance Operations					
Paid claims		5,989,225	5,138,422	19,617,006	17,749,215
Less: Recoveries		(476,721)	(344,333)	(975,995)	(1,079,680)
Re-insurers' share		(2,431,864)	(1,703,020)	(8,417,658)	(6,240,209)
Net Paid Claims from Takaful Insurance Operations		3,080,640	3,091,069	10,223,353	10,429,326
Net change in claims reserve		249,895	692,889	284,168	860,788
Owners' share for managing the operations of takaful insurance	16	1,592,244	1,591,232	4,442,217	4,279,985
Excess of loss contributions		41,987	55,960	125,961	167,878
Takaful policies acquisition costs		187,980	119,270	473,431	382,803
Other underwriting expenses		207,632	137,735	708,013	546,698
Net Claims Costs		5,360,378	5,688,155	16,257,143	16,667,478
Less: policyholders' share of takaful Insurance:					
Doubtful debts provision		50,000	43,750	150,000	131,250
Depreciation and amortization		18,148	11,583	51,350	29,031
Other expenses		19,604	7,193	61,192	13,685
Policyholders' (Deficit) before tax		43,154	58,879	(208,703)	(312,344)
Income tax expense	10/b	-	-	-	-
Net Policyholders' (Deficit) from Takaful Insurance		43,154	58,879	(208,703)	(312,344)

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
 AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT

Chairman of the Board of Directors

Chief Executive Officer

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME
(REVIEWED NOT AUDITED)

Note	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
	Ended September 30,		Ended September 30,	
	2018 JD	2017 JD	2018 JD	2017 JD
<u>Owners' takaful insurance revenue</u>				
Owners' share of takaful insurance operations management	16	1,592,244	1,591,232	4,442,217
Owners' share of investment income		66,033	244,439	275,101
Owners' share of financial assets and investments income		162,981	(69,591)	596,058
Owners' share for managing the investments portfolio		12,982	16,989	49,287
Other revenue		14,014	9,886	39,054
Total Owners' Revenue from General and Takaful Insurance		1,848,254	1,792,955	5,401,717
				5,086,505
<u>General Insurance Claims and Related Expenses</u>				
Paid claims		9,774	8,594	59,458
<u>Less:</u> Recoveries		(29,339)	(13,786)	(57,180)
Reinsurers' share		-	(4,424)	-
Net paid claims		(19,565)	(9,616)	2,278
Net change in outstanding claims reserve		11,307	(1,455)	(21,858)
Other underwriting expenses		-	1,435	-
Net Claims from General Insurance		(8,258)	(9,636)	(19,580)
				(125,369)
Unallocated employees' expenses		798,136	780,859	2,519,499
General and administrative expenses		286,381	321,023	912,434
Al Qard Al Hassan granted to policyholders' expense		(43,154)	(58,879)	73,168
Depreciation and amortization		35,238	27,717	100,155
Other expenses		-	(210)	-
Total Expenses		1,068,343	1,060,874	3,585,676
				3,346,305
Income for the period before Income tax	10/b	779,911	732,081	1,816,041
Income tax expense		(2,864)	-	(11,898)
Income for the period		777,047	732,081	1,804,143
Earnings per share (basic and diluted)	17		0/064	0/062

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE
 CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH
 THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
(REVIEWED NOT AUDITED)

	For the Three-Month Period		For the Nine-Month Period	
	<u>Ended September 30,</u>		<u>Ended September 30,</u>	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Income for the period	777,047	732,081	1,804,143	1,740,200
Add: Comprehensive income items after tax not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods				
Owners' share from the change in fair value of financial assets				
at fair value through comprehensive income	(87,713)	(157,955)	(181,838)	(36,339)
(Loss) on sale of financial assets at fair value through comprehensive income	-	13,080	-	(280,614)
Total Comprehensive Income for the Period	689,334	587,206	1,622,305	1,423,247

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED INTERIM FINANCIAL
 STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

FIRST INSURANCE COMPANY
 (A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
 AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN OWNERS' EQUITY
 (REVIEWED NOT AUDITED)

Note	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Financial Assets			Income for the period	Net Owners' Equity
			JD	JD	Valuation Reserve - Net		
			Earnings *	JD	JD		
For the Period Ended September 30, 2018							
Balance - beginning of the period	28,000,000	2,743,182	(1,213,406)	2,854,117	-		32,383,893
Impact of IFRS 9 Implementation - net after tax			(147,901)				(147,901)
Adjusted balance - beginning of the period	28,000,000	2,743,182	(1,213,406)	2,706,216	-		32,235,992
Income for the period	-	-	-	-	1,804,143		1,804,143
Change in financial assets valuation reserve	-	-	(181,838)	-	-		(181,838)
Total comprehensive income for the period	-	-	(181,838)	-	1,804,143		1,622,305
Distributed Dividends **	-	-	-	(1,400,000)	-		(1,400,000)
Balance - End of the Period	28,000,000	2,743,182	(1,395,244)	1,306,216	1,804,143		32,458,297
 For the Period Ended September 30, 2017							
Balance - beginning of the period	28,000,000	2,501,096	(663,523)	1,568,048	-		31,405,621
Income for the period	-	-	-	-	1,740,200		1,740,200
Loss on sale of financial assets through comprehensive income	-	-	280,614	(280,614)	-		
Change in financial assets valuation reserve	-	-	(316,953)	-	-		(316,953)
Total comprehensive income for the period	-	-	(36,339)	(280,614)	1,740,200		1,423,247
Distributed Dividends **	-	-	-	(700,000)	-		(700,000)
Balance - End of the Period	28,000,000	2,501,096	(699,862)	587,434	1,740,200		32,128,868

* An amount equivalent to the balance of the accumulated change in the negative financial assets valuation reserve, which amounted to JD 1,395,244 as of September 30, 2018 (JD 1,213,406 as of December 31, 2017) is restricted from the retained earnings according to Jordan Securities Commission, which amounted to JD 1,563,937 and its related tax of JD 168,693.

** In accordance with the decision of the General Assembly of the company in its meeting held on 26 April 2018, cash dividends were distributed to the shareholders by 5% of the paid up capital for 2017 in an amount of JD 1,400,000.

- Retained earnings include deferred tax assets an amount of JD 249,219 that is restricted as of September 30, 2018 (JD 99,360 as of December 31, 2017).

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

FIRST INSURANCE COMPANY

(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)

AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN POLICYHOLDERS' EQUITY
 (REVIEWED NOT AUDITED)

	Qard Hussan granted by Owners' equity to Cover the Policyholders' Deficit			Net Policyholders' Equity
	JD	JD	JD	JD
Reserve to cover deficit (Contingency provision)*				
JD	JD	JD	JD	JD
For the Nine Months Ended September 30, 2018				
Balance - beginning of the period	135,535	-	-	135,535
Policyholders' (deficit) for the period	-	(208,703)	-	(208,703)
Transfers from reserve to cover deficit (contingency provision)	(135,535)	135,535	-	-
Al Qard Al Hassan granted by owners' equity	-	-	-	-
Transfers from Al-Qard Al-Hasan to accumulated deficit	-	73,168	-	73,168
Balance - End of the Period	-	-	(73,168)	-
For the Nine Months Ended September 30, 2017				
Balance - beginning of the period	129,888	-	-	129,888
Policyholders' (deficit) for the period	-	(312,344)	-	(312,344)
Transfers from reserve to cover deficit (contingency provision)	(129,888)	129,888	-	-
Al Qard Al Hassan granted by owners' equity	-	-	-	-
Balance - End of the Period	-	(182,456)	182,456	182,456

* The reserve to cover fund deficit is computed by retaining 20% of the policyholders surplus for the period and policyholders' share of the realized was transferred gain from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income after settlement of Al Qard Al Hassan (If any). Noting that the entire reserve amount was transferred to the reserve to cover the deficit of policyholders as of September 30, 2018. It was also agreed to grant policyholders Al Qard Al Haasan amounting to JD 73,168 according to the approval of the company's management and Al Shari'a supervisory committee on October 16, 2018.

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED
 INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM
 AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN - THE HASHEMITE KINGDOM OF JORDAN
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS
(REVIEWED NOT AUDITED)

		For the Nine Months Ended September 30,	
	Note	2018	2017
		JD	JD
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:			
Income for the period before income tax		1,816,041	1,740,200
Adjustments:			
Depreciation and amortization		151,505	116,651
Provision for doubtful debt		150,000	131,250
Net change in unearned contributions reserve		(748,864)	(748,806)
Net change in outstanding claims reserve		262,310	726,383
Net change in mathematical reserve		7,964	31,387
Financial assets at fair value through other comprehensive income dividends		(51,201)	(91,017)
Returns from sukouk		(241,351)	(219,289)
Provision against Al Qard Al Hasan granted to policyholders		<u>73,168</u>	<u>182,456</u>
Net Cash Flows from Operating Activities before Changes in Working Capital		1,346,404	1,869,215
(Increase) decrease in notes receivable and cheques under collection		(301,726)	424,893
(Increase) in accounts receivable		(5,595,353)	(4,795,123)
(Increase) decrease in re-insurers' receivables		(37,478)	86,712
(Increase) in other assets		(92,546)	(339,639)
Increase in accounts payable		1,110,945	607,018
Increase (decrease) in accrued expenses		17,039	(35,332)
Increase (decrease) in re-insurance payables		3,777,429	(19,246)
Increase in other liabilities		315,963	187,623
(Decrease) in various provisions		<u>(45,000)</u>	<u>(29,833)</u>
Net Cash Flows from (used in) Operating Activities before Income Tax paid		495,677	(2,043,712)
Income tax paid	10/a	(24,827)	(6,255)
Paid from End of service provision		<u>(180,000)</u>	<u>-</u>
Net Cash Flows from (used in) Operating Activities		<u>290,850</u>	<u>(2,049,967)</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:			
Deposits at banks		(3,217,094)	(3,589,283)
(Purchase) of financial assets at fair value through comprehensive income		(1,395,486)	-
Proceeds from Sukouk sale and returns		1,604,904	433,665
Proceeds of dividends from financial assets at fair value through comprehensive income		51,201	91,017
Proceeds from sale of financial assets at fair value through comprehensive income		-	1,945,214
(Purchase) of property, equipment, projects under construction and Intangible assets		(1,832,129)	(1,061,247)
Change in investment properties		<u>35,741</u>	<u>-</u>
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		<u>(4,752,863)</u>	<u>(2,180,634)</u>
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES:			
Dividends distributed		<u>(1,400,000)</u>	<u>(514,272)</u>
Net Cash Flows (used in) Financing Activities		<u>(1,400,000)</u>	<u>(514,272)</u>
Net (Decrease) in Cash and Cash Equivalent		(5,862,013)	(4,744,873)
Cash and cash equivalent - beginning of the year		9,017,804	12,896,415
Cash and Cash Equivalent - End of the period	18	<u>3,155,791</u>	<u>8,151,542</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE CONDENSED CONSOLIDATED
INTERIM FINANCIAL STATEMENTS AND SHOULD BE READ WITH THEM

AND WITH THE ACCOMPANYING REVIEW REPORT.

FIRST INSURANCE COMPANY
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)
AMMAN – THE HASHEMITE KINGDOME OF JORDAN
NOTES TO THE CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
(REVIEWED NOT AUDITED)

1. General

- a. First Insurance Company (the "Company") was established on 28 December 2006 and registered as a public shareholding limited company under license No. (424) with an authorized paid-up capital of JD 24,000,000 of a par value of JD 1 per share.

On April 2, 2015, First Insurance Company acquired a percentage of 76.25% of The Yarmouk Insurance Company's capital (a Public Shareholding Limited Company).

Based on the Shari'a Supervisory commission meeting no. 3/2015 on August 26, 2015 which states that the Yarmouk Insurance Company is a traditional insurance company and it should not be subject to the Shari'a standards. Accordingly, the Company should not be requested to cleanse its profits until it merges, and transforms to an Islamic insurance company, and any revenue cleansing prior to its merger and transformation is not valid. Based on what's mentioned above, the Shari'a commission sees that expensing all of the realized revenues of the merged company (Yarmouk Insurance Company) to cover all of the merger and transformation expenses and what follows from administrative expenses including committee members' bonuses, marketing and advertisement related to the merger and its promotions, and preparing and training the employees, and any financial commitments related to the transformation and the merger.

On November 2, 2015, the Company's objectives were transformed with consent of the general assembly of the shareholders and the insurance commission where the company will practice its insurance activities in accordance with the Islamic Shari'a provisions. Accordingly, a final approval took place on the merger between the Yarmouk Insurance Company and the First Insurance Company and the result of the merger will be the First Insurance Company with an authorized and paid up capital of JD 28,000,000 at 1 JD per share.

- b. The accompanying condensed consolidated interim financial statements were approved by the Board of Directors in their meeting held on October 29, 2018.

2. Basis of preparation

Basis of preparation of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements.

- The accompanying condensed consolidated interim financial statements and its subsidiary have been prepared in accordance with International Accounting Standard (IAS) 34 relating to Interim Financial Reporting.
- The condensed consolidated interim financial statements are stated in Jordanian Dinar. Which represents the functional currency for the Company and its subsidiaries.
- The consolidated condensed interim financial statements are prepared in accordance with the historical cost except for the financial assets and financial liabilities, which are presented at their fair value as of the condensed consolidated interim financial statements date.

- The condensed consolidated interim financial statements do not include all information and disclosures required for the annual consolidated financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and should be read with the Company's annual report for the year ended December 31, 2017. Moreover, the results of operations for the Nine-month period ended September 30, 2018 do not necessarily provide an indication of the apportionment results of operations for the year ending December 31, 2018. No apportion occurred on the profit of the Nine-months period ended September 30, 2018 which is performed at the end of the financial year.
 - The accounting policies adopted in preparing the condensed interim financial statements are consistent with those applied in the year ended December 31, 2017 except for the effect of the adoption of the new and revised standards which are applied on or after the first of January of 2018 as follow:
- a. **Amendments with no material effect on the condensed consolidated interim financial statements of the company:**

Annual Improvements to IFRS Standards 2014 – 2016

The improvements include the amendments on IFRS 1 and IAS 28 and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 2 Share Based Payment

The amendments are related to classification and measurement of share based payment transactions and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts

The amendments relating to the different effective dates of IFRS 9 and the forthcoming new insurance contracts standard and they are effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018.

IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advanced Consideration

The interpretation addresses foreign currency transactions or parts of transactions where:

- there is consideration that is denominated or priced in a foreign currency;
- the entity recognizes a prepayment asset or a deferred income liability in respect of that consideration, in advance of the recognition of the related asset, expense or income; and
- the prepayment asset or deferred income liability is non-monetary.

Amendments to IAS 40 Investment Property

These amendments show when the entity shall transfer (reclass) a property including investments under process or development to, or from, investment property.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

In May 2014, IFRS 15 was issued which established a single comprehensive model for entities to use in accounting for revenue arising from contracts with customers. IFRS 15 will supersede the current revenue recognition guidance including IAS 18 Revenue, IAS 11 Construction Contracts and the related interpretations when it becomes effective.

The core principle of IFRS 15 is that an entity should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5-step approach to revenue recognition:

- Step 1: Identify the contract(s) with a customer.
- Step 2: Identify the performance obligations in the contract.
- Step 3: Determine the transaction price.
- Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.
- Step 5: Recognize revenue when (or as) the entity satisfies a performance obligation.

Under IFRS 15, an entity recognizes when (or as) a performance obligation is satisfied, i.e. when 'control' of the goods or services underlying the particular performance obligation is transferred to the customer. Far more prescriptive guidance has been added in IFRS 15 to deal with specific scenarios. Furthermore, extensive disclosures are required by IFRS 15.

Amendments to IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*

The amendments are to clarify three aspects of the standard (identifying performance obligations, principal versus agent considerations, and licensing) and to provide some transition relief for modified contracts and completed contracts.

Amendments to IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

The amendments are related to disclosures about the initial application of IFRS 9. The amendments are effective when IFRS (9) is first applied.

IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures*

The amendments are related to the additional hedge accounting disclosures (and consequential amendments) resulting from the introduction of the hedge accounting chapter in IFRS 9. The Amendments are effective when IFRS 9 is first applied.

B. Amendments effective on the condensed consolidated interim financial statements of the Company

IFRS 9 *Financial Instruments*

IFRS 9 issued in November 2009 introduced new requirements for the classification and measurement of financial assets. IFRS 9 was subsequently amended in October 2010 to include requirements for the classification and measurement of financial liabilities and for derecognition, and in November 2013 to include the new requirements for general hedge accounting. Another revised version of IFRS 9 was issued in July 2014 mainly to include a) impairment requirements for financial assets and b) limited amendments to the classification and measurement requirements by introducing a 'fair value through other comprehensive income' (FVTOCI) measurement category for certain simple debt instruments.

A finalized version of IFRS 9 which contains accounting requirements for financial instruments, replacing IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*. And a new version of the new standard includes the requirements of recognition, measurement, impairment and hedge accounting.

The final version of IFRS 9 relating to financial instruments was replaced which relates to the credit loss model incurred in accordance with IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement, replacing a model for expected credit losses. The Standard includes a business model for debt instruments, loans, financial liabilities, financial guarantee contracts, deposits and receivables, but does not apply to equity instruments.

The standard was applied retrospectively and in line with the International Financial Reporting Standard (IFRS 9) for financial instruments. The company did not modify the comparative figures, However, the impact of the implementation of the standard was recognized in the first of January 2018 through retained earnings in Owners' Equity.

In case there is a low credit risk to the financial asset at the date of initial application of IFRS (9), the credit risk relating to the financial asset is considered to have not been changed substantially since its initial recognition.

In accordance with IFRS 9 Financial Instruments the expected credit losses are recognized at an early date in accordance with IAS 39.

The revised version of IFRS 9 (2014) (Financial Instruments) includes a classification mechanism for financial assets and liabilities. IFRS 9 requires all financial assets to be classified based on the entity's business model for managing the financial assets and the contractual cash flow characteristics of the financial asset.

There is no material difference in the classification of financial assets and liabilities arising from the adoption of IFRS 9 for the year 2014.

b. Basis of Consolidation of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements

The condensed consolidated interim financial statements include the Company and its subsidiary companies that are subject to its control. Control is established when the Company has the ability to operate the main activities of the Subsidiary company and when its subject to the variable returns that result from its investment in the subsidiary company or it has the right to these returns, and when it the ability to influence the returns through its control on the subsidiary company. Intercompany transactions, balances, revenues and expenses are eliminated between the Company and its subsidiary:

Company's Name	Principal Activity	Percentage Ownership %	Year of Incorporation	
			JD	
Mulkiyat for Investment and Trade	Investment	100	50,000	2010
Baden for Trade and Investment Company	Investment	100	5,000	2016

Control is established when the Company has the ability to influence the operational and the financial policies of the subsidiary companies for the benefit of its operations. Intercompany transactions and balances, and the intercompany revenues and expenses are wholly eliminated between the company and its subsidiaries.

The results of the subsidiary companies are incorporated into the condensed consolidated interim statement of income from the effective date of acquisition (establishment), which is the date on which the Company assumes an actual control over the subsidiary. Moreover, the operating results of the disposal subsidiaries are incorporated into the condensed consolidated interim statement of income up to the effective date of disposal, which is the date on which the Company loses control over the subsidiary companies.

The financial statements of the subsidiary companies are prepared for the same period of the parent Company using the same accounting policies. If the accounting policies adopted by the subsidiary companies are different, the necessary adjustments to the financial statements of the subsidiary companies are made to comply with the accounting policies used by the parent Company.

The non-controlling interest represents the part of the owners' equity of the subsidiaries that is not owned by the company. The non-controlling interest is shown in subsidiary Company's net assets.

3. Use of Estimates

Preparation of the condensed consolidated interim financial statements and application of the accounting policies require the Company's management to perform assessments and assumptions that affect the amounts of financial assets and financial liabilities and to disclose all contingent liabilities. Moreover, these assessments and assumptions affect revenues, expenses, and provisions. In particular, this requires the Company's management to issue significant judgments and assumptions to assess future cash flow amounts and their timing. Moreover, the mentioned assessments are necessarily based on assumptions and factors with varying degrees of consideration and uncertainty. In addition, actual results may differ from assessments due to the changes resulting from the conditions and circumstances of those assessments in the future.

We believe that the estimates adopted in the condensed consolidated interim financial statements are reasonable and consistent with the estimates adopted in the consolidated financial statements for the year ended December 31, 2017 except for the impact of IFRS 9 as disclosed in note (22).

4. Merger and Acquisition of a Subsidiary

On 2 April 2015, the Group acquired 76.25% of Yarmouk Insurance Company's capital, which conducts its operations in Jordan. The Extraordinary General Assembly has agreed in its meeting held on 2 November 2015, to transfer their entire share, which consists of 100% of Yarmouk Insurance Company capital (the merged company), to First Insurance Company (Public Shareholding Limited Company). As a result of the merger, Yarmouk Insurance Company (Public Shareholding Limited Company) registration was deleted from the companies register and First Insurance Company (Public Shareholding Limited Company) was declared as the legal successor to Yarmouk Company. The merger committee declared November 2, 2015 to be the final official approval date for the transfer of ownership based on the balances mentioned in the transferred companies the financial statements balances as of 30 June 2015. Based on the merger committee issued assessment on November 2, 2015.

5. Deposits at Banks

This item consists of the following:

Policyholders	Owners' Equity	Deposits maturing within one month		Deposits maturing after a month till three months		Deposits maturing after three months till one year		Total		September 30, 2018		December 31, 2017	
		JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Inside Jordan	-	81,116	2,033,701	637,034	425,000	6,230,228	2,458,701	8,948,378	11,407,079	3,062,956	8,356,125	11,419,081	
Outside Jordan	-	-	-	-	-	-	-	-	2,267,062	2,267,062	-	2,182,903	
Expected credit losses*	-	-	-	-	-	(31,217)	-	(31,217)	(31,217)	(31,217)	-	2,182,903	
	-	81,116	2,033,701	637,034	425,000	10,466,073	2,458,701	11,184,223	13,642,924	3,062,956	10,539,028	13,601,984	

* The movement on expected credit losses is as follows:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Balance – beginning of the period/year	-	-
Impact of IFRS 9 implementation – Note (22)	(31,217)	-
Adjusted balance – beginning of the period/year	(31,217)	-
Changes during the period	-	-
Balance – end of the period/year	(31,217)	-

- Return rates on the deposits at banks in Jordanian Dinar ranges from 3.25% to 4.15%, as the return on the foreign deposits in US Dollar 4.00% as of September 30, 2018.

6. Financial Assets at Fair Value through Comprehensive Income

This item consists of the following:

	September 30, 2018		December 31, 2017	
	Policyholders	Owners' Equity	Policyholders	Owners' Equity
Inside Jordan	JD	JD	JD	JD
Quoted shares listed in Amman Stock Exchange	-	1,617,186	-	1,847,837
Unquoted Shares *	-	771,120	-	773,221
	-	2,388,306	-	2,621,058
Outside Jordan	-	-	-	-
Quoted shares	-	247,308	-	265,334
Unquoted shares **	-	122,822	-	122,822
Total	-	370,130	-	388,156
	-	2,758,436	-	3,009,214

* This item represents financial assets with no publicly traded prices and represented at fair values that has been estimated by the Company's management based on the latest audited financial statements.

** This item represents a payment for 18,000 shares with an amount of JD 350,918 for a contribution in establishment Jouman Village Company as an exempted limited liability company, established in accordance with Cayman Island's Laws at 2.35%.

7. Cash on Hand and at Banks

This item consists of the following:

	September 30, 2018			December 31, 2017				
	Policyholders		Owners' Equity	Total	Policyholders		Owners' Equity	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Cash on hand	57,687	6,683	64,370		295,510	6,463	301,973	
Current accounts at banks	60,895	278,675	339,570		2,377,170	442,873	2,820,043	
	<u>118,582</u>	<u>285,358</u>	<u>403,940</u>		<u>2,672,680</u>	<u>449,336</u>	<u>3,122,016</u>	

8. Receivables - Net

This item consists of the following:

	September 30,	December 31,
	2018	2017
	JD	JD
Policyholders' receivable	17,633,654	12,006,349
Policies receivable due to the merger	-	165,712
Brokers' receivable	20,905	404
Employees' receivable	146,559	27,376
Owners' equity receivable	1,263	41,475
Other	<u>121,241</u>	<u>90,733</u>
Total	17,923,622	12,332,049
Provision for doubtful debts*	(1,013,637)	(710,667)
	<u>16,909,985</u>	<u>11,621,382</u>

* The movement on the provision for doubtful debts is as follows:

	September 30,	December 31,
	2018	2017
	JD	JD
Balance at the beginning of the period / year	710,667	619,630
Impact of IFRS 9 implementation – Note (22)	156,750	-
Adjusted balance	867,417	619,630
Additions	146,220	123,721
No longer needed provision	-	(30,000)
Written Off	-	(2,684)
Balance at the end of the period / Year	<u>1,013,637</u>	<u>710,667</u>

9. Reinsurance Receivables - Net

This item consists of the following:

	September 30, 2018 JD	December 31, 2017 JD
Local insurance companies	1,012,295	1,052,718
Foreign reinsurance companies	<u>1,611,481</u>	<u>1,529,800</u>
Total reinsurance receivables	<u>2,623,776</u>	<u>2,582,518</u>
Provision for reinsurance receivables *	<u>(130,780)</u>	<u>(127,000)</u>
Reinsurance receivables - net	<u>2,492,996</u>	<u>2,455,518</u>

* The movement on the provision for the reinsurance receivables is as follows:

	September 30, 2018 JD	December 31, 2017 JD
Balance at the beginning of the period / year	127,000	119,471
Additions	3,780	7,529
Balance at the end of the period / year	<u>130,780</u>	<u>127,000</u>

10. Income Tax

a. Income tax provision

Movement on the income tax provision was as follows:

	September 30, 2018			December 31, 2017		
	Policyholders		Total JD	Owners' Equity		Total JD
	JD	JD		JD	JD	
Balance at beginning of the period / year	59,086	11,365	70,451	27,586	-	27,586
Income tax provision for the period / year	36,000	11,898	47,898	31,500	22,701	54,201
Income tax paid	<u>(3,459)</u>	<u>(21,368)</u>	<u>(24,827)</u>	-	<u>(11,336)</u>	<u>(11,336)</u>
Balance at end of the period / year	<u>91,627</u>	<u>1,895</u>	<u>93,522</u>	<u>59,086</u>	<u>11,365</u>	<u>70,451</u>

b. Income tax in the condensed consolidated interim statement of policyholders' revenues and expenses and the condensed consolidated interim income statement is as follows:

	September 30, 2018		September 30, 2017	
	Policyholders		Owners' Equity	
	JD	JD	JD	JD
Accrued income tax on the period profits	36,000	11,898	31,500	3,240
Impact of deferred tax assets	<u>(36,000)</u>	-	<u>(31,500)</u>	<u>(3,240)</u>
Income tax expense	<u>-</u>	<u>11,898</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- On 18 November 2015, the successor (First Insurance Public Shareholding Limited Company) was granted an income tax exemption for three years from the council of Ministers based on Article No. (8/B) from the investments law No. (30) for the year 2014.
- In the opinion of the management and the tax consultant, the income tax provision is sufficient as of September 30, 2018.
- Tax declaration forms for the year 2015 - 2017 were submitted within the legal period. However, the income tax department did not finalize the review and did not issue a final opinion towards it.
- Tax declaration forms for the year 2014 were accepted as part of the sample basis employed by the income tax department.
- Deferred tax assets were calculated at a rate of 24% for items in the Kingdom and 10% for items abroad.
- The tax rate on deferred taxes for the subsidiary is 20% and it's in conformity with the Income Tax Law No. 34 for the year 2014 which was implemented on 1 January, 2015 where the deferred tax assets should be calculated based on the determined or expected future rates.

11. Al Qard Al Hassan Granted by the Owners to Cover the Policyholders' Fund Deficit

This item consists of the following:

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Balance at the beginning of the period / year	-	-
Al Qard Al Hassan granted by shareholders to cover the deficit	73,168	-
Transferred to policyholders' fund deficit	<u>(73,168)</u>	-
Balance at the end of the period / year	-	-

12. Reserve to Cover Policyholders' Fund Deficit (Contingency Provision)

- This account represents what has been transferred from the policyholders' fund surplus during this year and previous years at a percentage of 20%.
- Below is a summary movement of the reserve to cover deficit (contingency provision):

	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Balance at the beginning of the period / year	135,535	129,888
Transfers from reserve to cover the policyholders' fund deficit	<u>(135,535)</u>	5,647
Balance at the end of the period / year	-	135,535

13. Policyholders Accumulated Fund Deficit

This item consists of the following:

	September 30, 2018 JD	December 31, 2017 JD
Balance at the beginning of the period / year	-	-
Policyholders' (deficit) surplus during the period / year	(208,703)	5,647
Transfers from reserve to cover fund deficit (contingency provision)	135,535	(5,647)
Transferred from Al Qard Al Hasan to cover the fund deficit	73,168	-
Balance at the end of the period / year	-	-

14. Capital

The paid-up capital is 28 million JD as of September 30, 2018 and 31 December 2017 divided into 28 million shares, nominal value of each share is 1 JD.

15. Statutory Reserve

The amounts collected in this account represent the transferred annualized profit before tax of 10% during the year and prior years in accordance with the Companies Law and is not distributable to shareholders.

16. Owners Equity Share for Takaful Operations Management

The contractual relationship between owners' equity and policyholders represents an agent relationship to manage the insurance business through a specialized staff which were appointed for this mission.

Wakala fees for the third quarter of the year 2018 were determined at %17 for Motors department (2017: 17%) and 22% for Medical department less the administrative fees (2017: 22%) and 22% for life department (2017: 15%) and 25% for marine department (2017: 25%) and 7% for aviation department (2017: 7%) and 20% for fire department and other damages (2017: 20%) and 25% for the liability and other departments (2017: 25%) and decreasing it to a rate of 10% for policies issued from the departments owned by policyholders from insurance contributions utilized against real estate rentals, except for 100% reinsured policies, 10% of the premium were deducted while it should not exceed 90% from the reinsurance commission. As for investing policyholders' surplus, the contractual relation between the shareholders and policyholders is based on the Islamic trading (Modaraba) against a percentage of 35% from the investments gain in 2018.

The determined compensation for the investment management is based on the Islamic principles (Modaraba & Wakala) based on budgets prepared by the Company and on a fair basis to the policyholders. The Company has a strict separation between the assets and liabilities of the policyholders and shareholders and hence the investment returns of the assets of the policyholders are determined accurately.

17. Earnings per Share

Earnings per share is calculated by dividing the net earnings for the period over the weighted average common stock and it is calculated as follows:

	For the Nine Month Ended September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Net income for the period	1,804,143	1,740,200
Weighted average common stock	28,000,000	28,000,000
Earnings per share for the period - (basic)	JD / Share 0,064	JD / Share 0,062

18. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents in the cash flow statements consist of the amount shown in the condensed consolidated interim statement of financial position, which are details as follows:

	September 30,	
	2018	2017
	JD	JD
Cash on hand and at banks	403,940	2,963,838
Add: Bank deposits maturing within three months	2,751,851	5,187,704
Cash and cash equivalents at the end of the period	3,155,791	8,151,542

19. Main Segments Analysis

A. Information on the Company's Operating Segments

The Company was organized to include the general takaful sector (general insurance), in accordance with the reports used by the Executive Manager and the Group's primary decision maker which compromised (motors, marine, fire, accidents, medical and aviation insurance). This sector is the base used by the company to disclose information related to key sectors, the above mentioned sector also includes the company's investments and cash above management. Transactions between business sectors are based on estimated market prices with the same terms used with other.

B. Geographical Distribution

This note represents the geographical distribution of the Company's operation. The Company mainly conducts its operations in the kingdom, representing local and regional operations.

The following is the distribution of the Company's revenues and capital expenditures according to geographical sector:

	For the Nine Month Period Ended September 30,					
	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Total revenues	13,496,214	14,458,613	2,814,768	2,070,485	16,310,982	16,529,098
Capital expenditure	786,422	570,068	-	-	786,422	570,068

20. Related Party Balances and transactions

The Company engaged in transactions with major owners' equity, directors, key management and within normal activities. All of the deferred insurance accounts receivables and financing due to the related parties are performing, and no provisions were recorded.

The Company's management depends on the pricing policy and conditions for these transactions.

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

	Related Party			Total	
	Major Owners' Equity and Directors	Key Management	Sister Companies	September 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD	JD
Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position Items					
Accounts receivable	-	62,695	-	62,695	41,475
Accounts payable	13,775	-	-	13,775	12,118
Deposit at banks outside of Jordan	-	-	2,182,903	2,182,903	2,182,903
Condensed Consolidated Interim Statement of Income Items					
Investments revenues	-	-	63,995	63,995	76,755
Takaful Insurance contribution	11,559	4,129	-	15,688	13,880
Paid claims	7,125	50	-	7,175	25,327

Below is a summary of the executive management salaries, bonuses and other benefits:

	September 30,	
	2018	
	JD	JD
Salaries and bonuses	407,561	624,413
Other benefits *	292,962	2,219
	700,523	626,632

* This item includes the end of service provision of JD 180,000 during the year 2018.

21. Lawsuits against the Company

There are lawsuits held against the Company for various types of claims, the determined lawsuits at courts is about JD 1,200,178 as of September 30, 2018. In the management and the legal advisors' opinion, the Company will not have claims that exceed the outstanding claims provision amount.

22. Impact of IFRS 9 implementation

The company and its subsidiaries have applied the international standard for financial reporting (IFRS 9), which is to measure impairment in value from the first of January 2018, the following is the impact on the consolidated interim condensed financial statements based on management estimates:

	Balance before adjustment	Impact of IFRS 9 implementation	Adjusted balance
	JD	JD	JD
<u>Owners' Equity</u>			
Retained Earnings	2,854,117	(147,901)	2,706,216
<u>Assets</u>			
Receivables – net	11,621,382	(156,750)	11,464,632
Financial assets at amortized cost - net	6,908,121	(6,639)	6,901,482
Deposits at banks	13,601,984	(31,217)	13,570,767
Deferred tax assets	310,860	46,705	357,565

23. Fair Value Hierarchy

A. Fair value of financial assets and financial liabilities that are measured at fair value on a recurring basis.

Some of the financial assets and financial liabilities are measured at fair value at the end of each reporting period. The following table gives information about how the fair value of these financial assets and financial liabilities are determined (valuation techniques and key inputs).

	Fair Value		Relationship of Unobservable Inputs to fair value		
	September 30, 2018	December 31, 2017	Fair Value Hierarchy	Valuation techniques and key inputs	Significant unobservable
Financial Assets/Financial Liabilities	JD	JD			
Financial assets at fair value:					

Financial assets at fair value through other comprehensive Income

	Shares quoted market values	2,113,171	level 1	Quoted Prices In Active Market	Not Applicable
Shares unquoted market values					
Total	<u>893,942</u>	<u>896,043</u>	level 2	Latest audited Financial Statements	Not Applicable
Total Financial Assets at Fair Value	<u>2,758,436</u>	<u>3,009,214</u>			

There were no transfers between level 1 and level 2 hierarchies during the six month period ended September 30, 2018 and the year ended December 31, 2017.

B. Fair value of financial assets and financial liabilities that are not measured at fair value on a recurring basis

Except to what is mentioned in the table below, we believe that the carrying amounts of the financial assets recognized in the Company's financial statements approximate their fair values; because the company's management believes that the reason why the following item's book value are approximately equal to Fair value is due to either their short term maturity or that there interest rates are repriced during the period.

	September 30, 2018		December 31, 2017		Fair value Hierarchy
	Book value	Fair value	Book value	Fair value	
	JD	JD	JD	JD	
Financial Assets not Evaluated at fair value					
Deposits at banks	13,642,924	13,948,159	13,601,984	13,772,336	Level 2
Real estate investments	6,834,053	7,212,643	6,869,794	7,212,643	Level 2
Financial Assets at Amortized cost	<u>6,933,415</u>	<u>6,797,599</u>	<u>6,908,121</u>	<u>6,987,246</u>	Level 2
Total	<u>27,410,392</u>	<u>27,958,401</u>	<u>27,379,899</u>	<u>27,927,225</u>	

The fair values of the financial assets included in level 2 and 3 categories above have been determined in accordance with the generally accepted pricing models that reflects the credit risk of counterparties.