

الرقم: ات/ 2018/1551  
التاريخ: 2018/04/30

السادة/ بورصة عمان المحترمين

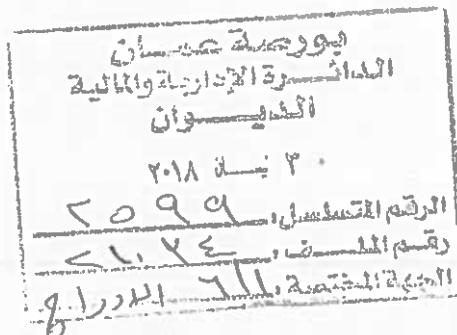
تحية واحتراماً،،،

**الموضوع: البيانات المالية للربع الأول 2018**

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، نرفق لكم نسخة باللغة العربية ونسخة باللغة الانجليزية من البيانات المالية للشركة الاولى للتأمين للربع الأول 2018.

وتفضلاً بقبول فائق الاحترام،،،

  
إسماعيل المهدى  
المدير التنفيذي للمالية



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

القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة  
للثلاثة أشهر المنتهية في  
٢٠١٨ آذار ٣١  
مع تقرير المراجعة

شركة الأولى للتأمين  
(شركة مساهمة عامة محدودة)  
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٢٠١٨ آذار ٣١

جدول المحتويات

تقرير المراجعة

قائمة

- ١ قائمة المركز العالمي 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  
١٢-١

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)  
جبل عمان ، الدوار الخامس  
شارع زهران ١٩٠  
عمان، ص.ب ٢٤٨  
الأردن

هاتف : +٩٦٢ (٠) ٦٥٥٠٢٢٠  
فاكس : +٩٦٢ (٠) ٦٥٥٠٢٢١  
[www.deloitte.com](http://www.deloitte.com)

## تقرير المراجعة

٨١٧٠٠ / م

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

### مقدمة

قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لشركة الأولى للتأمين (شركة مساهمة عامة محدودة) كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ وكل من قوائم إيرادات ومصروفات حملة الوثائق الموحدة والدخل الشامل الموحدة والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة والتغيرات في حقوق حملة الوثائق الموحدة والتدفقات النقدية الموحدة المرحلية الموجزة للثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات اوضاحية أخرى . إن 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 بمراجعةتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١ ، "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 تحويلية واجراءات مراجعة أخرى . إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، وتبعاً لذلك ، فإنها لا تمكنا من الحصول على تأكيد يجعلنا مطمئنون 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 التواهي الجوهرية ، وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم (٣٤) المتعلق بالتقارير المالية المرحلية .

### امر آخر

تنتهي السنة المالية للشركة في ٣١ كانون الأول من كل عام غير انه تم اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة المرفقة لأغراض الادارة ولاغراض هيئة الوراق المالية .

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط) - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٢٠١٨ نيسان ٢٩

كريم بهار (الباحث)

إجازة رقم (١١)

Deloitte & Touche (M.E.)

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

010101

الناتج (١)

شركة الأولى للتأمين  
 (شركة معاصرة عامة محدودة)  
 عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
 كلية المركز المالي الموحدة  
 (مراجعة غير مدققة)

الموجودات	المراجعة غير مدققة	بيان	المراجعة غير مدققة	الناتج (٢١)	الناتج (٢٠١٧)	المراجعة غير مدققة	الناتج (٢١)
الاستثمارات :							
روابط لدى البنك							
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل							
موجودات مالية بالكلفة المطافة							
استثمارات عقارية							
مجموع الاستثمارات							
أئد في الصندوق ولدى البنك							
شركات برصم التحصيل							
مدينون - صافي							
ذمم معيدي التأمين العاملة - بالصافي							
موجودات ضريبة مجلة							
متطلبات ومدفقات - صافي							
موجودات غير ملموسة - صافي							
مشاريع تحت التنفيذ							
موجودات أخرى							
مجموع الموجودات							
المطلوبات وحقوق الملكية							
المطلوبات :							
مخصص الأشتراكات والإقساط غير المكتتبة - صافي							
مخصص الأداءات - صافي							
المخصص الحسابي - صافي							
مجموع مطلوبات حقوق التأمين							
دائنون							
ذمم معيدي التأمين الدائنة							
مساليب مستحقة							
مخصصات مختلفة							
مخصص ضريبة الدخل							
مطلوبات ضريبة مجلة							
مطلوبات أخرى							
مجموع المطلوبات							
القرض الحسن المقدم من أصحاب حقوق الملكية لتنمية عجز حملة الوثائق							
احتياطي تغطية العجز (مخصص طوارئ)							
عجز حملة الوثائق المتراكم							
مجموع حقوق حملة الوثائق							

حقوق الملكية :	رأس المال المصرح به والمدفوع
الإنتظامي الإيجاري	
المتحاطي تقييم استثمارات مالية	
الأرباح المدورة	
الربح للنترة	
مجموع حقوق الملكية - مساهمي الشركة	
مجموع حقوق حملة الوثائق وحقوق الملكية	
مجموع المطلوبات ومجموع حملة الوثائق وحقوق الملكية	

إن الأوضاعات المرتقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرجحة المرجحة وتترافق مع تقييد المدقق المدقق .

قائمة (ب)

**شركة الأولى للتأمين**  
**(شركة مساهمة عامة محدودة)**  
**عمان - المملكة الأردنية الهاشمية**  
**قائمة إيرادات ومصروفات حملة الوثائق الموحدة**  
**(مراجعة غير مدققة)**

لثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
دينار	دينار	
١١,١٧٨,٠٦٢	٩,٩٤٥,٤٧٣	
(٦,٠١٠,١٨٧)	(٦,٥٧٣,٨٦٢)	
٥,١٦٧,٨٧٥	٢,٣٧١,٦١١	
(٦٦٣,٥٥٧)	٥٦٦,٥٨٦	
(١٢,٦٢٩)	(١١,٩٣١)	
٤,٤٩٢,١٨٩	٢,٩٢٦,٢٦١	
٧٢٣,٥٣٤	١,١٥٩,٦٥٩	
٤٤٣,٣٨٠	٥٢٢,٠٨٨	
٤٧,٩٥١	٤٣,١٠٨	
(١٦,٧٨٣)	(١٥,٠٨٨)	
٥,١٩٠,٢٧١	٥,٦٣٦,٠٢٨	

**إيرادات أعمال التأمين التكافلي**

اجمالي الاشتراكات المكتتبة

يطرح: حصة معيدي التأمين

صافي الاشتراكات المكتتبة من أعمال التأمين التكافلي لحملة الوثائق

صافي التغير في مخصص الاشتراكات غير المكتتبة

صافي التغير في المخصص الحسابي

صافي إيرادات الاشتراكات المختلفة من أعمال التأمين التكافلي لحملة الوثائق

إيرادات العمولات

إيرادات اصدار وثائق التكافل

حصة حملة الوثائق من إيرادات الاستثمارات

يطرح: حصة أصحاب حقوق الملكية مقابل إدارة محفظة الاستثمار

مجموع إيرادات أعمال التأمين التكافلي لحملة الوثائق

**التعويضات والخسائر والمصاريف من أعمال التأمين التكافلي:**

التعويضات المدفوعة

يطرح: مسربات

حصة معيدي التأمين

صافي التعويضات المدفوعة من أعمال التأمين التكافلي

صافي التغير في مخصص الادعاءات

حصة أصحاب حقوق الملكية مقابل إدارة عمليات التكافل

اشتراكات فائض الخسارة

تكاليف اقتداء وثائق التكافل

مصاريف أخرى خاصة بالإكتتابات

صافي عبء التعويضات

٧,٣٠٨,٧٤١	٧,١٨٣,٩٥٢
(٤٨٨,٠٢٦)	(٢٩٥,٦٧٣)
(٢,٥٩٣,٥٨٨)	(٣,٢٢٠,٩٨٤)
٤,٢٢٧,١٢٧	٣,٦٦٧,٢٩٥

(٢٣٠,٣٢٩)	١٩,٧٤٧
١,٧٤٧,٢٠٣	١,٧٩٢,٦٩٩
٣٩,٣٦٥	٤١,٩٨٧
١٦٠,٨٢٢	١٦٠,٦٠٦
٢٤٦,٥٠٣	٢٨٠,٢١٨
٦,١٩٠,٧٩١	٥,٨٦٢,٥٥٢

يطرح حصة حملة الوثائق من أعمال التأمين التكافلي :

مخصص التأمين في المدينتين

استهلاكات راطفاءات

مصاريف أخرى

(عجز) حملة الوثائق قبل الضريبة

ضريبة الدخل للفترة

(عجز) حملة الوثائق من أعمال التأمين التكافلي

٦١

٦٠

(١٠,٠٠٠)	(٥٠,٠٠٠)
(٨,٥٩٦)	(١٥,٢٨٤)
(٤,٩٣٢)	(٥,٤٩٨)
(٥٢٣,٩٤٨)	(٢٩٧,٣٠٦)
-	-
(٥٢٣,٩٤٨)	(٢٩٧,٣٠٦)

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

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة



فَائِمَّةٌ (د)

شركة الأولى للتأمين

(شركة مساهمة عامة محدودة)

الملكة الأردنية الهاشمية - عمان

قائمة الدخل الشامل الموحدة

(مراجعة غير مدققة)

للتلاّثة أشهر المُنتهيّة في ٣١ أذار

٢٠١٧	٢٠١٨
دینار	دینار
٥٠٤,١٥٠	٦١١,٤٨٠

الربع للفتره - قائمه (ج)

**تضاف** : بنود الدخل الشامل الأخرى بعد الضريبة التي لن يتم تحويلها إلى الأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة

حصة أصحاب حقوق الملكية من التغير في القيمة العادلة للموجودات

العالية من خلال الدخل الشامل

(خسائر) يتم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

اجمالی الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقراً معها ويعتبر تقرير المدقق المرفق.

۲۲۹,۹۹۹	(۲۱,۶۶۸)
<u>(۲۹۳,۶۹۴)</u>	-
۵۰۶,۴۲۰	۵۷۹,۸۱۲

**كتبة المساعدة على مهنة المحاماة**  
**الملكية الأردنية للمحامين**  
**جامعة عمان الاهلية**  
**(جامعة عمان الاهلية)**

إن الاستدلالات المرفقة تشكل جزءاً من هذه التوأمة المثلية الموحدة المرحلية الموجهة وتتواء مع تغريد المدقق المرفق .

شركة الأولى للتأمين

(شركة معاونة عامة محدودة)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق حملة الوثائق المرحدة

(مراجعة غير مدققة)

القرض الحسن المقدم		احتياطي تغطية العجز (مخصص) حملة الوثائق		احتياطي تغطية العجز (مخصص) غير متعدد		احتياطي تغطية العجز (مخصص) الطارئ)		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ لزار ٢٠١٨	
من أصحاب حقوق حملة الوثائق	صافي حقوق حملة الوثائق	غير متعدد	متعدد	غير متعدد	متعدد	غير متعدد	متعدد	dinars	dinars
١٣٥,٥٣٥	-	-	-	١٣٥,٥٣٥					
(٢٩٧,٣٠٦)	-	-	-	(٢٩٧,٣٠٦)					
-	-	-	-	١٣٥,٥٣٥	(١٣٥,٥٣٥)				
١٦١,٧٧١	١٦١,٧٧١	-	-	-	-				
-	١٦١,٧٧١	-	-	(١٦١,٧٧١)	-				

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ لزار ٢٠١٧		الرصيد في بداية الفترة	
١٢٩,٨٨٨		الرصيد في بداية الفترة	
(٥٢٣,٩٤٨)		عجز لفترة حملة الوثائق - قائمة (ب)	
-		المدحول من احتياطي تغطية العجز (مخصص الطوارئ)	
٣٩٤,٠٩٠		القرض الحسن المقدم من أصحاب حقوق الملكية	
-		الرصيد في نهاية الفترة - قائمة (أ)	
٣٩٤,٠٩٠			

\* يتم لحساب احتياطي تغطية العجز من القرض السنوي لحملة الوثائق بنسبة ٦٢٠٪ من قرض السنوية لحملة الوثائق ونسبة ٦٠٪ من قرض السنوية لحملة الوثائق من ربح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك بعد سداد القرض السنوي (إن وجد) ، علماً بأنه تم تحويل كامل المبلغ كاحتياطي بموجب موافقة إدارة الشركة وموافقة الرئاسة الشرعية رقم ٢٠١٨/١ بتاريخ ١٤ شباط ٢٠١٨.

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه التقارير المالية المرجحة المرجحة وتقرا مع تقرير المدقق المرفق.

النفقة (ج)

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

لل ثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		
٢٠١٧	٢٠١٨	بيان
در. أر.	در. أر.	در. أر.
(١٩,٧٩٨)	٣١٦,١٧٤	
٥٤,٦٢١	٤٦,٧٠٢	
١٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	
٦٦٣,٠٥٧	(٥٦٦,٥٨٥)	
(٢٤٢,٢٩٥)	(١,٤٤٠)	
١٢,٦٢٩	١١,٩٣٦	
(٧٥,٧١٨)	(١٩,٣٦٢)	
-	(٢,٠٦٥)	
٣٩٤,٦١٠	١٦١,٧٧١	
<b>٧٩٥,٥٦٦</b>	<b>(٥٧,٨٧٠)</b>	
٢١٣,٤٤٦	٢٨٧,٤٣٦	
(٥٧١,١٢٢)	(٢,٥٥٩,٧٠٩)	
٣١٦,١٢٢	١٧٧,٩٢٠	
(٤٦٦,٣٨٥)	(٣٥٨,١٨٤)	
٥,٩,٧١٠	٣٦١,٢٣٦	
(٢,٨١٥,١٢١)	١,٠٩٢,٩١٤	
(١٦,٧١٧)	٢,٠٦٢	
٢١٣,٧٢٢	(٣٥,٥٩٧)	
٤,٥٠٠	(١٨٠,٠٠٠)	
(١,٨١٦,٢٨٩)	(١,٢٥٩,٦٩٢)	
(٢,١١٥)	(٣,١٤٤)	
(١,٨١٨,٢١٤)	(١,٢٦٢,٨٤١)	

التدفقات النقدية من عمليات التشغيل :  
 الربح (المضار) للتfera تقبل الشربية - قائمة (ج)

التعديلات :

استهلاكات وإطعامات

مخصص الكلى في المديلين

التغير في مخصص الاشتراكات غير المكتسبة

التغير في مخصص الادهاءات

التغير في المخصص الحسابي

عوائد مصرفك

عوائد توزيعات أرباح

مخصص مقابل الترضي للحسن المعلوح لحملة الوثائق

صافي (الاستخدامات النقدية في) التدفقات النقدية من صلبات التشغيل

تقبل التغير في بند رأس المال العام

النقص في أوراق قرض وشيكات برم التحصيل

(الزيادة) في الخصم المدينة

النقص في ذمم معيدي التأمين الدالة

(الزيادة) في الموجودات الأخرى

الزيادة في الخصم الدالة

الزيادة (النقص) في ذمم معيدي التأمين الدالة

الزيادة (النقص) في مصاريف مستحقة

(النقص) الزيادة في السلطات الأخرى

(النقص) الزيادة في مخصصات مفتلة

صافي (الاستخدامات النقدية في) صلبات التشغيل تقبل ضريبة الدخل المنوعة

ضريبة الدخل المنوعة

صافي (الاستخدامات النقدية في) صلبات التشغيل

التدفقات النقدية من صلبات الاستثمار :

(النفقة) في دفعات لدى البورك

المتغيرات من توزيعات أرباح المستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

التغير في ممتلكات ومعدات

المتحصل من بيع موجودات مالية القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

التغير في استثمارات عقارية

التغير في موجودات غير ملموسة

التغير في مشاريع تحت التنفيذ

المتحصل من عوائد المصرف

صافي (الاستخدامات النقدية في) صلبات الاستثمار

صافي (النفقة) في التقد وما في حكمه

التقد وما في حكمه في بداية السنة

التقد وما في حكمه في نهاية التfera

١٨

ان الاوضاعات المرفقه تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة وتقرأ معها ومع تقرير المراجعة المرافق .

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

١ - **عام**

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 برأسمال مصري ومكتتب به ومدفوع ٢٤,٠٠٠,٠٠٠ سهماً بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

استحوذت شركة الأولى للتأمين بما نسبته ٧٦,٢٥٪ من رأس المال شركة اليرموك 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 اليرموك هي شركة تأمين تقليدية ولا يجوز أن تخضع للمعايير الشرعية لذلك لا يجوز الطلب من الشركة تطهير أرباحها إلا بعد التحول إلى شركة تأمين إسلامية والاندماج وأية إيرادات سابقة قبل تاريخ التحول والاندماج لا يسري عليها التطهير . وبناءً على ما تقدم فإن الهيئة الشرعية ترى صرف جميع الإيرادات المتتحقة من الشركة المندمجة (شركة اليرموك للتأمين) لتنظيم مصروفات التحول والاندماج وما يتربّ على ذلك من مصاريف إدارية بما في ذلك مكافآت لاعضاء اللجان ومصاريف الدعاية والإعلان المتعلقة بالدمج وترويجه وتدعيم وتأهيل الموظفين وأية التزامات مالية تخص عملية التحول والاندماج .

بتاريخ ٢ تشرين الثاني ٢٠١٥ ، تم تحويل غالبية شركة اليرموك للتأمين بموافقة الهيئة العامة للمساهمين وهيئة التأمين بحيث تقوم الشركة بممارسة أعمال التأمين وفقاً لاحكام الشريعة الإسلامية وعليه تم الموافقة النهائية على الاندماج شركة اليرموك للتأمين مع شركة الأولى للتأمين بحيث تكون الشركة الناتجة عن الاندماج هي شركة الأولى للتأمين وبرأسمال مصري 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 ٢٦ نيسان ٢٠١٨.

٢ - **أهم السياسات المحاسبية**

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

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

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

ان 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 للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسلطة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٨ ، كما لا يتم إجراء التخصيص على أرباح الفترة كما في ٣١ آذار ٢٠١٨ والتي يتم إجراؤها في نهاية السلطة المالية .

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة متعلقة مع السياسات المحاسبية التي تم اتباعها في اعداد 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 او 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) ومتغير المحاسبة الدولي رقم (٢٨) وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في او بعد الأول من كانون الثاني ٢٠١٨ .

• تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٦) "الدفع على أساس السهم"

تنطبق هذه التعديلات بتصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم وهي سارية المفعول للسنوات المالية التي تبدأ في او 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 او بعد أول كانون الثاني ٢٠١٨ .

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

يوضح هذا التفسير انه عند تحديد سعر الصرف السادس الذي سيستخدم علـد 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 الأولى بالاصل او الالتزام غير النقدي الذي نشأت عليه تلك الدفعتات المقدمة .

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

توضّح هذه التعديلات متى يجب على الشركة تحويل (( إعادة تصنيف ) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو 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 شاملًا 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" ومعيار 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 منهاجاً 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 البيع للتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى استيفاء) المنشأة التزام الأداء.

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

يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) باثر رجعي، وذلك بتعديل أرقام المقارنة وتعديل الأرباح المدورة في بداية أقرب فترة مقارنة. - وبدلاً من ذلك، يمكن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) اعتباراً من تاريخ تقديم الطلب ، وذلك عن طريق تعديل الأرباح المدورة في سنة التقرير (منهج الآخر التراكمي).

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

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

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

تعلق هذه التعديلات بالاصحاحات 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 - الأنصاصات" تتعلق هذه التعديلات بالاصحاحات 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.

**بــ تغيرات اثرت على القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة للشركة :**

**ـ 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، ولاحقاً 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 نسخة معدلة من المعيار في تموز ٢٠١٤ لتتضمن: (أ) متطلبات التدقيق للموجودات المالية، و(ب) تعديلات محددة على متطلبات التصنیف والقياس من خلال 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 وحل محل معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩): الاعتراف والقياس. وتتضمن النسخة الجديدة من المعيار متطلبات للتصنیف والقياس والتدقيق ومحاسبة التحوط.

استبدلت النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩) والمتعلقة بالأدوات المالية لمودج الخسارة الائتمانية المتکيدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) والمتعلقة بالأدوات المالية: الاعتراف والقياس ، حيث استبدل بنموذجاً للخسائر الائتمانية المتوقعة . تضمن المعيار نموذج أعمال لأدوات الدين والقرض والالتزامات المالية وعقود الضمان المالي والودائع والذمم المدينة ، الا انه لا ينطبق على أدوات الملكية .

قامت الشركة باحتساب الأثر الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية (٩). ونظراً لعدم مادته فلم يتم عكس أثره على القوائم المالية المرفقة .

في حالة وجود مخاطر ائتمانية متکيدة 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) أن يتم تصنیف جميع الموجودات المالية بناء على نموذج أعمال المشاة لدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاوني للأصل المالي . لا يوجد أي اختلاف جوهري لتصنيف الموجودات والمطلوبات المالية ناتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية المالية (٩) لسنة ٢٠١٤ .

ان اتباع المعايير المعدلة اعلاه لم تؤثر على المبالغ او الافصاحات الواردة في القوائم المالية الموحدة المرحلية الموجزة .

### 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 استثماراتها في الشركة التابعة أو 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 :

إسم الشرك	طبيعة عمل الشركة	نسبة التملك	رأس المال	سنة التأسيس
شركة ملكيات التجارة والاستثمار	استثماري	١٠٠%	٥٠,٠٠٠	٢٠١٠
شركة بادن التجارة والاستثمار	استثماري	١٠٠%	٥,٠٠٠	٢٠١٦

تحقق السيطرة عندما تكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشفيرية 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 تملكتها 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 ممارسات محاسبية تختلف عن تلك المتتبعة في شركة التأمين التكافلي فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية المرحلية الموجزة للشركات التابعة لتنطبق مع السياسات المحاسبية المتتبعة في شركة التأمين التكافلي .

تمثل حقوق غير المسيطرلين ذلك الجزء غير المملوک من قبل الشركة من حقوق الملكية في الشركات التابعة. يتم إظهار حقوق غير المسيطرلين في صافي موجودات الشركات التابعة في بند مفصل 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 أن هذه التقديرات والاجهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات 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 ومتماشة مع التقديرات التي تم إتباعها في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

#### ٤ - تملك واندماج شركة تابعة

قامت المجموعة بتاريخ ٢ نيسان ٢٠١٥ بتملك ما نسبته ٦٦,٢٥٪ من رأس المال شركة البرموك للتأمين المساهمة العامة المحدودة والتي تمارس نشاطها في الأردن . قررت الهيئة العامة غير العادية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ تشرين الثاني ٢٠١٥ 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 ٢ تشرين الثاني ٢٠١٥ التاريخ الذي تم فيه نقل الملكية بناء على الأرصدة الواردة في القوائم المالية للشركات المندمجة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٥ وذلك بناء على تغير لجنة الاندماج الصادر بتاريخ ٢ تشرين الثاني ٢٠١٥ .

#### ٥ - ودائع لدى البنوك يتكون هذا البند بما يلي :

٢٠١٧ كوناً الأول		٢٠١٨ كوناً الأول		٢٠١٨ كوناً الثاني		٢٠١٨ كوناً الثاني	
المجموع	اصحاح حقوق ملوكية	المجموع	اصحاح حقوق ملوكية	المجموع	اصحاح حقوق ملوكية	المجموع	اصحاح حقوق ملوكية
١١,١١٩,٠٨١	٨,٣٥٣,١٢٥	٢,٠١٢,٩٥٢	١١,٣٣٣,٢٧٧	٤,١٦٣,٥٦٢	٢,١٦٥,٧٧١	١٠٠,٤٣٥	٧,٢٣٦,١٧٧
٧,١٤٢,٩٠٢	٧,١٤١,١٠٣	-	٧,٢٠٤,٧٦٣	٧,٢٠٤,٧٦٣	-	٥٠,٦٥٠	٧,٢٣٦,١٧٧
١٧,٣٠١,١٨٤	١٤,٥٩٣,١٢٨	٢,٠١٢,٩٥٢	١٧,٣٥١,١١٨	١٠,٤٩٤,٣٦٦	٧,٢٨٥,٧٧١	٧,٢٣٦,١٧٧	٤,٤٤٧,٨١٥
<b>٢٠١٧ كوناً الأول</b>		<b>٢٠١٨ كوناً الأول</b>		<b>٢٠١٨ كوناً الثاني</b>		<b>٢٠١٨ كوناً الثاني</b>	
<b>داخل الأردن</b>		<b>خارج الأردن</b>		<b>داخل الأردن</b>		<b>خارج الأردن</b>	

- تترواح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار من ٢,٧٪ إلى ٣,٦٪ ، كما بلغ معدل العائد على أرصدة الودائع خارج الأردن بالدولار الأمريكي ٣,٨٪ خلال الربع الأول ٢٠١٨ .

#### ٦ - موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

يتكون هذا البند بما يلي :

٢٠١٧ كوناً الأول		٢٠١٨ آذار		٢٠١٨		٢٠١٨	
اصحاح حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	اصحاح حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	اصحاح حقوق ملكية	حملة وثائق دينار	اصحاح حقوق ملكية	حملة وثائق دينار
١,٨٤٧,٨٣٧	-	١,٨٢٣,٨٢٢	-	-	-	-	-
٧٧٣,٢٢١	-	٧٧٣,٢٢١	-	-	-	-	-
٢,٦٢١,٠٥٨	-	٢,٥٩٧,٠٥٣	-	-	-	-	-
٢٦٥,٣٣٤	-	٢٥٤,٧٧٧	-	-	-	-	-
١٢٢,٨٢٢	-	١٢٢,٨٢٢	-	-	-	-	-
٣٨٨,١٥٦	-	٣٧٧,٥٤٩	-	-	-	-	-
٣,٠٠٩,٢١٤	-	٢,٩٧٤,٦٠٢	-	-	-	-	-
<b>٢٠١٧ كوناً الأول</b>		<b>٢٠١٨ آذار</b>		<b>٢٠١٨</b>		<b>٢٠١٨</b>	
<b>داخل الأردن :</b>		<b>خارج الأردن :</b>		<b>داخل الأردن :</b>		<b>خارج الأردن :</b>	
أسهم مدرجة في بورصة عمان *		أسهم مدرجة *		أسهم غير مدرجة **		أسهم غير مدرجة ***	
<b>المجموع</b>		<b>المجموع</b>		<b>المجموع</b>		<b>المجموع</b>	

\* 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 ٢,٣٥%

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

٢٠١٧ كانون الأول ٣١				٢٠١٨ آذار ٣١			
المجموع	اصحاح حرق ملكية	حملة وثائق	دينار	المجموع	اصحاح حرق ملكية	حملة وثائق	دينار
٣٠١,٩٧٣	٦,٤٦٣	٢٩٥,٥١٠	دينار	٢٨,٤٧٨	٤,٥٧٧	٢٢,٩١٠	دينار
٢,٨٢٠,٠٤٣	٤٤٢,٨٧٣	٢,٣٧٧,١٧٠	دينار	١,٢٧٢,٥٢٠	٢٧٥,٨٠٧	٩٩٦,٧٢٢	دينار
<b>٣,١٢٢,٠١٦</b>	<b>٤٤٩,٣٣٦</b>	<b>٢,٦٧٢,٦٨٠</b>	<b>دينار</b>	<b>١,٣٠١,٠٠٨</b>	<b>٢٨٠,٣٨٤</b>	<b>١,٠٢٠,٦٢٤</b>	<b>دينار</b>

٨ - مدینون  
يتكون هذا البند مما يلي :

٢٠١٧ كانون الأول ٣١	٢٠١٨ آذار ٣١
دينار	دينار
١٢,٠٠٦,٣٤٩	١٤,٥٥٢,٨٩٦
١٦٥,٧١٢	١٧٦,٨٦٦
٤٠٤	١٦,٢٩٩
٢٧,٣٧٦	٤٧,٠١١
٤١,٤٧٥	٢,٠٦٨
٩٠,٧٣٣	٩٦,٦١٨
<b>١٢,٣٣٢,٠٤٩</b>	<b>١٤,٨٩١,٧٥٨</b>
<b>(٧١٠,٦٦٧)</b>	<b>(٧٦٠,٦٦٧)</b>
<b>١١,٦٢١,٣٨٢</b>	<b>١٤,١٣١,٠٩١</b>

\* فيما يلي الحركة على مخصص تدبي المدينون :

٢٠١٧ كانون الأول ٣١	٢٠١٨ آذار ٣١
دينار	دينار
٦١٩,٦٣٠	٧١٠,٦٦٧
١٢٣,٧٢١	٥٠,٠٠٠
(٣٠,٠٠٠)	-
(٢,٦٨٤)	-
<b>٧١٠,٦٦٧</b>	<b>٧١٠,٦٦٧</b>

رصيد بداية الفترة / السنة  
إضافات  
مخصص انتفت الحاجة له  
ديون مدعومة  
رصيد نهاية الفترة / السنة

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دinars	دinars	شركات التأمين المحلية
١,٠٥٢,٧١٨	٩٢٩,٩٥٨	شركات إعادة التأمين الخارجية
١,٥٢٩,٨٠٠	١,٤٧٤,٦٤٠	مجموع ذمم معيدي التأمين
<u>٢,٥٨٢,٥١٨</u>	<u>٢,٤٠٤,٥٩٨</u>	
(١٢٧,٠٠٠)	(١٢٧,٠٠٠)	مخصص تدني ذمم معيدي التأمين *
<u>٢,٤٥٥,٥١٨</u>	<u>٢,٢٧٧,٥٩٨</u>	صافي ذمم معيدي التأمين المدينة - بالصافي

\* فيما يلي الحركة على مخصص تدني معيدي التأمين :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دinars	دinars	رصيد بداية الفترة / السنة
١١٩,٤٧١	١٢٧,٠٠٠	إضافات
٧,٥٢٩	-	
<u>١٢٧,٠٠٠</u>	<u>١٢٧,٠٠٠</u>	رصيد نهاية الفترة / السنة

١٠ - ضريبة الدخل  
١ - مخصص ضريبة الدخل  
ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧			٣١ آذار ٢٠١٨		
المجموع	أصحاب حقوق الملكية	حملة وثائق	المجموع	أصحاب حقوق الملكية	حملة وثائق
دinars	دinars	دinars	دinars	دinars	دinars
٢٧,٥٨٦	-	٢٧,٥٨٦	٧٠,٤٥١	١١,٣٦٥	٥١,٠٨٦
٥٤,٢٠١	٢٢,٧٠١	٣١,٥٠٠	١٢,٠٠١	-	١٢,٠٠٠
(١١,٣٣٦)	(١١,٣٣٦)	-	(٢,١٤٩)	(٢,٨٤١)	(٣٠٨)
<u>٧٠,٤٥١</u>	<u>١١,٣٦٥</u>	<u>٥٩,٠٨٦</u>	<u>٧٩,٣٠٢</u>	<u>٨,٥٢٤</u>	<u>٧٠,٧٧٨</u>

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

٣١ آذار ٢٠١٧			٣١ آذار ٢٠١٨		
أصحاب حقوق الملكية	حملة وثائق	حقوق الملكية	أصحاب حقوق الملكية	حملة وثائق	حقوق الملكية
دinars	دinars	دinars	دinars	دinars	دinars
١,٠٨٠	٢,٤٠٠	-	١٢,٠٠٠	-	١٢,٠٠٠
(١,٠٨٠)	(٢,٤٠٠)	-	(١٢,٠٠٠)	-	(١٢,٠٠٠)
-	-	-	-	-	-

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة  
أثر الموجودات الضريبية الموجلة  
مصاروف 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 الادارة والمستشار الضريبي للشركة فإن مخصص ضريبة الدخل يعتبر كافياً كما في ٣١ آذار ٢٠١٨.

تم تقديم كشوفات التقدير الذاتي للعام ٢٠١٥ ضمن المدة القانونية ولم تتم دائررة ضريبة الدخل براجعتها 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% لاحساب الضرائب الموجلة.

تم استخدام نسبة ٦٢% لاحساب 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 بما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	دinar	دinar
-	-	رصيد بداية الفترة / السنة	رصيد بداية الفترة / السنة
-	١٦١,٧٧١	القرض الحسن المقدم من أصحاب حقوق الملكية	القرض الحسن المقدم من أصحاب حقوق الملكية
-	(١٦١,٧٧١)	لتغطية العجز	لتغطية العجز
-	-	المحول الى عجز حملة الوثائق	المحول الى عجز حملة الوثائق
-	-	رصيد نهاية الفترة / السنة	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	٣١ آذار ٢٠١٨	دinar	دinar
١٢٩,٨٨٨	١٣٥,٥٣٥	رصيد بداية الفترة / السنة	رصيد بداية الفترة / السنة
٥,٦٤٧	(١٣٥,٥٣٥)	المحول من الاحتياطي لتغطية عجز حملة الوثائق	المحول من الاحتياطي لتغطية عجز حملة الوثائق
١٣٥,٥٣٥	-	رصيد نهاية الفترة / السنة	رصيد نهاية الفترة / السنة

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

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣١ آذار ٢٠١٨	
دينار	دينار	
٥,٦٤٧	(٢٩٧,٣٠٦)	رصيد بداية الفترة / السنة
(٥,٦٤٧)	١٣٥,٥٣٥	(عجز) فائض حملة الوثائق خلال الفترة / السنة
-	١٦١,٧٧١	المحول الى احتياطي تغطية العجز (مخصص الطوارئ)
-	-	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 ٣١ آذار ٢٠١٨ و ٣١ كانون الاول 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 وال سنوات 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 باجر لإدارة اعمال التأمين من كوادر متخصصة تم تعينها للقيام بهذه المهام .

حدد الأجر المعلوم للربع الأول من العام ٢٠١٨ بما نسبته ١٧ % لفرع المركبات (٢٠١٧) و ٢٢ % لفرع الطبي بطرح منها أتعاب الإدارة (٢٠١٧) : ٢٠١٧ و ٢٢ % لفرع الحياة (٢٠١٧) : ١٥ % و ٢٥ % لفرع البحري (٢٠١٧) / ٢٠١٧ و ٧ % لفرع الطيران (٢٠١٧) و ٧ % لفرع الحريق والاضرار الأخرى (٢٠١٧) : ٢٠ % و ٢٥ % لفرع المسؤولية والفروع الأخرى (٢٠١٧) : ٢٥ % وتختفيضها الى ما نسبته ١٠ % للوثائق المصدرة من الفروع المملوكة لحملة الوثائق من اشتراكات التأمين مقابل ايجارات العقارات المستقلة ، باستثناء الوثائق المعادلة بنسبة ١٠ % اختيارياً والتي يتم استيفاء ما نسبته ١٠ % من اشتراكات التأمين للوثائق المصدرة منها بما لا يتجاوز ٩ % من عمولة إعادة التأمين . أما فيما يتعلق بالاستثمار فائض أموال حملة الوثائق فإن 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 الاستثمار على أساس المضاربة والوكالة بناء على المواريثات التقيرية 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 :

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار		صافي الربح للفترة
٢٠١٧	٢٠١٨	
dinars	dinars	
٥١٤,١٥١	٦١١,٤٨٠	
ملايين سهم	ملايين سهم	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٢٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٨,٠٠٠,٠٠٠	
دinars / سهم	دinars / سهم	نصيب السهم من الربح للفترة - (أساسي ومحض)
-/٠١٨	-/٠٢٢	

#### ١٨ - النقد وما في حكمه

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

٣١ آذار		نقد في الصندوق وارصدة لدى البنك يضاف : ودانع لدى البنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر
٢٠١٧	٢٠١٨	
دinars	دinars	
٤,٣٥٣,٤٥١	١,٣٠١,٠٠٨	
٤,٥١٩,٦٦٢	٤,٤٣٢,٨٦٨	
٨,٨٧٣,١١٣	٥,٧٢٣,٨٧٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

#### ١٩ - تحليل القطاعات

##### ١ - معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

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

##### ب - معلومات التوزيع الجغرافي

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

فيما يلي توزيع إيرادات الشركة ومصاريفها الرأسمالية حسب القطاع الجغرافي :

للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار					
المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دinar	Dollar	Dinar	Dollar	Dinar	Dollar
اجمالي الإيرادات ٤,٤٧٦,٣٦٩	٤,٩٦٦,٧٣٧	١,١٥٩,٦٥٩	٧٧٢,٥٣٤	٥,٦٩٠,٢٧١	١٧,٣٧٥
المصروفات الرأسمالية ١٧,٣٧٥	٧٠,٩٦٨٣	-	-	١٧,٣٧٥	٧٠,٩١٨٣

#### 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			
٢٠١٧	٢٠١٨	دinar	Dollar	دinar	Dollar
٣١ كيلون الأول	٣١ آذار				
٤١,٤٧٥	٤,٣٨١	-	٢,٣١٣	٢,٠٦٨	٢,٠٦٨
١٢,١١٨	١٣,٢٢٠	-	٢٢٥	١٢,٩٩٥	١٢,٩٩٥
٢,١٨٢,٩٠٣	٢,٢٠٨,٧٨١	٢,٢٠٨,٧٨١	-	-	ودائع لدى بنوك خارج الأردن
<u>بليود داخل قلمة المركز المالي الموحدة المرحلية الموجزة</u>					
٧٦,٧٥٥	٢٠,٨١٦	٢٠,٨١٦	-	-	إيرادات استثمارات
١٣,٨٨٠	٢,٤٩٥	-	١,٦٥٥	٨٤٠	السلطات تأمين تكافلي
٢٥,٣٢٧	٥٠	-	٥٠	-	تغويضات تأمين
<u>بليود داخل قلمة الدخل الشامل الموحدة المرحلية الموجزة</u>					
٢٨٠,٩٧٨	١٥١,٥٠٠	١٥١,٥٠٠	-	-	نجم مدينة
١,١٥٠	٢٩٢,٩٦٢	٢٩٢,٩٦٢	-	-	نجم دالة
٢٨٢,١٢٨	٤٤٤,٤٦٢	٤٤٤,٤٦٢	-	-	وتابع لدى بنوك خارج الأردن

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

٣١ آذار		رواتب ومكافآت أخرى	
٢٠١٧	٢٠١٨	دinar	Dollar
٢٨٠,٩٧٨	١٥١,٥٠٠	١٥١,٥٠٠	
١,١٥٠	٢٩٢,٩٦٢	٢٩٢,٩٦٢	
٢٨٢,١٢٨	٤٤٤,٤٦٢	٤٤٤,٤٦٢	

#### ٢١ - القضايا المقامة على الشركة

هناك قضايا مقامة ضد الشركة للمطالبة بتعويضات حوادث مختلفة ، وقد بلغ مجموع القضايا المحددة القيمة حوالي ١,٤١٩,٩٧٠ دينار لدى المحاكم كما في ٣١ آذار ٢٠١٨، ويرأى الإداره ومحامي الشركة انه لن يترتب على الشركة التزامات تفوق المبالغ المخصصة لها ضمن مخصص الادعاءات .

FIRST INSURANCE COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN - JORDAN

CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM  
FINANCIAL STATEMENTS FOR  
THE THREE MONTHS ENDED  
MARCH 31, 2018  
TOGETHER WITH THE REVIEW REPORT

**FIRST INSURANCE COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
AMMAN - JORDAN  
MARCH 31, 2018**

**TABLE OF CONTENTS**

	<u>Page</u>
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 - 20

# Deloitte.

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](http://www.deloitte.com)

## Review Report

AM/ 81700

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 March 31, 2018 and the related condensed consolidated Interim statements of financial position, policyholders revenues and expenses, income and comprehensive income changes in Owners' equity, changes in policyholders' equity and cash flows for the three-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.

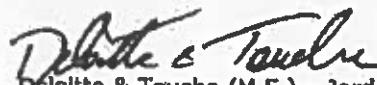
### **Conclusion**

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 Matter**

- 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  
April 29, 2018

  
Deloitte & Touche (M.E.) - Jordan

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

**FIRST INSURANCE COMPANY  
(A PUBLIC SHAREHOLDING LIMITED COMPANY)  
ANMAN - JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**

ASSETS	Note	March 31, 2018 (Reviewed not Audited)		December 31, 2017
		JD	JD	JD
<b>Investments:</b>				
Deposits at banks	5	13,531,118		13,601,984
Financial assets at fair value through statement of comprehensive income	6	2,974,602		3,009,214
Financial assets at amortized cost		6,907,200		6,908,121
Real Estate Investments		6,856,323		6,869,794
<b>Total Investments</b>		<b>30,269,243</b>		<b>30,389,113</b>
Cash on hand and at banks	7	1,301,008		3,122,016
Checks under collection		1,747,759		2,035,195
Receivables - net	8	14,131,091		11,621,382
Re-insurers' receivables - net	9	2,277,598		2,455,518
Deferred tax assets		281,583		310,860
Property and equipment - net		5,765,262		5,113,305
Intangible assets - net		60,214		49,720
Projects under construction		1,162,667		1,158,888
Other assets		975,021		571,816
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>57,971,446</b>		<b>56,827,813</b>
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>				
<b>LIABILITIES</b>				
Unearned contributions and premiums reserve - net		7,225,775		7,792,360
Outstanding claims reserve - net		6,134,244		6,138,684
Mathematical reserve - net		131,758		119,822
<b>Total Insurance Contracts Liabilities</b>		<b>13,491,777</b>		<b>14,050,866</b>
Payables		1,844,196		1,482,960
Re-insurers' payables		8,892,590		7,799,676
Accrued expenses		34,828		32,766
Various provisions		45,000		225,000
Income tax provision	10/a	79,302		70,451
Deferred tax liabilities		372		1,393
Other liabilities		619,676		645,273
<b>TOTAL LIABILITIES</b>		<b>25,007,741</b>		<b>24,308,385</b>
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	-		-
<b>Total Policyholders' Equity</b>		<b>-</b>		<b>135,535</b>
<b>OWNERS' EQUITY</b>				
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		(1,245,074)		(1,213,406)
Retained earnings		2,854,117		2,854,117
Profit for the period		611,480		-
<b>Total Owners' Equity - Company Shareholders</b>		<b>32,963,705</b>		<b>32,383,893</b>
<b>Total Policyholders' and Owners' Equity</b>		<b>32,963,705</b>		<b>32,519,428</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND POLICYHOLDERS' AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>57,971,446</b>		<b>56,827,813</b>

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 - JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF POLICYHOLDERS' REVENUE AND EXPENSES**  
**(REVIEWED NOT AUDITED)**

	For the Three-Month Period Ended March 31,		
	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>JD</u>	<u>2017</u> <u>JD</u>
<b>Takaful Insurance Revenue:</b>			
Gross written contributions		9,945,473	11,178,062
<b>Less:</b> Re-Insurers' share		(6,573,862)	(6,010,187)
Net Earned Contributions from Takaful Operations for Policyholders		3,371,611	5,167,875
Net change in unearned contribution reserve		566,586	(663,057)
Net change in mathematical reserve		(11,936)	(12,629)
Net Earned Contributions from takaful Insurance for Policyholders		3,926,261	4,492,189
Commissions' revenue		1,159,659	723,534
Takaful policies issuance fees		522,088	443,380
Policyholders' share of investment income		43,108	47,951
<b>Less:</b> Owners' share for managing the investment portfolio		(15,088)	(16,783)
Total Revenue from Takaful Insurance for Policyholders'		<u>5,636,028</u>	<u>5,690,271</u>
 <b>Claims, Losses and Expenses from Takaful Insurance Operations</b>			
Paid claims		7,183,952	7,308,741
<b>Less:</b> Recoveries		(295,673)	(488,026)
Re-Insurers' share		(3,220,984)	(2,593,588)
Net Paid Claims from Takaful Insurance Operations		<u>3,667,295</u>	<u>4,227,127</u>
 Net change in claims reserve		19,747	(230,329)
Owners' share for managing the operations of takaful Insurance	16	1,692,699	1,747,203
Excess of loss contributions		41,987	39,365
Takaful policies acquisition costs		160,606	160,822
Other underwriting expenses		280,218	246,503
Net Claims Costs		<u>5,862,552</u>	<u>6,190,691</u>
 <b>Less:</b> policyholders' share of takaful Insurance:			
Doubtful debts provision		(50,000)	(10,000)
Depreciation and amortization		(15,284)	(8,596)
Other expenses		(5,498)	(4,932)
Policyholders' (Deficit) before tax		(297,306)	(523,948)
Income tax expense	10/b	-	-
Net Policyholders' (Deficit) from Takaful Insurance		<u>(297,306)</u>	<u>(523,948)</u>

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 - JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF INCOME**  
**(REVIEWED NOT AUDITED)**

		For the Three-Month Period Ended March 31,	
	Note	2018 JD	2017 JD
<b>General Insurance Revenue</b>			
Gross written premiums		-	-
<b>Less: reinsurers' share</b>		-	-
Net written premiums		-	-
Net change in unearned premiums reserve		-	-
Net change in mathematical reserve		-	-
Net earned premiums		-	-
Commissions revenue		-	-
Insurance policies issuance fees		-	-
Revenues from managing the general insurance portfolio		-	-
Total Revenue from General Insurance		-	-
Owners' takaful insurance revenue			
Owners' share of takaful insurance operations management	16	1,692,699	1,747,203
Owners' share of investment income		101,054	65,601
Owners' share of financial assets and investments income		163,155	173,036
Owners' share for managing the investments portfolio		15,088	16,783
Other revenues		12,175	36,686
Total Owners' Revenues from General and Takaful Insurance		<u>1,984,171</u>	<u>2,039,309</u>
<b>General Insurance Claims and Related Expenses</b>			
Paid claims		38,019	79,571
<b>Less: Recoveries</b>		(16,439)	(9,867)
Reinsurers' share		-	(59,697)
Net paid claims		21,580	10,107
Net change in outstanding claims reserve		(24,186)	(12,964)
Other underwriting expenses		-	2,406
Net Claims from General Insurance		<u>(2,606)</u>	<u>(451)</u>
Employees' expenses		857,067	772,100
General and administrative expenses		325,041	323,415
Al Qard Al Hassan granted to policyholders' expense		161,771	394,060
Depreciation and amortization		31,418	46,035
Total Expenses and Net Claims from General Insurance		<u>1,372,691</u>	<u>1,535,159</u>
Income for the period before income tax		611,480	504,150
Income tax expense	10/b	-	-
Income for the period		<u>611,480</u>	<u>504,150</u>
Earnings per share for the period(basic & diluted)	17	0/022	0/018

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 - JORDAN**  
**CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**(REVIEWED NOT AUDITED)**

	For the Three-Month Period	
	Ended March 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	JD	JD
Income for the period	611,480	504,150
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	(31,668)	239,969
(Loss) on sale of financial assets at fair value through comprehensive income	-	(293,694)
Total Comprehensive Income for the Period	579,812	450,425

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 - JORDAN

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

	Financial Assets						Net Owners' Equity
	Paid-up Capital	Statutory Reserve	Valuation	Retained Earnings =	Income for the period		
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	
<b>For the Period Ended March 31, 2018</b>							
Balance - beginning of the period	28,000,000	2,743,182	(1,213,406)	2,854,117	-	611,480	32,383,893
Income for the period	-	-	-	-	-	-	611,480
Change in financial assets valuation reserve	-	-	(31,688)	-	-	-	(31,688)
Total comprehensive Income for the period	-	-	(31,688)	-	-	-	(31,688)
Balance - End of the Period	<b>28,000,000</b>	<b>2,743,182</b>	<b>(1,245,074)</b>	<b>2,854,117</b>	<b>611,480</b>	<b>579,812</b>	<b>32,963,705</b>
 <b>For the Period Ended March 31, 2017</b>							
Balance - beginning of the period	28,000,000	2,501,096	(663,523)	1,568,048	-	-	31,405,621
Income for the period	-	-	-	-	504,150	504,150	
Loss on sale of financial assets through comprehensive income	-	-	-	(293,694)	-	-	(293,694)
Net change in financial assets valuation reserve	-	-	239,969	-	-	-	239,969
Total comprehensive Income for the period	-	-	239,969	(293,694)	-	504,150	450,425
Balance - End of the Period	<b>28,000,000</b>	<b>2,501,096</b>	<b>(423,534)</b>	<b>1,274,354</b>	<b>504,150</b>	<b>31,856,046</b>	

\* An amount equivalent to the balance of the accumulated change in the negative financial assets valuation reserve, which amounted to JD 1,245,074 as of March 31, 2018 (JD 1,213,406 as of December 31, 2017) is restricted from the retained earnings according to Jordan Securities Commission.

- Retained earnings include deferred tax assets an amount of JD 102,263 that is restricted as of March 31, 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 - JORDAN**

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

	Accumulated Deficit					Qard Hassan granted by Owners' equity to Cover the Policyholders' Deficit	Net Policyholders' Equity		
	Realized		Unrealized		JD				
	JD	JD	JD	JD					
<b>For the Three Months Ended March 31, 2018</b>									
Balance - beginning of the period	135,535	-	-	-		135,535			
Policyholders' deficit for the period	-	(297,306)	-	-		-	(297,306)		
Transfers from reserve to cover deficit (contingency provision)	(135,535)	135,535	-	-		-	-		
Al Qard Al Hassan granted by owners' equity	-	-	-	-		161,771	161,771		
Balance - End of the Period	-	(161,771)	-	-		161,771	-		
<b>For the Three Months Ended March 31, 2017</b>									
Balance - beginning of the period	129,888	-	-	-		129,888			
Policyholders' deficit for the period	-	(523,948)	-	-		-	(523,948)		
Transfers from reserve to cover deficit (contingency provision)	(129,888)	129,888	-	-		394,060	394,060		
Al Qard Al Hassan granted by owners' equity	-	-	-	-		394,060	394,060		
Balance - End of the Period	-	(394,060)	-	-		394,060	-		

\* The reserve to cover fund deficit is computed by retaining 20% of the policyholders surplus for the period and policyholders' share of the realized gain from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income after settlement of Al Qard Al Hassan (if any). The full amount was transferred as a reserve under the approval of the Board of Directors of Company and the Al-Shari'a Supervisory Committee No. 1/2018 dated February 14, 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 - JORDAN**  
CONDENSED CONSOLIDATED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOWS  
(REVIEWED NOT AUDITED)

	<u>For the Three Months Ended March 31,</u>		
	Note	2018	2017
<b>CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>			
Income / (loss) for the period before income tax		314,174	(19,798)
Adjustments:			
Depreciation and amortization		46,702	54,631
Provision for doubtful debt		50,000	10,000
Net change in unearned contributions reserve		(566,585)	663,057
Net change in outstanding claims reserve		(4,440)	(243,295)
Net change in mathematical reserve		11,936	12,629
Returns from sukuk		(69,363)	(75,718)
Returns from distributed dividends		(2,065)	-
Provision against Al Qard Al Hasan granted to policyholders		<u>161,771</u>	<u>394,060</u>
Net Cash Flows (used in) from Operating Activities before Changes in Working Capital		(57,870)	795,566
Decrease in notes receivable and cheques under collection		287,436	213,446
(Increase) in accounts receivable		(2,559,709)	(571,122)
Decrease in re-insurers' receivables		177,920	314,122
(Increase) in other assets		(358,084)	(464,385)
Increase in accounts payable		361,236	509,710
Increase (decrease) in re-insurance payable		1,092,914	(2,815,131)
Increase (decrease) in accrued expenses		2,062	(16,717)
Decrease (increase) in other liabilities		(25,597)	213,722
( Decrease) Increase in various provisions		<u>(180,000)</u>	<u>4,500</u>
Net Cash Flows (used in) Operating Activities before Paid Income Tax		(1,259,692)	(1,816,289)
Income tax paid		<u>(3,149)</u>	<u>(2,115)</u>
Net Cash Flows (used in) Operating Activities		<u>(1,262,841)</u>	<u>(1,818,404)</u>
<b>CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>			
(Decrease) in deposits at banks		(1,393,054)	(3,913,576)
Proceeds of dividends from financial assets at fair value through other comprehensive income		2,065	-
Change in property and equipment		(698,659)	(43,880)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through comprehensive income		-	1,761,787
Change in real estate investments		13,471	(82,261)
Change in intangible assets		(10,494)	(1,190)
Change in projects under construction		(3,779)	-
Proceeds from Sukuk returns		69,363	74,222
Net Cash Flows (used in) Investing Activities		<u>(2,021,087)</u>	<u>(2,204,898)</u>
Net (Decrease) in Cash and Cash Equivalent		(3,283,928)	(4,023,302)
Cash and cash equivalent - beginning of the year		<u>9,017,804</u>	<u>12,896,415</u>
Cash and Cash Equivalent - End of the period	18	<u>5,733,876</u>	<u>8,873,113</u>

THE ACCOMPANYING NOTES CONSTITUTE AN INTEGRAL PART OF THESE FINANCIAL 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 - 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 April 26, 2018.

**2. Basis of preparation**

Basis of preparation of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements.

- The accompanying condensed consolidated Interim financial statements 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 principle 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 Three-month period ended March 31, 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 Three-months period ended March 31, 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.

IFRS 15 may be adopted retrospectively, by restating comparatives and adjusting retained earnings at the beginning of the earliest comparative period. – Alternatively, IFRS 15 may be adopted as of the application date on January 1, 2018, by adjusting retained earnings at the beginning of the first reporting year (the cumulative effect approach).

#### **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 Company calculated the initial impact of the International financial reporting standard (IFRS 9), as it is not material, it has not been reversed in the attached condensed interim financial statements.

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 it is 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 has 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 Trade and Investment	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.

### **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	March 31, 2018						December 31, 2017								
	Deposits maturing within one month			Deposits maturing after a month till three months			Deposits maturing after three months till one year			Total			Total		
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	
Inside Jordan	-	62,856	2,035,339	2,334,573	650,435	6,239,324	2,685,774	8,536,563	11,322,337	3,062,956	8,356,125	11,419,081			
Outside Jordan	-	-	-	-	-	-	2,208,781	-	2,208,781	-	-	2,182,903	2,182,903		
	-	62,856	2,035,339	2,334,573	650,435	8,447,815	2,685,774	10,845,244	13,531,118	3,062,956	10,539,028	13,601,964			

- Return rates on the deposits at banks in Jordanian Dinar ranges from 2.7% to 3.6%, as the return on the foreign deposits in US Dollar 3.8% during the first quarter.

**6. Financial Assets at Fair Value through Other Comprehensive Income**  
This item consists of the following:

	March 31, 2018			December 31, 2017		
	Policyholders	JD	Owners' Equity	JD	JD	Owners' Equity
Inside Jordan		-	1,823,832	-	-	1,847,837
Quoted shares listed in Amman Stock Exchange		-	773,221	-	-	773,221
Unquoted Shares **		-	2,597,053	-	-	2,621,058
Outside Jordan		-	254,727	-	-	265,334
Quoted shares		-	122,822	-	-	122,822
Unquoted shares ***		-	377,549	-	-	388,156
Total		-	2,974,602	-	-	3,009,214

- \*\* This item represents financial assets with no publicly traded prices. The Fair values were estimated by the Company's management based on the last audited financial statements.
- \*\*\* This item represents a payment for 18,000 shares with an amount of JD 350,918 for a share in Jouman Village Company as an exempted limited liability company. Which was established in accordance with Cayman Island's Laws at 2.35%.

**7. Cash on Hand and at Banks**

This item consists of the following:

	March 31, 2018			December 31, 2017				
	Policyholders		Owners' Equity	Total	Policyholders		Owners' Equity	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Cash on hand	23,901		4,577	28,478	295,510		6,463	301,973
Current accounts at banks	996,723		275,807	1,272,530	2,377,170		442,873	2,820,043
	1,020,624		280,384	1,301,008	2,672,680		449,336	3,122,016

**8. Receivables - Net**

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Policyholders' receivable	14,552,896	12,006,349
Policies receivable due to the merger	176,866	165,712
Brokers' receivable	16,299	404
Employees' receivable	47,011	27,376
Owners' equity receivable	2,068	41,475
Other	96,618	90,733
<b>Total</b>	<b>14,891,758</b>	<b>12,332,049</b>
Provision for doubtful debts*	(760,667)	(710,667)
	<b>14,131,091</b>	<b>11,621,382</b>

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

	For the Three Months Ended March 31, 2018	For the Year Ended December 31, 2017
	JD	JD
Balance at the beginning of the period / year	710,667	619,630
Additions	50,000	123,721
No longer needed provision	-	(30,000)
Written Off	-	(2,684)
<b>Balance at the end of the period / Year</b>	<b>760,667</b>	<b>710,667</b>

**9. Reinsurance Receivables - Net**

This item consists of the following:

	March 31, 2018	December 31, 2017
Local insurance companies	JD 929,958	JD 1,052,718
Foreign reinsurance companies	1,474,640	1,529,800
Total reinsurance receivables	<u>2,404,598</u>	<u>2,582,518</u>
Provision for reinsurance receivables*	<u>(127,000)</u>	<u>(127,000)</u>
Reinsurance receivables - net	<u>2,277,598</u>	<u>2,455,518</u>

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

	March 31, 2018	December 31, 2017
Balance at the beginning of the period / year	JD 127,000	JD 119,471
Additions	-	7,529
Balance at the end of the period / year	<u>127,000</u>	<u>127,000</u>

**10. Income Tax**

**a. Income tax provision**

Movement on the income tax provision was as follows:

	March 31, 2018			December 31, 2017		
	Policyholders	Owners' Equity	Total	Policyholders	Owners' Equity	Total
	JD	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	12,000	-	(3,149)	31,500	22,701	54,201
Income tax paid	(308)	(2,841)	12,000	-	(11,336)	(11,336)
Balance at end of the period / year	<u>70,778</u>	<u>8,524</u>	<u>79,302</u>	<u>59,086</u>	<u>11,365</u>	<u>70,451</u>

- Income tax in the condensed consolidated Interim statement of policyholders' revenues and expenses and the condensed consolidated Interim income statement is as follows:

	March 31, 2018		March 31, 2017	
	Policyholders	Owners' Equity	Policyholders	Owners' Equity
	JD	JD	JD	JD
Accrued Income tax on the period profits	12,000	-	2,400	1,080
Impact of deferred tax assets	(12,000)	-	(2,400)	(1,080)
Income tax expense	-	-	-	-

- 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. (8/8) 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 March 31, 2018.
- Tax declaration forms for the year 2015 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%.
- 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:

	March 31, 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	161,771	-
Transferred to policyholders' fund deficit	<u>(161,771)</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):

	March 31, 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:

	March 31, 2018 JD	December 31, 2017 JD
Balance at the beginning of the period / year	-	-
Policyholders' (deficit) surplus during the period / year	(297,306)	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	<u>161,771</u>	-
Balance at the end of the period / year	<u>-</u>	<u>-</u>

**14. Capital**

The paid-up capital is 28 million JD as of 31 March 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 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 Three Month Ended March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Net Income for the period	611,480	504,150
Weighted average common stock	Share 28,000,000	Share 28,000,000
Earnings per share for the period (basic & diluted)	JD / Share -/022	JD / Share -/018

**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:

	March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Cash on hand and at banks	1,301,008	4,353,451
Add: Bank deposits maturing within three months	4,432,868	4,519,662
Cash and cash equivalents at the end of the period	5,733,876	8,873,113

**19. Main Segments Analysis**

**A. Information on the Company's Operating Segments**

For management purposes, the company measures its insurance segments in accordance with the reports used by the Executive Manager and the Group's primary decision maker to include the General Takaful Insurance sector 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 Three Month Period Ended March 31,					
	Inside Jordan		Outside Jordan		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Total revenues	4,476,369	4,966,737	1,159,659	723,534	5,636,028	5,690,271
Capital expenditure	709,683	17,375	-	-	709,683	17,375

**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	March 31, 2018	December 31, 2017
	JD	JD	JD	JD	JD
<b><u>Condensed Consolidated Interim Statement of Financial Position Items</u></b>					
Accounts receivable	2,068	2,313	-	4,381	41,475
Accounts payable	12,995	225	-	13,220	12,118
Deposit at banks outside of Jordan	-	-	2,208,781	2,208,781	2,182,903
<b><u>Condensed Consolidated Interim Income Statement Items</u></b>					
Investments revenues	-	-	20,816	20,816	76,755
Takaful Insurance contribution	840	1,655	-	2,495	13,880
Paid claims	-	50	-	50	25,327

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

	March 31,	
	2018	2017
	JD	JD
Salaries and bonuses	151,500	280,978
Other benefits	292,962	1,150
	444,462	282,128

#### **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 1,419,970 as of March 31, 2018. In the management and the legal advisors' opinion, the Company will not have claims that exceed the outstanding claims provision amount.