

شركة القدس للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

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

تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة القدس للتأمين المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وكلاً من قائمة الدخل وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة القدس للتأمين المساهمة العامة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

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

أمور التدقيق الرئيسية

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

(١) مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ موجودات مالية يبلغ مجموع أرصدها (٣١,٥٠٩,٠٥٦) دينار. وحيث أن احتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة الذي يتعلق في هذه الذمم يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة فيما يخص قيمة وتوقيت المبالغ المتوقع تحصيلها من هذه الذمم، فإن التأكد من كفاية مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص كفاية مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة، الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية احتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الاحتساب بالإضافة إلى الاستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الذمم ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

(٢) الموجودات الضريبية المؤجلة

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ موجودات ضريبية مؤجلة يبلغ رصيدها (١,١٣٣,٧٦٥) دينار، وحيث إن استفادة الشركة من هذه الموجودات يعتمد بشكل أساسي على قدرتها تحقيق أرباح ضريبية مستقبلية كافية تمكنها الاستفادة من كامل رصيد هذه الموجودات، وحيث أن التنبؤ بقيمة الأرباح المستقبلية يستند بشكل أساسي إلى تقديرات وفرضيات الإدارة، فإن تحديد مدى استفادة الشركة من الموجودات الضريبية المؤجلة يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص الموجودات الضريبية المؤجلة الاستعانة برأي المستشار الضريبي للشركة والإطلاع على الموازنات التقديرية المستقبلية المعدة من قبل إدارة الشركة، بالإضافة إلى التأكد من طريقة احتساب هذه الموجودات وطريقة عرضها في القوائم المالية المرفقة.

(٣) مخصص الإذاعات تحت التسوية والمخصص الحسابي

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ مخصص إذاعات تحت التسوية يبلغ رصيده (٩,٦٥٢,٧٠٣) دينار ومخصص حسابي يبلغ رصيده (٣٥٠,٠٠٠) دينار، وحيث أن إحتساب هذه المخصصات يستند إلى العديد من الفرضيات والتقديرات، فإن التأكد من كفاية هذه المخصصات يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها فيما يخص كفاية هذه المخصصات، التأكد من معقولية الفرضيات والتقديرات التي استندت إليها الإدارة في عملية الإحتساب، بالإضافة إلى الاستعانة برأي الخبير الإكتواري المكلف من قبل إدارة الشركة لمراجعة هذه المخصصات والتأكد من كفايتها.

المعلومات الأخرى

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

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية

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

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها إلى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أية أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف إلى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لإكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها.

قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الإقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية

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

المهنيون العرب
إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ١٠ شباط ٢٠٢١

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
			الموجودات
١٩,٩٥٠,٩١٥	١٧,٩٢٧,٣٤٤	٣	ودائع لدى البنوك
١,٤٤٤,٢٧٠	٢,١٥٦,٤٦٨	٤	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٤٤٦,٨٨٤	٤,٩٢٢,٨٤٧	٥	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٩٥٢,٩٦٢	٩٥٢,٤٣١	٦	استثمارات عقارية
٤٨,٢٠٤	١٤,٣٣٨	٧	قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى
٢٥,٨٤٣,٢٣٥	٢٥,٩٧٣,٤٢٨		مجموع الاستثمارات
٥١٠,٦٦٨	١,١٢٥,٩٤٧	٨	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٢٥٠,٣٠٦	٦٧٥,٤٧٤	٩	شيكات برسم التحصيل
٤,٥٩٦,٧٩٩	٥,٧١٦,٢٦٤	١٠	مدينون - صافي
٩٣٩,٩٢٨	٨٨٥,٨٤٩	١١	ذمم معيدي التأمين المدينة - صافي
١,٢٠٨,٧٩٧	١,١٣٣,٧٦٥	١٢	موجودات ضريبية مؤجلة
٧٦٨,٥٧٨	٨٠٠,٨٩٨	١٣	ممتلكات ومعدات - صافي
١٩٤,٧٦٩	١٢٢,٧٧٥	١٤	موجودات غير ملموسة - صافي
٦٨٥,٩٧٩	٤٦٥,٠٥١	١٥	موجودات أخرى
٣٥,٩٩٩,٠٥٩	٣٦,٨٩٩,٤٥١		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٨,٢١١,٤٧٦	٧,٢٨١,٢٤٠		صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة
٩,٠٧١,٥٥٩	٩,٦٥٢,٧٠٣		صافي مخصص الادعاءات
٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	١٦	صافي المخصص الحسابي
١٧,٦٣٣,٠٣٥	١٧,٢٨٣,٩٤٣		مجموع مطلوبات عقود التأمين
١,٣١٧,٧١٩	١,٧٥٥,٠٢١	١٧	دائنون
٢٤,١٥٠	٢٣,٦١٠		مصاريف مستحقة
٢,٠٣٥,١٥٢	٢,٩٣٥,٤٤٠	١٨	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٣٢٩,٩٣٣	١٨٥,١٠٢	١٩	مخصصات مختلفة
٣٠٧,٧٨٠	١٧٠,٢٩٩	١٢	مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية للسنة
٢٦٤,٠٩٩	٢٢٢,٧٠٤	٢٠	مطلوبات أخرى
٢١,٩١١,٨٦٨	٢٢,٥٧٦,١١٩		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢١	رأس المال المصرح به والمدفوع
٢,٠٨٩,٦٥١	٢,٠٨٩,٦٥١	٢٢	احتياطي إجباري
١,٦٦٨,٥٣٨	١,٦٦٨,٥٣٨	٢٢	احتياطي اختياري
٢,٣٢٩,٠٠٢	٢,٥٦٥,١٤٣	٢٣	أرباح مدورة
١٤,٠٨٧,١٩١	١٤,٣٢٣,٣٣٢		مجموع حقوق الملكية
٣٥,٩٩٩,٠٥٩	٣٦,٨٩٩,٤٥١		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
			الإيرادات
٢٠,٨٦٥,٦٤٦	٢١,٦٧٣,٢٦٣		إجمالي الأقساط المكتتبة
٣,٥٧٦,٥٧٣	٦,٣٧٧,٦٦٨		يطرح: حصة معيدي التأمين
١٧,٢٨٩,٠٧٣	١٥,٢٩٥,٥٩٥		صافي الأقساط المكتتبة
(١,٨٢١,٦٥١)	٩٣٠,٢٣٦		صافي التغير في مخصص الأقساط غير المكتتبة
١٥,٤٦٧,٤٢٢	١٦,٢٢٥,٨٣١		صافي إيرادات الأقساط المتحققة
٩٥٤,٣٣٦	١,٢٥٠,٧٢٥		إيرادات العمولات
٩٥٨,٣٨٤	٩٠٧,٤٥١		بدل خدمة إصدار وثائق التأمين
١,٣٩١,٤١٩	١,٢٢٧,٠٧٦	٢٥	فوائد دائنة
١٧٧,٢١٢	(٢٤١,٨٦٠)	٢٦	صافي (خسائر) أرباح الموجودات المالية والاستثمارات
٥٧٧	٣,٧٧٥		إيرادات الإستثمار الخاصة بحسابات الإكتتاب
٢٠١,٩٨٥	٣١٣,٠٨٥		إيرادات أخرى خاصة بحسابات الإكتتاب
٢٢,١٩٢	١٦,١٠٨	٢٧	إيرادات أخرى
١٩,١٧٣,٥٢٧	١٩,٧٠٢,١٩١		مجموع الإيرادات
			التعويضات والخسائر والمصاريف
١٩,١٣٠,٤٨١	١٥,٣٣٢,٦٧٨		التعويضات المدفوعة
٣,٢٩٠,٧٢٣	٢,١٦٠,٨٦٣		يطرح: مستردات
٢,٥٣١,٩٢٥	٨٠٣,٥٩٤		يطرح: حصة معيدي التأمين
١٣,٣٠٧,٨٣٣	١٢,٣٦٨,٢٢١		صافي التعويضات المدفوعة
(٣٨١,٢٣١)	٥٨١,١٤٤		صافي التغير في مخصصات الإبداعات
٨٣٧,٠١٢	٧٣١,٥١٢		تكاليف إقتناء وثائق التأمين
١٧٨,٣٦٩	١٧٨,٥٨٧		أقساط فائض الخسارة
١,٨٠٢,٤٣٥	١,٨٧٠,٢٧٩	٢٨	نفقات موظفين موزعة
٩١٦,٣٩٩	٨٤١,٧٣٤	٢٩	مصاريف إدارية وعمومية موزعة
٣١١,٦٤٦	٤٠١,٥٤٠		مصاريف أخرى خاصة بحسابات الإكتتاب
١٦,٩٧٢,٤٦٣	١٦,٩٧٣,٠١٧		صافي عبء التعويضات
٢٥٥,٨٩٧	٢٨٢,٦٨٣	٢٨	نفقات موظفين غير موزعة
١٨٠,٩٤٥	١٩٣,٣٩٠	١٣ - ١٤	إستهلاكات وإطفاءات
١٤٠,٥٧٢	١٤٠,٩٤٨	٢٩	مصاريف إدارية وعمومية غير موزعة
-	١٤٧,٩٨٦	١٠	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - مدينون
-	٥٤,٩٧٢	١١	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - ذمم شركات التأمين
٧٣٥	(٥١٩)	٣	(رد) مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - ودائع لدى البنوك
٦٩٤	(٤٩)	٥	(رد) مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - الموجودات المالية بالكلفة المطفأة
(١١٦)	(١٧٠)	٧	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - قروض حملة الوثائق وأخرى
(٣١٠)	(٢,٨٨٩)	٩	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - الشيكات برسم التحصيل
٩٥,٠٠٠	٢٠٠,١٣٣	٣٠	مصاريف أخرى
٦٧٣,٤١٧	١,٠١٦,٤٨٥		إجمالي المصروفات
١,٥٢٧,٦٤٧	١,٧١٢,٦٨٩		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
(٢٨٤,١٤٦)	(٥١٦,٥٤٨)	١٢	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية للسنة
١,٢٤٣,٥٠١	١,١٩٦,١٤١		ربح السنة
٠,١٥٥	٠,١٤٩	٣١	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٢٤٣,٥٠١	١,١٩٦,١٤١	ربح السنة
-	-	بنود الدخل الشامل الأخرى:
١,٢٤٣,٥٠١	١,١٩٦,١٤١	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق غير المسيطرين	مجموع حقوق مساهمي الشركة	أرباح مدورة*	إحتياطيات		رأس المال	
				اختياري	إجباري		
١٤,٠٨٧,١٩١	-	١٤,٠٨٧,١٩١	٢,٣٢٩,٠٠٢	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
(٩٦٠,٠٠٠)	-	(٩٦٠,٠٠٠)	(٩٦٠,٠٠٠)	-	-	-	الأرباح الموزعة
١,١٩٦,١٤١	-	١,١٩٦,١٤١	١,١٩٦,١٤١	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٤,٣٢٣,٣٣٢	-	١٤,٣٢٣,٣٣٢	٢,٥٦٥,١٤٣	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
١٣,٧٥٧,٨٧٨	٢,٠٢٨	١٣,٧٥٥,٨٥٠	١,٩٩٧,٦٦١	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(٨٨٠,٠٠٠)	-	(٨٨٠,٠٠٠)	(٨٨٠,٠٠٠)	-	-	-	الأرباح الموزعة
(٣٤,١٨٨)	(٢,٠٢٨)	(٣٢,١٦٠)	(٣٢,١٦٠)	-	-	-	عكس أثر شطب شركة تابعة
١,٢٤٣,٥٠١	-	١,٢٤٣,٥٠١	١,٢٤٣,٥٠١	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٤,٠٨٧,١٩١	-	١٤,٠٨٧,١٩١	٢,٣٢٩,٠٠٢	١,٦٦٨,٥٣٨	٢,٠٨٩,٦٥١	٨,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١

* تتضمن الأرباح المدورة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ مبلغ (٤٩٤,٣١٧) دينار يمثل خسارة فروقات إعادة تقييم للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.
* تتضمن الأرباح المدورة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ مبلغ (١,١٣٣,٧٦٥) دينار مقيد التصرف به لقاء موجودات ضريبية مؤجلة.

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح
		الأنشطة التشغيلية
١,٥٢٧,٦٤٧	١,٧١٢,٦٨٩	ربح السنة قبل الضريبة
١٨١,٤٧٦	١٩٣,٩٢١	استهلاكات وإطفاءات
١,٨٢١,٦٥١	(٩٣٠,٢٣٦)	صافي التغير في مخصص الأقساط غير المكتسبة
(٣٨١,٢٣١)	٥٨١,١٤٤	صافي التغير في مخصص الإذاعات
١٠,٤٥٣	٩,٢٠٧	مخصص تعويض نهاية الخدمة وبدل الإجازات
٥٠,٠٠٠	١٥٥,١٣٣	مخصص قضايا
-	١٤٧,٩٨٦	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - مدينون
-	٥٤,٩٧٢	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - ذمم شركات التأمين
٧٣٥	(٥١٩)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - ودائع لدى البنوك
٦٩٤	(٤٩)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة - موقوفات مالية بالكلفة المطفأة
(١١٦)	(١٧٠)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - قروض حملة الوثائق وأخرى
(٣١٠)	(٢,٨٨٩)	رد مخصص خسائر إئتمانية متوقعة إنتفت الحاجة إليه - الشيكات برسم التحصيل
(٧٢,٢٢٠)	٢٦٧,٤٥٤	فروقات تقييم موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
(٩,٥٩٦)	-	أرباح شطب شركة تابعة
		التغير في رأس المال العامل
٦١,٩٥٥	٥٧٧,٧٢١	شيكات برسم التحصيل
٣٢٣,٠٨٠	(١,٢٦٧,٤٥١)	مدينون
١٣٥,٣٠٩	(٨٩٣)	ذمم معيدي التأمين المدينة
(٤٣,٨٥٩)	٢٢٠,٩٢٨	موجودات أخرى
(٤٥٩,٥٥٧)	٤٣٧,٣٠٢	دائنون
(٥١٤,٦٥٢)	٩٠٠,٢٨٨	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٩,٠٨٩	(٥٤٠)	مصاريف مستحقة
(١٣,٨٨٣)	(٣٠٩,١٧١)	مخصصات مختلفة
(١٦٦,٨٥٥)	(٤١,٣٩٥)	مطلوبات أخرى
(٣٢٦,٢٥٥)	(٥٧٨,٩٩٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢,١٣٣,٥٥٥	٢,١٢٦,٤٣٥	١٢ صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(١,٢١٦,٦٧٤)	(٨٢٨,٢٨٥)	ودائع لدى البنوك
(٦١٨,٩٠٥)	(١,٥٨٠,٧٠٢)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٤٤,٩٩٤	٦٠١,٠٥٠	بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٣٥٥,٠٠٠)	(١,٤٧٥,٩١٤)	شراء موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٢٣,٠٩٧	٣٤,٠٣٦	قروض حملة وثائق الحياة وأخرى
(٨٩,٠٧٨)	(١٥٣,٧١٦)	١٣ - ١٤ شراء ممتلكات ومعدات وموجودات غير ملموسة
١٣١,٩٩٦	-	نقد متأتي من شطب شركة تابعة
(٢,٠٢٨)	-	حقوق غير المسيطرين
(١,٨٨١,٥٩٨)	(٣,٤٠٣,٥٣١)	١٢ صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٨٨٠,٠٠٠)	(٩٦٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(٦٢٨,٠٤٣)	(٢,٢٣٧,٠٩٦)	التغير في النقد وما في حكمه
٥,٦٢٢,٠٨٨	٤,٩٩٤,٠٤٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٩٩٤,٠٤٥	٢,٧٥٦,٩٤٩	٣٢ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب إيرادات الإكتتاب لأعمال التأمين على الحياة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		الأقساط المكتتبية
٩٥٨,٢٢٤	٨٣٧,٩٧٤	الأعمال المباشرة
١,٩٧٣	٢١٧	إعادة التأمين الوارد
<u>٩٦٠,١٩٧</u>	<u>٨٣٨,١٩١</u>	إجمالي الأقساط
		يطرح
٧٩٣,٣٣٤	٥٥٤,٥٤١	أقساط إعادة التأمين الخارجية
<u>١٦٦,٨٦٣</u>	<u>٢٨٣,٦٥٠</u>	صافي الأقساط
		يضاف :
		رصيد أول المدة
٦٩,٦٢٩	-	مخصص الأقساط غير المكتسبة
٥٩,٨٢٠	-	يطرح : حصة معيدي التأمين
<u>٩,٨٠٩</u>	<u>-</u>	صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة أول المدة
<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	المخصص الحسابي أول المدة
		يطرح :
		رصيد آخر المدة
-	-	مخصص الأقساط غير المكتسبة
-	-	يطرح : حصة معيدي التأمين
<u>-</u>	<u>-</u>	صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة آخر المدة
<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	المخصص الحسابي آخر المدة
<u>١٧٦,٦٧٢</u>	<u>٢٨٣,٦٥٠</u>	صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبية

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب تكلفة التعويضات لأعمال التأمين على الحياة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧٧٤,٥٠٦	٢٨٦,٣٤٢	التعويضات المدفوعة
٦٩٠,٩٩١	٢٤٢,٧٩٨	يطرح : حصة معيدي التأمين الخارجي
٨٣,٥١٥	٤٣,٥٤٤	صافي التعويضات المدفوعة
		يضاف
٣٤٠,٤٣٧	٢,٢٥٠,٧٠١	مخصص الإذاعات آخر المدة مبلّغة
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	غير مبلّغة
١٣٠,٤٧٥	١,٩٢٤,٣٠٤	يطرح : حصة معيدي التأمين
٢١٩,٩٦٢	٣٣٦,٣٩٧	صافي مخصص الإذاعات آخر المدة
٢٠٩,٩٦٢	٣٢٦,٣٩٧	مبلّغة
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	غير مبلّغة
		يطرح
٣٣٠,٧٦٨	٣٤٠,٤٣٧	مخصص الإذاعات أول المدة مبلّغة
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	غير مبلّغة
١٢٢,٥٧٤	١٣٠,٤٧٥	يطرح : حصة معيدي التأمين
٢١٨,١٩٤	٢١٩,٩٦٢	صافي مخصص الإذاعات أول المدة
٨٥,٢٨٣	١٥٩,٩٧٩	صافي تكلفة التعويضات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب خسائر الإكتتاب لأعمال التأمين على الحياة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٧٦,٦٧٢	٢٨٣,٦٥٠	صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبه
		يطرح
٨٥,٢٨٣	١٥٩,٩٧٩	صافي تكلفة التعويضات
		يضاف
١٩,٢٣١	٦٠٧	عمولات مقبوضة
١٥,٨٧٦	١٨,٠٣١	بدل خدمة إصدار وثائق التأمين
٥٧٧	٣,٧٧٥	إيرادات الإستثمار الخاصة بحسابات الإكتتاب
٣٥,٦٨٤	٢٢,٤١٣	مجموع الإيرادات
		يطرح
٨,٨١٢	٣٦,٢٤٢	تكاليف إقتناء وثائق التأمين
٢٥٢,٦٤٦	٢٣٩,٠١٠	مصاريف إدارية خاصة بحسابات الإكتتاب
٢٦١,٤٥٨	٢٧٥,٢٥٢	مجموع المصروفات
(١٣٤,٣٨٥)	(١٢٩,١٦٨)	خسارة الإكتتاب

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب إيرادات الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

المجموع		فروع أخرى		الطبي		المسؤولية		الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات		البحري والنقل		المركبات	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
١٩,٣٤١,٥١٧	٢٠,٣٢٣,٥٠٥	٤٣,٨٦٢	٢٦,٧٠٠	٤,٧٤٨,٩٣٨	٤,٧٣٠,٨٦٤	٣٣١,٦٥١	٣٥٢,٠١٠	١,٢٦٦,٧١٨	٤,٣٩٧,٣٩٨	١,٠٩٤,٤٣٦	٩٤٠,٧٤٦	١١,٨٥٥,٩١٢	٩,٨٧٥,٧٨٧
٥٦٣,٩٣٢	٥١١,٥٦٧	-	-	-	-	٩٩٥	٧٩٧	١٥٨,٩٧٣	١٦٦,٣٩٦	-	١٠,١٧٣	٤٠٣,٩٦٤	٣٣٤,٢٠١
١٩,٩٠٥,٤٤٩	٢٠,٨٣٥,٠٧٢	٤٣,٨٦٢	٢٦,٧٠٠	٤,٧٤٨,٩٣٨	٤,٧٣٠,٨٦٤	٣٣٢,٦٤٦	٣٥٢,٨٠٧	١,٤٢٥,٦٩١	٤,٥٦٣,٧٩٤	١,٠٩٤,٤٣٦	٩٥٠,٩١٩	١٢,٢٥٩,٨٧٦	١٠,٢٠٩,٩٨٨
١٣٦,٥٩٧	٣٧٥,٢٦٩	-	-	-	-	-	-	٢٧,١٢٧	٢٧٧,٥٩٤	٢٧,٦٧٢	٣٣,٧٦٩	٨١,٧٩٨	٦٣,٩٠٦
٢,٦٤٦,٦٤٢	٥,٤٤٧,٨٥٨	٣٥,٦٤٦	٢٢,٤٩٩	٢١٠,٠٤٣	١٩٧,٤٨٤	٢٤١,١٧٩	٢٦٨,٩٦٧	١,٣١٧,٩٥٣	٤,٢١٢,٠٥٨	٨٢٠,٩٥٨	٧٢٦,٣٠٧	٢٠,٨٦٣	٢٠,٥٤٣
١٧,١٢٢,٢١٠	١٥,٠١١,٩٤٥	٨,٢١٦	٤,٢٠١	٤,٥٣٨,٨٩٥	٤,٥٣٣,٣٨٠	٩١,٤٦٧	٨٣,٨٤٠	٨٠,٦١١	٧٤,١٤٢	٢٤٥,٨٠٦	١٩٠,٨٤٣	١٢,١٥٧,٢١٥	١٠,١٢٥,٥٣٩
٨,٢٨٧,٠٨٥	٩,١٦٧,٤٠٢	٦,٣٣٠	١٥,١٩٢	٦٧٠,٣٩٧	١,٩٢١,١٩٧	١٢٠,٠٩٧	١٤٨,٢٨٦	١,٦٢٨,٠٤٢	٦١٨,٣٤٣	٢٨١,٩٨٣	٣٠٢,٤٥٧	٥,٥٨٠,٢٣٦	٦,١٦١,٩٢٧
١,٩٠٧,٠٦٩	٩٥٥,٩٢٦	٥,٨٦٠	١٣,٨٢٤	-	١٠,١٤٥	٩٠,٣٤٠	١١٧,٥٤٨	١,٥٩٤,٤٠٢	٥٧٦,٠٤٢	٢١٦,٤٦٧	٢٣٨,٣٦٧	-	-
٦,٣٨٠,٠١٦	٨,٢١١,٤٧٦	٤٧٠	١,٣٦٨	٦٧٠,٣٩٧	١,٩١١,٠٥٢	٢٩,٧٥٧	٣٠,٧٣٨	٣٣,٦٤٠	٤٢,٣٠١	٦٥,٥١٦	٦٤,٠٩٠	٥,٥٨٠,٢٣٦	٦,١٦١,٩٢٧
٩,١٦٧,٤٠٢	٩,٨٠٨,٣٧٢	١٥,١٩٢	١٦,١٤٢	١,٩٢١,١٩٧	١,٧٩٨,٠٣٥	١٤٨,٢٨٦	١٦٧,٣٨٩	٦١٨,٣٤٣	٢,١٥١,٤٩٦	٣٠٢,٤٥٧	٣١٣,٥٨٥	٦,١٦١,٩٢٧	٥,٣٦١,٧٢٥
٩٥٥,٩٢٦	٢,٥٢٧,١٣٢	١٣,٨٢٤	١٢,٧٩٨	١٠,١٤٥	١١,٧٤٤	١١٧,٥٤٨	١٣٣,١٤٩	٥٧٦,٠٤٢	٢,١٠٨,٦٠٤	٢٣٨,٣٦٧	٢٦٠,٨٣٧	-	-
٨,٢١١,٤٧٦	٧,٢٨١,٢٤٠	١,٣٦٨	٣,٣٤٤	١,٩١١,٠٥٢	١,٧٨٦,٢٩١	٣٠,٧٣٨	٣٤,٢٤٠	٤٢,٣٠١	٤٢,٨٩٢	٦٤,٠٩٠	٥٢,٧٤٨	٦,١٦١,٩٢٧	٥,٣٦١,٧٢٥
١٥,٢٩٠,٧٥٠	١٥,٩٤٢,١٨١	٧,٣١٨	٢,٢٢٥	٣,٢٩٨,٢٤٠	٤,٦٥٨,١٤١	٩٠,٤٨٦	٨٠,٣٣٨	٧١,٩٥٠	٧٣,٥٥١	٢٤٧,٢٣٢	٢٠٢,١٨٥	١١,٥٧٥,٥٢٤	١٠,٩٢٥,٧٤١

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

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

حساب تكلفة التعويضات لأعمال التأمينات العامة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

المجموع		فروع أخرى		الطبي		المسؤولية		الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات		البحري والنقل		المركبات	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
١٨,٣٥٥,٩٧٥	١٥,٠٤٦,٣٣٦	٣٩,٠٢٩	١٠,٥٢٥	٢,٨٠٣,٠٤٤	٤,٢١٤,٦١٤	١٩,٦٨٤	١٠,٧٦٨	٥٧٨,٠٤٨	١٧٥,٠٨٠	١,١٤٤,٠٨٦	٢٨٦,٨١٠	١٣,٧٧٢,٠٨٤	١٠,٣٤٨,٥٣٩
٣,٢٩٠,٧٢٣	٢,١٦٠,٨٦٣	٢٨٩	١٧٩	١٥٢,٢١٢	١٥٠,٥٢٨	٤,٩٤١	١,٤٥٨	١٣,٣٣٥	٢,٧٦٦	٥٠,٣١٦	١٠,١٨٤	٣,٠٦٩,٦٣٠	١,٩٩٥,٧٤٨
١١,٣٢٣	٥٠٥	-	-	-	-	-	-	٩,٨٥٠	٢٢٨	٦٩٣	٢٧٧	٧٨٠	-
١,٨٢٩,٦١١	٥٦٠,٢٩١	٣٥,٦٣٤	٩,٠٣٩	١٢٦,١٧٩	١٥٩,٩٣٧	-	-	٥٤٠,٦٠٦	١٦١,٢٧١	٩٩١,٠٦٦	٢١٦,٤٩١	١٣٦,١٢٦	١٣,٥٥٣
١٣,٢٢٤,٣١٨	١٢,٣٢٤,٦٧٧	٣,١٠٦	١,٣٠٧	٢,٥٢٤,٦٥٣	٣,٩٠٤,١٤٩	١٤,٧٤٣	٩,٣١٠	١٤,٢٥٧	١٠,٨١٥	١٠٢,٠١١	٥٩,٨٥٨	١٠,٥٦٥,٥٤٨	٨,٣٣٩,٢٣٨
٧,٣٢٢,٠٨٨	٨,٠٨٠,٤٦٤	٢٨,٧٧٦	٢٥,٢٩٩	١٠٢,٩٠٢	٤١٦,١٢٢	٢٤,٣١٠	٢٧,٥٦٨	٦٨٦,٥٠٤	٦٦٦,١٣٠	١٦٣,٤٣٤	١٩,٨٥٠	٦,٣١٦,١٦٢	٦,٩٢٥,٤٩٥
٣,١٥٤,١٠٦	٢,٧٩٧,٦٠٦	-	-	٤٨٤,١٠٦	١٢٧,٦٠٦	-	-	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠
١,٢٠٥,٤٨٤	١,١١٥,٤٠١	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	١٧,٠٩٥	٢٠,٦٠٧	٦٥٠	٦,٣٦٤	٦٧٣,١١٩	٦٥٠,٢٦٧	١٠٣,٦٧٤	١٠,٩٦٩	٣٩٥,٩٤٦	٤١٢,١٩٤
٤١٩,١١٣	٤٤٦,٣٦٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤١٩,١١٣	٤٤٦,٣٦٣
٨,٨٥١,٥٩٧	٩,٣١٦,٣٠٦	١٣,٧٧٦	١٠,٢٩٩	٥٦٩,٩١٣	٥٢٣,١٢١	٢٣,٦٦٠	٢١,٢٠٤	٥٨,٣٨٥	٦٠,٨٦٣	١٣٤,٧٦٠	٨٣,٨٨١	٨,٠٥١,١٠٣	٨,٦١٦,٩٣٨
٥,٧٠٩,٩٢١	٦,٥٢٣,٣٥٥	١٣,٧٧٦	١٠,٢٩٩	٩٨,٢٣٧	٤٠٠,١٧٠	٢٣,٦٦٠	٢١,٢٠٤	١٣,٣٨٥	١٥,٨٦٣	٥٩,٧٦٠	٨,٨٨١	٥,٥٠١,١٠٣	٦,٠٦٦,٩٣٨
٣,١٤١,٦٧٦	٢,٧٩٢,٩٥١	-	-	٤٧١,٦٧٦	١٢٢,٩٥١	-	-	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠
٨,٣٨١,١٢٩	٧,٣٢٢,٠٨٨	٣٠,٥٠٣	٢٨,٧٧٦	٧٧,٧٨٠	١٠٢,٩٠٢	٢٦,٢٠٠	٢٤,٣١٠	٩٩٦,٢٢١	٦٨٦,٥٠٤	٢٤٧,٨٠١	١٦٣,٤٣٤	٧,٠٠٢,٦٢٤	٦,٣١٦,١٦٢
٢,٨٦٧,٢٧٠	٣,١٥٤,١٠٦	-	-	١٩٧,٢٧٠	٤٨٤,١٠٦	-	-	٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠
١,٥٧٦,٠٩٧	١,٢٠٥,٤٨٤	١٦,٦٧٨	١٥,٠٠٠	-	١٧,٠٩٥	٦٥٠	٦٥٠	٩٧٧,٦٤٦	٦٧٣,١١٩	١٥١,٠٦٥	١٠٣,٦٧٤	٤٣٠,٠٥٨	٣٩٥,٩٤٦
٤٣٧,٧٠٦	٤١٩,١١٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٣٧,٧٠٦	٤١٩,١١٣
٩,٢٣٤,٥٩٦	٨,٨٥١,٥٩٧	١٣,٨٢٥	١٣,٧٧٦	٢٧٥,٠٥٠	٥٦٩,٩١٣	٢٥,٥٥٠	٢٣,٦٦٠	٦٣,٥٧٥	٥٨,٣٨٥	١٧١,٧٣٦	١٣٤,٧٦٠	٨,٦٨٤,٨٦٠	٨,٠٥١,١٠٣
١٢,٨٤١,٣١٩	١٢,٧٨٩,٣٨٦	٣,٠٥٧	(٢,١٧٠)	٢,٨١٩,٥١٦	٣,٨٥٧,٣٥٧	١٢,٨٥٣	٦,٨٥٤	٩,٠٦٧	١٣,٢٩٣	٦٥,٠٣٥	٨,٩٧٩	٩,٩٣١,٧٩١	٨,٩٠٥,٠٧٣

التعويضات المدفوعة

يطرح

المستردات

حصة معيدي التأمين المحلي

حصة معيدي التأمين الخارجي

صافي التعويضات المدفوعة

يضاف

مخصص الادعاءات آخر المدة

مبئغة

غير مبئغة

يطرح:

حصة معيدي التأمين

المستردات

صافي مخصص الادعاءات آخر المدة

مبئغة

غير مبئغة

يطرح

مخصص الادعاءات أول المدة

مبئغة

غير مبئغة

يطرح: حصة معيدي التأمين

المستردات

صافي مخصص الادعاءات أول المدة

صافي تكلفة التعويضات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
حساب أرباح الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

المجموع		فروع أخرى		الطبي		المسؤولية		الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات		البحري والنقل		المركبات	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
١٥,٢٩٠,٧٥٠	١٥,٩٤٢,١٨١	٧,٣١٨	٢,٢٢٥	٣,٢٩٨,٢٤٠	٤,٦٥٨,١٤١	٩٠,٤٨٦	٨٠,٣٣٨	٧١,٩٥٠	٧٣,٥٥١	٢٤٧,٢٣٢	٢٠٢,١٨٥	١١,٥٧٥,٥٢٤	١٠,٩٢٥,٧٤١
١٢,٨٤١,٣١٩	١٢,٧٨٩,٣٨٦	٣,٠٥٧	(٢,١٧٠)	٢,٨١٩,٥١٦	٣,٨٥٧,٣٥٧	١٢,٨٥٣	٦,٨٥٤	٩,٠٦٧	١٣,٢٩٣	٦٥,٠٣٥	٨,٩٧٩	٩,٩٣١,٧٩١	٨,٩٠٥,٠٧٣
٩٣٥,١٠٥	١,٢٥٠,١١٨	١٣,٠٥٨	٨,٣١٠	٥١,٩٠٦	٣٥,٥٦٦	٥٧,٨٧٣	٦٣,٩٩٧	٣٤٦,٩٢٤	٧١٨,٥٨٧	٤٦٠,٢٤٨	٤١٩,٢٧٥	٥,٠٩٦	٤,٣٨٣
٩٤٢,٥٠٨	٨٨٩,٤٢٠	٥,٢٧٤	١,٧٠٤	١٩٩,٠٦٦	٢٠٩,٥١٤	١٣,٠٤٧	١٠,٦٩٨	٧٥,٨٨٧	١٠٠,٧٩٠	٣٣,٤٠٥	٢٧,٢٥٧	٦١٥,٨٢٩	٥٣٩,٤٥٧
٢٠١,٩٨٥	٣١٣,٠٨٥	-	-	١٦٩,١٩٨	٢٦٣,٣٣٥	-	-	-	-	١٠,٦٩٦	٣٧,٦٣٠	٢٢,٠٩١	١٢,١٢٠
٢,٠٧٩,٥٩٨	٢,٤٥٢,٦٢٣	١٨,٣٣٢	١٠,٠١٤	٤٢٠,١٧٠	٥٠٨,٤١٥	٧٠,٩٢٠	٧٤,٦٩٥	٤٢٢,٨١١	٨١٩,٣٧٧	٥٠٤,٣٤٩	٤٨٤,١٦٢	٦٤٣,٠١٦	٥٥٥,٩٦٠
٨٢٨,٢٠٠	٦٩٥,٢٧٠	٢,٦٤٩	١,٨٤٣	٦١,١١٩	٥٣,٢٣١	٢٣,٦٩٦	١٧,٠٠٠	١٠٥,٧٩٤	٩٠,١٩١	٣١,٦٧٠	٢٨,٢٠٩	٦٠٣,٢٧٢	٥٠٤,٧٩٦
١٧٨,٣٦٩	١٧٨,٥٨٧	-	-	-	-	-	-	٥٩,٠٠٠	٥٩,٠٠٠	١٦,٠٠٠	١٦,٠٠٠	١٠٣,٣٦٩	١٠٣,٥٨٧
٢,٤٦٦,١٨٨	٢,٤٧٣,٠٠٣	٣,٨١٧	٢,٥٧٠	٤٨٨,٣٨١	٥١٦,٣٥٥	٤٦,٥٤٢	٣٨,١١٨	٢٠٣,٣٩١	٥٠٢,٤٣٠	١٧٥,٩٠٨	١٣٨,٤٢٥	١,٥٤٨,١٤٩	١,٢٧٥,١٠٥
٣١١,٦٤٦	٤٠١,٥٤٠	-	-	٢٦٢,٥٩٢	٣٦٢,٣٤٥	-	-	١,٤٢٩	٣٤٠	٧٧	-	٤٧,٥٤٨	٣٨,٨٥٥
٣,٧٨٤,٤٠٣	٣,٧٤٨,٤٠٠	٦,٤٦٦	٤,٤١٣	٨١٢,٠٩٢	٩٣١,٩٣١	٧٠,٢٣٨	٥٥,١١٨	٣٦٩,٦١٤	٦٥١,٩٦١	٢٢٣,٦٥٥	١٨٢,٦٣٤	٢,٣٠٢,٣٣٨	١,٩٢٢,٣٤٣
٧٤٤,٦٢٦	١,٨٥٧,٠١٨	١٦,١٢٧	٩,٩٩٦	٨٦,٨٠٢	٣٧٧,٢٦٨	٧٨,٣١٥	٩٣,٠٦١	١١٦,٠٨٠	٢٢٧,٦٧٤	٤٦٢,٨٩١	٤٩٤,٧٣٤	(١٥,٥٨٩)	٦٥٤,٢٨٥

صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبية

يطرح

صافي تكلفة التعويضات

يضاف

عمولات مقبوضة

بدل خدمة إصدار وثائق التأمين

إيرادات أخرى

مجموع الإيرادات

يطرح

تكاليف إقتناء وثائق التأمين

أقساط فائض الخسارة

مصاريف إدارية خاصة بحسابات الاكتتاب

مصاريف أخرى

مجموع المصروفات

ربح (خسارة) الاكتتاب

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤٢) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة القدس للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

١ . عام

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

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

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٠ شباط ٢٠٢١، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . أهم السياسات المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية

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

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

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

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

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، وتتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

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

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢٣

معلومات القطاعات

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

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

إستخدام التقديرات

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

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

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

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

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

القيمة العادلة

ان اسعار الإغلاق (شراء موجودات/ بيع مطلوبات) بتاريخ القوائم المالية في اسواق نشطة تمثل القيمة العادلة للأدوات المالية التي لها اسعار سوقية.
في حال عدم توفر اسعار معلنه او عدم وجود تداول نشط لبعض الادوات المالية او عدم نشاط السوق يتم تقدير قيمتها العادلة بعدة طرق منها:

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

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

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

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

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في قائمة الدخل.

إعادة التصنيف

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

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

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

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

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

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

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

التدني في قيمة الموجودات المالية

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

الاستثمارات العقارية

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

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

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تقوم الشركة بتطبيق الإعفاء المتعلق بالإعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على بعض عقود الإيجار قصيرة الأجل (عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تتضمن خيار شراء الأصل). كما تقوم الشركة أيضاً بتطبيق الإعفاء المتعلق بعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة على بعض عقود الإيجار للأصول التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار لعقود قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدة عقد الإيجار.

النقد وما في حكمه

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

ذمم معيدي التأمين

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

التدني في قيمة موجودات إعادة التأمين

١. اذا كان هناك أي مؤشر يدل على انخفاض في قيمة موجودات اعادة التأمين الخاصة بالشركة صاحبة العقود المعاد تأمينها، عندها على الشركة تخفيض القيمة الحالية لتلك العقود و تسجيل خسارة التدني في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بالتدني في الحالات التالية فقط:
وجود دليل موضوعي نتيجة حدث حصل بعد تسجيل موجودات اعادة التأمين يؤكد على عدم قدرة الشركة على تحصيل كل المبالغ المستحقة تحت شروط العقود.
٢. يوجد لذلك الحدث أثر يمكن قياسه بشكل واضح و موثوق على المبالغ التي ستقوم الشركة بتحصيلها من معيد التأمين.

تكاليف اقتناء وثائق التأمين

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

ممتلكات و معدات

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

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

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

تظهر الممتلكات و المعدات قيد الانشاء، لاستعمال الشركة، بالتكلفة بعد تنزيل اية خسائر تدني في قيمتها.

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

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

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

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

الموجودات المالية المرهونة

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

الموجودات غير الملموسة

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

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

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

لا يتم رسلة الموجودات غير الملموسة الناتجة داخلياً في الشركة ويتم تسجيلها في قائمة الدخل في نفس الفترة.

يتم مراجعة اية مؤشرات على تندني قيمة الموجودات غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية. كذلك يتم مراجعة تقدير العمر الزمني لتلك الموجودات ويتم إجراء اية تعديلات على الفترات اللاحقة.

المخصصات

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

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

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

أ. المخصصات الفنية:

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

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

ب. مخصص تدني مدينون:

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

ج. مخصص تعويض نهاية الخدمة:

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

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

اختبار كفاية الالتزام

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

إذا أظهر التقييم ان القيمة الحالية لمطلوبات التأمين (نفقات شراء مختلفة اقل ملائمة و اصول غير ملموسة ذات علاقة)، غير كافية بالمقارنة مع التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة عندها يتم ادراج كامل قيمة النقص في قائمة الدخل.

ضريبة الدخل

يمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضرائب المستحقة والضرائب المؤجلة.

أ. الضرائب المستحقة

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

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

ب. الضرائب المؤجلة

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

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

تكاليف إصدار أو شراء أسهم شركة التأمين

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

التقاص

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

تحقق الإيرادات

أ. عقود التأمين

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

يتم قيد الإدعاءات ومصاريف تسويات الخسائر المتكبدة ضمن قائمة الدخل على اساس قيمة الإلتزام المتوقع للتعويض العائد إلى حملة عقد التأمين او إلى اطراف أخرى متضررة.

ب. إيرادات التوزيعات والفوائد

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

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

ج. إيرادات الإيجارات

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

الإعتراف بالمصاريف

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

تعويضات التأمين

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

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

تعويضات الحطام والتنازل

يتم الأخذ في الإعتبار العائد المتوقع من الحطام وتعويضات التنازل عند قياس الإلتزام لمقابلة الإبداعات.

المصاريف الإدارية والعمومية

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

نفقات الموظفين

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

العملات الأجنبية

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

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

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

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

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

٣ . ودائع لدى البنوك

٢٠١٩	٢٠٢٠			ودائع وشهادة إيداع تستحق لأكثر وشهادات من شهر وحتى ثلاثة أشهر		البنك
المجموع	المجموع	ودائع وشهادات إيداع تستحق بعد أكثر من سنة	ودائع وشهادات إيداع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة	ودائع تستحق خلال شهر		
١٩,٩٧٠,٩٤٤	١٧,٩٤٦,٨٥٤	-	١٦,٣١٥,٨٥٢	٨٧١,٠٠٢	٧٦٠,٠٠٠	داخل الأردن
-	-	-	-	-	-	خارج الأردن
(٢٠,٠٢٩)	(١٩,٥١٠)	-	(١٩,٢٣٤)	(١٥٦)	(١٢٠)	يطرح: مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *
١٩,٩٥٠,٩١٥	١٧,٩٢٧,٣٤٤	-	١٦,٢٩٦,٦١٨	٨٧٠,٨٤٦	٧٥٩,٨٨٠	المجموع

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٩,٢٩٤	٢٠,٠٢٩	الرصيد كما في بداية السنة
٧٣٥	-	إضافات
-	(٥١٩)	حذوفات
٢٠,٠٢٩	١٩,٥١٠	الرصيد كما في نهاية السنة

- تتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار الأردني من (٢%) إلى (٦,١%) خلال العام ٢٠٢٠.
- بلغت الودائع المرهونة لأمر معالي أمين عام وزارة الصناعة والتجارة والتموين بالإضافة لوظيفته (٣٢٥,٠٠٠) دينار لعامي ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ على التوالي لدى البنك التالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٢٥,٠٠٠	٣٢٥,٠٠٠	البنك التجاري الأردني

- بلغت الأرصدة مقيدة السحب مقابل كفالات بنكية مبلغ (٣٢,٢٨١) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ (مقابل ٢٦,٣٤٩ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩).

٤ . موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		داخل الأردن:
٩٦٢,٧٤٢	١,٦٩٦,٢٠٧	أسهم مدرجة في أسواق مالية
١٣٤,٣٥٠	١٣٤,٣٥٠	أسهم غير مدرجة في أسواق مالية
١,٠٩٧,٠٩٢	١,٨٣٠,٥٥٧	المجموع
		خارج الأردن:
١٧٤,٨٨٨	١٦٥,٨٠٣	أسهم مدرجة في أسواق مالية
١٧٢,٢٩٠	١٦٠,١٠٨	أسهم غير مدرجة في أسواق مالية
٣٤٧,١٧٨	٣٢٥,٩١١	المجموع
١,٤٤٤,٢٧٠	٢,١٥٦,٤٦٨	المجموع الكلي

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية بمبلغ (٢٩٤,٤٥٨) دينار كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١ وتظهر بالقيمة العادلة التي تم تقديرها من قبل إدارة الشركة.

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		داخل الأردن:
١٣٤,٢٥٠	١٣٤,٢٥٠	شركة سرايا العقبة للتطوير العقاري *
٩٨	٩٨	شركة الصناعات الهندسية العربية
١	١	الشركة العصرية للصناعات الغذائية والزيوت النباتية
١	١	الشركة المتحدة التكاملية للصناعات المتعددة والإستثمار
١٣٤,٣٥٠	١٣٤,٣٥٠	
		خارج الأردن:
١٧٢,٢٩٠	١٦٠,١٠٨	شركة إعادة التأمين العربية / لبنان
٣٠٦,٦٤٠	٢٩٤,٤٥٨	المجموع

* إن آخر تقييم للسهم تم إستناداً إلى القوائم المالية للشركة لعام ٢٠١٨، كون القوائم المالية لعام ٢٠١٩ لم تصدر حتى تاريخ إعداد هذه القوائم.

٥ . موجودات مالية بالكلفة المطفأة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	داخل الأردن
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	سندات خزينة - الحكومة الأردنية - بالدينار (١)
٢,١٠٠,٠٠٠	٢,١٠٠,٠٠٠	سندات خزينة - الحكومة الأردنية - بالدينار (٢)
٣٥٥,٠٠٠	٣٥٥,٠٠٠	إسناد قرض - البنك الأهلي الأردني - بالدينار
٢,٩٥٥,٠٠٠	٢,٩٥٥,٠٠٠	إسناد قرض - بنك المال الأردني - بالدولار
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٥٥,٠٠٠	٣٥٥,٠٠٠	خارج الأردن
-	١,٤٧٥,٩١٤	سندات خزينة - الحكومة الأردنية - بالدولار (١)
١٤٢,٠٠٠	١٤٢,٠٠٠	سندات خزينة - الحكومة الأردنية - بالدولار (٢)
٤٩٧,٠٠٠	١,٩٧٢,٩١٤	إسناد قرض - GAZ PROM
٣,٤٥٢,٠٠٠	٤,٩٢٧,٩١٤	المجموع الكلي
		ينزل:
(٥,١١٦)	(٥,٠٦٧)	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة *
٣,٤٤٦,٨٨٤	٤,٩٢٢,٨٤٧	صافي موجودات مالية بالكلفة المطفأة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤,٤٢٢	٥,١١٦	الرصيد كما في بداية السنة
٦٩٤	-	إضافات
-	(٤٩)	حذوفات
٥,١١٦	٥,٠٦٧	الرصيد كما في نهاية السنة

- تستحق سندات الخزينة الأردنية (١) بالدينار بتاريخ ٢٠٢٦/٩/٨ وتحمل سعر فائدة ٦,٠٩٩% سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٨ آذار و ٨ أيلول وحتى تاريخ إستحقاق السندات.
- تستحق سندات الخزينة الأردنية (٢) بالدينار بتاريخ ٢٠٢٦/٩/٢٦ وتحمل سعر فائدة ٦,١٩٨% سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٢٦ آذار و ٢٦ أيلول وحتى تاريخ إستحقاق السندات.
- يستحق إسناد قرض البنك الأهلي الأردني بالدينار بتاريخ ٢٠٢٣/١٠/١٢ ويحمل سعر فائدة متغير (٦,٧٥% سنوياً بتاريخ الإصدار ويعاد إحتسابه كل ٦ شهور)، وتدفع الفائدة على قسطين في السنة بتاريخ ١٢ نيسان و ١٢ تشرين الأول وحتى تاريخ إستحقاق الاسناد.
- يستحق إسناد قرض كايبتال بنك بالدولار بتاريخ ٢٠٢٦/٣/١٥ ويحمل سعر فائدة ٧% سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ١٥ أيلول و ١٥ آذار وحتى تاريخ استحقاق الاسناد.
- تستحق سندات خزينة الحكومة الأردنية (١) بالدولار بتاريخ ٢٠٢٧/١/٣١ وتحمل سعر فائدة ٥,٧٥% سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٣١ كانون الثاني و ٣١ تموز وحتى تاريخ استحقاق السندات.
- تستحق سندات خزينة الحكومة الأردنية (٢) بالدولار بتاريخ ٢٠٢٦/١/٢٩ وتحمل سعر فائدة ٦,١٢٥% سنوياً وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٢٩ كانون الثاني و ٢٩ تموز وحتى تاريخ إستحقاق السندات.
- يستحق إسناد قرض - GAZ PROM بتاريخ ٢٠٢٢/٣/٧ ويحمل سعر فائدة ٦,٥١% سنوياً، وتدفع الفائدة على قسطين متساويين في السنة بتاريخ ٧ أيلول و ٧ آذار وحتى تاريخ إستحقاق الاسناد.

٦ . إستثمارات عقارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٤٠,٩١١	٩٤٠,٩١١	أراضي
٢٦,٥٧٢	٢٦,٥٧٢	مباني
(١٤,٥٢١)	(١٥,٠٥٢)	الإستهلاك المتراكم
<u>٩٥٢,٩٦٢</u>	<u>٩٥٢,٤٣١</u>	الصافي

تم تقدير القيمة العادلة للإستثمارات العقارية وفقاً لتعليمات وقرارات هيئة التأمين من قبل خبراء عقاريين بمبلغ (٢,٨٠٢,٢٣٣) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مقابل (٢,٩٧٥,٣٤٠) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

٧ . قروض حملة وثائق الحياة وأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤٨,٤٤٦	١٤,٤١٠	قروض لشركات وأفراد دون ضمانات
(٢٤٢)	(٧٢)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *
<u>٤٨,٢٠٤</u>	<u>١٤,٣٣٨</u>	صافي قروض حملة وثائق الحياة وأخرى

يتمتد تاريخ إستحقاق قروض حملة وثائق تأمين الحياة والأخرى كما يلي:

تاريخ إستحقاق القروض						
المجموع	أكثر من سنة	من ٩ إلى ١٢ شهر	من ٦ إلى ٩ أشهر	من ٣ إلى ٦ أشهر	من شهر إلى ٣ أشهر	
١٤,٤١٠	٥,٧٣٠	٢,٠٧٩	٢,١٧٥	٢,١٧٥	٢,٢٥١	قروض لشركات وأفراد دون ضمانات
(٧٢)	(٢٩)	(١٠)	(١١)	(١١)	(١١)	مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *
<u>١٤,٣٣٨</u>	<u>٥,٧٠١</u>	<u>٢,٠٦٩</u>	<u>٢,١٦٤</u>	<u>٢,١٦٤</u>	<u>٢,٢٤٠</u>	صافي قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٥٨	٢٤٢	الرصيد كما في بداية السنة
(١١٦)	(١٧٠)	حذوفات
<u>٢٤٢</u>	<u>٧٢</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

٨ . نقد في الصندوق ولدى البنوك

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٣٤,٧٣٧	١٣,٤٠٠	نقد في الصندوق
٤٧٥,٩٣١	١,١١٢,٥٤٧	حسابات جارية لدى البنوك
<u>٥١٠,٦٦٨</u>	<u>١,١٢٥,٩٤٧</u>	

٩ . شيكات برسم التحصيل

٢٠١٩	٢٠٢٠
١,٢٥٦,٥٨٩	٦٧٨,٨٦٨
(٦,٢٨٣)	(٣,٣٩٤)
<u>١,٢٥٠,٣٠٦</u>	<u>٦٧٥,٤٧٤</u>

شيكات برسم التحصيل **
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة *

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

٢٠١٩	٢٠٢٠
٦,٥٩٣	٦,٢٨٣
(٣١٠)	(٢,٨٨٩)
<u>٦,٢٨٣</u>	<u>٣,٣٩٤</u>

الرصيد كما في بداية السنة
حذوفات
الرصيد كما في نهاية السنة

** يمتد إستحقاق شيكات برسم التحصيل لغاية شهر كانون الأول ٢٠٢١.

١٠ . مدينون - صافي

٢٠١٩	٢٠٢٠
٥,٥٦٢,٥١٦	٦,٨١٤,٨٢١
٦٨	٩٠١
٢٠	٩٤
٣٧,١٢٣	٤٥,٨٥٧
٤,١٠١	٩,٦٠٦
<u>٥,٦٠٣,٨٢٨</u>	<u>٦,٨٧١,٢٧٩</u>
(١,٠٠٧,٠٢٩)	(١,١٥٥,٠١٥)
<u>٤,٥٩٦,٧٩٩</u>	<u>٥,٧١٦,٢٦٤</u>

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

- فيما يلي جدول أعمار المدينون غير المشكوك في تحصيلها:

أرصدة المدينون غير المشكوك في تحصيلها

المجموع	أكثر من ٣٦٠ يوم	٣٦٠-١٨١	من ١٨٠-٩١	حتى ٩٠ يوم	لم تستحق	
٥,٧١٦,٢٦٤	-	٣٦٧,٦٢٦	٥٥٨,٦٩٨	٢,١٦٧,٧٨٩	٢,٦٢٢,١٥١	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٤,٥٩٦,٧٩٩	٧٢,٩١٦	٢٥١,٥٤٨	٤٠٩,٨١٤	٢,٠٩٨,٢٦٠	١,٧٦٤,٢٦١	٣١ كانون الأول ٢٠١٩

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

٢٠١٩	٢٠٢٠
١,٠٠٨,٠٢٩	١,٠٠٧,٠٢٩
(١,٠٠٠)	-
-	١٤٧,٩٨٦
<u>١,٠٠٧,٠٢٩</u>	<u>١,١٥٥,٠١٥</u>

الرصيد كما في بداية السنة
تحويلات
إضافات
الرصيد كما في نهاية السنة

١١ . ذمم معيدي التأمين المدينة - صافي

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٩٩٦,٩٦٨	٨٨١,٩٤٤	شركات التأمين المحلية
٧١,٨٧٠	١٨٧,٧٨٧	شركات إعادة التأمين الخارجية
١,٠٦٨,٨٣٨	١,٠٦٩,٧٣١	المجموع
(١٢٨,٩١٠)	(١٨٣,٨٨٢)	ينزل مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة *
٩٣٩,٩٢٨	٨٨٥,٨٤٩	صافي ذمم معيدي التأمين المدينة

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

ذمم معيدي التأمين المدينة غير المشكوك في تحصيلها						
المجموع	أكثر من ٣٦٠ يوم	من ١٨١-٣٦٠	من ٩١-١٨٠	حتى ٩٠ يوم	لم تستحق	
٨٨٥,٨٤٩	-	٢٣,٧٤١	١٥٨,٤٤١	٦٥٥,٤٠٨	٤٨,٢٥٩	٣١ كانون الأول ٢٠٢٠
٩٣٩,٩٢٨	١١,٢٥٧	٢٣١,٣٧٩	٢٦٥,٨٣٦	٣٨٤,٧١٤	٤٦,٧٤٢	٣١ كانون الأول ٢٠١٩

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٢٧,٩١٠	١٢٨,٩١٠	الرصيد كما في بداية السنة
١,٠٠٠	-	تحويلات
-	٥٤,٩٧٢	إضافات
١٢٨,٩١٠	١٨٣,٨٨٢	الرصيد كما في نهاية السنة

١٢ . ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية

أ- مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٨٠,٨١٥	٣٠٧,٧٨٠	الحركة على مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية:
(١,١٨٦)	-	الرصيد كما في بداية السنة
(٣٢٦,٢٥٥)	(٥٧٨,٩٩٧)	أثر شطب شركة تابعة
٤٥٤,٤٠٦	٤٤١,٥١٦	ضريبة الدخل المدفوعة
٣٠٧,٧٨٠	١٧٠,٢٩٩	مصروف ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية للسنة * الرصيد كما في نهاية السنة

* يشمل هذا البند تخفيض ضرائب مؤجلة بقيمة (٧٥,٠٣٢) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٤٥٤,٤٠٦	٤٤١,٥١٦	تمثل ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:
(٨٦,٥٤٥)	-	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية المستحقة عن أرباح السنة
(٨٣٥,٥٢٥)	(٨٢٥,٧٣١)	أثر تعديل قانون ضريبة الدخل
٧٥١,٨١٠	٩٠٠,٧٦٣	موجودات ضريبية مؤجلة
٢٨٤,١٤٦	٥١٦,٥٤٨	إطفاء موجودات ضريبية مؤجلة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٥٢٧,٦٤٧	١,٧١٢,٦٨٩	ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:
(١١٦,٢٢٠)	(٦٦١,٥٢٣)	الربح المحاسبي
٣٣٦,٢٨٨	٦٤٦,٩٧٤	أرباح غير خاضعة للضريبة
١,٧٤٧,٧١٥	١,٦٩٨,١٤٠	مصروفات غير مقبولة ضريبياً
٤٥٤,٤٠٦	٤٤١,٥١٦	الربح الضريبي
%٢٩,٧	%٢٥,٨	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية المستحقة عن أرباح السنة
%٢٦	%٢٦	نسبة ضريبة الدخل الفعلية
		نسبة ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية وفقاً للقانون

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٨ عدا عام ٢٠١٧.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠١٧ و ٢٠١٩ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٢٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.
- في رأي الإدارة والمستشار الضريبي للشركة إن مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية للسنة كافي ولا داعي لأخذ مخصصات إضافية.

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

٢٠١٩	٢٠٢٠				
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	رصيد نهاية السنة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية السنة
٨١٩,٤٣٦	٧٢٨,٧٦٧	٢,٨٠٢,٩٥١	٢,٨٠٢,٩٥١	(٣,١٥١,٦٧٦)	٣,١٥١,٦٧٦
٢٩٥,٣٤٤	٣٤٨,١١٣	١,٣٣٨,٨٩٧	٢٠٢,٩٥٨	-	١,١٣٥,٩٣٩
٨,٢٣٤	٧,٢٩١	٢٨,٠٤٣	-	(٣,٦٢٧)	٣١,٦٧٠
١٧,٥٧٥	١٦,٩٧٢	٦٥,٢٧٥	٩,٢٠٧	(١١,٥٢٨)	٦٧,٥٩٦
٣٥,٧٠٨	٣١,١٥٥	١١٩,٨٢٧	-	(١٧,٥١٠)	١٣٧,٣٣٧
-	١,٤٦٧	١٢,٢٢١	١٢,٢٢١	-	-
٣٢,٥٠٠	-	-	١٥٥,١٣٣	(٢٨٠,١٣٣)	١٢٥,٠٠٠
١,٢٠٨,٧٩٧	١,١٣٣,٧٦٥	٤,٣٦٧,٢١٤	٣,١٨٢,٤٧٠	(٣,٤٦٤,٤٧٤)	٤,٦٤٩,٢١٨

موجودات ضريبية مؤجلة
مخصص الإبداعات غير المبلغه
مخصص التدني في المدينين
مخصص خسائر إئتمانية متوقعة
مخصص تعويض نهاية الخدمة
مخصص بدل إجازات
صافي خسائر الإستثمارات الأجنبية
مخصص قضايا

- إن الحركة على حسابات الموجودات الضريبية المؤجلة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠
١,٠٣٨,٥٣٧	١,٢٠٨,٧٩٧
٨٦,٥٤٥	-
٨٣٥,٥٢٥	٨٢٥,٧٣١
(٧٥١,٨١٠)	(٩٠٠,٧٦٣)
١,٢٠٨,٧٩٧	١,١٣٣,٧٦٥

الرصيد كما في بداية السنة
اثر تعديل قانون ضريبة الدخل
المضاف
المستبعد
الرصيد كما في نهاية السنة

- يتم إحتساب الضريبة على الموجودات الضريبية المؤجلة بنسبة ٢٦% (منها ٢٤% ضريبة دخل و ٢% ضريبة المساهمة الوطنية) ابتداءً من العام ٢٠١٩، وبنسبة ٢٤% حسب قانون ضريبة الدخل حتى نهاية العام ٢٠١٨، وفي رأي إدارة الشركة والمستشار الضريبي أنه سيتم تحصيل هذه الموجودات الضريبية المؤجلة مستقبلاً.

١٣. ممتلكات ومعدات - صافي

المجموع	ممتلكات		أجهزة وأثاث	مباني	أراضي	
	أخرى	وسائط نقل				
١,٦٩٢,٣٣٨	٨,٥٨٢	١٠٢,٨٩٢	٣٩٠,١٧٢	٦٨٤,٨٥٦	٥٠٥,٨٣٦	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
١٠٤,١٦٨	-	٥٨,٤٢٠	٤٥,٧٤٨	-	-	إضافات
١,٧٩٦,٥٠٦	٨,٥٨٢	١٦١,٣١٢	٤٣٥,٩٢٠	٦٨٤,٨٥٦	٥٠٥,٨٣٦	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
٩٢٣,٧٦٠	-	٥٦,٩٢٦	٣٠٧,٢٥٦	٥٥٩,٥٧٨	-	الاستهلاك المتراكم:
٧١,٨٤٨	-	١٤,٠٩٥	٤٤,٠٥٦	١٣,٦٩٧	-	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
٩٩٥,٦٠٨	-	٧١,٠٢١	٣٥١,٣١٢	٥٧٣,٢٧٥	-	استهلاك السنة
٨٠٠,٨٩٨	٨,٥٨٢	٩٠,٢٩١	٨٤,٦٠٨	١١١,٥٨١	٥٠٥,٨٣٦	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
١,٦٤٥,٤٠٤	٨,٤٧٦	٩٤,٧٩٢	٣٥١,٤٤٤	٦٨٤,٨٥٦	٥٠٥,٨٣٦	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٤٦,٩٣٤	١٠٦	٨,١٠٠	٣٨,٧٢٨	-	-	إضافات
١,٦٩٢,٣٣٨	٨,٥٨٢	١٠٢,٨٩٢	٣٩٠,١٧٢	٦٨٤,٨٥٦	٥٠٥,٨٣٦	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٨٥٤,٣٥٩	-	٤٣,٨٥٥	٢٦٤,٦٢٣	٥٤٥,٨٨١	-	الاستهلاك المتراكم:
٦٩,٤٠١	-	١٣,٠٧١	٤٢,٦٣٣	١٣,٦٩٧	-	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
٩٢٣,٧٦٠	-	٥٦,٩٢٦	٣٠٧,٢٥٦	٥٥٩,٥٧٨	-	استهلاك السنة
٧٦٨,٥٧٨	٨,٥٨٢	٤٥,٩٦٦	٨٢,٩١٦	١٢٥,٢٧٨	٥٠٥,٨٣٦	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١

الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
إضافات
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
استهلاك السنة
الرصيد كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١
الكلفة:
الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
إضافات
الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:
الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
استهلاك السنة
الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١

بلغت كلفة الممتلكات والمعدات المستهلكة بالكامل ما قيمته (٢٥٦,١٣٤) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ مقابل (٢١٧,٣٦٤) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

١٤ . موجودات غير ملموسة – صافي

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٦٤,١٦٩	١٩٤,٧٦٩	الرصيد كما في بداية السنة
٤٢,١٤٤	٤٩,٥٤٨	إضافات
(١١١,٥٤٤)	(١٢١,٥٤٢)	إطفاءات
<u>١٩٤,٧٦٩</u>	<u>١٢٢,٧٧٥</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

١٥ . موجودات أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦٠٢,٧٤٣	٣٧٠,٥٩٢	إيرادات مستحقة غير مقبوضة
٢٦,٧٤٩	٣٣,٢٥٧	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٨,٧٣٦	٢٤,٦٦٨	تأمينات قابلة للإسترداد
٢٣,٤٥٢	٢٠,٠٧١	مستودعات مواد دعاية وقرطاسية
١١,٣٦٨	١٣,٣٦٨	دفعات على حساب تحسينات مباني قيد التنفيذ
٢,٩٣١	٣,٠٩٥	متفرقة
<u>٦٨٥,٩٧٩</u>	<u>٤٦٥,٠٥١</u>	

١٦ . المخصص الحسابي – صافي

٢٠١٩	٢٠٢٠	
<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	<u>٣٥٠,٠٠٠</u>	صافي المخصص الحسابي

١٧ . دائنون

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١١٨,٦٤٤	١٠٧,٢٨٨	ذمم الوكلاء
٧٣,٩٧٨	٨٢,٨٠٤	ذمم الوسطاء
٦,٩٥٩	٥,٧١٢	ذمم موظفين
١,١١٨,١٣٨	١,٥٥٩,٢١٧	ذمم أخرى*
<u>١,٣١٧,٧١٩</u>	<u>١,٧٥٥,٠٢١</u>	

* يشمل هذا البند ما يلي :

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧٤٢,٥٢٢	١,٠٠٤,٧١٦	شيكات تعويضات غير مصروفة
٣٧٥,٦١٦	٥٥٤,٥٠١	تعويضات عملاء وموردين غير مدفوعة
<u>١,١١٨,١٣٨</u>	<u>١,٥٥٩,٢١٧</u>	

١٨ . ذمم معيدي التأمين الدائنة

٢٠١٩	٢٠٢٠
٧٠,٧٠٢	٢٧٤,٩٨٦
١,٩٦٤,٤٥٠	٢,٦٦٠,٤٥٤
<u>٢,٠٣٥,١٥٢</u>	<u>٢,٩٣٥,٤٤٠</u>

شركات التأمين المحلية
شركات إعادة التأمين الخارجية

١٩ . مخصصات مختلفة

٢٠١٩	٢٠٢٠
١٣٧,٣٣٧	١١٩,٨٢٧
٦٧,٥٩٦	٦٥,٢٧٥
١٢٥,٠٠٠	-
<u>٣٢٩,٩٣٣</u>	<u>١٨٥,١٠٢</u>

مخصص بدل إجازات موظفين
مخصص تعويض نهاية الخدمة
مخصص قضايا

الجدول التالي يبين الحركة على المخصصات المختلفة:

رصيد بداية السنة	المكون خلال السنة	المسدد خلال السنة	رصيد نهاية السنة
١٣٧,٣٣٧	-	(١٧,٥١٠)	١١٩,٨٢٧
٦٧,٥٩٦	٩,٢٠٧	(١١,٥٢٨)	٦٥,٢٧٥
١٢٥,٠٠٠	١٥٥,١٣٣	(٢٨٠,١٣٣)	-
<u>٣٢٩,٩٣٣</u>	<u>١٦٤,٣٤٠</u>	<u>(٣٠٩,١٧١)</u>	<u>١٨٥,١٠٢</u>

مخصص بدل إجازات موظفين
مخصص تعويض نهاية الخدمة
مخصص قضايا

٢٠ . مطلوبات أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠
١٠٢,٢٦٥	٦١,١٢٩
٤٠,٣٦٣	٤١,٨١٨
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠
٢٧,٨٠٥	٢٨,٦٣٧
١٦,٦٦٧	١٤,٥٨٣
١٥,٥٥٧	١٢,٩٧٥
٩,٠٩٦	٩,٦٧٥
٢,٠٠٠	١,٠٠٠
٥,٣٤٦	٧,٨٨٧
<u>٢٦٤,٠٩٩</u>	<u>٢٢٢,٧٠٤</u>

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

٢١ . رأس المال المصرح به والمدفوع

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع (٨) مليون دينار موزعاً على (٨) مليون سهم، قيمة السهم دينار أردني واحد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

٢٢ . احتياطات

أ- احتياطي إجباري

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

ب- احتياطي اختياري

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

٢٣ . الأرباح المدورة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٩٩٧,٦٦١	٢,٣٢٩,٠٠٢	الرصيد كما في بداية السنة
١,٢٤٣,٥٠١	١,١٩٦,١٤١	ربح السنة العائد لمساهمي الشركة
(٣٢,١٦٠)	-	عكس أثر شطب شركة تابعة
(٨٨٠,٠٠٠)	(٩٦٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
<u>٢,٣٢٩,٠٠٢</u>	<u>٢,٥٦٥,١٤٣</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

- تتضمن الأرباح المدورة كما في نهاية العام ٢٠٢٠ مبلغ (٤٩٤,٣١٧) دينار يمثل خسارة فروقات إعادة تقييم للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

- تتضمن الأرباح المدورة كما في نهاية العام ٢٠٢٠ مبلغ (١,١٣٣,٧٦٥) دينار مقيد التصرف به لقاء موجودات ضريبية مؤجلة، وبذلك تكون الأرباح القابلة للتوزيع بمبلغ (١,٤٣١,٣٧٨) دينار.

٢٤ . أرباح مقترح توزيعها

بلغت نسبة الأرباح المقترح توزيعها على المساهمين للعام الحالي (١٢%) من رأس المال البالغ (٨) مليون دينار، وهذه النسبة خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين، في حين بلغت نسبة الأرباح الموزعة على المساهمين في العام السابق (١٢%) من رأس المال البالغ (٨) مليون دينار.

٢٥ . فوائد دائنة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,١٤٨,٨٧١	٩٤٢,١٠٨	فوائد بنكية مكتسبة
٢٣٩,٣٦٢	٢٨٧,٠٨٣	فوائد استثمارات موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٣,٧٦٣	١,٦٦٠	فوائد قروض
<u>١,٣٩١,٩٩٦</u>	<u>١,٢٣٠,٨٥١</u>	المجموع
٥٧٧	٣,٧٧٥	المبلغ المحول لحسابات الإكتتاب
<u>١,٣٩١,٤١٩</u>	<u>١,٢٢٧,٠٧٦</u>	المبلغ المحول لقائمة الدخل

٢٦. صافي (خسائر) أرباح الموجودات المالية والاستثمارات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٧٢,٢٢٠	(٢٦٧,٤٥٤)	صافي التغير في القيمة العادلة للموجودات مالية من خلال قائمة الدخل
٥٢,٠٤٨	٣٧,٣١٠	عوائد التوزيعات النقدية
٢٣,٩٦٥	(١٦,٩٦٦)	صافي (خسائر) أرباح بيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
(٣,٤١٩)	(٨,٨٠٢)	مصاريق إقتناء موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
٢٢,٨٠٢	١٤,٠٥٢	صافي إيرادات الإيجارات
٩,٥٩٦	-	أرباح شطب شركة تابعة *
<u>١٧٧,٢١٢</u>	<u>(٢٤١,٨٦٠)</u>	

* تم خلال شهر تشرين الأول من عام ٢٠١٩ إستكمال إجراءات الشطب لشركة القدس لصيانة وبناء أجسام المركبات محدودة المسؤولية (شركة تابعة) مملوكة بنسبة (٩٨,٦٩%) وقد نتج عن عملية الشطب ربح بقيمة (٩,٥٩٦) دينار.

٢٧. إيرادات أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
-	١١,٥٢٨	رد مخصص تعويض نهاية الخدمة إنتفت الحاجة إليه
٦,٨٤٣	٢,٩٢٩	رد مخصص إجازات إنتفت الحاجة إليه
-	١,٤٤٥	إيرادات فرق عملة
-	٢٠٦	إيرادات أخرى
١٥,٣٤٩	-	فروقات تعديل إقرارات ضريبة المبيعات سنوات سابقة
<u>٢٢,١٩٢</u>	<u>١٦,١٠٨</u>	المجموع

٢٨. نفقات الموظفين

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٦٨٦,١١٢	١,٨٣١,٠٠٦	الرواتب والمكافآت
٢٠٩,٧٠٢	١٧٢,٠١٤	حصة الشركة من الضمان الإجتماعي
٩٣,٤٠٦	١٠٠,٣٥٢	مصاريق تأمين موظفين - طبي
١٠,٤٥٣	٩,٢٠٧	تعويض نهاية الخدمة وبدل إجازات
٢٢,٢١٣	٢٤,٣٨٩	تأمين الموظفين - حياة
٢٩,٤٩٤	١٣,٩٦٠	سفر وتنقلات
٦,٩٥٢	٢,٠٣٤	تدريب وتطوير الموظفين
<u>٢,٠٥٨,٣٣٢</u>	<u>٢,١٥٢,٩٦٢</u>	
١,٨٠٢,٤٣٥	١,٨٧٠,٢٧٩	بلغت نفقات الموظفين الموزعة على حسابات الإكتتاب
٢٥٥,٨٩٧	٢٨٢,٦٨٣	بلغت نفقات الموظفين غير الموزعة على حسابات الإكتتاب

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

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

٢٩ . مصاريف إدارية وعمومية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢١٥,٩٢٩	١٩٢,٤٢٦	رسوم إدارة التأمين
٨٩,٢٩٠	٩٨,٨٥٨	صيانة
٨٥,٩٩٦	٨٧,٦٣٩	رسوم حكومية ورسوم اخرى
١١٥,٩٣١	٦٧,٥٢٥	دعاية و اعلان
٥٢,٥٠٠	٥٢,٥٠٠	إتفاقية الأمن والحماية – الأمن العام
٤٢,٠٧٥	٤٩,٧٢٠	أتعاب مهنية – إستشارات وتطوير
٥٤,٧٩٢	٤٧,٦٣٣	مياه وكهرباء وتدفئة
٤٨,٨٥٠	٤٥,٩٥٧	ايجارات
٣٤,٥٤٩	٤١,٦١٨	اشتركاكات
٢٨,٤٠٨	٣٥,٥٨١	تنظيفات
٣٩,٢٠٦	٣٤,٠٢٨	قرطاسية ومطبوعات
٢٧,٠٠٠	٢٧,٠٠٠	بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة
٣١,٨١٠	٢٦,٦٥٩	بريد واتصالات
١٥,٣٠٥	٢٤,٠٨٦	رسوم بنكية
٢٣,٨٩٨	١٩,٩٦٠	ضريبة مبيعات غير مستردة
٢,٣١١	١٦,٧٧٦	مصاريف عطاءات
١٤,٥٠٠	١٤,٥٠٠	اتعاب مهنية – التدقيق الخارجي
١٣,٦٠٠	١٤,٤٠٠	مكافأة لجان أعضاء مجلس الإدارة
٢٤,٢٤٣	١٤,٢٤٠	ضيافة
٢٤,٦٨٠	١٣,١٧٠	مصاريف الإنتاج والمعائنات
١٤,٥٠٨	١٣,٨٠٠	أمن وحماية
٥,٥٠٥	١٢,٩٧٠	تبرعات
٨,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب مهنية – التدقيق الداخلي
١٠,١٧٢	٨,١٦٧	مصاريف سيارات الشركة
٤,٣٣٨	٥,٤٩٨	فحوصات طبية
٢,٠٠٠	٣,٠٠٠	اتعاب أمانة سر مجلس الإدارة
٣,٦٢٨	٢,٢٠٠	تأمين موجودات الشركة
٢,٨٦٥	١,٦٤٧	المنح الدراسية
١,٧١٤	٤٨٨	بطاقات برتقالية
١٩,٣٦٨	٦٣٦	مصاريف أخرى نثرية
١,٠٥٦,٩٧١	٩٨٢,٦٨٢	

المصاريف الإدارية والعامة الموزعة على حسابات الاككتاب
المصاريف الإدارية والعامة غير الموزعة على حسابات الاككتاب

٣٠ . مصاريف أخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٥٠,٠٠٠	١٥٥,١٣٣	مخصص قضايا
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٩٥,٠٠٠	٢٠٠,١٣٣	

٣١ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٢٤٣,٥٠١	١,١٩٦,١٤١	صافي ربح السنة بعد الضريبة
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم *
٠,١٥٥	٠,١٤٩	نصيب السهم من صافي الربح للسنة
٠,١٥٥	٠,١٤٩	أساسي
٠,١٥٥	٠,١٤٩	مخفض

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

٣٢ . النقد وما في حكمه

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٥١٠,٦٦٨	١,١٢٥,٩٤٧	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك - إيضاح (٨)
١٩,٩٧٠,٩٤٤	١٧,٩٤٦,٨٥٤	يضاف : ودائع لدى البنوك - إيضاح (٣)
(١٥,١٦٢,٥٦٧)	(١٥,٩٩٠,٨٥٢)	ينزل : ودائع لدى البنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر وحتى سنة
(٣٢٥,٠٠٠)	(٣٢٥,٠٠٠)	ينزل : ودائع لأمر معالي أمين عام وزارة الصناعة والتجارة والتموين بالإضافة لوظيفته التي تستحق بعد ثلاثة أشهر
٤,٩٩٤,٠٤٥	٢,٧٥٦,٩٤٩	

٣٣ . التعاملات مع أطراف ذات العلاقة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦٣١,٥٣٠	٦٠٤,٦٤٩	القائمة
		بنود قائمة المركز المالي
		ذمم حملة الوثائق
١,٩٦١,٥٥٣	١,٢٥١,٨٩٢	بنود قائمة الدخل الشامل
٥٨٢,٢٢٠	٤٦٢,٩٠٧	الأقساط المكتتبة
		التعويضات المدفوعة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٢٨١,٤٣٠	٣٠٤,٥٥٥	رواتب ومكافآت
٢,٤٠٠	٢,٤٠٠	بدل عضوية لجنة إدارة المخاطر
٣,٣٤٩	١,٨٩٤	نفقات سفر
٢٨٧,١٧٩	٣٠٨,٨٤٩	

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

٣٥ . إدارة المخاطر

أولاً : الإفصاحات الوصفية

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

عملية إدارة المخاطر

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

ثانياً: الإفصاحات الكمية

أ- مخاطر التأمين

١- مخاطر التأمين:

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

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

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

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

٢ - تطور الإدعاءات

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

المجموع	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦ وما قبل
١٣١,٠٢١,٤٠٦	٨,٠٢٧,٥٧٤	١٠,٨٠٨,١٢٣	١٠,٠٣١,٩٢١	١١,٨٠٠,٠٥٨	٩٠,٣٥٣,٧٣٠
١٢٩,٨٣٢,٤٣٧	-	١٢,٧٩٧,٢٦٣	١١,٧٦٦,٦٢٠	١٤,١٤٥,٥٠٢	٩١,١٢٣,٠٥٢
١١٨,٨٧٤,٧٩٠	-	-	١٢,٢٧٤,٠١٦	١٤,٦٩٩,٨٥٢	٩١,٩٠٠,٩٢٢
١٠٦,٨١٥,٦٦٩	-	-	-	١٤,٩٢٦,٢٩٧	٩١,٨٨٩,٣٧٢
٩٢,٠٩٦,٦٨٩	-	-	-	-	٩٢,٠٩٦,٦٨٩
١٤٠,١٢١,٨٣٩	٨,٠٢٧,٥٧٤	١٢,٧٩٧,٢٦٣	١٢,٢٧٤,٠١٦	١٤,٩٢٦,٢٩٧	٩٢,٠٩٦,٦٨٩
١٣٣,١٩٦,٣٤٤	٥,٧٦٥,٢٠٩	١١,٤٨٥,٨٨٥	١١,٤١٩,١٢٧	١٤,٣٥٤,١٣٠	٩٠,١٧١,٩٩٣
٦,٩٢٥,٤٩٥	٢,٢٦٢,٣٦٥	١,٣١١,٣٧٨	٨٥٤,٨٨٩	٥٧٢,١٦٧	١,٩٢٤,٦٩٦
(٩,١٠٠,٤٣٣)	-	(١,٩٨٩,١٤٠)	(٢,٢٤٢,٠٩٥)	(٣,١٢٦,٢٣٩)	(١,٧٤٢,٩٥٩)

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

المجموع	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦ وما قبل
٨,٨٦٢,٤١٠	٧٣,٠٦٤	٢٢٥,٥١٤	٣١٩,٥٣٥	٢٦٧,٢٩٠	٧,٩٧٧,٠٠٧
٨,٩٥٥,٤٠٦	-	٢١٩,٣٨٢	٣٤١,٢٧٩	٣٦٣,٤٤٥	٨,٠٣١,٣٠٠
٨,٧٧٠,٣٨٤	-	-	٣٤٨,١٧٥	٣٦٢,١٠٣	٨,٠٦٠,١٠٦
٩,٢٤٨,١٤٤	-	-	-	٣٧٤,٢٣٥	٨,٨٧٣,٩٠٩
٨,٩٣١,١٧٥	-	-	-	-	٨,٩٣١,١٧٥
٩,٩٤٦,٠٣١	٧٣,٠٦٤	٢١٩,٣٨٢	٣٤٨,١٧٥	٣٧٤,٢٣٥	٨,٩٣١,١٧٥
٩,٩٢٦,١٨١	٦٣,٢١٤	٢١٩,٣٨٢	٣٤٨,١٧٥	٣٧٤,٢٣٥	٨,٩٢١,١٧٥
١٩,٨٥٠	٩,٨٥٠	-	-	-	١٠,٠٠٠
(١,٠٨٣,٦٢١)	-	٦,١٣٢	(٢٨,٦٤٠)	(١٠٦,٩٤٥)	(٩٥٤,١٦٨)

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

المجموع	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦ وما قبل
١٠,٠٤٢,٨٤٤	١٥٨,٩٢٣	٢٥٨,٤٨٨	٤٨٦,٢٧٤	٣٢٤,٣٣٦	٨,٨١٤,٨٢٣
١٠,١٤٢,٣١٤	-	٦٢٤,٢٩٨	٤٩٠,٥٧٢	١٧٧,٠٩٨	٨,٨٥٠,٣٤٦
٩,٥٣٥,٤٤٣	-	-	٤٩٤,٤٣٣	١٨٣,٧٤٢	٨,٨٥٧,٢٦٨
٩,٠٤٠,٣١١	-	-	-	١٨٤,١٤٢	٨,٨٥٦,١٦٩
٨,٤٨١,٨٨١	-	-	-	-	٨,٤٨١,٨٨١
٩,٩٤٣,٦٧٧	١٥٨,٩٢٣	٦٢٤,٢٩٨	٤٩٤,٤٣٣	١٨٤,١٤٢	٨,٤٨١,٨٨١
٩,٢٧٧,٥٤٧	٧٩,١٣٥	٢١١,٣٧٠	٤٦٦,٤٦٥	١٨٠,٣٢٧	٨,٣٤٠,٢٥٠
٦٦٦,١٣٠	٧٩,٧٨٨	٤١٢,٩٢٨	٢٧,٩٦٨	٣,٨١٥	١٤١,٦٣١
٩٩,١٦٧	-	(٣٦٥,٨١٠)	(٨,١٥٩)	١٤٠,١٩٤	٣٣٢,٩٤٢

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

المجموع	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦ وما قبل
٣٦٦,٠٤٨	٨,١٩٠	١٧,١٠٢	١٦,٣٤٦	٢,٨٤٧	٣٢١,٥٦٣
٣٦٥,٧٤٧	-	١٧,٣٣٠	١٦,٢٨٨	٩,٠١٤	٣٢٣,١١٥
٣٥١,٠٤٨	-	-	٢٠,٨٩٥	٩,٧٦٥	٣٢٠,٣٨٨
٣٣٠,١٥٢	-	-	-	٩,٧٦٥	٣٢٠,٣٨٧
٣٢١,٣٨٧	-	-	-	-	٣٢١,٣٨٧
٣٧٧,٥٦٧	٨,١٩٠	١٧,٣٣٠	٢٠,٨٩٥	٩,٧٦٥	٣٢١,٣٨٧
٣٤٩,٩٩٩	٧,١٧٤	١٥,٨٧٦	٩,٨٢٣	٩,٥٠١	٣٠٧,٦٢٥
٢٧,٥٦٨	١,٠١٦	١,٤٥٤	١١,٠٧٢	٢٦٤	١٣,٧٦٢
(١١,٥١٩)	-	(٢٢٨)	(٤,٥٤٩)	(٦,٩١٨)	١٧٦

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

المجموع	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦ وما قبل
١٥,٦٠٥,١٧٩	٤,١٨٠,٣٩٦	٢,٧٠٦,٦٦٦	٢,٧٢٤,٦٢٦	١,٣٥٢,٣٣٤	٤,٦٤١,١٩٧
١٦,١٢٠,١٣٧	-	٣,٠٥٥,٢٦٤	٢,٩٢١,٨٩٦	١,٤٩٦,٧٨٠	٤,٦٤٦,١٩٧
٩,٠٦١,٦٢٣	-	-	٢,٩٢٠,٦٩٦	١,٤٩٤,٧٣٠	٤,٦٤٦,١٩٧
٦,١٤٠,٩٢٧	-	-	-	١,٤٩٤,٧٣٠	٤,٦٤٦,١٩٧
٤,٦٤٦,١٩٧	-	-	-	-	٤,٦٤٦,١٩٧
١٦,٢٩٧,٢٨٦	٤,١٨٠,٣٩٦	٣,٠٥٥,٢٦٤	٢,٩٢٠,٦٩٦	١,٤٩٤,٧٣٠	٤,٦٤٦,١٩٧
١٥,٨٨١,١٦١	٣,٧٦٦,٣٢٤	٣,٠٥٣,٢١٤	٢,٩٢٠,٦٩٦	١,٤٩٤,٧٣٠	٤,٦٤٦,١٩٧
٤١٦,١٢٢	٤١٤,٠٧٢	٢,٠٥٠	-	-	-
(٦٩٢,١٠٤)	-	(٣٤٨,٦٣٨)	(١٩٦,٠٧٠)	(١٤٢,٣٩٦)	(٥,٠٠٠)

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

المجموع	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦ وما قبل	تأمينات الفروع الأخرى: السنة التي وقع بها الحادث كما في نهاية السنة
١,٥٠٩,٢٦٠	٥,١٦٥	٣٠,٠٣١	١٤,١٧٤	٦,٧٤٧	١,٤٥٣,١٤٣	بعد سنة
١,٥١٩,١٨٦	-	٣٤,٣٥٠	٢١,٤٤٤	٦,٧٤٧	١,٤٥٦,٦٤٥	بعد سنتين
١,٤٨٤,٨٣٥	-	-	٢١,٤٤٤	٦,٧٤٧	١,٤٥٦,٦٤٤	بعد ثلاث سنوات
١,٤٦٣,٣٩٢	-	-	-	٦,٧٤٧	١,٤٥٦,٦٤٥	بعد أربع سنوات
١,٤٥٤,٢٠٩	-	-	-	-	١,٤٥٤,٢٠٩	التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة
١,٥٢١,٩١٥	٥,١٦٥	٣٤,٣٥٠	٢١,٤٤٤	٦,٧٤٧	١,٤٥٤,٢٠٩	الدفعات المتراكمة
١,٤٩٦,٦١٦	٥,١٦٥	٣٤,٣٥٠	٢١,٤٤٤	٦,٧٤٧	١,٤٢٨,٩١٠	الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
٢٥,٢٩٩	-	-	-	-	٢٥,٢٩٩	العجز في التقدير الاولي للمخصص
(١٢,٦٥٥)	-	(٤,٣١٩)	(٧,٢٧٠)	-	(١,٠٦٦)	

المجموع	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦ وما قبل	تأمينات الحياة: السنة التي وقع بها الحادث كما في نهاية السنة
٤,٠٥٦,٣٦٣	٢,٢٦٨,٦٥١	٦٩٧,٣٣١	١٤٧,٨٤٦	٧٢,٨١٢	٨٦٩,٧٢٣	بعد سنة
١,٧٥٨,٩٧٩	-	٦٤٠,٥٨٦	٢٣٣,٥٦٦	٧٢,٨١٢	٨١٢,٠١٥	بعد سنتين
١,٠٢٠,٧٠٣	-	-	٢٢٨,٧٤١	٧٥,٨١٢	٧١٦,١٥٠	بعد ثلاث سنوات
٧٨٧,٠٨٦	-	-	-	٧٢,٨١٢	٧١٤,٢٧٤	بعد أربع سنوات
٧٠٦,٧٩٩	-	-	-	-	٧٠٦,٧٩٩	التقديرات الحالية للإدعاءات المتراكمة
٣,٩١٧,٥٨٨	٢,٢٦٨,٦٥١	٦٤٠,٥٨٦	٢٢٨,٧٤١	٧٢,٨١٢	٧٠٦,٧٩٩	الدفعات المتراكمة
١,٦٦٦,٨٨٨	٢١٨,٩٧٨	٦٣٥,٤٧٦	٢٢٧,٢٩٣	٧٢,٨١٢	٥١٢,٣٢٩	الإلتزام كما ظهر في القوائم المالية
٢,٢٥٠,٧٠١	٢,٠٤٩,٦٧٣	٥,١١٠	١,٤٤٨	-	١٩٤,٤٧٠	الفاصل (العجز) في التقدير الاولي للمخصص
١٣٨,٧٧٤	-	٥٦,٧٤٥	(٨٠,٨٩٥)	-	١٦٢,٩٢٤	

٣- تركيز مخاطر التأمين : تتركز مطلوبات عقود التأمين طبقاً لنوع التأمين كما يلي:-

٢٠١٩		٢٠٢٠		
إجمالي	صافي	إجمالي	صافي	
١٥,٠٢٨,٠٨٩	١٤,٢١٣,٠٣٠	١٤,٨٣٧,٢٢٠	١٣,٩٧٨,٦٦٣	المركبات
٥٤٠,٨٩١	١٩٨,٨٥٠	٤٠٨,٤٣٥	١٣٦,٦٢٩	البحري والنقل
١,٣٤٩,٨٤٧	١٠٠,٦٨٦	٢,٨٦٢,٦٢٦	١٠٣,٧٥٥	الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات
١٧٢,٥٩٦	٥٤,٣٩٨	١٩٤,٩٥٧	٥٥,٤٤٤	المسؤولية
٢,٥٠٨,٢٠٥	٢,٤٨٠,٩٦٥	٢,٣٤١,٧٦٣	٢,٣٠٩,٤١٢	الطبي
٤٣,٩٦٨	١٥,١٤٤	٤١,٤٤١	١٣,٦٤٣	الفروع الأخرى
٧٠٠,٤٣٧	٥٦٩,٩٦٢	٢,٦١٠,٧٠١	٦٨٦,٣٩٧	الحياة
٢٠,٣٤٤,٠٣٣	١٧,٦٣٣,٠٣٥	٢٣,٢٩٧,١٤٣	١٧,٢٨٣,٩٤٣	المجموع

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

٢٠١٩		٢٠٢٠		
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
١٩,٩٤٧,٤١٨	٣٥,٤٣٨,٠١١	١٩,٩١٥,٦٦٥	٣٦,٢٩٧,٧٥٤	أ- حسب المناطق الجغرافية
١٢٧,٣١٠	٢٥٠,٣٠١	١٥١,٨٤٤	٤٠٦,٧٦١	داخل المملكة
١,٨٣٧,١٤٠	٣١٠,٧٤٧	٢,٥٠٨,٦١٠	١٩٤,٩٣٦	دول الشرق الأوسط الأخرى
٢١,٩١١,٨٦٨	٣٥,٩٩٩,٠٥٩	٢٢,٥٧٦,١١٩	٣٦,٨٩٩,٤٥١	أوروبا

٢٠١٩		٢٠٢٠		
مطلوبات	موجودات	مطلوبات	موجودات	
٧٢,٧١٥	١,٥٣٦,٤٢٧	٧٤,٩١٩	١,٥٧٤,٨٥٥	ب- حسب القطاع
٢١,٤٠٢,٧٧١	٣٣,٧٤٢,٤٩٩	٢٢,٠٥١,٥٨٨	٣٤,٥٨٦,٤٥١	قطاع عام
٤٣٦,٣٨٢	٧٢٠,١٣٣	٤٤٩,٦١٢	٧٣٨,١٤٥	شركات ومؤسسات
٢١,٩١١,٨٦٨	٣٥,٩٩٩,٠٥٩	٢٢,٥٧٦,١١٩	٣٦,٨٩٩,٤٥١	أفراد

٤- مخاطر إعادة التأمين

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

٥- حساسية مخاطر التأمين

إن تحليل حساسية مخاطر التأمين تم بإفتراض ما يلي:

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

أعمال التأمين	نسبة التغير	الأثر على الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبه	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة	الأثر على حقوق الملكية *
المركبات	%١٠	١,٠٩٢,٥٧٤	١,٧٤٦,٨٥٩	١,٢٩٢,٦٧٦
البحري والنقل	%١٠	٢٠,٢١٩	٥١٤,٩٥٣	٣٨١,٠٦٥
الحريق والاضرار الاخرى للممتلكات	%١٠	٧,٣٥٥	٢٣٥,٠٢٩	١٧٣,٩٢٢
المسؤولية	%١٠	٨,٠٣٤	١٠١,٠٩٥	٧٤,٨١٠
الطبي	%١٠	٤٦٥,٨١٤	٨٤٣,٠٨٢	٦٢٣,٨٨١
الفروع الأخرى	%١٠	٢٢٢	١٠,٢١٨	٧,٥٦٠
الحياة	%١٠	٢٨,٣٦٥	(١٠٠,٨٠٣)	(٧٤,٥٩٤)
المجموع		١,٦٢٢,٥٨٣	٣,٣٥٠,٤٣٣	٢,٤٧٩,٣٢٠

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

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

أعمال التأمين	نسبة التغير	الأثر على تكلفة التعويضات	الأثر على ربح السنة قبل الضريبة	الأثر على حقوق الملكية *
المركبات	%١٠	٨٩٠,٥٠٧	(٢٣٦,٢٢٢)	(١٧٤,٨٠٥)
البحري والنقل	%١٠	٨٩٨	٤٩٣,٨٣٦	٣٦٥,٤٣٩
الحريق والاضرار الاخرى للممتلكات	%١٠	١,٣٢٩	٢٢٦,٣٤٥	١٦٧,٤٩٥
المسؤولية	%١٠	٦٨٥	٩٢,٣٧٦	٦٨,٣٥٨
الطبي	%١٠	٣٨٥,٧٣٦	(٨,٤٦٨)	(٦,٢٦٦)
الفروع الأخرى	%١٠	(٢١٦)	١٠,٢١٣	٧,٥٥٨
الحياة	%١٠	١٥,٩٩٨	(١٤٥,١٦٦)	(١٠٧,٤٢٣)
		١,٢٩٤,٩٣٧	٤٣٢,٩١٤	٣٢٠,٣٥٦

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

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

ب- المخاطر المالية

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

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

١- مخاطر السوق

هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للأدوات المالية نتيجة للتغير في أسعار السوق مثل سعر الفائدة وأسعار العملات وأسعار الأسهم، والتي تعزى لاسباب تعود الى اداة مالية معينة او للجهة المصدرة لها او لسوق الاوراق المالية بشكل عام. الشركة معرضة لمخاطر السوق نتيجة لإستثمارها في ادوات مالية تحتفظ بها او لدى مديري المحافظ. علماً بأن الشركة تتبع سياسة متحفظة لاستثماراتها في السوق.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة تتعلق بسعر الفائدة على الودائع الثابتة لدى البنوك كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، إن سعر الفائدة على الودائع البنكية هو من ٢% - ٦,١% سنوياً (٣١ كانون الأول ٢٠١٩ : من ٢% إلى ٦,٦% سنوياً) وتقوم الشركة بربط الودائع لمدة سنة بسعر فائدة ثابت لتجنب مخاطر تقلبات سعر الفائدة، كما تقوم الشركة بتخفيف تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة من خلال مراقبة التغيرات لمعدلات أسعار الفائدة في السوق وموازنة آجال إستحقاق الموجودات مع المطلوبات ومراقبة فجوات العائد بشكل دوري، وعلى فرض زيادة / نقص سعر الفائدة بمعدل ٠,٥% فإن ذلك سيؤدي الى زيادة / نقص ارباح الشركة بمبلغ (٨٩,٦٣٧) دينار كما في ٣١/١٢/٢٠٢٠ و (٩٩,٧٥٥) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

مخاطر العملات الأجنبية

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

لا يوجد على الشركة مخاطر من اسعار العملات الاجنبية لان جميع الموجودات والمطلوبات للشركة متمثلة بالدينار الاردني والدولار لبعض الودائع فقط وسعر صرف الدولار ثابت امام سعر صرف الدينار الاردني.

فيما يلي صافي تركيز العملات الأجنبية الرئيسية لدى الشركة:

نوع العملة	بالعملات الأجنبية		المعادل بالدينار	
	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩
دولار أمريكي	٣,٢٧٨,٧٥٢	١,٢٠٠,٠٠٠	٢,٣٢٧,٩١٤	٨٥٢,٠٠٠

مخاطر أسعار الاسهم

تنتج مخاطر أسعار الأسهم عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم. تعمل الشركة على إدارة هذه المخاطر عن طريق تنويع الاستثمارات في عدة مناطق جغرافية وقطاعات اقتصادية. وبافتراض تغير أسعار الأسهم المدرجة بمعدل ١٠% فإن ذلك سوف يؤدي إلى تخفيض/ زيادة أرباح الشركة بقيمة (١٨٦,٢٠١) دينار لعام ٢٠٢٠ (١١٣,٧٦٣) دينار لعام ٢٠١٩).

٢- مخاطر الائتمان

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

يشكل رصيد أكبر عميل ما مجموعه (١,٣٠٩,٥١٩) دينار من إجمالي رصيد الذمم المدينة كما في نهاية عام ٢٠٢٠ (٦٥٠,٦٥٤) دينار كما في نهاية عام ٢٠١٩).

٣- مخاطر السيولة

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

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

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

٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	أقل من شهر	من شهر إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر حتى سنة واحدة	من سنة وحتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بدون إستحقاق	المجموع
المطلوبات								
دائنون	٩٨٨,٩٣٧	٥٠٠,٢٦٩	٢٥٦,٥٤٦	٩,٢٦٩	-	-	-	١,٧٥٥,٠٢١
ذمم معيدي التأمين الدائنة	١٧٥,٥٤٢	٦٨٩,٣٩٦	٦٨٧,٤٠٧	١,٢١٧,٧٤٢	١٦٥,٣٥٣	-	-	٢,٩٣٥,٤٤٠
المطلوبات الأخرى	١٦٣,٥٧٩	٢,٩١٦	٤٩,٣٧٤	٥,٨٣٥	-	-	١,٠٠٠	٢٢٢,٧٠٤
المجموع	١,٣٢٨,٠٥٨	١,١٩٢,٥٨١	٩٩٣,٣٢٧	١,٢٣٢,٨٤٦	١٦٥,٣٥٣	-	١,٠٠٠	٤,٩١٣,١٦٥
مجموع الموجودات (حسب إستحقاقاتها المتوقعة)	٤,٨٤٨,٠٧٤	٢,٣١٦,٣١٢	١٨,٢٥٦,٩٠٥	٣,٧٣٤,٨٩٩	٣,٥٢٦,٧٥٨	٢,٧٦١,٧٠٦	١,٤٥٤,٧٩٧	٣٦,٨٩٩,٤٥١
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	أقل من شهر	من شهر إلى ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى ٦ أشهر	من ٦ أشهر حتى سنة واحدة	من سنة وحتى ٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	بدون إستحقاق	المجموع
المطلوبات								
دائنون	٧٤٢,٥٢٢	٣٧٥,٦١٦	١٩٢,٦٢٢	٦,٩٥٩	-	-	-	١,٣١٧,٧١٩
ذمم معيدي التأمين الدائنة	١٢١,٧٠٤	٤٧٧,٩٦١	٤٧٦,٥٨٢	٨٤٤,٢٦٥	١١٤,٦٤٠	-	-	٢,٠٣٥,١٥٢
المطلوبات الأخرى	١٩٦,٧٥٣	٨,٦٧٩	٥٠,٠٠٠	٦,٦٦٧	-	-	٢,٠٠٠	٢٦٤,٠٩٩
المجموع	١,٠٦٠,٩٧٩	٨٦٢,٢٥٦	٧١٩,٢٠٤	٨٥٧,٨٩١	١١٤,٦٤٠	-	٢,٠٠٠	٣,٦١٦,٩٧٠
مجموع الموجودات (حسب إستحقاقاتها المتوقعة)	٤,٢٤٨,٥٢٥	٤,٣٣١,٥١٢	١٧,٦٨٤,٠٨٧	٣,٣١٤,٨٨٧	١,٤٦١,٩٦٥	٣,٥١١,٣٣٦	١,٤٤٦,٧٤٧	٣٥,٩٩٩,٠٥٩

٣٦ . تحليل القطاعات الرئيسية

أ. معلومات عن قطاعات أعمال الشركة

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

٢٠١٩	٢٠٢٠
٧٤٤,٦٢٦	١,٨٥٧,٠١٨
(١٣٤,٣٨٥)	(١٢٩,١٦٨)
١,٥٦٨,٦٣١	٩٨٥,٢١٦
٢٢,١٩٢	١٦,١٠٨
٢,٢٠١,٠٦٤	٢,٧٢٩,١٧٤

صافي الإيرادات المتأتمية من أعمال التأمينات العامة
صافي الإيرادات المتأتمية من أعمال التأمين على الحياة
صافي الإيرادات المتأتمية من الإستثمارات
إيرادات أخرى

ب . معلومات التوزيع الجغرافي

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

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

المجموع		خارج المملكة		داخل المملكة		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٩,١٧٣,٥٢٧	١٩,٧٠٢,١٩١	٤٥,٥٤٤	(١٢,٢٢١)	١٩,١٢٧,٩٨٣	١٩,٧١٤,٤١٢	إجمالي الإيرادات
٣٥,٩٩٩,٠٥٩	٣٦,٨٩٩,٤٥١	٥٦١,٠٤٨	٦٠١,٦٩٧	٣٥,٤٣٨,٠١١	٣٦,٢٩٧,٧٥٤	مجموع الموجودات
٨٩,٠٧٨	١٥٣,٧١٦	-	-	٨٩,٠٧٨	١٥٣,٧١٦	المصرفيات الرأسمالية

٣٧ . إدارة رأس المال

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
٨,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	بنود رأس المال الأساسي
٢,٠٨٩,٦٥١	٢,٠٨٩,٦٥١	رأس المال المدفوع
١,٦٦٨,٥٣٨	١,٦٦٨,٥٣٨	الاحتياطي الإجمالي
٢,٣٢٩,٠٠٢	٢,٥٦٥,١٤٣	الاحتياطي الاختياري
٢,٠٢٢,٣٧٨	١,٨٤٩,٨٠٢	الأرباح المدورة
١٦,١٠٩,٥٦٩	١٦,١٧٣,١٣٤	رأس المال الإضافي
٦,١٣٢,٦٨٨	٧,١٢٣,٤٨٢	رأس المال التنظيمي (أ)
%٢٦٣	%٢٢٧	رأس المال المطلوب (ب)
		نسبة هامش الملاءة (أ)/(ب)

٣٨ . تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات:

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

المجموع	اكتر من سنة	لغاية سنة	٢٠٢٠
			الموجودات:
١٧,٩٢٧,٣٤٤	-	١٧,٩٢٧,٣٤٤	ودائع لدى البنوك
٢,١٥٦,٤٦٨	-	٢,١٥٦,٤٦٨	موجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤,٩٢٢,٨٤٧	٤,٩٢٢,٨٤٧	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٩٥٢,٤٣١	٩٥١,٨٩٩	٥٣٢	استثمارات عقارية
١٤,٣٣٨	٥,٧٠١	٨,٦٣٧	قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى
١,١٢٥,٩٤٧	-	١,١٢٥,٩٤٧	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٦٧٥,٤٧٤	-	٦٧٥,٤٧٤	شيكات برسم التحصيل
٥,٧١٦,٢٦٤	-	٥,٧١٦,٢٦٤	مدينون - صافي
٨٨٥,٨٤٩	-	٨٨٥,٨٤٩	ذمم معيدي التأمين المدينة - صافي
١,١٣٣,٧٦٥	١,١٣٣,٧٦٥	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٨٠٠,٨٩٨	٧٢٩,٠٥٠	٧١,٨٤٨	ممتلكات ومعدات - صافي
١٢٢,٧٧٥	-	١٢٢,٧٧٥	موجودات غير ملموسة - صافي
٤٦٥,٠٥١	-	٤٦٥,٠٥١	موجودات اخرى
٣٦,٨٩٩,٤٥١	٧,٧٤٣,٢٦٢	٢٩,١٥٦,١٨٩	مجموع الموجودات
			المطلوبات:
٧,٢٨١,٢٤٠	-	٧,٢٨١,٢٤٠	مخصص الأقساط غير المكتسبة - صافي
٩,٦٥٢,٧٠٣	-	٩,٦٥٢,٧٠٣	مخصص الادعاءات - صافي
٣٥٠,٠٠٠	-	٣٥٠,٠٠٠	المخصص الحسابي - صافي
١,٧٥٥,٠٢١	-	١,٧٥٥,٠٢١	دائنون
٢٣,٦١٠	-	٢٣,٦١٠	مصاريف مستحقة
٢,٩٣٥,٤٤٠	١٦٥,٣٥٣	٢,٧٧٠,٠٨٧	ذمم معيدي التأمين الدائنة
١٨٥,١٠٢	١٨٥,١٠٢	-	مخصصات مختلفة
١٧٠,٢٩٩	-	١٧٠,٢٩٩	مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
٢٢٢,٧٠٤	١,٠٠٠	٢٢١,٧٠٤	مطلوبات اخرى
٢٢,٥٧٦,١١٩	٣٥١,٤٥٥	٢٢,٢٢٤,٦٦٤	مجموع المطلوبات
١٤,٣٢٣,٣٣٢	٧,٣٩١,٨٠٧	٦,٩٣١,٥٢٥	الصافي

المجموع	اكثر من سنة	لغاية سنة	٢٠١٩
الموجودات:			
١٩,٩٥٠,٩١٥	-	١٩,٩٥٠,٩١٥	ودائع لدى البنوك
١,٤٤٤,٢٧٠	-	١,٤٤٤,٢٧٠	موجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٣,٤٤٦,٨٨٤	٣,٤٤٦,٨٨٤	-	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٩٥٢,٩٦٢	٩٥٢,٤٣٠	٥٣٢	استثمارات عقارية
٤٨,٢٠٤	٢١,٠٢٤	٢٧,١٨٠	قروض حملة وثائق تأمين الحياة وأخرى
٥١٠,٦٦٨	-	٥١٠,٦٦٨	نقد في الصندوق ولدى البنوك
١,٢٥٠,٣٠٦	٨,٥١٦	١,٢٤١,٧٩٠	شيكات برسم التحصيل
٤,٥٩٦,٧٩٩	-	٤,٥٩٦,٧٩٩	مدينون - صافي
٩٣٩,٩٢٨	-	٩٣٩,٩٢٨	ذمم معيدي التأمين المدينة - صافي
١,٢٠٨,٧٩٧	١,٢٠٨,٧٩٧	-	موجودات ضريبية مؤجلة
٧٦٨,٥٧٨	٦٩٩,١٧٥	٦٩,٤٠٣	ممتلكات ومعدات - صافي
١٩٤,٧٦٩	٨٣,٢٢٢	١١١,٥٤٧	موجودات غير ملموسة - صافي
٦٨٥,٩٧٩	-	٦٨٥,٩٧٩	موجودات اخرى
٣٥,٩٩٩,٠٥٩	٦,٤٢٠,٠٤٨	٢٩,٥٧٩,٠١١	مجموع الموجودات
المطلوبات:			
٨,٢١١,٤٧٦	-	٨,٢١١,٤٧٦	مخصص الأقساط غير المكتسبة - صافي
٩,٠٧١,٥٥٩	-	٩,٠٧١,٥٥٩	مخصص الادعاءات - صافي
٣٥٠,٠٠٠	-	٣٥٠,٠٠٠	المخصص الحسابي - صافي
١,٣١٧,٧١٩	-	١,٣١٧,٧١٩	دائنون
٢٤,١٥٠	-	٢٤,١٥٠	مصاريف مستحقة
٢,٠٣٥,١٥٢	١١٤,٦٤٠	١,٩٢٠,٥١٢	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٣٢٩,٩٣٣	٣٢٩,٩٣٣	-	مخصصات مختلفة
٣٠٧,٧٨٠	-	٣٠٧,٧٨٠	مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
٢٦٤,٠٩٩	٢,٠٠٠	٢٦٢,٠٩٩	مطلوبات اخرى
٢١,٩١١,٨٦٨	٤٤٦,٥٧٣	٢١,٤٦٥,٢٩٥	مجموع المطلوبات
١٤,٠٨٧,١٩١	٥,٩٧٣,٤٧٥	٨,١١٣,٧١٦	الصافي

٣٩ . القضايا المقامة على الشركة

بلغت قيمة القضايا المقامة على الشركة (٢,٢٥٨,٢٠١) دينار، ويمثل هذا المبلغ قيمة قضايا حوادث سيارات وقد تم أخذ احتياطي بكامل المبلغ من ضمن حساب إدعاءات تحت التسوية.

وفي رأي الإدارة والمستشار القانوني للشركة أن الإحتياطي المقدر مقابل تلك القضايا كافي ولا داعي لأخذ مخصصات إضافية.

٤٠ . الالتزامات المحتملة

بلغت قيمة الإلتزامات المحتملة مقابل كفالات بنكية مبلغ (٢٩٤,٥٦٧) دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

٤١ . الأحداث اللاحقة

لا يوجد أحداث لاحقة قد تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠.

٤٢ . قائمة المركز المالي لتأمين الحياة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
		الموجودات
٤٧١,٦١٣	٦٣٥,٣٦٠	ودائع لدى البنوك
٤٧١,٦١٣	٦٣٥,٣٦٠	مجموع الإستثمارات
٣٩,٥١٤	١,١٨٦	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
٥٠,٧٠٤	٢٩٢,٩٥٣	مدينون - صافي
٢٧,١٩٣	٨٦,٦٧٩	ذمم معيدي التأمين المدينة - صافي
١٠,١٣٤	٩,٦٩٧	ممتلكات ومعدات - صافي
٩,٣١٤	٣,٧٧٥	موجودات اخرى
٦٠٨,٤٧٢	١,٠٢٩,٦٥٠	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المخصصات الفنية
٢١٩,٩٦٢	٣٣٦,٣٩٧	صافي مخصص الإذعاءات
٣٥٠,٠٠٠	٣٥٠,٠٠٠	صافي المخصص الحسابي
٥٦٩,٩٦٢	٦٨٦,٣٩٧	مجموع المخصصات الفنية
٧٤,١٢٦	٩٠,٧١٢	دائنون
٣٩٢,٨٣٦	٤٠٤,٦٣٣	ذمم معيدي التأمين الدائنة
-	٢,٣٣٩	مطلوبات اخرى
١,٠٣٦,٩٢٤	١,١٨٤,٠٨١	مجموع المطلوبات
		حقوق الملكية
(٤٢٨,٤٥٢)	(١٥٤,٤٣١)	جاري المركز الرئيسي
(٤٢٨,٤٥٢)	(١٥٤,٤٣١)	مجموع حقوق الملكية
٦٠٨,٤٧٢	١,٠٢٩,٦٥٠	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Financial Statements
31 December 2020

**Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company**

	<u>Pages</u>
- Independent auditor's report	2 - 4
- Statement of financial position	5
- Statement of profit or loss	6
- Statement of comprehensive income	7
- Statement of changes in equity	8
- Statement of cash flows	9
- Statement of underwriting accounts for the life insurance	10 - 12
- Statement of underwriting accounts for the general insurance	13 - 15
- Notes to the financial statements	16 - 44



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

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

Opinion

We have audited the financial statements of Jerusalem Insurance Company (PLC), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, and the statement of profit or loss, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

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

Key Audit Matters

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

(1) Provision for Expected Credit Losses

Included in the accompanying financial statements at the end of the year 2020 financial assets totaling JOD (31,509,056), as the provision for expected credit loss of these financial assets are dependent on the management's estimates of different variables, the adequacy of the provision is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included inquiring from management about the methodology used in calculating the provision and assessing the reasonableness of estimates and assumptions used by the management in calculating the provision amount. We have also inquired about the management's collection procedures and the amounts collected post year end.

(2) Deferred Tax Assets

Included in the accompanying financial statements at the end of the year 2020 deferred tax assets totaling JOD (1,133,765). As the expected benefits of these assets is primarily dependent on the Company's ability to generate adequate future profits, and since forecasting future profits is based on the Company's assumptions and estimates, determining the future benefits of the deferred tax assets is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included discussing the recoverability of the deferred tax assets with the Company's tax advisors and testing of the Company's budgeting procedures upon which the forecasts are based. We have also considered the appropriateness of its calculation and disclosure in the financial statements.

(3) Provision for Outstanding Claims and Actuarial Reserve

Included in the accompanying financial statements at the end of the year 2020 provision for outstanding claims totaling JOD (9,652,703) and actuarial reserve totaling JOD (350,000). As the calculation of these provisions is dependent on several assumptions and estimates, the assessment of its adequacy is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter included challenging the appropriateness of the estimates and assumptions used by management to determine these provisions. Our challenge was based on the assessment of the historical accuracy of the Company's estimates on previous periods, identification and analysis of changes in assumptions from prior periods and an assessment of the consistency of assumptions. We have also obtained formal confirmation from the Company's external Actuary regarding the adequacy of these provisions.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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

Responsibilities of Management for the Financial Statements

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

10 February 2021
Amman - Jordan




Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
License No. (606)

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Financial Position as at 31 December 2020

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2020	2019
Assets			
Bank deposits	3	17,927,344	19,950,915
Financial assets measured at fair value through profit or loss	4	2,156,468	1,444,270
Financial assets measured at amortized cost	5	4,922,847	3,446,884
Investment properties	6	952,431	952,962
Loans for life insurance policies holders and others	7	14,338	48,204
Total Investments		25,973,428	25,843,235
Cash on hand and at banks	8	1,125,947	510,668
Checks under collection	9	675,474	1,250,306
Accounts receivable - net	10	5,716,264	4,596,799
Reinsurers receivables - net	11	885,849	939,928
Deferred tax assets	12	1,133,765	1,208,797
Property and equipment - net	13	800,898	768,578
Intangible assets - net	14	122,775	194,769
Other assets	15	465,051	685,979
Total Assets		36,899,451	35,999,059
Liabilities and Equity			
Liabilities			
Unearned premium reserve - net		7,281,240	8,211,476
Outstanding claims reserve - net		9,652,703	9,071,559
Actuarial reserve - net	16	350,000	350,000
Total Technical Reserves		17,283,943	17,633,035
Accounts payable	17	1,755,021	1,317,719
Accrued expenses		23,610	24,150
Reinsurers payables	18	2,935,440	2,035,152
Other provisions	19	185,102	329,933
Income and National Contribution tax provision	12	170,299	307,780
Other liabilities	20	222,704	264,099
Total Liabilities		22,576,119	21,911,868
Equity			
Paid - in capital	21	8,000,000	8,000,000
Statutory reserve	22	2,089,651	2,089,651
Voluntary reserve	22	1,668,538	1,668,538
Retained earnings	23	2,565,143	2,329,002
Total Equity		14,323,332	14,087,191
Total Liabilities and Equity		36,899,451	35,999,059

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Profit or Loss for the Year Ended 31 December 2020

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2020	2019
Revenues			
Gross written premiums		21,673,263	20,865,646
Less: Reinsurers' share		6,377,668	3,576,573
Net written premiums		15,295,595	17,289,073
Net changes in unearned premiums reserve		930,236	(1,821,651)
Net earned premiums		16,225,831	15,467,422
Commissions revenues		1,250,725	954,336
Insurance policies issuance fees		907,451	958,384
Interest income	25	1,227,076	1,391,419
(Losses) gains from financial assets and investments - net	26	(241,860)	177,212
Investment revenues related to underwriting		3,775	577
Other revenues related to underwriting		313,085	201,985
Other revenues	27	16,108	22,192
Total Revenues		19,702,191	19,173,527
Claims, losses and expenses			
Paid claims		15,332,678	19,130,481
Less : Recoveries		2,160,863	3,290,723
Less : Reinsurers' share		803,594	2,531,925
Net paid claims		12,368,221	13,307,833
Net change in claims reserves		581,144	(381,231)
Policies acquisition cost		731,512	837,012
Excess of loss premiums		178,587	178,369
Allocated employees' expenses	28	1,870,279	1,802,435
Allocated administrative expenses	29	841,734	916,399
Other expenses related to underwriting		401,540	311,646
Net Claims		16,973,017	16,972,463
Unallocated employees expenses	28	282,683	255,897
Depreciation and amortization	13 - 14	193,390	180,945
Unallocated administrative expenses	29	140,948	140,572
Provision for expected credit losses-accounts receivable	10	147,986	-
Provision for expected credit losses-reinsurers receivables	11	54,972	-
(Unneeded) provision for expected credit losses - bank deposits	3	(519)	735
(Unneeded) provision for expected credit losses - financial assets measured at amortized cost	5	(49)	694
(Unneeded) provision for expected credit losses - loans for life insurance policies holders	7	(170)	(116)
(Unneeded) provision for expected credit losses - checks under collection	9	(2,889)	(310)
Other expenses	30	200,133	95,000
Total Expenses		1,016,485	673,417
Profit for the year before tax		1,712,689	1,527,647
Income and National Contribution tax expense	12	(516,548)	(284,146)
Profit for the year		1,196,141	1,243,501
Basic and diluted earnings per share	31	0.149	0.155

"The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements"

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2020

(In Jordanian Dinar)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Profit for the year	1,196,141	1,243,501
Other comprehensive income:		
Changes in fair value of financial assets through other comprehensive income	<u>-</u>	<u>-</u>
Total comprehensive income for the year	<u>1,196,141</u>	<u>1,243,501</u>

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2020

(In Jordanian Dinar)

	Paid - In Capital	Reserves		Retained * Earnings	Total Shareholders Equity	Non-Controlling Interest	Total Equity
		Statutory	Voluntary				
Balance at 1 January 2020	8,000,000	2,089,651	1,668,538	2,329,002	14,087,191	-	14,087,191
Paid dividends	-	-	-	(960,000)	(960,000)	-	(960,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	1,196,141	1,196,141	-	1,196,141
Balance at 31 December 2020	8,000,000	2,089,651	1,668,538	2,565,143	14,323,332	-	14,323,332
Balance at 1 January 2019	8,000,000	2,089,651	1,668,538	1,997,661	13,755,850	2,028	13,757,878
Paid dividends	-	-	-	(880,000)	(880,000)	-	(880,000)
Adverse of subsidiary write-off impact	-	-	-	(32,160)	(32,160)	(2,028)	(34,188)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	1,243,501	1,243,501	-	1,243,501
Balance at 31 December 2019	8,000,000	2,089,651	1,668,538	2,329,002	14,087,191	-	14,087,191

* The retained earnings as at 31 December 2020 include JOD (494,317) that presents losses from revaluation of financial assets through profit or loss.

* The retained earnings as at 31 December 2020 include an amount of JOD (1,133,765) restricted against deferred tax assets.

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Cash Flows for the Year Ended 31 December 2020
(In Jordanian Dinar)

	Notes	2020	2019
Operating activities			
Profit before tax		1,712,689	1,527,647
Depreciation and amortization		193,921	181,476
Net change in unearned premium reserves		(930,236)	1,821,651
Net change in claims reserves		581,144	(381,231)
Provision for vacations and end of service indemnity		9,207	10,453
Lawsuit provision		155,133	50,000
Provision for expected credit losses-accounts receivable		147,986	-
Provision for expected credit losses-reinsurers receivables		54,972	-
Unneeded provision for expected credit losses - bank deposits		(519)	735
Unneeded Provision for expected credit losses - financial assets measured at amortized cost		(49)	694
Unneeded provision for expected credit losses - loans for life insurance policies holders		(170)	(116)
Unneeded provision for expected credit losses - checks under collection		(2,889)	(310)
Changes in fair value of financial assets measured through statement of profit or loss		267,454	(72,220)
Gain from subsidiary write-off		-	(9,596)
Changes In working capital			
Checks under collection		577,721	61,955
Accounts receivable		(1,267,451)	323,080
Reinsurers receivables		(893)	135,309
Other assets		220,928	(43,859)
Accounts payable		437,302	(459,557)
Reinsurers payables		900,288	(514,652)
Accrued expenses		(540)	9,089
Other provisions		(309,171)	(13,883)
Other liabilities		(41,395)	(166,855)
Paid income tax	12	(578,997)	(326,255)
Net cash flows from operating activities		2,126,435	2,133,555
Investing activities			
Bank deposits		(828,285)	(1,216,674)
Purchase of financial assets measured at fair value through profit or loss		(1,580,702)	(618,905)
Sale of financial assets measured at fair value through profit or loss		601,050	244,994
Purchase of financial asset measured at amortized cost		(1,475,914)	(355,000)
Loans for life insurance policies holders and others		34,036	23,097
Purchase of property and equipment and intangible assets	13 - 14	(153,716)	(89,078)
Cash received from subsidiary write-off		-	131,996
Non-controlling interest		-	(2,028)
Net cash flows used in investing activities		(3,403,531)	(1,881,598)
Financing activities			
Paid dividends		(960,000)	(880,000)
Net changes in cash and cash equivalents			
Cash and cash equivalents, beginning of year		(2,237,096)	(628,043)
Cash and cash equivalents, end of year	32	2,756,949	4,994,045

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting Revenues for the Life Insurance for the Year Ended 31 December 2020
(In Jordanian Dinar)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Written premiums		
Direct insurance	837,974	958,224
Reinsurance inward business	217	1,973
Total premiums	<u>838,191</u>	<u>960,197</u>
Less		
Foreign reinsurance share	554,541	793,334
Net premiums	<u>283,650</u>	<u>166,863</u>
Add:		
Balance at beginning of the year		
Unearned premiums reserve	-	69,629
Less : reinsurer's share	-	59,820
Net unearned premiums reserve at beginning of the year	<u>-</u>	<u>9,809</u>
Actuarial reserves, at beginning of the year	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
Less:		
Balance at ending of the year		
Unearned premiums reserve	-	-
Less: reinsurer's share	-	-
Net unearned premiums reserve at the end of the year	<u>-</u>	<u>-</u>
Actuarial reserves, at end of the year	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>
Net earned revenues from written premiums	<u>283,650</u>	<u>176,672</u>

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Cost of Claims Cost for the Life Insurance for the Year Ended 31 December 2020
(In Jordanian Dinar)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Paid claims	286,342	774,506
Less:		
Foreign reinsurer's share	<u>242,798</u>	<u>690,991</u>
Net paid claims	<u>43,544</u>	<u>83,515</u>
Add:		
Outstanding claims reserve at end of the year		
Reported claims	2,250,701	340,437
Incurred but not reported claims	10,000	10,000
Less : reinsurer's share	<u>1,924,304</u>	<u>130,475</u>
Net outstanding claims reserve at end of the year	<u>336,397</u>	<u>219,962</u>
Reported claims	<u>326,397</u>	<u>209,962</u>
Incurred but not reported claims	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
Less:		
Outstanding claims reserve at beginning of the year		
Reported	340,437	330,768
Incurred but not reported claims	10,000	10,000
Less : reinsurer's share	<u>130,475</u>	<u>122,574</u>
Net outstanding claims reserve at beginning of the year	<u>219,962</u>	<u>218,194</u>
Net claims cost	<u><u>159,979</u></u>	<u><u>85,283</u></u>

"The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements"

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting losses for the Life Insurance for the Year Ended 31 December 2020
(In Jordanian Dinar)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Net earned revenues from written premiums	283,650	176,672
Less:		
Net claims cost	159,979	85,283
Add:		
Commissions received	607	19,231
Insurance policies issuance fees	18,031	15,876
Investment revenue related to underwriting	<u>3,775</u>	<u>577</u>
Total revenues	<u>22,413</u>	<u>35,684</u>
Less:		
Policies acquisition costs	36,242	8,812
Allocated administrative expenses	<u>239,010</u>	<u>252,646</u>
Total expenses	<u>275,252</u>	<u>261,458</u>
Underwriting loss	<u>(129,168)</u>	<u>(134,385)</u>

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting Revenues for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2020
(In Jordanian Dinar)

	Motors		Marine		Fire and other property damage		Liability		Medical		Others		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Written Premiums														
Direct insurance	9,875,787	11,855,912	940,746	1,094,436	4,397,398	1,266,718	352,010	331,651	4,730,864	4,748,938	26,700	43,862	20,323,505	19,341,517
Facultative inward reinsurance	334,201	403,964	10,173	-	166,396	158,973	797	995	-	-	-	-	511,567	563,932
Total Premiums	10,209,988	12,259,876	950,919	1,094,436	4,563,794	1,425,691	352,807	332,646	4,730,864	4,748,938	26,700	43,862	20,835,072	19,905,449
Less														
Local reinsurance share	63,906	81,798	33,769	27,672	277,594	27,127	-	-	-	-	-	-	375,269	136,597
Foreign reinsurance share	20,543	20,863	726,307	820,958	4,212,058	1,317,953	268,967	241,179	197,484	210,043	22,499	35,646	5,447,858	2,646,642
Net written premiums	10,125,539	12,157,215	190,843	245,806	74,142	80,611	83,840	91,467	4,533,380	4,538,895	4,201	8,216	15,011,945	17,122,210
Add														
Balance at beginning of the year														
Unearned premiums reserve	6,161,927	5,580,236	302,457	281,983	618,343	1,628,042	148,286	120,097	1,921,197	670,397	15,192	6,330	9,167,402	8,287,085
Less: reinsurers' share	-	-	238,367	216,467	576,042	1,594,402	117,548	90,340	10,145	-	13,824	5,860	955,926	1,907,069
Net unearned premiums reserve at the beginning of the year	6,161,927	5,580,236	64,090	65,516	42,301	33,640	30,738	29,757	1,911,052	670,397	1,368	470	8,211,476	6,380,016
Less														
Balance at end of the year														
Unearned premiums reserve	5,361,725	6,161,927	313,585	302,457	2,151,496	618,343	167,389	148,286	1,798,035	1,921,197	16,142	15,192	9,808,372	9,167,402
Less : reinsurers' share	-	-	260,837	238,367	2,108,604	576,042	133,149	117,548	11,744	10,145	12,798	13,824	2,527,132	955,926
Net unearned premiums reserve at end of the year	5,361,725	6,161,927	52,748	64,090	42,892	42,301	34,240	30,738	1,786,291	1,911,052	3,344	1,368	7,281,240	8,211,476
Net earned revenues from written premiums	10,925,741	11,575,524	202,185	247,232	73,551	71,950	80,338	90,486	4,658,141	3,298,240	2,225	7,318	15,942,181	15,290,750

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Claims Cost for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2020
(In Jordanian Dinar)

	Motors		Marine		Fire and other property damage		Liability		Medical		Others		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Paid claims	10,348,539	13,772,084	286,810	1,144,086	175,080	578,048	10,768	19,684	4,214,614	2,803,044	10,525	39,029	15,046,336	18,355,975
Less:														
Recoveries	1,995,748	3,069,630	10,184	50,316	2,766	13,335	1,458	4,941	150,528	152,212	179	289	2,160,863	3,290,723
Local reinsurance share	-	780	277	693	228	9,850	-	-	-	-	-	-	505	11,323
Foreign reinsurance share	13,553	136,126	216,491	991,066	161,271	540,606	-	-	159,937	126,179	9,039	35,634	560,291	1,829,611
Net Paid Claims	8,339,238	10,565,548	59,858	102,011	10,815	14,257	9,310	14,743	3,904,149	2,524,653	1,307	3,106	12,324,677	13,224,318
Add:														
Outstanding claims reserve at end of the year														
Reported claims	6,925,495	6,316,162	19,850	163,434	666,130	686,504	27,568	24,310	416,122	102,902	25,299	28,776	8,080,464	7,322,088
Incurred but not reported claims	2,550,000	2,550,000	75,000	75,000	45,000	45,000	-	-	127,606	484,106	-	-	2,797,606	3,154,106
Less:														
Reinsurers' share	412,194	395,946	10,969	103,674	650,267	673,119	6,364	650	20,607	17,095	15,000	15,000	1,115,401	1,205,484
Recoveries	446,363	419,113	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	446,363	419,113
Net outstanding claims reserve at end of the year	8,616,938	8,051,103	83,881	134,760	60,863	58,385	21,204	23,660	523,121	569,913	10,299	13,776	9,316,306	8,851,597
Reported claims	6,066,938	5,501,103	8,881	59,760	15,863	13,385	21,204	23,660	400,170	98,237	10,299	13,776	6,523,355	5,709,921
Incurred but not reported claims	2,550,000	2,550,000	75,000	75,000	45,000	45,000	-	-	122,951	471,676	-	-	2,792,951	3,141,676
Less:														
Outstanding claims reserve at beginning of the year														
Reported claims	6,316,162	7,002,624	163,434	247,801	686,504	996,221	24,310	26,200	102,902	77,780	28,776	30,503	7,322,088	8,381,129
Incurred but not reported claims	2,550,000	2,550,000	75,000	75,000	45,000	45,000	-	-	484,106	197,270	-	-	3,154,106	2,867,270
Less: reinsurers' share	395,946	430,058	103,674	151,065	673,119	977,646	650	650	17,095	-	15,000	16,678	1,205,484	1,576,097
Recoveries	419,113	437,706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	419,113	437,706
Net outstanding claims reserve at beginning of the year	8,051,103	8,684,860	134,760	171,736	58,385	63,575	23,660	25,550	569,913	275,050	13,776	13,825	8,851,597	9,234,596
Net claims cost	8,905,073	9,931,791	8,979	65,035	13,293	9,067	6,854	12,853	3,857,357	2,819,516	(2,170)	3,057	12,789,386	12,841,319

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Statement of Underwriting Profit for the General Insurance for the Year Ended 31 December 2020
(In Jordanian Dinar)

	Motors		Marine		Fire and other property damage		Liability		Medical		Others		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Net earned revenues from written premiums	10,925,741	11,575,524	202,185	247,232	73,551	71,950	80,338	90,486	4,658,141	3,298,240	2,225	7,318	15,942,181	15,290,750
Less:														
Net claims cost	8,905,073	9,931,791	8,979	65,035	13,293	9,067	6,854	12,853	3,857,357	2,819,516	(2,170)	3,057	12,789,386	12,841,319
Add:														
Commissions received	4,383	5,096	419,275	460,248	718,587	346,924	63,997	57,873	35,566	51,906	8,310	13,058	1,250,118	935,105
Insurance policies issuance fees	539,457	615,829	27,257	33,405	100,790	75,887	10,698	13,047	209,514	199,066	1,704	5,274	889,420	942,508
Other revenues	12,120	22,091	37,630	10,696	-	-	-	-	263,335	169,198	-	-	313,085	201,985
Total revenues	555,960	643,016	484,162	504,349	819,377	422,811	74,695	70,920	508,415	420,170	10,014	18,332	2,452,623	2,079,598
Less:														
Policies acquisition costs	504,796	603,272	28,209	31,670	90,191	105,794	17,000	23,696	53,231	61,119	1,843	2,649	695,270	828,200
Excess of loss premiums	103,587	103,369	16,000	16,000	59,000	59,000	-	-	-	-	-	-	178,587	178,369
Allocated administrative expenses	1,275,105	1,548,149	138,425	175,908	502,430	203,391	38,118	46,542	516,355	488,381	2,570	3,817	2,473,003	2,466,188
Other expenses	38,855	47,548	-	77	340	1,429	-	-	362,345	262,592	-	-	401,540	311,646
Total expenses	1,922,343	2,302,338	182,634	223,655	651,961	369,614	55,118	70,238	931,931	812,092	4,413	6,466	3,748,400	3,784,403
Underwriting profit (loss)	654,285	(15,589)	494,734	462,891	227,674	116,080	93,061	78,315	377,268	86,802	9,996	16,127	1,857,018	744,626

“The attached notes from (1) to (42) are an integral part of these financial statements”

Jerusalem Insurance Company
Public Shareholding Company
Notes to the Financial Statements
31 December 2020

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Jerusalem Insurance Company was established during 1975 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (93) with an authorized paid-in capital amounted to JOD (160,000) / share that have been increased several times until reached to JOD (8) Million /share. The Company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company is engaged in insurance activity including accidents, fire, marine, transportation, motors, public liability and medical insurance.

The accompanying financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 10 February 2021 and it is subject to the General Assembly approval.

2 . Summary of Significant Accounting Policies

Basis of Preparation

The financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

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

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

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

Adoption of new and revised IFRS standards

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2020. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the financial statements of the Company.

Standard No.	Title of Standard	Effective Date
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2023

Business Sector

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

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

Use of Estimates

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

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

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

Recognition of financial assets

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

Fair value

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

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

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

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

Financial Assets at Amortized Cost

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

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

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

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

Reclassification

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

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

Financial Assets at Fair Value through Statement of Profit or Loss

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

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

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

Impairments in Financial Assets Value

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

Investment Properties

Investment property is measured at cost less any accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Any revenue, operational expenses or impairment related to the investment properties is recorded in the statement of profit or loss. Investment properties are depreciated over its useful life by an annual percentage of 2%. The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of depreciation are consistent with the expected pattern of economic benefits from the assets

Short-term-leases and leases of low-value assets

The company applies the short-term lease recognition exemption to some of its short-term leases (I.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases that are considered of low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognized as expense on a straight-line basis over the lease term.

Cash and Cash Equivalents

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

Reinsurers Accounts

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

Impairment in Reinsurance Assets

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

The impairment is recognized in the following cases only:

1. There is objective evidence resulting from an event that took place after the recording of the reinsurance assets confirming the Company's inability to recover all the amounts under the contracts terms.
2. The event has a reliably and clearly measurable effect on the amounts that the Company will recover from reinsurer.

Insurance policy acquisition cost

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

Property and Equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss.

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

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

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

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

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

When the expected recoverable amount of any property and equipment is less than its net book value, the net book value is reduced to the expected recoverable amount, and the impairment loss is recorded in the statement of profit or loss.

Pledged financial assets

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

Intangible assets

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

Intangible assets with finite lives are amortized over the useful economic lives with percentages of 20-30%, while intangible assets with indefinite useful lives are assessed for impairment at each reporting date or when there is an indication that the intangible asset may be impaired.

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

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

Provisions

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

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

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

A. Technical Reserves

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

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

B. Receivables Impairment

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

C. End of service indemnity reserve

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

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

Liability adequacy test

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

Income Tax

Income tax represents accrued and deferred income tax.

A. Accrued Income Tax

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

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

B. Deferred Tax

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

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

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

Issuance or Purchase Insurance Company Shares

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

Offsetting

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

Revenue Recognition

A. Insurance policies

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

B. Dividend and interest revenue

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

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

C. Lease revenue

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

Expenditures recognition

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

Insurance compensations

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

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

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

Recoverable scraped value

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

Administrative expenses

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

Employees' expenses

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

Foreign Currency

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

3 . Bank Deposits

	2020				2019	
	Deposits mature within (1) month	Deposits mature within (1) to (3) months	Deposits mature within (3) months to (1) year	Deposits mature after (1) year	Total	Total
<u>Inside Jordan</u>	760,000	871,002	16,315,852	-	17,946,854	19,970,944
<u>Outside Jordan</u>	-	-	-	-	-	-
Less: provision for expected credit losses *	(120)	(156)	(19,234)	-	(19,510)	(20,029)
Total	759,880	870,846	16,296,618	-	17,927,344	19,950,915

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

	2020	2019
Balance at beginning of the year	20,029	19,294
Additions	-	735
Disposals	(519)	-
Balance at end of the year	19,510	20,029

- The annual interest rate on the deposits in Jordanian Dinar ranged between (2%) to (6.1%) during 2020.
- There are deposits pledged to the favor of the Secretary General of the Ministry of Trade and Industry amounted to JOD (325,000) as at 31 December 2020 and 2019, at the following banks:

	2020	2019
Jordan Commercial Bank	325,000	325,000

- Restricted cash balances against bank guarantees amounted to JOD (32,281) as at 31 December 2020 (2019: JOD 26,349).

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Inside Jordan:</u>		
Investments in quoted shares	1,696,207	962,742
Investments in unquoted shares	<u>134,350</u>	<u>134,350</u>
Total	<u>1,830,557</u>	<u>1,097,092</u>
<u>Outside Jordan:</u>		
Investments in quoted shares	165,803	174,888
Investments in unquoted shares	<u>160,108</u>	<u>172,290</u>
Total	<u>325,911</u>	<u>347,178</u>
Grand total	<u>2,156,468</u>	<u>1,444,270</u>

The financial assets at fair value through statement of profit or loss include unquoted financial assets amounting to (294,458) as at 31/12/2020 and are presented in fair value estimated by management.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Inside Jordan:</u>		
Saraya Aqaba for Real Estate Development Company*	134,250	134,250
Arab Engineering Industries Company	98	98
Modern Company for Vegetable Oil and Food Industries	1	1
United Integrated Company for Multiple Industries and Investment	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>134,350</u>	<u>134,350</u>
<u>Outside Jordan:</u>		
Arab Reinsurance Company / Lebanon	<u>160,108</u>	<u>172,290</u>
Total	<u>294,458</u>	<u>306,640</u>

* The last valuation of the stock is based on the financial statements for the year 2018, since the financial statements for the year 2019 were not issued until the date of these financial statements.

5 . Financial Assets Measured at Amortized Cost

	2020	2019
<u>Inside Jordan</u>		
Treasury Bonds – Government of Jordan – JOD (1)	200,000	200,000
Treasury Bonds – Government of Jordan – JOD (2)	300,000	300,000
Bonds – Jordan National Bank - JOD	2,100,000	2,100,000
Bonds – Capital Bank - USD	355,000	355,000
	<u>2,955,000</u>	<u>2,955,000</u>
	2020	2019
<u>Outside Jordan</u>		
Treasury Bonds – Government of Jordan – USD (1)	355,000	355,000
Treasury Bonds – Government of Jordan – USD (2)	1,475,914	-
Bonds – GAZ PROM	142,000	142,000
	<u>1,972,914</u>	<u>497,000</u>
Grand total	<u>4,927,914</u>	<u>3,452,000</u>
Less :		
Provision for expected credit losses *	(5,067)	(5,116)
Net financial assets measured at amortized cost	<u>4,922,847</u>	<u>3,446,884</u>

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

	2020	2019
Balance at beginning of the year	5,116	4,422
Additions	-	694
Disposals	(49)	-
Balance at end of the year	<u>5,067</u>	<u>5,116</u>

- Jordanian treasury bonds (1) are denominated in Jordanian Dinar and mature at 8/9/2026 and bear an interest rate of (6.099%) per annum. The interest is paid in two equal installments per year on 8 March and 8 September until the maturity date of the bonds.
- Jordanian treasury bonds (2) are denominated in Jordanian Dinar and mature at 26/9/2026 and bear an interest rate of (6.198%) per annum. The Interest is paid in two equal installments per year on 26 March and 26 September until the maturity date of the bonds.
- The Jordan Ahli Bank bonds are denominated in Jordanian Dinar and mature at 12/10/2023 and carries a variable interest rate of (6.75%) per annum on the issue date and is recalculated every 6 months). The interest is paid in two equal installments per year on 12 April and 12 October until the maturity date.
- The Capital Bank bonds are denominated in US Dollar and mature at 15/3/2026 and bear an interest rate of (7%) per annum. The interest is paid in two equal installments per year on 15 September and 15 March until the maturity date.
- The Jordanian government treasury bonds (1) are denominated in US Dollar and mature at 31/1/2027 and bear an interest rate of (5.75%) per annum. The interest is paid in two equal installments per year on 31 January and 31 July until the maturity date.
- The Jordanian government treasury bonds (2) are denominated in US Dollar and mature at 29/1/2026 and bear an interest rate of (6.125%) per annum. The interest is paid in two equal installments per year on 29 January and 29 July until the maturity date.
- The GAZ PROM bonds are mature at 7/3/2022 and bears interest rate of (6.51%) per annum and the interest is paid in two equal installments per year on 7 September and 7 March until the maturity date.

6 . Investment Properties

	2020	2019
Lands	940,911	940,911
Buildings	26,572	26,572
Accumulated depreciation	(15,052)	(14,521)
Net	<u>952,431</u>	<u>952,962</u>

The investment properties' fair value was valued by real estate estimators and according to insurance authority's instructions at an amount of JOD (2,802,233) as at 31 December 2020, (2019: JOD 2,975,340).

7 . Loans for Life Insurance Policies Holders and Others

	2020	2019
Loans to Companies and individuals without guarantees	14,410	48,446
Provision for expected credit losses *	(72)	(242)
Net loans for life insurance policies holders and others	<u>14,338</u>	<u>48,204</u>

Loans for life policy holders and others mature as follows:

	Loans Maturity Date					Total
	From (1) to (3) months	From (3) to (6) months	From (6) to (9) months	From (9) to (12) months	More than a year	
Loans to companies and individuals without guarantees	2,251	2,175	2,175	2,079	5,730	14,410
Provision for expected credit losses *	(11)	(11)	(11)	(10)	(29)	(72)
Net Loans for life insurance policies holders and others	<u>2,240</u>	<u>2,164</u>	<u>2,164</u>	<u>2,069</u>	<u>5,701</u>	<u>14,338</u>

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

	2020	2019
Balance at beginning of the year	242	358
Disposal	(170)	(116)
Balance at end of the year	<u>72</u>	<u>242</u>

8 . Cash on Hand and at Banks

	2020	2019
Cash on hand	13,400	34,737
Current banks accounts	1,112,547	475,931
	<u>1,125,947</u>	<u>510,668</u>

9 . Checks Under Collection

	2020	2019
Checks under collection**	678,868	1,256,589
Provision for expected credit losses *	(3,394)	(6,283)
	<u>675,474</u>	<u>1,250,306</u>

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

	2020	2019
Balance at beginning of the year	6,283	6,593
Disposals	(2,889)	(310)
Balance at end of the year	<u>3,394</u>	<u>6,283</u>

** Checks under collection maturity extended to December 2021.

10. Accounts Receivable - net

	2020	2019
Policies holders	6,814,821	5,562,516
Agents receivable	901	68
Brokers receivable	94	20
Employee receivable	45,857	37,123
Others	9,606	4,101
Total	6,871,279	5,603,828
Less: Provision for expected credit losses *	<u>(1,155,015)</u>	<u>(1,007,029)</u>
Net Accounts Receivable	<u>5,716,264</u>	<u>4,596,799</u>

- The table below shows the aging of performing receivables:

	Accounts receivable accounts receivable					Total
	Not - matured	Up to 90 days	From 91- 180 days	From 181- 360 days	More than 360 days	
31 December 2020	2,622,151	2,167,789	558,698	367,626	-	5,716,264
31 December 2019	1,764,261	2,098,260	409,814	251,548	72,916	4,596,799

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

	2020	2019
Balance at beginning of the year	1,007,029	1,008,029
Transfers	-	(1,000)
Additions	147,986	-
Balance at end of the year	<u>1,155,015</u>	<u>1,007,029</u>

11. Reinsurers Receivables - Net

	2020	2019
Local insurance companies	881,944	996,968
Foreign reinsurance companies	187,787	71,870
Total	1,069,731	1,068,838
Less provision for expected credit losses *	<u>(183,882)</u>	<u>(128,910)</u>
Net reinsurers receivables	<u>885,849</u>	<u>939,928</u>

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

	Performing reinsurers receivable					Total
	Not - matured	Up to 90 days	From 91- 180 days	From 181- 360 days	More than 360 days	
31 December 2020	48,259	655,408	158,441	23,741	-	885,849
31 December 2019	46,742	384,714	265,836	231,379	11,257	939,928

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

	2020	2019
Balance at beginning of the year	128,910	127,910
Transfers	-	1,000
Additions	54,972	-
Balance at end of the year	<u>183,882</u>	<u>128,910</u>

12. Income and National Contribution Tax

A- Income and National Contribution tax provision:

The movement on Income and National Contribution tax provision is as follows:	2020	2019
Balance at beginning of the year	307,780	180,815
Subsidiary write-off impact	-	(1,186)
Paid income tax	(578,997)	(326,255)
Income and National Contribution tax expense for the year *	<u>441,516</u>	<u>454,406</u>
Balance at end of the year	<u>170,299</u>	<u>307,780</u>

* This item includes a decrease of the deferred taxes amounting to JOD (75,032) as at 31 December 2020.

Income and National Contribution tax expenses for the year represents:

	2020	2019
Income and National Contribution tax of the year	441,516	454,406
Impact of modifications the Income Tax Law	-	(86,545)
Deferred tax assets	(825,731)	(835,525)
Amortization of deferred tax assets	<u>900,763</u>	<u>751,810</u>
	<u>516,548</u>	<u>284,146</u>

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

	2020	2019
Declared profit	1,712,689	1,527,647
Nontaxable income	(661,523)	(116,220)
Nondeductible expenses	<u>646,974</u>	<u>336,288</u>
Taxable profit	<u>1,698,140</u>	<u>1,747,715</u>
Income and National Contribution tax of the year	<u>441,516</u>	<u>454,406</u>
Actual income tax rate	<u>25.8%</u>	<u>29.7%</u>
Income and National Contribution tax rate according to Law	<u>26%</u>	<u>26%</u>

- The Company has settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year ended 2018 except of year 2017.
- The income tax returns for the years 2017 and 2019 have been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The Income and National Contribution tax provision for the year 2020 was calculated in accordance with the Income Tax Law.
- According to the management and tax advisor of the Company the provision of Income and National Contribution tax is sufficient and there is no need for additional provisions.

B - Deferred tax assets

This item consists of the following:

	2020			2019		
	Beginning Balance	Exclusions	Additions	Ending Balance	Deferred Tax	Deferred Tax
Deferred tax assets						
Provision for incurred but not reported claims	3,151,676	(3,151,676)	2,802,951	2,802,951	728,767	819,436
Provision for doubtful debts	1,135,939	-	202,958	1,338,897	348,113	295,344
Provision for expected credit losses	31,670	(3,627)	-	28,043	7,291	8,234
Provision for end of service indemnity	67,596	(11,528)	9,207	65,275	16,972	17,575
Provision for employee's vacation	137,337	(17,510)	-	119,827	31,155	35,708
Net losses for foreign investment	-	-	12,221	12,221	1,467	-
Provision for lawsuits	125,000	(280,133)	155,133	-	-	32,500
	4,649,218	(3,464,474)	3,182,470	4,367,214	1,133,765	1,208,797

- Movements on deferred tax asset / liabilities are as follows:

	2020	2019
Beginning balance	1,208,797	1,038,537
Impact of modifications of the Income Tax Law	-	86,545
Additions	825,731	835,525
Exclusions	(900,763)	(751,810)
Ending balance	1,133,765	1,208,797

The Deferred tax assets is calculated using 26% (24% Income Tax and 2% National Contribution Tax) starting from the year 2019 and with a percentage of 24% according to the Income Tax Law until the end of the year 2018, the Company's management and the tax advisor assure the collectability of these deferred taxes assets in future.

13. Property and Equipment - Net

	Lands	Buildings	Devices & furniture	Vehicles	Others	Total
Cost:						
Balance at 1/1/2020	505,836	684,856	390,172	102,892	8,582	1,692,338
Additions	-	-	45,748	58,420	-	104,168
Balance at 31/12/2020	505,836	684,856	435,920	161,312	8,582	1,796,506
Accumulated depreciation:						
Balance at 1/1/2020	-	559,578	307,256	56,926	-	923,760
Depreciation	-	13,697	44,056	14,095	-	71,848
Balance at 31/12/2020	-	573,275	351,312	71,021	-	995,608
Net book value at 31/12/2020	505,836	111,581	84,608	90,291	8,582	800,898
Cost:						
Balance at 1/1/2019	505,836	684,856	351,444	94,792	8,476	1,645,404
Additions	-	-	38,728	8,100	106	46,934
Balance at 31/12/2019	505,836	684,856	390,172	102,892	8,582	1,692,338
Accumulated depreciation:						
Balance at 1/1/2019	-	545,881	264,623	43,855	-	854,359
Depreciation	-	13,697	42,633	13,071	-	69,401
Balance at 31/12/2019	-	559,578	307,256	56,926	-	923,760
Net book value at 31/12/2019	505,836	125,278	82,916	45,966	8,582	768,578

Property and equipment include fully depreciated items amounting to JOD (256,134) as at 31 December 2020 (JOD 217,364 as at 31 December 2019).

14. Intangible Assets - Net

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Balance at beginning of the year	194,769	264,169
Additions	49,548	42,144
Amortization of the year	<u>(121,542)</u>	<u>(111,544)</u>
Balance at end of the year	<u>122,775</u>	<u>194,769</u>

15. Other Assets

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Accrued revenues	370,592	602,743
Prepaid expenses	33,257	26,749
Refundable deposits	24,668	18,736
Stationary and advertising materials	20,071	23,452
Advance payments on building under progress	13,368	11,368
Miscellaneous	3,095	2,931
	<u>465,051</u>	<u>685,979</u>

16. Actuarial Reserve - Net

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Actuarial Reserve - net	<u>350,000</u>	<u>350,000</u>

17. Accounts Payable

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Agents payables	107,288	118,644
Brokers payables	82,804	73,978
Employees payables	5,712	6,959
Other payables*	<u>1,559,217</u>	<u>1,118,138</u>
	<u>1,755,021</u>	<u>1,317,719</u>

* This item includes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Unpaid compensation checks	1,004,716	742,522
Unpaid compensations for customers and suppliers	<u>554,501</u>	<u>375,616</u>
	<u>1,559,217</u>	<u>1,118,138</u>

18. Reinsurers Payables

	2020	2019
Local insurance companies	274,986	70,702
Foreign reinsurance companies	<u>2,660,454</u>	<u>1,964,450</u>
	<u>2,935,440</u>	<u>2,035,152</u>

19. Other Provisions

	2020	2019
Provision for employees vacations	119,827	137,337
Provision for end of service indemnity	65,275	67,596
Lawsuits provision	-	125,000
	<u>185,102</u>	<u>329,933</u>

The schedule below shows the movements on other provisions:

	Beginning Balance	Additions	Paid	Ending Balance
Provision for employees vacations	137,337	-	(17,510)	119,827
Provision for end of service indemnity	67,596	9,207	(11,528)	65,275
Lawsuits provision	125,000	155,133	(280,133)	-
	<u>329,933</u>	<u>164,340</u>	<u>(309,171)</u>	<u>185,102</u>

20. Other Liabilities

	2020	2019
Income and sales tax withholdings	61,129	102,265
Shareholders withholdings	41,818	40,363
Board of directors remuneration	45,000	45,000
Social security withholdings	28,637	27,805
Unearned revenues	14,583	16,667
The Ministry of Industry and Trade withholdings	12,975	15,557
The Ministry of Finance withholdings	9,675	9,096
Agents' withholdings	1,000	2,000
Other	7,887	5,346
	<u>222,704</u>	<u>264,099</u>

21. Paid- in Capital

The Company's authorized and paid- in capital is JOD (8) Million divided equally into (8) Million shares with par value of JOD (1) each as at 31 December 2020 and 2019.

22. Reserves

A- Statutory reserve

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

B- Voluntary Reserve

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

23 . Retained Earnings

	2020	2019
Balance at beginning of the year	2,329,002	1,997,661
Profit for the year attributed to the company's shareholders	1,196,141	1,243,501
Adverse of subsidiary write-off impact	-	(32,160)
Cash dividends	<u>(960,000)</u>	<u>(880,000)</u>
Balance at end of the year	<u>2,565,143</u>	<u>2,329,002</u>

- The retained earnings as at the end of 2020 include JOD (494,317) that presents losses from revaluation of financial assets through profit or loss.
- The retained earnings as at the end of 2020 include JOD (1,133,765) restricted against of deferred tax assets, thus distributable profits amounting to JOD (1,431,378).

24 . Proposed Dividends to Shareholders

The Board of Director will propose to the General Assembly in its meeting which will be held during 2021 to distribute (12%) of the Company's capital as cash dividends to the shareholders, where (12%) were distributed to the shareholders in the prior year.

25 . Interest Income

	2020	2019
Interest on time deposits	942,108	1,148,871
Interest from financial assets measured at amortized cost	287,083	239,362
Interest on loans	1,660	3,763
Total	<u>1,230,851</u>	<u>1,391,996</u>
Amount transferred to underwriting accounts	3,775	577
Amount transferred to statement of profit or loss	<u>1,227,076</u>	<u>1,391,419</u>

26 . (Losses) Gains from Financial Assets and Investments - Net

	2020	2019
Net change in fair value of financial assets measured at fair value through profit or loss	(267,454)	72,220
Cash dividends	37,310	52,048
Net (losses) gains from sale of financial assets through statement of profit or loss	(16,966)	23,965
Acquisition cost of financial assets through statement of profit or loss	(8,802)	(3,419)
Rent revenues - Net	14,052	22,802
Gain from subsidiary write-off *	-	9,596
Total	<u>(241,860)</u>	<u>177,212</u>

- * The Company finished during October 2019 the procedures of writing-off Jerusalem for Vehicles Maintenance Company (subsidiary company) owned by (98.69%), and a gain of JOD (9,596) has resulted from the writing-off process.

27 . Other Revenues

	2020	2019
Adverse of unneeded end of service provision	11,528	-
Adverse of unneeded vacation provision	2,929	6,843
Currency difference revenues	1,445	-
Other revenues	206	-
Differences in sales tax returns for prior years	-	15,349
	<u>16,108</u>	<u>22,192</u>

28. Employees Expenses

	2020	2019
Salaries and rewards	1,831,006	1,686,112
Company's share in social security	172,014	209,702
Employees insurance expenses - Medical	100,352	93,406
End of service indemnity and vacations	9,207	10,453
Employees' life insurance	24,389	22,213
Travel and transportation	13,960	29,494
Training and development	2,034	6,952
	<u>2,152,962</u>	<u>2,058,332</u>
Allocated employees expenses to underwriting accounts	1,870,279	1,802,435
Unallocated employees expenses to underwriting accounts	282,683	255,897

- Employee expenses which related to technical departments are allocated over the revenues and expenses of each department.

- 80% of the Management and other departments' expenses are allocated over the technical department premiums.

29. Administrative Expenses

	2020	2019
Insurance management fees	192,426	215,929
Maintenance	98,858	89,290
Governmental and other fees	87,639	85,996
Advertisements	67,525	115,931
Security and protection agreement - Public security	52,500	52,500
Professional fees - consultancy and development	49,720	42,075
Water, electricity and heating	47,633	54,792
Rent	45,957	48,850
Subscriptions	41,618	34,549
Cleaning	35,581	28,408
Stationery and printing	34,028	39,206
Board of Directors transportation fees	27,000	27,000
Postage and telecommunications	26,659	31,810
Bank charges	24,086	15,305
Unrefundable sales tax expense	19,960	23,898
Tenders expenses	16,776	2,311
Professional fees - external audit	14,500	14,500
Board of Directors committees rewards	14,400	13,600
Hospitality	14,240	24,243
Production expenses and inspections	13,170	24,680
Security fees	13,800	14,508
Donations	12,970	5,505
Professional fees - internal audit	10,000	8,000
Vehicles expense	8,167	10,172
Medical tests	5,498	4,338
BOD secretary fees	3,000	2,000
Insurance of company's assets	2,200	3,628
Tuition grants	1,647	2,865
Orange cards fees	488	1,714
Other expenses	636	19,368
	<u>982,682</u>	<u>1,056,971</u>
Allocated administrative expenses to the underwriting accounts	841,734	916,399
Unallocated administrative expense to the underwriting accounts	140,948	140,572

30. Other Expenses

	2020	2019
Lawsuits provision	155,133	50,000
Board of Directors' remunerations	45,000	45,000
	200,133	95,000

31. Basic and Diluted Earnings Per Share

	2020	2019
Profit for the year after tax	1,196,141	1,243,501
Weighted average number of shares *	8,000,000	8,000,000
Net profit per share for the year	0.149	0.155
Basic	0.149	0.155
Diluted	0.149	0.155

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

32. Cash and Cash Equivalents

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

	2020	2019
Cash on hands and at banks (Note 8)	1,125,947	510,668
Add : Deposits at banks (Note 3)	17,946,854	19,970,944
Deduct : Deposits at banks maturing from 3 months to one year	(15,990,852)	(15,162,567)
Deduct : Deposits pledged to the favor of the secretary of the ministry of trade and industry maturing after 3 months	(325,000)	(325,000)
	2,756,949	4,994,045

33. Related Party Transactions

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

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

<u>Statement</u>	2020	2019
<u>Statement of Financial Position Items</u>		
Policy holders receivables	604,649	631,530
<u>Statement of Profit or Loss Items</u>		
Written premiums	1,251,892	1,961,553
Paid claims	462,907	582,220

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

	2020	2019
Salaries and bonuses	304,555	281,430
Membership of the Risk Management Committee	2,400	2,400
Travel expenses	1,894	3,349
	308,849	287,179

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

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

35. Risk Management

First: Descriptive Disclosures

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

Risk management process

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

Second: Quantitative Disclosures

A. Insurance Risk

Insurance Risk:

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

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

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

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

2 - Claims Development

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

Motor The accident year	2016 and before	2017	2018	2019	2020	Total
At the end of the year	90,353,730	11,800,058	10,031,921	10,808,123	8,027,574	131,021,406
After one year	91,123,052	14,145,502	11,766,620	12,797,263	-	129,832,437
After two years	91,900,922	14,699,852	12,274,016	-	-	118,874,790
After three years	91,889,372	14,926,297	-	-	-	106,815,669
After four years	92,096,689	-	-	-	-	92,096,689
Present expectation for the accumulated claims	92,096,689	14,926,297	12,274,016	12,797,263	8,027,574	140,121,839
Accumulated payments	90,171,993	14,354,130	11,419,127	11,485,885	5,765,209	133,196,344
Liability as in the statement of financial position	1,924,696	572,167	854,889	1,311,378	2,262,365	6,925,495
Deficit in the preliminary estimate for reserve	(1,742,959)	(3,126,239)	(2,242,095)	(1,989,140)	-	(9,100,433)

Marine The accident year	2016 and before	2017	2018	2019	2020	Total
At the end of the year	7,977,007	267,290	319,535	225,514	73,064	8,862,410
After one year	8,031,300	363,445	341,279	219,382	-	8,955,406
After two years	8,060,106	362,103	348,175	-	-	8,770,384
After three years	8,873,909	374,235	-	-	-	9,248,144
After four years	8,931,175	-	-	-	-	8,931,175
Present expectation for the accumulated claims	8,931,175	374,235	384,175	219,382	73,064	9,946,031
Accumulated payments	8,921,175	374,235	348,175	219,382	63,214	9,926,181
Liability as in the statement of financial position	10,000	-	-	-	9,850	19,850
(Deficit) surplus in the preliminary estimate for reserve	(954,168)	(106,945)	(28,640)	6,132	-	(1,083,621)

Fire and other property damage The accident year	2016 and before	2017	2018	2019	2020	Total
At the end of the year	8,814,823	324,336	486,274	258,488	158,923	10,042,844
After one year	8,850,346	177,098	490,572	624,298	-	10,142,314
After two years	8,857,268	183,742	494,433	-	-	9,535,443
After three years	8,856,169	184,142	-	-	-	9,040,311
After four years	8,481,881	-	-	-	-	8,481,881
Present expectation for the accumulated claims	8,481,881	184,142	494,433	624,298	158,923	9,943,677
Accumulated payments	8,340,250	180,327	466,465	211,370	79,135	9,277,547
Liability as in the statement of financial position	141,631	3,815	27,968	412,928	79,788	666,130
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	332,942	140,194	(8,159)	(365,810)	-	99,167

Jerusalem Insurance Company PLC
Notes to the Financial Statements (Continued)
31 December 2020

Liability insurance The accident year	2016 and before	2017	2018	2019	2020	Total
At the end of the year	321,563	2,847	16,346	17,102	8,190	366,048
After one year	323,115	9,014	16,288	17,330	-	365,747
After two years	320,388	9,765	20,895	-	-	351,048
After three years	320,387	9,765	-	-	-	330,152
After four years	321,387	-	-	-	-	321,387
Present expectation for the accumulated claims	321,387	9,765	20,895	17,330	8,190	377,567
Accumulated payments	307,625	9,501	9,823	15,876	7,174	349,999
Liability as in the statement of financial position	13,762	264	11,072	1,454	1,016	27,568
Surplus (Deficit) in the preliminary estimate for reserve	176	(6,918)	(4,549)	(228)	-	(11,519)
Medical The accident year	2016 and before	2017	2018	2019	2020	Total
At the end of the year	4,641,197	1,352,334	2,724,626	2,706,626	4,180,396	15,605,179
After one year	4,646,197	1,496,780	2,921,896	3,055,264	-	12,120,137
After two years	4,646,197	1,494,730	2,920,696	-	-	9,061,623
After three years	4,646,197	1,494,730	-	-	-	6,140,927
After four years	4,646,197	-	-	-	-	4,646,197
Present expectation for the accumulated claims	4,646,197	1,494,730	2,920,696	3,055,264	4,180,396	16,297,283
Accumulated payments	4,646,197	1,494,730	2,920,696	3,053,214	3,766,324	15,881,161
Liability as in the statement of financial position	-	-	-	2,050	414,072	416,122
Deficit in the preliminary estimate for reserve	(5,000)	(142,396)	(196,070)	(348,638)	-	(692,104)
Other branches The accident year	2016 and before	2017	2018	2019	2020	Total
At the end of the year	1,453,143	6,747	14,174	30,031	5,165	1,509,260
After one year	1,456,645	6,747	21,444	34,350	-	1,519,186
After two years	1,456,644	6,747	21,444	-	-	1,484,835
After three years	1,456,645	6,747	-	-	-	1,463,392
After four years	1,454,209	-	-	-	-	1,454,209
Present expectation for the accumulated claims	1,454,209	6,747	21,444	34,350	5,165	1,521,915
Accumulated payments	1,428,910	6,747	21,444	34,350	5,165	1,496,616
Liability as in the statement of financial position	25,299	-	-	-	-	25,299
Deficit in the preliminary estimate for reserve	(1,066)	-	(7,270)	(4,319)	-	(12,655)
Life insurance The accident year	2016 and before	2017	2018	2019	2020	Total
At the end of the year	869,723	72,812	147,846	697,331	2,268,651	4,056,363
After one year	812,015	72,812	233,566	640,586	-	1,758,979
After two years	716,150	75,812	228,741	-	-	1,020,703
After three years	714,274	72,812	-	-	-	787,086
After four years	706,799	-	-	-	-	706,799
Present expectation for the accumulated claims	706,799	72,812	228,741	640,586	2,268,651	3,917,589
Accumulated payments	512,329	72,812	227,293	635,476	218,978	1,666,888
Liability as in the statement of financial position	194,470	-	1,448	5,110	2,049,673	2,250,701
Surplus (deficit) in the preliminary estimate for reserve	162,924	-	(80,895)	56,745	-	138,774

3- Insurance Risk Concentrations:

Below are schedules demonstrate risk concentration based on insurance type:

	2020		2019	
	Net	Total	Net	Total
Motor	13,978,663	14,837,220	14,213,030	15,028,089
Marine	136,629	408,435	198,850	540,891
Fire and other property damage	103,755	2,862,626	100,686	1,349,847
Liabilities	55,444	194,957	54,398	172,596
Medical	2,309,412	2,341,763	2,480,965	2,508,205
Other branches	13,643	41,441	15,144	43,968
Life	686,397	2,610,701	569,962	700,437
Total	17,283,943	23,297,143	17,633,035	20,344,033

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

	2020		2019	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
A- According to geographical area				
Inside Jordan	36,297,754	19,915,665	35,438,011	19,947,418
Other Middle East Countries	406,761	151,844	250,301	127,310
Europe	194,936	2,508,610	310,747	1,837,140
	36,899,451	22,576,119	35,999,059	21,911,868

	2020		2019	
	Assets	Liabilities	Assets	Liabilities
B- According to sector				
Public sector	1,574,855	74,919	1,536,427	72,715
Companies and corporations	34,586,451	22,051,588	33,742,499	21,402,771
Individuals	738,145	449,612	720,133	436,382
	36,899,451	22,576,119	35,999,059	21,911,868

4 - Reinsurance Risk

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

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

5 - Insurance Risk Sensitivity

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

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

Insurance type	Change	Effects on the earned revenues from written premiums	Effects on the current year profit before tax	Effects on the equity*
Motor	10%	1,092,574	1,746,859	1,292,676
Marine	10%	20,219	514,953	381,065
Fire and other property damage	10%	7,355	235,029	173,922
Liabilities	10%	8,034	101,095	74,810
Medical	10%	465,814	843,082	623,881
Other branches	10%	222	10,218	7,560
Life	10%	28,365	(100,803)	(74,594)
Total		1,622,583	3,350,433	2,479,320

* Net after deducting income tax effect.

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

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

Insurance type	Change	Effects on the claims cost	Effects on the current year profit before tax	Effects on the equity*
Motor	10%	890,507	(236,222)	(174,805)
Marine	10%	898	493,836	365,439
Fire and other property damage	10%	1,329	226,345	167,495
Liabilities	10%	685	92,376	68,358
Medical	10%	385,736	(8,468)	(6,266)
Other branches	10%	(216)	10,213	7,558
Life	10%	15,998	(145,166)	(107,423)
Total		1,294,937	432,914	320,356

* Net after deducting income tax effect.

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

B- Financial Risks

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

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

1. Market Risks

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

Interest Rate Risk

Interest rate risks relate to bank deposits,. Moreover, the Company always aims to mitigate these risks through monitoring the changes in interest rates in the market, suitability of maturities between assets and liabilities and interest rate re-pricing gap. The interest rate on bank deposits ranged from (%2) to (%6.1) annually on Jordanian Dinar deposits as at 31 December 2020 (2019: 2% – 6.6%) annually, if interest rates had increased or decreased by 0.5% annually the net result for the year would have been reduced / increased by JOD (89,637) during 2020 (2019: JOD 99,755).

Foreign Currencies Risk

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

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

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

Currency type	Foreign Currency		Equivalent in Jordanian dinar	
	2020	2019	2020	2019
US Dollar	3,278,752	1,200,000	2,327,914	852,000

Equity Price Risk

The equity price risk result from the change in the fair value of equity securities. The Company manages these risks through the diversification of investments in several geographical areas and economic sectors. If the quoted market price of listed equity securities had increased or decreased by 10%, the comprehensive income for the year would be increased / reduced by JOD (186,201) during 2020 (2019 :JOD 113,763).

2- Credit Risk

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

The balance of the largest client amounted to JOD (1,309,519) for the year ended 2020 against JOD (650,654) for the year ended 2019.

3- Liquidity Risk

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

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

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

31 December 2020	Less than month	1 month to 3 months	3 months to 6 months	6 months to 1 year	1 year to 3 years	More than 3 years	Without maturity	Total
Liabilities								
Accounts payable	988,937	500,269	256,546	9,269	-	-	-	1,755,021
Reinsurers payables	175,542	689,396	687,407	1,217,742	165,353	-	-	2,935,440
Other liabilities	163,579	2,916	49,374	5,835	-	-	1,000	222,704
Total	1,328,058	1,192,581	993,327	1,232,846	165,353	-	1,000	4,913,165
Total Assets (According to it's expected maturity)	4,848,074	2,316,312	18,256,905	3,734,899	3,526,758	2,761,706	1,454,797	36,899,451
31 December 2019								
Liabilities								
Accounts payable	742,522	375,616	192,622	6,959	-	-	-	1,317,719
Reinsurers payables	121,704	477,961	476,582	844,265	114,640	-	-	2,035,152
Other liabilities	196,753	8,679	50,000	6,667	-	-	2,000	264,099
Total	1,060,979	862,256	719,204	857,891	114,640	-	2,000	3,616,970
Total Assets (According to it's expected maturity)	4,248,525	4,331,512	17,684,087	3,314,887	1,461,965	3,511,336	1,446,747	35,999,059

36. Analysis of Main Sectors

A- Background information on the Company business segments

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

	2020	2019
Net revenues generated from general insurance activities	1,857,018	744,626
Net revenues generated from life insurance activities	(129,168)	(134,385)
Net revenues generated from investment	985,216	1,568,631
Other revenues	16,108	22,192
	2,729,174	2,201,064

B - Geographical distribution

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

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

	Inside Kingdom		Outside Kingdom		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Total revenues	19,714,412	19,127,983	(12,221)	45,544	19,702,191	19,173,527
Total assets	36,297,754	35,438,011	601,697	561,048	36,899,451	35,999,059
Capital expenditures	153,716	89,078	-	-	153,716	89,078

37. Management of Capital

- The paid in capital, statutory reserve, voluntary reserves, and retained earnings are the Company's regulatory capital.
- The company's management represented by the Board of Directors works to maintain the minimum regulatory capital of the Company in addition to increasing the Company's profits, both the compulsory and voluntary reserve, and strengthening the Company's financial position, taking in consideration the instructions of the Insurance Department related to investing the Company's funds and setting the necessary policies for this and following up their implementation and reviewing them periodically.
- The Board of Directors believes that the regulatory capital is sufficient to meet the subscription obligations and additional burdens and no need to increase it at present.

	2020	2019
Core capital items		
Paid in Capital	8,000,000	8,000,000
Statutory reserve	2,089,651	2,089,651
Voluntary reserve	1,668,538	1,668,538
Retained earnings	2,565,143	2,329,002
Supplementary capital	1,849,802	2,022,378
Total regulatory capital (A)	16,173,134	16,109,569
Total required capital (B)	7,123,482	6,132,688
Solvency margin (A)/(B)	227%	263%

38 . Maturity Analysis of Assets and Liabilities:

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

2020	Up to one year	More than one year	Total
Assets:			
Bank deposits	17,927,344	-	17,927,344
Financial assets measured at fair value through profit or loss	2,156,468	-	2,156,468
Financial assets measured at amortized cost	-	4,922,847	4,922,847
Investment properties	532	951,899	952,431
Loans for life insurance policies holders and others	8,637	5,701	14,338
Cash on hand and at banks	1,125,947	-	1,125,947
Checks under collection	675,474	-	675,474
Accounts receivable - net	5,716,264	-	5,716,264
Reinsurers receivables - net	885,849	-	885,849
Deferred tax assets	-	1,133,765	1,133,765
Property and equipment - net	71,848	729,050	800,898
Intangible assets - net	122,775	-	122,775
Other assets	465,051	-	465,051
Total Assets	29,156,189	7,743,262	36,899,451
Liabilities:			
Unearned premiums reserve - net	7,281,240	-	7,281,240
Outstanding claims reserve - net	9,652,703	-	9,652,703
Actuarial reserve - net	350,000	-	350,000
Accounts payable	1,755,021	-	1,755,021
Accrued expenses	23,610	-	23,610
Reinsurers payables	2,770,087	165,353	2,935,440
Other provisions	-	185,102	185,102
Income and National Contribution tax provision	170,299	-	170,299
Other liabilities	221,704	1,000	222,704
Total Liabilities	22,224,664	351,455	22,576,119
Net Assets	6,931,525	7,391,807	14,323,332

2019	Up to one year	More than one year	Total
Assets:			
Bank deposits	19,950,915	-	19,950,915
Financial assets measured at fair value through profit or loss	1,444,270	-	1,444,270
Financial assets measured at amortized cost	-	3,446,884	3,446,884
Investment properties	532	952,430	952,962
Loans for life insurance policies holders and others	27,180	21,024	48,204
Cash on hand and at banks	510,668	-	510,668
Checks under collection	1,241,790	8,516	1,250,306
Accounts receivable - net	4,596,799	-	4,596,799
Reinsurers receivables - net	939,928	-	939,928
Deferred tax assets	-	1,208,797	1,208,797
Property and equipment - net	69,403	699,175	768,578
Intangible assets - net	111,547	83,222	194,769
Other assets	685,979	-	685,979
Total Assets	29,579,011	6,420,048	35,999,059
Liabilities:			
Unearned premiums reserve - net	8,211,476	-	8,211,476
Outstanding claims reserve - net	9,071,559	-	9,071,559
Actuarial reserve - net	350,000	-	350,000
Accounts payable	1,317,719	-	1,317,719
Accrued expenses	24,150	-	24,150
Reinsurers payables	1,920,512	114,640	2,035,152
Other provisions	-	329,933	329,933
Income and National Contribution tax provision	307,780	-	307,780
Other liabilities	262,099	2,000	264,099
Total Liabilities	21,465,295	446,573	21,911,868
Net Assets	8,113,716	5,973,475	14,087,191

39. Lawsuits against the Company

There are lawsuits filed against the Company amounting to JOD (2,258,201) pertaining motors accidents for which a full reserve has been taken against in the outstanding claims reserve.

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

40. Contingent Liabilities

The Company has bank guarantees of JOD (294,567) as at 31 December 2020.

41. Subsequent events

No subsequent events have a material impact on the financial statement as at 31 December 2020.

42. Life Insurance Statement of Financial Position

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Assets		
Bank deposits	635,360	471,613
Total Investments	<u>635,360</u>	<u>471,613</u>
Cash at hands and at banks	1,186	39,514
Account receivable - net	292,953	50,704
Reinsurers receivables - net	86,679	27,193
Property and equipment - net	9,697	10,134
Other assets	3,775	9,314
Total Assets	<u>1,029,650</u>	<u>608,472</u>
Liabilities and Shareholders' Equity		
Technical reserves		
Outstanding claims reserve - net	336,397	219,962
Actuarial reserve - net	350,000	350,000
Total Technical Reserves	<u>686,397</u>	<u>569,962</u>
Accounts payable	90,712	74,126
Reinsurers payables	404,633	392,836
Other liabilities	2,339	-
Total Liabilities	<u>1,184,081</u>	<u>1,036,924</u>
Equity		
Head office account	(154,431)	(428,452)
Total Equity	<u>(154,431)</u>	<u>(428,452)</u>
Total Liabilities and Equity	<u>1,029,650</u>	<u>608,472</u>