



شركة الشرق الأوسط للتأمين
Middle East Insurance Co.

عمان في : ٢٠١٧/١٠/٣١

اشارتنا : ٩١٧/١/١/٥/١٠٤

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة / هيئة الأوراق المالية المحترمين
السادة / بورصة عمان المحترمين ✓

Subject: Quarterly Financial
Statements for the period
ended 30/09/2017

الموضوع : البيانات المالية ربع السنوية للفترة
المنتهية في ٢٠١٧/٩/٣٠

Attached the Quarterly Financial
Statements of Middle East Insurance Co
for the period ended at 30/09/2017.

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية ربع السنوية
لشركة الشرق الأوسط للتأمين كما هو بتاريخ
٢٠١٧/٩/٣٠ باللغتين العربية والانجليزية .

Kindly accept our high
appreciation and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

Middle East Insurance Co. شركة الشرق الأوسط للتأمين
المساهمة العامة

Mo'nes Haddad
Deputy General Manager Finance

مؤنس حداد
نائب المدير العام للشؤون المالية

بورصة عمان الدائرة الإدارية والمالية الديوان ٢١ تشرين الأول ٢٠١٧ الرقم المتسلسل 5237 رقم الملف 21002 الجهة المختصة
--

Lara/C

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠١٧

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة
إلى مجلس إدارة شركة الشرق الأوسط للتأمين
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

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

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

فقرة إيضاحية

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

إرنست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
بشر إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٢٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣١ تشرين الأول ٢٠١٧

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي المرحلية
كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	إيضاحات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
الموجودات		
الإستثمارات -		
١٠,١٥٠,٢٦٢	١٠,٧٥٧,٣٩٧	٣ ودائع لدى البنوك
٨,٢٦٧,٣٠٠	٧,٢٩٥,٣٤٤	٤ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢١,٤٥٨,٢٧٩	٢٠,٤٧٨,٩٩٥	٥ موجودات عالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٢٥,٣١٦,٠٧٤	٢٥,٢٦٧,٨٦٠	٦ إستثمارات عقارية
٦٦٤,٣٧١	٥٨٧,٦٦١	قروض حملة وثائق الحياة
٦٥,٨٥٦,٢١٦	٦٤,٣٨٧,٦٤٧	مجموع الإستثمارات
الموجودات الأخرى -		
٢,٧١٦,٩٦٤	٢,٨٤٩,٣٨٣	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٤٢٧,٣٦١	٢٦٣,٢٨٤	شيكات برسم التحصيل
٥,٩٤٤,٧٣٠	٩,٣٨٠,٨٧٤	٧ مدينون، صافي
٥,٨٧٩,٩٨٠	٤,٤٦٩,٣٤٧	٨ نمم معيدي التامين المدينة
١٠,٩٥١	٢٣٣,١٥٩	١٢ موجودات ضريبية مؤجلة
٥,٨٢١,٢٣٩	٥,٧١٨,٤٨٦	ممتلكات ومعدات، صافي
٣٣,٢٣٦	٢٧,٠٠٤	موجودات غير ملموسة، صافي
٦٩٢,٣٢٣	٨٤٥,٩٤٢	موجودات أخرى
٨٧,٣٨٣,٢٠٠	٨٨,٢٧٥,١٢٦	مجموع الموجودات
المطلوبات وحقوق الملكية		
مطلوبات عقود التامين -		
٨,٣٥٩,٩٥٣	٨,٣٩١,٧٥٦	مخصص الأقساط غير المكتسبة، صافي
١٣,٦٤٢,٤٩٥	١٤,٧٢٧,٨٣٤	مخصص الادعاءات، صافي
٥,٠٦٧,٦٩٨	٤,٧٧٦,٦٥٢	المخصص الحسابي، صافي
٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	مخصصات فنية أخرى
٢٧,٣٢٠,١٤٦	٢٨,٣٤٦,٢٤٢	مجموع مطلوبات عقود التامين
المطلوبات الأخرى -		
-	٥٨٢,٣٧٣	٩ بنك دائن
١,٠٩٢,٧٥٠	٢,٠٠٧,٣٣٨	١٠ دائنون
٦٥,٣٩١	٢٠١,٣٠٣	مصاريف مستحقة
٧,١٣٤,١١٩	٧,٨٠٧,١٠٥	١١ نمم معيدي التامين الدائنة
٢٤٣,٨٠٧	٢٧٩,٧٣٣	مخصص تعويض نهاية الخدمة
١,٧٢٨,٦٨٥	٣١٩,٦١٠	١٢ مخصص ضريبية الدخل
٦٤٣,٩٨٨	٤٤٦,٣٤٢	١٢ مطلوبات ضريبية مؤجلة
٦,٩٧٠,٢٤١	٧,٧٠٠,٢٩٠	مطلوبات أخرى
٤٥,١٩٩,٣٢٧	٤٧,٦٩٠,٣٣٦	مجموع مطلوبات عقود التامين والمطلوبات الأخرى
حقوق الملكية -		
٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	١٣ رأس المال المدفوع
٥,٢٥٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	١٤ احتياطي اجباري
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	١٤ احتياطي اختياري
٢,٠٣٩,٢٩٧	١,٤١٤,٠٥١	١٥ احتياطي القيمة العادلة
١١,٨٩٤,٣٧٦	٩,٧١٠,٠٧٧	أرباح مدورة
-	١,٢١٠,٤٦٢	أرباح الفترة
٤٢,١٨٣,٨٧٣	٤٠,٣٨٤,٣٩٠	مجموع حقوق الملكية
٨٧,٣٨٣,٢٠٠	٨٨,٢٧٥,١٢٦	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل المرحلية

للتلاثة وللتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦		إيضاحات
دينار	دينار	دينار	دينار	
الإيرادات -				
٢٨,٨١٤,٣٠٧	٢٠,٩٤٥,٦٣٤	٩,٠٩٠,٦٨٠	٩,٦٤٩,١٣٦	اجمالي الاقساط المكتتبة
١٥,٥٣٠,٥٠٧	١٧,٠٨٧,٧٩٧	٤,٧٦٩,٣٧٣	٥,١١٠,٨٧٧	بنزل؛ حصة معيدي التأمين
١٣,٢٨٣,٨٠٠	١٢,٨٥٧,٨٢٧	٤,٣٢١,٣٠٧	٤,٥٣٨,٢٥٤	صافي الاقساط المكتتبة
(٥٥١,٧٣٥)	(٢٣١,٨٠٣)	(٢٠٦,٤١٠)	(١٤٠,٥٠٣)	صافي التغير في مخصص الاقساط غير المكتتبة
(١٨٢,٤١١)	٢٩١,٠٤٦	٤٧,١٢٣	٦٩,١٦٦	صافي التغير في المخصص الحسابي
١٢,٥٤٩,٦٥٤	١٣,٩١٧,٠٨٠	٤,١٦٢,٠٢٠	٤,٤٦٦,٩١٢	صافي ايرادات الاقساط المتحققة
١,٤٠٦,٦٦٢	١,٥٦٤,٨٧٨	٥٥٩,٣٣٥	٦٨٠,٣٣٧	عمولات مقبوضة
٦٧٨,٥٦١	٨٠١,٨١٤	٢٢٧,٨٧٢	٢٤١,٩٩٢	بدل خدمة اصدار وثائق تأمين وايرادات الاكتتاب الاخرى
١٧٣,١٦٥	٢٩١,٧٩٥	٧١,١٠٨	١٠١,٧٩٨	فوائد دائنة
٥,٩٢٩,٥٥٢	٥١٤,٨١٠	٦١,٤٠٧	(٣٦١,٥٩٩)	١٦ صافي (خسائر) ارباح الموجودات المالية والاستثمارات
١٤,٨٣٠	١٤٢,٣٦٤	(٢٧,٤٦٠)	٣٧,١٠٩	ايرادات (مصاريق) اخرى، بالصافي
٢٠,٧٥٢,١٢٤	١٧,٢٣٢,٧٤١	٥,٠٥٤,٢٨٢	٥,١٦٦,١٨٩	مجموع الإيرادات
التعويضات والمصاريف				
٢٣,٩٦٦,٤٦٥	١٤,٦٣٢,٥٣٢	٤,٥٦٩,٢٣٩	٤,٩٨٢,٧٨٥	التعويضات المدفوعة
٢٣١,٨٥٨	٤٤٠,٩١٧	٩٥,١٥٣	١٣٥,٢٣٥	استحقاقات وتعويضات ووثائق تأمين
١,٩١٧,٩٩٥	١,٩٩٠,٦١٦	٦٧٤,٣٥٦	٦٦٠,٢٧٨	بنزل؛ مستردات
١٤,٠٤٠,٥٨٨	٤,٠٥٢,٠٩٣	١,١٦٧,٠٩٦	١,٢٥٣,٢٨٥	بنزل؛ حصة معيدي التأمين
٨,٣٣٩,٧٤٠	٩,٠٣٠,٧٤٠	٢,٨٢٢,٩٤٠	٣,٢٠٤,٤٥٧	صافي التعويضات المدفوعة
٧٨٠,٧٣٩	١,٠٨٥,٣٣٩	٧٤٤,٧١٤	٧٠٠,٨٧٨	صافي التغير في مخصص الادعاءات
٢,٠٣٢,٨٠٤	٢,٢٣٣,٧٨٨	٦٣٤,١٧٤	٧١٧,٠٣٣	نفقات موظفين موزعة
٩٠٦,٥٥٩	١,٠١١,٨٩٧	٢٦١,٥١٤	٣٣٦,٣٧١	مصاريق ادارية وعمومية موزعة
١٧٥,٩٦٩	٢١٧,٥٣٢	٥٠,٢١٠	١٠٦,٥٣٧	اقساط فائض الخسارة
١,١١٩,١١٥	١,٣١٦,٩١٢	٣٥٠,٧٦٣	٤١٣,٠١٧	تكاليف إقانة الوثائق
٧٢,٩٩٦	٨٨,٢٥٤	١٨,٤٨٦	٥٥,٤٣٠	مصاريق اخرى خاصة بحسابات الاكتتاب
١٣,٤٢٧,٩٢٢	١٤,٩٨٤,٤٦٢	٤,٨٨٢,٨٠١	٥,٥٣٣,٧٢٣	صافي عبء التعويضات
٣٨٧,٣٧٢	٤١٩,٠٦٥	١١٨,٧٩٢	١٣٣,١١٧	نفقات الموظفين غير موزعة
١٨٢,٥٨٥	١٨٨,٣٩٧	٦٠,٥٣٧	٦٣,٨٠٣	استهلاكات واطفاوات
٢٧٠,٣٩٥	٢٦٩,٤٥٠	٩٠,٢٦٠	٨٨,٤٤٨	إستهلاك الإستثمارات العقارية
١٥١,١٤١	١٤٢,٩٦٦	٤٨,٨٩٩	٤٤,٧٥٦	مصاريق ادارية وعمومية غير موزعة
٦٨,٠٨٥	-	١٦,٤٣٧	-	فوائد مدينة
٣٢,٤٥٥	٣٥,٩٢٦	٧,٤٩٤	٣,٩٢٧	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٦٢,٩١٦	-	١٠,٣٧٧	-	إعادة تقييم عملات أجنبية
١٤,٥٨٢,٨٧١	١٦,٠٤٠,٢٦٦	٥,٢٣٥,٦٢٧	٥,٨٦٧,٧٨٤	اجمالي المصروفات
٦,١٦٩,٧٥٣	١,١٩٢,٤٧٥	(١٨١,٣٤٥)	(٧٠,٥٩٥)	(الخسارة) الربح للفترة قبل الضريبة
(١,٢١٥,٦١٢)	١٧,٩٨٧	(٢٢,١٩٢)	٢٠,٨١٨٦	١٢ الوفر (مصروف) في ضريبة الدخل
٤,٩٥٤,١٤١	١,٢١٠,٤٦٢	(٢٠٣,٥٣٧)	(٤٩٣,٤٠٩)	(الخسارة) ربح الفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٢٣٦	٠/٥٨	(٠/١٠)	(٠/٢٣)	١٧ الحصة الاساسية والمخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية
للتلاثة وللتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦		
دينار	دينار	دينار	دينار	
٤٩٥٤١٤١	١٢١٠٤٦٢	(٢٠٣٥٣٧)	(٤٩٣٤٠٩)	(خسارة) ربح الفترة
				يضاف: بنود الدخل الشامل الأخرى بعد الضريبة التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
(١٩٤٢٢١٩)	(٦٢٥٢٤٦)	(٢٣٥٨٠٢)	(٢٥٢٥١١)	النخبر في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
٢٩٦٢١٦٣	٣٣٥٥٠١	-	-	صافي أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
٥٩٧٤٠٨٥	٩٢٠٧١٧	(٤٣٩٣٣٩)	(٧٤٥٩٢٠)	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

المجموع	ربح الفترة	أرباح		احتياطي القيمة	احتياطي	احتياطي اجازي	رأس المال المكتتب	
		مدوّرة*	دينار				به والمدفوع	دينار
دينار	دينار	دينار	دينار	العمالة	دينار	دينار	دينار	دينار
٤٢,١٨٣,٧٧٣	-	١١,٨٩٤,٥٧٦	٢,٠٣٩,٢٩٧	(١٢٥,٧٤٦)	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	-
٩٢٠,٧١٧	١,٢١٠,٤٦٢	٣٣٥,٥٠١	(١٢٥,٧٤٦)	-	-	-	-	-
(٢,٥٢٠,٠٠٠)	-	(٢,٥٢٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٤٠,٥٥٨,٤٩٠	١,٢١٠,٤٦٢	٩,٧١٠,٠٧٧	١,٤١٤,٠٥١	١,٤١٤,٠٥١	٢,٠٠٠,٠٠٠	٥,٢٥٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	-
٣٧,٤٢١,٨٨٩	-	٦,٧٧٣,٧٨٥	٣,٧٧٣,٣٤٧	٣,٧٧٣,٣٤٧	١,٢٠٠,٠٠٠	٤,٦٧٤,٧٥٧	٢١,٠٠٠,٠٠٠	-
٥,٩٧٤,٠٨٥	٤,٩٥٤,١٤١	٢,٩٦٢,١١٣	(١,٩٤٢,٣١٩)	-	-	-	-	-
(١,٠٥٠,٠٠٠)	-	(١,٠٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-
٤٢,٣٤٥,٩٧٤	٤,٩٥٤,١٤١	٨,٦٨٥,٩٤٨	١,٨٣١,١٢٨	١,٨٣١,١٢٨	١,٢٠٠,٠٠٠	٤,٦٧٤,٧٥٧	٢١,٠٠٠,٠٠٠	-

* يشمل هذا البند أرباح غير متدفقة يحظر التصرف بها وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية ببلغ صفر دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ مقابل ٦٩٢,٧٠٩ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٦.

٣٠ ايلول ٢٠١٧ -
الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٧
مجموع الدخل الشامل للفترة
توزيع ارباح نقدية (إيضاح ٢٢)
الرصيد في في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

٣٠ ايلول ٢٠١٦ -
الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٦
مجموع الدخل الشامل للفترة
توزيع ارباح نقدية (إيضاح ٢٢)
الرصيد في في ٣٠ ايلول ٢٠١٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		إيضاحات
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
٦,١٦٩,٧٥٣	١,١٩٢,٤٧٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		ريح الفترة قبل الضريبة
		التعديلات لنبود غير نقدية
٤٥٢,٩٨٠	٤٥٧,٨٤٧	استهلاكات وإطفاءات
٥٥١,٧٣٥	٢٣١,٨٠٣	صافي مخصص الأقساط غير المكتسبة
١٨٢,٤١١	(٢٩١,٠٤٦)	صافي المخصص الحسابي
٧٨٠,٧٣٩	١,٠٨٥,٣٣٩	صافي مخصص الادعاءات
٣٢,٤٥٥	٣٥,٩٢٦	مخصص تعويض نهاية الخدمة
٩٤٦,٥٤٦	٩٧١,٤٩٦	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال قائمة الدخل
(٥,٤٦٢,٨٢٦)	-	أرباح بيع إستثمارات عقارية
-	(٢٢,٥٠٠)	أرباح بيع ممتلكات و معدات
٦٨,٠٨٥	-	فوائد مدينة
(١٧٣,١٦٥)	(٢٩١,٧٩٥)	فوائد دائنة
٣,٥٤٨,٧١٣	٣,٣٦٩,٥٤٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(١٣٣,٢١٥)	٦٤,٢٧٧	شيكات برسم التحصيل
(١,٤٣٩,١٥٨)	(٣,٤٣٦,١٤٤)	مدفونون
(١,٢٢٣,٢٢٩)	١,٤١٠,٦٣٣	نم معيدي التأمين المدينة
(٩٧,٩٠٣)	(١٥٣,٦١٩)	موجودات أخرى
٥٦,١٩٧	٩١٤,٥٨٨	دائنون
١٣٥,٤٩٩	٦٧٢,٩٨٦	نم معيدي التأمين الدائنة
٥٨٦,٤٦٤	٨٦٥,٧٦١	مطلوبات أخرى ومصاريف مستحقة
(٧,٣٢٥)	-	تعويضات نهاية الخدمة مدفوعة
١,٤٢٦,٠٤٣	٣,٧٠٨,٠٢٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل الضريبة المدفوعة
(١,٠٢٩,٣٧٥)	(١,٧١٩,٢٤٤)	ضريبة الدخل المدفوعة
٣٩٦,٦٦٨	١,٩٨٨,٧٨٣	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
	٢٢,٥٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
٦,٤٢٤,١٢	-	المتحصل من بيع ممتلكات و معدات
٤,٥٢٦,٩٧	٥٩٨,٠٤١	المتحصل من بيع إستثمارات عقارية
(١,٧٨,٦٢١)	(٢٢١,٢٣٦)	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
٢,٢٦٤	٧٦,٩١٠	شراء إستثمارات عقارية
(٧,٨١٣)	(٧٩,٤١٢)	قروض حملة بوالص الحياة
(٤١,٥٤٥)	-	شراء ممتلكات و معدات
١٧٣,١٦٥	٢٩١,٧٩٥	شراء موجودات غير ملموسة
١٠,٨٩٨,٨٥٩	٦٨٨,٥٩٨	فوائد مقبوضة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٤,٩٩٢,٣٦٩)	-	التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١,٠٥٠,٠٠٠)	(٢,٥٢٠,٠٠٠)	القروض
(٦٨,٠٨٥)	-	أرباح موزعة
(٦,١١٠,٤٥٤)	(٢,٥٢٠,٠٠٠)	فوائد مدفوعة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٥,١٨٥,٠٧٣	١٥٧,٣٨١	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٥,٥٢٩,٨٦٦	١٢,٥٤٢,٢٢٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٠,٧١٤,٩٣٩	١٢,٦٩٩,٦٠٧	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٤ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية وتقرأ معها

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة
حساب إيرادات الاكتتاب لأعمال التأمين على الحياة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

الحياة		
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
		الأقساط المكتتبة -
٢٠٩٣٠٦٠	٢٥١٣١٨٣	الأعمال المباشرة
١٠٥٧٧٢٥	١٠٨٨٥١٩	إعادة التأمين الوارد
٣١٥٠٧٨٥	٣٦٠١٧٠٢	إجمالي الأقساط
		ينزل:
١٠٣٦٥٦٧	١٠٦٦٤٦٠	أقساط إعادة التأمين المحلية
١٢٣١٨١٠	١٦٧١٣٣٥	أقساط إعادة التأمين الخارجية
٨٨٢٤٠٨	٨٦٣٩٠٧	صافي الأقساط
		يضاف:
٥٠٠١٩٢٢	٥٢٨٣٢٣٦	المخصص الحسابي في بداية الفترة
٢٧٧٦٣١	٣١٥٥٣٨	ينزل: حصة معيدي التأمين
٤٧٢٤٢٩١	٥٠٦٧٦٩٨	صافي المخصص الحسابي
		ينزل:
٥٢٢٧١٥٣	٥١٦٠٣٢٨	المخصص الحسابي في نهاية الفترة
٣٢٠٤٥١	٣٨٣٦٧٦	ينزل: حصة معيدي التأمين
٤٩٠٦٧٠٢	٤٧٧٦٦٥٢	صافي المخصص الحسابي
(١٨٢٤١١)	٢٩١٠٤٦	التغير في المخصص الحسابي
٦٩٩٩٩٧	١١٥٤٩٥٣	صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة
حساب تكلفة التعويضات لأعمال التأمين على الحياة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

الحياة		
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول		
٢٠١٦	٢٠١٧	
دينار	دينار	
		التعويضات المدفوعة
١,١٤٢,٠١٥	١,٠٢٣,٩٤٩	استحقاق وتعويضات وثائق تأمين
٣٣١,٨٥٨	٤٤٠,٩١٧	ينزل:
		حصة معيدي التأمين الخارجيين
٨٩٩,٧٤٤	٨٢٢,٨٧١	صافي التعويضات المدفوعة
٥٧٤,١٢٩	٦٤١,٩٩٥	
		يضاف:
٨٠٠,٨١٨	١,٢٨٥,٣١٢	مخصص الادعاءات المبلغة في نهاية الفترة
٦٦٠,٩٦٧	١,٠٥٧,٩٩٦	ينزل: حصة معيدي التأمين
١٣٩,٨٥١	٢٢٧,٣١٦	صافي مخصص الادعاءات في نهاية الفترة
		ينزل:
٩٥٨,٠٣٨	٨١٨,٤٠٦	مخصص الادعاءات المبلغة في بداية الفترة
٧٧١,٣٦٥	٦٧٥,٠٣٨	ينزل: حصة معيدي التأمين
١٨٦,٦٧٣	١٤٣,٣٦٨	صافي مخصص الادعاءات بداية الفترة
٥٢٧,٣٠٧	٧٢٥,٩٤٣	صافي تكلفة التعويضات

شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة
حساب أرباح الاكتتاب لأعمال التأمين على الحياة
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة)

الحياة	
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول	
٢٠١٦	٢٠١٧
دينار	دينار
٦٩٩,٩٩٧	١,١٥٤,٩٥٣
٥٢٧,٣٠٧	٧٢٥,٩٤٣
٣٤,٦٥١	٤١,٢٢٩
٤١٣,٧١٦	٤٢١,٣١٠
٤,٦١٤	٣,٠٢١
٦٢٥,٦٧١	٨٩٤,٥٧٠
٥٩,٩٠١	٧٦,٣٠٤
٢٨٦,٢٨٦	٣١٤,٤٦٧
٧٢,٩٩٦	٨٨,٢٥٤
٤١٩,١٨٣	٤٧٩,٠٢٥
٢٠٦,٤٨٨	٤١٥,٥٤٥

صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبه

ينزل:

صافي تكلفة التعويضات

يضاف:

بدل خدمة اصدار وثائق التأمين

ايرادات الاستثمار العائدة لحسابات الاكتتاب

ايرادات اخرى

مجموع الإيرادات

ينزل:

تكاليف إقتناء وثائق

مصاريف ادارية خاصة بحسابات الاكتتاب

مصاريف اخرى خاصة بحسابات الاكتتاب

مجموع المصروفات

ربح الاكتتاب

(١) عام

تأسست شركة الشرق الأوسط للتأمين المساهمة العامة المحدودة كشركة مساهمة عامة أردنية مركزها الرئيسي في عمان - المملكة الأردنية الهاشمية تحت رقم (٩) بتاريخ ٢٨ حزيران ١٩٦٢. هذا وقد جرت عدة تعديلات على رأس المال كان آخرها خلال عام ٢٠١١ ليصبح رأس مال الشركة المصرح والمكتتب به والمدفوع ٢١٠٠٠٠٠٠٠ ر.٢١ سهماً بقيمة اسمية دينار للسهم الواحد.

تقوم الشركة بتقديم كافة أعمال التأمين ضد الحريق والحوادث والتأمين البحري والجوي والبري والتأمين الطبي وأعمال التأمين على الحياة.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة بموجب قرار مجلس الإدارة رقم (٦) المنعقد بتاريخ ١٦ تشرين الأول ٢٠١٧.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

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

يتم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والدوجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦. كما أن نتائج الأعمال للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون أول ٢٠١٧.

التغير في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٧:

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٧) - قائمة التدفقات النقدية - الإفصاحات

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بإضافة بعض الإفصاحات حول المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية والتي تشمل التغيرات النقدية وغير النقدية (مثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية). لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) 'ضريبة الدخل': الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة الناتجة عن الخسائر غير المعترف بها

تشمل التعديلات المحدودة ما تعلق بقانون ضريبة الدخل وإذا ما كان يقيد مصادر الربح الضريبي والتي يمكن الاستفادة منها لتخفيض الفروقات الزمنية المؤقتة عند عكسها. بالإضافة إلى بعض التعديلات المحدودة الأخرى، لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة.

معلومات القطاعات

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

(٣) ودائع لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الاول ٢٠١٦		٣٠ ايلول ٢٠١٧			
المجموع	المجموع	ودائع تستحق بعد أكثر من ثلاثة أشهر وحتى سنة	ودائع تستحق لاكثر من شهر وحتى ثلاثة أشهر	ودائع تستحق خلال شهر	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار	دينار	دينار	
١٠.١٥٠.٢٦٢	١٠.٧٥٧.٥٩٧	٤٨.٧٥٠	٣.٩٦٣.١	١٠.٣٩٩.٢١٦	داخل الأردن

تتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار من ٢٪ الى ٥٪ وعلى أرصدة الودائع بالدولار والجنيه الاسترليني من ٢.٥٪ الى ١٪ خلال الفترة المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧.

بلغت الودائع المرهونة لأمر مدير عام ادارة التأمين بالإضافة إلى وظيفته ٣٢٥.٠٠٠ دينار كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ لدى البنوك التالية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٢٧٦.٢٥٠	٢٧٦.٢٥٠
١٦.٢٥٠	١٦.٢٥٠
١٦.٢٥٠	١٦.٢٥٠
١٦.٢٥٠	١٦.٢٥٠
٣٢٥.٠٠٠	٣٢٥.٠٠٠

البنك الأهلي الأردني
بنك الإسكان للتجارة والتمويل
بنك تنمية المدن والقرى
بنك صفوة الإسلامي (الأردن دبي الإسلامي سابقا)

(٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	داخل الأردن أسهم مدرجة
٦ر٠٣١١١٥	٥ر٢٠٧٧٨٢	
٢ر٢٣٥٠٩١٥	٢ر٠٨٧٧٥٢	خارج الأردن أسهم مدرجة
٨ر٢٦٧٠٣٠	٧ر٢٩٥٥٣٤	المجموع

(٥) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

يتكون هذا البند مما يلي :

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	داخل الأردن أسهم مدرجة أسهم غير مدرجة المجموع
١٢ر١٢٩١٢٠	١٢ر٠١٣٢٤٢	
٣ر٠٩٤٦٠٥	٢ر٥١٦٦٣٥	
١٥ر٢٢٣٧٢٥	١٤ر٥٢٩٨٧٧	
٥ر١٢٨٦٠٥	٤ر٨٤٣١٦٩	خارج الأردن أسهم مدرجة أسهم غير مدرجة المجموع
١ر١٠٥٩٤٩	١ر١٠٥٩٤٩	
٦ر٢٣٤٥٥٤	٥ر٩٤٩١١٨	
٢١ر٤٥٨٢٧٩	٢٠ر٤٧٨٩٩٥	

تشمل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر موجودات مالية غير متوفر لها أسعار سوقية بمبلغ ٣٦٢٢٢٥٨٤ دينار كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٤ر٢٠٠٥٥٤ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ وتظهر بالقيمة العادلة التي تم تقديرها من قبل ادارة الشركة والمساوية تقريباً للكلفة الدفترية كما في تاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية.

(٦) استثمارات عقارية

إن تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

المجموع دينار	مباني* دينار	أراضي دينار
٢٧٠١٦٦٠٥٥٤	١٤٠١٨٧٠٣٥١	١٢٠٩٧٩٠٢٠٣
٢٢١٠٢٣٦	٢٢١٠٢٣٣	١٠٣
٢٧٠٣٨٧٠٧٩٠	١٤٠٤٠٨٠٤٨٤	١٢٠٩٧٩٠٣٠٦
١٠٨٥٠٠٤٨٠	١٠٨٥٠٠٤٨٠	-
٢٦٩٠٤٥٠	٢٦٩٠٤٥٠	-
٢٠١١٩٠٩٣٠	٢٠١١٩٠٩٣٠	-
٢٥٠٢٦٧٠٨٦٠	١٢٠٢٨٨٠٥٥٤	١٢٠٩٧٩٠٣٠٦

٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة) -
الكلفة -

الرصيد بداية الفترة
إضافات

الرصيد في نهاية الفترة

الاستهلاك المتراكم -

إستهلاك متراكم في بداية الفترة

الاستهلاك للفترة

إستهلاك متراكم في نهاية الفترة

صافي الإستثمارات العقارية في نهاية الفترة

المجموع دينار	مباني* دينار	أراضي دينار
٢٨٠٢٣٧٠٤٨٠	١٣٠٩٠٦٠٨٧٧	١٤٠٣٣٠٠٦٠٣
٢٨٣٠٢٠٠	٢٨٠٠٤٧٤	٢٠٧٢٦
(١٠٣٥٤٠١٢٦)	-	(١٠٣٥٤٠١٢٦)
٢٧٠١٦٦٠٥٥٤	١٤٠١٨٧٠٣٥١	١٢٠٩٧٩٠٢٠٣
١٠٤٨٨٠٩١٤	١٠٤٨٨٠٩١٤	-
٣٦١٠٦٦٦	٣٦١٠٦٦٦	-
١٠٨٥٠٠٤٨٠	١٠٨٥٠٠٤٨٠	-
٢٥٠٣١٦٠٧٤	١٢٠٣٣٦٠٨٧١	١٢٠٩٧٩٠٢٠٣

٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة) -
الكلفة -

الرصيد بداية السنة

إضافات

إستبعادات

الرصيد في نهاية السنة

الاستهلاك المتراكم -

إستهلاك متراكم في بداية السنة

الاستهلاك للسنة

إستهلاك متراكم في نهاية السنة

صافي الإستثمارات العقارية في نهاية السنة

• بلغ استهلاك الاستثمارات العقارية ٢٦٩٠٤٥٠ دينار خلال الفترة المنتهية في تاريخ ٣٠ أيلول ٢٠١٧ و ٢٧٠٣٩٥ دينار خلال الفترة المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦.

تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء عقاريين بمبلغ ٢٧٠٣٤٦٠٩٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٥.

(٧) مدينون، صافي

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٤٢٧٥٠٠٩	٦٩٨٥٨٧٩
٦٩٢٩٨٦	٩٤٧٨١٦
٨٠١٤٩١	٩٩٦٥٦٢
١١٣٧٣٠	١٣٦٠٠٠
٦٥٨١٥٤	٩١١٢٥٧
٦٥٤١٣٧٠	٩٩٧٧١٤
٥٩٦٦٤٠	٥٩٦٦٤٠
٥٩٤٤٧٣٠	٩٣٨٠٨٧٤

نعم حملة وثائق التأمين
نعم الوكلاء
نعم الوسطاء
نعم الموظفين
نعم أخرى

ينزل: مخصص تكني مدينون

(٨) ذمم معيدي التأمين المدينة

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٢٣٥٧٩٩	١٣٥٢١٨
٤٩٥٥٠٠٥	٣٤٢٧٦٥٣
٦١٩٠٨٠٤	٤٧٨٠١٧١
٣١٠٨٢٤	٣١٠٨٢٤
٥٨٧٩٩٨٠	٤٩٤٦٩٣٤٧

شركات التأمين المحلية
شركات إعادة التأمين الخارجية

ينزل: مخصص تكني ذمم معيدي التأمين
صافي نعم معيدي التأمين

(٩) بنك دالين

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
-	٥٨٢٣٧٣
-	٥٨٢٣٧٣

البنك الأردني الكويتي

يمثل هذا البند الجزء المستغل من الحساب الجاري المدين الممنوح من البنك الأردني الكويتي بسقف ٢٠٠٠٠٠٠ دينار حيث تم منح هذه التسهيلات مقابل كفالة الشركة وبسعر فائدة ٨٪.

(١٠) دائنون

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٠٠ر٤٦٧	١١٠ر٥٤٠
٥٩١	٩ر٣٤٨
١٠٢ر١٦٧	١٦٥ر٦٤٠
٨٨٩ر٥٢٥	١ر٧٢١ر٨١٠
١ر٠٩٢ر٧٥٠	٢ر٠٠٧ر٣٣٨

نعم الوكلاء
نعم موظفين
نعم الوسطاء
نعم اخرى *

* يمثل هذا البند ذمم كراجات وقطع غيار للمركبات بالاضافة الى ذمم المستشفيات والصيدليات.

(١١) ذمم معدي التأمين الدائنة

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٤٧٢ر٤٦٤	٤٨٢ر٤٧١
٦ر٦٦١ر٦٥٥	٧ر٣٢٤ر٦٣٤
٧ر١٣٤ر١١٩	٧ر٨٠٧ر١٠٥

شركات التأمين المحلية
شركات اعادة التأمين الخارجية

(١٢) ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٢٨٤ر٨٥٣	١ر٧٢٨ر٦٨٥
(١ر٠٣٥ر٩٣٩)	(١ر٧١٩ر٢٤٤)
١ر٤٤٤ر٣٥١	٢٠٤ر٢٢١
٩٣٥ر٤٢٠	١٠٥ر٩٤٨
١ر٧٢٨ر٦٨٥	٣١٩ر٦١٠

رصيد بداية الفترة / السنة
ضريبة الدخل المدفوعة
مصرف ضريبة الدخل للفترة / السنة
الاثر الضريبي لبيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الاخر
رصيد نهاية الفترة / السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل المرحلية ما يلي:

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
١٤٤٢٧٨٤	٢٠٤٢٢١
(٢٢١٦٤٢)	-
(٥٥٣٠)	(٢٢٢٢٠٨)
١٢١٥٦١٢	(١٧٩٨٧)

ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة

اطفاء مطلوبات ضريبية مؤجلة

اثبات موجودات ضريبية مؤجلة

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
٦١٦٩٧٥٣	١١٩٢٤٧٥
(٢٨٤٥٧٤٩)	(٢٩٢٠٤٨٩)
٢٦٨٧٥٩٥	٢٥٧٨٩٣٥
٦٠١١٥٩٩	٨٥٠٩٢١
١٤٤٢٧٨٣	٢٠٤٢٢١
%٢٣	%١٧

الربح المحاسبي

أرباح غير خاضعة للضريبة

مصروفات غير مقبولة ضريبياً

الربح الضريبي

ضريبة الدخل الفعلية المستحقة

نسبة ضريبة الدخل الفعلية

ضريبة الدخل

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٤.

قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي لعام ٢٠١٥ وعام ٢٠١٦ ودفع الضريبة المقدرة بموجبها، هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة السجلات المحاسبية للشركة حتى تاريخ هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة..

الضريبة العامة على المبيعات

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى ٣١ كانون الثاني ٢٠١٤.

ب- موجودات/ مطلوبات ضريبية مؤجلة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦		٣٠ أيلول ٢٠١٧			رصيد بداية الفترة
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية الفترة	المبالغ المحسنة	المبالغ المحسنة	دينار
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار	دينار	دينار	دينار
١٠.٩٥١	٢٣٣.١٥٩	٩٧١.٤٩٦	٩٢٥.٨٦٥	-	٤٥.٦٣١
١٠.٩٥١	٢٣٣.١٥٩	٩٧١.٤٩٦	٩٢٥.٨٦٥	-	٤٥.٦٣١
٦٤٣.٩٨٨	٤٤٦.٥٤٢	١.٨٦٠.٥٩٢	(٨٢٢.٦٦٥)	(٢٨)	٢.٦٨٣.٢٨٥
٦٤٣.٩٨٨	٤٤٦.٥٤٢	١.٨٦٠.٥٩٢	(٨٢٢.٦٦٥)	(٢٨)	٢.٦٨٣.٢٨٥

أ. موجودات ضريبية مؤجلة:
خسائر غير متحققة - محفظة
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من
خلال قائمة الدخل

ب. مطلوبات ضريبية مؤجلة:
خسائر غير متحققة - محفظة
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من
خلال الدخل الشامل الآخر

ان الحركة على حساب المطلوبات والموجودات الضريبية المؤجلة كما يلي:

الموجودات		المطلوبات	
٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
-	١٠.٩٥١	١.٤١٣.٢٢٤	٦٤٣.٩٨٨
١٠.٩٥١	٢٢٢.٢٠٨	-	-
-	-	(٧٦٩.٢٣٦)	(١٩٧.٤٤٦)
١٠.٩٥١	٢٣٣.١٥٩	٦٤٣.٩٨٨	٤٤٦.٥٤٢

رصيد بداية الفترة/ السنة
المضاف
المستبعد
رصيد نهاية الفترة / السنة

(١٣) رأس المال المكتتب به والمدفوع

يبلغ رأس المال المكتتب به والمدفوع في نهاية السنة ٢١.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسماً الى ٢١.٠٠٠.٠٠٠ سهم، قيمة السهم الواحد الاسمية دينار واحد.

(١٤) الاحتياطات القانونية

لم تقم الشركة باقتطاع الاحتياطات القانونية والرسوم حسب احكام قانون الشركات والتعليمات سارية المفعول حيث ان هذه القوائم مرحلية.

(١٥) احتياطي القيمة العادلة

ان الحركة على هذا البند هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)
٣,٧٧٣,٣٤٧ (٢,٢٨١,٦٤٥) ٥٤٧,٥٩٥	٢,٠٣٩,٢٩٧ (٨٢٢,٦٩٢) ١,٩٧,٤٤٦
<u>٢,٠٣٩,٢٩٧</u>	<u>١,٤١٤,٠٥١</u>

الرصيد في بداية الفترة / السنة
التغير خلال الفترة / السنة
مطلوبات ضريبية مؤجلة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

(١٦) صافي أرباح (خسارة) الموجودات المالية والاستثمارات

يتكون هذا البند مما يلي :

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)
٥٠٩,٧٦٥	٥١٨,٠٥٣
١,٠٨٦,٣٧٠	١,٠٦٥,٨٢٦
(٩٤٦,٥٤٦)	(٩٧١,٤٩٦)
٥٤٦٢,٨٢٦	-
(٣٥٠,٩٧٨)	(٢٦٦,٦٩٩)
١٦٨,١١٥	١٦٩,١٢٦
<u>٥,٩٢٩,٥٥٢</u>	<u>٥١٤,٨١٠</u>
<u>٣٤٨,٧٧٣</u>	<u>٣٩٤,٣٧٨</u>
<u>٥,٥٨٠,٧٧٩</u>	<u>١٢٠,٤٣٢</u>

عوائد التوزيعات النقدية (موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل)
عوائد التوزيعات النقدية (موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر)
صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل (أسهم)
ارباح بيع استثمارات عقارية
صافي مصاريف المبني الإستثماري جبل عمان
صافي إيرادات الإيجارات
المجموع

ينزل: المبلغ المحول لحسابات الاكتتاب فرع الحياة

(١٧) حصة السهم الاساسية والمنخفضة من (خسارة) ربح الفترة

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

للتسعة أشهر المنتهية في		للتلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٤٩٩٥٤١٤١	١٢٢١٤١٣	(٢٠٣٥٣٧)	(٤٨٢٤٥٨)	ربح الفترة / دينار
٢١٠٠٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠٠٠	٢١٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم / سهم
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	
٠/٢٣٦	٠/٠٥٨	(٠/١١٠)	(٠/٠٢٣)	الحصة الاساسية والمنخفضة للسهم من ربح (خسارة) الفترة

إن الحصة الاساسية للسهم من (خسارة) ربح الفترة مساوية للحصة المنخفضة للسهم من ربح الفترة.

(١٨) النقد وما في حكمه

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

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٤٣٦٣٢٢	٢٨٤٩٣٨٣	نقد في الصندوق وارصدة لدى البنوك
٨٦٠٣٦١٧	١٠٧٥٧٥٩٧	يضاف: ودائع لدى البنوك
-	٥٨٢٣٧٣	ينزل: بنك دائن
٣٢٥٠٠٠	٣٢٥٠٠٠	ينزل: ودائع مرهونة لامر مدير عام هيئة التأمين (ايضاح ٣)
١٠٧١٤٩٣٩	١٢٦٩٩٦٠٧	صافي النقد وما في حكمه

(١٩) المعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت الشركة بالدخول في معاملات مع كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ضمن النشاطات التجارية الإعتيادية للشركة، إن جميع ذمم التأمين الممنوحة للجهات ذات العلاقة تُعتبر عاملة ولم يُؤخذ لها أي مخصصات.

يتم اعتماد سياسة الاسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل ادارة الشركة.

فيما يلي ملخص المعاملات مع جهات ذات علاقة خلال الفترة:

الجهة ذات العلاقة			
٣١ كانون الأول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	الادارة العليا	اعضاء مجلس الادارة
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار	دينار
٧٢٢٧٣	٩١٧٦٢	٨٨٧٠٦	٣٠٥٦
١٢٠٩	٢٠٥٨٣	٥٦٩٨	١٤٨٨٥
٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧		
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)		
١٤٥٤٤	١٣٠٠٨	٤١٧٥	٨٨٣٣
١٩٨٣	٤٣٩٦	٣٦٨٦	٧١٠

بنود داخل قائمة المركز المالي:

ذمم مدينة

تعويضات موقوفة وذمم دائنة

عناصر قائمة الدخل:

اقتطاعات الاكتتاب

تعويضات

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

٣٠ أيلول ٢٠١٦	٣٠ أيلول ٢٠١٧	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٨٨٢٠٤٦	٩٤٢١٣١	رواتب ومكافآت
٢٠٤٤	١٥٠٠	أخرى
٨٨٤٠٩٠	٩٤٣٦٣١	

(٢٠) القضايا المقامة على الشركة

تظهر الشركة كمدعي عليها في عدد من القضايا هذا وقد قامت الشركة باحتساب مخصصات كافية لمواجهة الالتزامات لقاء هذه الدعاوي وفي رأي الشركة ومستشارها القانوني ان المخصصات المحسبة وبالغتها ٤٨٦٤٦٠٩ دينار كافية لمواجهة الالتزامات لقاء هذه الدعاوي.

(٢١) الالتزامات محتملة

على الشركة بتاريخ القوائم المالية المرحلية المختصرة الالتزامات محتمل ان تطراً تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٤١٨٤٨٣١٩٤ دينار (٣١ كانون الأول ٢٠١٦ : ٤١٨٤٨٣١٩٤ دينار).

(٢٢) الأرباح الموزعة

قررت الهيئة العامة في اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ ٢٤ نيسان ٢٠١٧ توزيع أرباح نقدية بقيمة ٢٠٥٢٠٠٠٠ دينار اي ما نسبته ١٢% من رأس المال المدفوع. كما قررت الهيئة العامة للمساهمين بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٦ في اجتماعها العادي بتوزيع ارباح نقدية بقيمة ١٠٥٠٠٠٠٠ دينار اي ما نسبته ٥% من رأس المال المدفوع.

(٢٣) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والذمم المدينة وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر و موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل . وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة و بعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة لنفس الموجودات والمطلوبات.

المستوى الثاني: تقنيات أخرى حيث تكون كل المدخلات التي لها تأثير مهم على القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر من معلومات السوق.

المستوى الثالث: تقنيات أخرى حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات من السوق يمكن ملاحظتها.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
دينار	دينار	دينار	دينار
٣٠ أيلول ٢٠١٧ (غير مدققة) -			
موجودات مالية			
٧٢٩٥٠٥٣٤	-	-	٧٢٩٥٠٥٣٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
١٦٨٥٦٤١١	-	٣٦٢٢٢٠٥٨٤	٢٠٤٧٨٩٩٥
٢٤٨٥١٩٥٤	-	٣٦٢٢٢٠٥٨٤	٢٧٧٧٤٠٥٢٩
٣١ كانون الأول ٢٠١٦ (مدققة) -			
موجودات مالية			
٨٢٦٧٠٣٠	-	-	٨٢٦٧٠٣٠
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل			
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
١٧٢٥٧٧٢٥	-	٤٢٠٠٠٥٥٤	٢١٤٥٨٢٧٩
٢٥٠٢٤٧٥٥	-	٤٢٠٠٠٥٥٤	٢٩٢٢٤٧٥٩

(٢٤) قائمة المركز المالي الحياة

٣١ كانون الاول ٢٠١٦	٣٠ ايلول ٢٠١٧	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٩٥٠٤٧٩	٤٥٠٠٥٠٨	الموجودات -
٥٧٦٧٩٥٠	٥٦٤١٥٧٧	ودائع لدى البنوك
٣٩٦٠٠٠	٣٩٦٠٠٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر
٦٦٤٠٥٧١	٥٨٧٦٦١	استثمارات عقارية
٧٠٤٢٤٠٠٠	٧٠٧٥٧٤٦	قروض حملة وثائق حياة
		مجموع الاستثمارات
٤٢٨٦٦٩٨	٩٩٢٢٣١	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢٠٥٣٤٠١	٣٥٦٤٩٧٣	مدينون، صافي
٥٤٧٨١	١٠٧٠٦٠	نعم معيدي التامين المدينة
٤٢٧٥٦١	٣٦٣٢٨٤	شيكات برسم التحصيل
٧٩٠٩	٨٢٠٣	ممتلكات ومعدات
٣٩٠٦٤٩	٤٧٤٥١١	موجودات أخرى
١٠٧٨٦٩٩٩	١٢٠٥٨٦٠٠٨	مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق المركز الرئيسي
١٤٣٣٦٨	٢٢٧٣١٦	المخصصات الفنية
٥٠٦٧٦٩٨	٤٧٧٦٦٥٢	صافي مخصص الادعاءات
٥٠٠٠٠	٥٠٠٠٠	صافي المخصص الحسابي
٥٢٦١٠٦٦	٥٠٥٣٩٦٨	مخصصات فنية أخرى
		مجموع المخصصات الفنية
١٢٦٩٥٤	٣٦١٢١٢	دائنون
٥٥٤٠	٥٦٧٢	مصاريف مستحقة
٣٠٨٦٠٩	٧٢٥٥٥٣	نعم معيدي التامين الدائنة
١٨٧٦١	٣٠٤٣٩	مخصص ضريبة الدخل
٤٠٩١٥١	٣٧٨٨٢١	مطلوبات ضريبية مؤجلة
١٥٤٤٠٤٦	١٩٩٣٤٣٢	مطلوبات أخرى
٢٤١٣٠٦١	٣٤٩٥١٢٩	مجموع المطلوبات
١٢٩٥٦٤٤	١١٩٩٦٠١	التغير المتراكم في القيمة العادلة
١٨١٧٢٢٨	٢٨٣٧٣١٠	جاري المركز الرئيسي
١٠٧٨٦٩٩٩	١٢٠٥٨٦٠٠٨	مجموع المطلوبات

MIDDLE EAST INSURANCE

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
(UNAUDITED)

INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS

30 SEPTEMBER 2017



Building a better
working world

Ernst & Young Jordan
P.O.Box 1140
Amman 11118
Jordan

Tel: 00 962 6580 0777/00 962 6552 6111
Fax: 00 962 6553 8300
www.ey.com/me

**REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
AMMAN - JORDAN**

We have reviewed the accompanying interim condensed financial statements of Middle East Insurance (a public shareholding Company) ("the Company") as of 30 September 2017, comprising of the interim condensed statement of financial position as of 30 September 2017 and the related interim condensed statement of income, interim condensed statement of comprehensive income, interim condensed statement of changes in equity and interim condensed statement of cash flows for the nine-month period then ended and explanatory notes. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed financial statements in accordance with International Accounting Standard (34) Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Conclusion

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

Explanatory Paragraph

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

Amman – Jordan
31 October 2017

Ernst & Young

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 30 SEPTEMBER 2017**

	Notes	30 September 2017 JD (Unaudited)	31 December 2016 JD (Audited)
Assets			
Investments -			
Deposits at banks	3	10,757,597	10,150,262
Financial assets at fair value through profit or loss	4	7,295,534	8,267,030
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	20,478,995	21,458,279
Investment properties	6	25,267,860	25,316,074
Life policy holders loans		587,661	664,571
Total Investments		<u>64,387,647</u>	<u>65,856,216</u>
Other Assets			
Cash on hand and at banks		2,849,383	2,716,964
Cheques under collection		363,284	427,561
Accounts receivable, net	7	9,380,874	5,944,730
Reinsurance receivables, net	8	4,469,347	5,879,980
Deferred tax assets	12	233,159	10,951
Property and equipment, net		5,718,486	5,821,239
Intangible assets, net		27,004	33,236
Other assets		845,942	692,323
Total Assets		<u>88,275,126</u>	<u>87,383,200</u>
Liabilities and Equity			
Technical reserves			
Unearned premiums reserve, net		8,591,756	8,359,953
Outstanding claims reserve, net		14,727,834	13,642,495
Mathematical reserve, net		4,776,652	5,067,698
Other technical reserves		250,000	250,000
Total Technical Reserves		<u>28,346,242</u>	<u>27,320,146</u>
Other liabilities -			
Bank overdraft	9	582,373	-
Accounts payable	10	2,007,338	1,092,750
Accrued expenses		201,303	65,591
Reinsurance payables	11	7,807,105	7,134,119
End of service provision		279,733	243,807
Income tax provision	12	319,610	1,728,685
Deferred tax liabilities	12	446,542	643,988
Other Liabilities		7,700,290	6,970,241
Total Technical Reserves and other Liabilities		<u>47,690,536</u>	<u>45,199,327</u>
Shareholders' Equity			
Paid-in capital	13	21,000,000	21,000,000
Statutory reserve	14	5,250,000	5,250,000
Voluntary reserve	14	2,000,000	2,000,000
Fair value reserve	15	1,414,051	2,039,297
Retained earnings		9,710,077	11,894,576
Profit for the period		1,210,462	-
Total Shareholders' Equity		<u>40,584,590</u>	<u>42,183,873</u>
Total Liabilities and Shareholders' Equity		<u>88,275,126</u>	<u>87,383,200</u>

The accompanying notes from 1 to 24 are an integral part of these interim condensed financial statements and should be read with them

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Notes	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
		2017 JD	2016 JD	2017 JD	2016 JD
Revenues -					
Gross written premiums		9,649,131	9,090,680	30,945,634	28,814,307
Less: Reinsurance share		5,110,877	4,769,373	17,087,797	15,530,507
Net written premiums		4,538,254	4,321,307	13,857,837	13,283,800
Net change in unearned premiums reserve		(140,503)	(206,410)	(231,803)	(551,735)
Net change in mathematical reserve		69,161	47,123	291,046	(182,411)
Net Earned Premiums		4,466,912	4,162,020	13,917,080	12,549,654
Commissions income		680,337	559,335	1,564,878	1,406,862
Insurance policies issuance fees and other underwriting income		241,992	227,872	801,814	678,561
Interest income		101,798	71,108	291,795	173,165
Net (loss) gain from financial assets and investments	16	(361,959)	61,407	514,810	5,929,552
Other revenues (expenses), net		37,109	(27,460)	142,364	14,830
Total revenues		5,166,189	5,054,282	17,232,741	20,752,624
Claims, Losses and Expenses					
Paid claims		4,982,785	4,569,239	14,632,532	23,966,465
Maturity and surrender of insurance policies		135,235	95,153	440,917	331,858
Less: Recoveries		660,278	674,356	1,990,616	1,917,995
Less: Reinsurance share		1,253,285	1,167,096	4,052,093	14,040,588
Net Paid Claims		3,204,457	2,822,940	9,030,740	8,339,740
Net change in outstanding claims reserve		700,878	744,714	1,085,339	780,739
Allocated employees' expenses		717,033	634,174	2,233,788	2,032,804
Allocated general and administrative expenses		336,371	261,514	1,011,897	906,559
Excess of loss premium		106,537	50,210	217,532	175,969
Policies acquisition costs		413,017	350,763	1,316,912	1,119,115
Other expenses related to underwriting accounts		55,430	18,486	88,254	72,996
Net Claims		5,533,723	4,882,801	14,984,462	13,427,922
Unallocated employee' expenses		133,117	118,792	419,065	387,372
Depreciation and Amortization		63,803	60,537	188,397	182,585
Depreciation of investment properties		88,448	90,290	269,450	270,395
Unallocated general and administrative expenses		44,756	48,899	142,966	151,141
Interest expense		-	16,437	-	68,085
End of service provision		3,937	7,494	35,926	32,455
Foreign currencies re-evaluation		-	10,377	-	62,916
Total expenses		5,867,784	5,235,627	16,040,266	14,582,871
(Loss) profit for the period before tax		(701,595)	(181,345)	1,192,475	6,169,753
Income tax benefit (expense)	12	208,186	(22,192)	17,987	(1,215,612)
(Loss) profit for the period		(493,409)	(203,537)	1,210,462	4,954,141
		JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils
Basic and diluted (loss) earnings per share	17	(0/023)	(0/010)	0/058	0/236

The accompanying notes from 1 to 24 are an integral part of these interim condensed financial statements and should be read with them

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
(Loss) profit for the period	(493,409)	(203,537)	1,210,462	4,954,141
Other comprehensive income items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods, net of tax :				
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income	(252,511)	(235,802)	(625,246)	(1,942,219)
Net gain on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	335,501	2,962,163
Total comprehensive income for the period	(745,920)	(439,339)	920,717	5,974,085

The accompanying notes from 1 to 24 are an integral part of these interim condensed financial statements and should be read with them

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE NINE MONTHS PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Paid-in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Retained earnings *	Profit for the period	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
30 September 2017 -							
Balance as at 1 January 2017	21,000,000	5,250,000	2,000,000	2,039,297	11,894,576	-	42,183,873
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(625,246)	335,501	1,210,462	920,717
Declared Dividends (note 22)	-	-	-	-	(2,520,000)	-	(2,520,000)
Balance as at 30 September 2017	21,000,000	5,250,000	2,000,000	1,414,051	9,710,077	1,210,462	40,584,590
30 September 2016 -							
Balance as at 1 January 2016	21,000,000	4,674,757	1,200,000	3,773,347	6,773,785	-	37,421,889
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(1,942,219)	2,962,163	4,954,141	5,974,085
Declared Dividends (note 22)	-	-	-	-	(1,050,000)	-	(1,050,000)
Balance as at 30 September 2016	21,000,000	4,674,757	1,200,000	1,831,128	8,685,948	4,954,141	42,345,974

* This item includes restricted unrealized gain with an amount of zero at 30 September 2017 (30 September 2016: JD 692,709) according to Jordan Securities Commission instructions.

The accompanying notes from 1 to 24 are an integral part of these interim condensed financial statements and should be read with them

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONDENSED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	For the nine months ended	
	30 September	
	Notes	
	2017	2016
	JD	JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>		
Profit for the period before tax	1,192,475	6,169,753
Adjustments for non-cash items		
Depreciation and amortization	457,847	452,980
Net change in unearned premiums reserve	231,803	551,735
Net change in mathematical reserve	(291,046)	182,411
Net change in outstanding claims reserve	1,085,339	780,739
End of service provision	35,926	32,455
Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	971,496	946,546
Gain from sale of investment properties	-	(5,462,826)
Gain from sale of property and equipment	(22,500)	-
Interest expense	-	68,085
Interest income	(291,795)	(173,165)
Cash flows from operating activities before changes in working capital	3,369,545	3,548,713
Cheques under collection	64,277	(133,215)
Accounts receivable, net	(3,436,144)	(1,439,158)
Reinsurance receivables, net	1,410,633	(1,223,229)
Other assets	(153,619)	(97,903)
Accounts payable	914,588	56,197
Reinsurance payables	672,986	135,499
Accrued expenses and other liabilities	865,761	586,464
End of service provision paid	-	(7,325)
Net cash flows from operating activities before income tax paid	3,708,027	1,426,043
Income tax paid	(1,719,244)	(1,029,375)
Net cash flows from operating activities	1,988,783	396,668
<u>Investing Activities</u>		
Proceeds from sale of property and equipment	22,500	-
Proceeds from sale of investment property	-	6,424,512
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	598,041	4,526,897
Purchase of investment property	6 (221,236)	(178,621)
Life policies holders loans	76,910	2,264
Purchase of property and equipment	(79,412)	(7,813)
Purchase of intangible assets	-	(41,545)
Interest received	291,795	173,165
Net cash flows from investing activities	688,598	10,898,859
<u>Financing Activities</u>		
Loans	-	(4,992,369)
Dividends paid	(2,520,000)	(1,050,000)
Interest paid	-	(68,085)
Net cash flows used in financing activities	(2,520,000)	(6,110,454)
Net increase in cash and cash equivalent	157,381	5,185,073
Cash and cash equivalent, at the beginning of the period	12,542,226	5,529,866
Cash and cash equivalent, at the end of the period	18 12,699,607	10,714,939

The accompanying notes from 1 to 24 are an integral part of these interim condensed financial statements and should be read with them

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDER WRITING REVENUES FOR THE LIFE INSURANCE
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Life	
	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
Written premiums -		
Direct insurance	2,513,183	2,093,060
Reinsurance inward business	1,088,519	1,057,725
Total premiums	<u>3,601,702</u>	<u>3,150,785</u>
Less:		
Local reinsurance share	1,066,460	1,036,567
Foreign reinsurance share	1,671,335	1,231,810
Net Written premiums	<u>863,907</u>	<u>882,408</u>
Add:		
Mathematical reserve at the beginning of the period	5,383,236	5,001,922
Less: Reinsurance share	315,538	277,631
Net mathematical reserve	<u>5,067,698</u>	<u>4,724,291</u>
Less:		
Mathematical reserve at the end of the period	5,160,328	5,227,153
Less: Reinsurance share	383,676	320,451
Net mathematical reserve	<u>4,776,652</u>	<u>4,906,702</u>
Net Change in mathematical reserve	<u>291,046</u>	<u>(182,411)</u>
Net earned revenues from the written premiums	<u>1,154,953</u>	<u>699,997</u>

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CLAIMS COST FOR THE LIFE INSURANCE
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Life	
	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
Paid claims	1,023,949	1,142,015
Maturity and Surrender of Policies	440,917	331,858
Less: Foreign reinsurance share	822,871	899,744
Net Paid Claims	<u>641,995</u>	<u>574,129</u>
 Add:		
Outstanding Claims Reserve at the end of the period	1,285,312	800,818
less: Reinsurance share	1,057,996	660,967
Net Outstanding Claims Reserve at the end of the period	<u>227,316</u>	<u>139,851</u>
 Less:		
Outstanding Claims Reserve at the beginning of the period	818,406	958,038
Less: Reinsurance share	675,038	771,365
Net Outstanding Claims Reserve at the beginning of the period	<u>143,368</u>	<u>186,673</u>
Net Claims Cost	<u>725,943</u>	<u>527,307</u>

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDERWRITING PROFITS FOR THE LIFE INSURANCE
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Life	
	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
Net earned revenue from written premiums	1,154,953	699,997
Less:		
Net claims cost	725,943	527,307
Add:		
Insurance policies issuance fees	41,229	34,651
Investment income related to underwriting accounts	421,310	413,716
Other Income	3,021	4,614
Total revenue	<u>894,570</u>	<u>625,671</u>
Less:		
Policy acquisition cost	76,304	59,901
General and administrative expenses related to underwriting accounts	314,467	286,286
Other expenses related to underwriting accounts	88,254	72,996
Total Expenses	<u>479,025</u>	<u>419,183</u>
Underwriting profit	<u>415,545</u>	<u>206,488</u>

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDER WRITING REVENUES FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Motor		Marine		Aviation		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Written Premiums:																
Direct insurance	9,821,350	9,698,628	3,686,653	3,788,856	136,115	125,972	6,765,098	6,098,347	581,102	520,875	4,753,793	3,338,575	154,030	157,059	25,941,141	23,828,414
Facultative inward reinsurance business	126,153	122,577	20,717	81,043	45,227	53,211	1,207,706	1,577,588	988	689	-	-	-	-	1,402,791	1,835,108
Total Premiums	9,948,503	9,821,205	3,710,370	3,870,001	181,342	179,183	7,972,804	7,675,935	582,090	521,564	4,753,793	3,338,575	154,030	157,059	27,343,932	25,663,522
Less:																
Local reinsurance share	121,973	200,589	2,363	11,546	48,227	53,211	1,078,248	1,341,097	4,055	8,913	-	-	-	-	1,251,866	1,615,466
Foreign reinsurance share	28,927	27,145	3,363,967	3,414,301	136,115	125,972	6,477,761	5,769,285	535,868	514,529	2,498,254	1,787,069	56,846	8,363	13,098,136	11,646,664
Net Written Premiums	9,797,603	9,593,361	344,640	444,154	-	418,795	418,795	565,553	42,169	98,122	2,255,539	1,551,506	97,184	148,696	12,983,930	12,401,392
Add:																
Balance at the beginning of the period																
Unearned premiums reserve	6,640,976	6,048,775	1,620,113	1,261,603	48,124	33,860	2,332,773	2,231,083	304,573	313,685	1,799,894	478,152	223,654	259,487	12,960,137	10,626,675
Less: Reinsurance share	91,268	156,352	920,915	701,087	48,124	33,860	2,227,560	2,101,750	258,048	296,132	964,255	334,707	90,014	105,882	4,600,184	3,732,800
Net Unearned Premiums Reserve	6,549,708	5,892,423	699,198	560,506	-	105,213	128,333	128,333	46,525	14,563	825,639	143,445	133,670	153,605	8,359,953	6,893,875
Less:																
Balance at end of the period																
Unearned premiums reserve	6,567,303	6,453,395	1,234,213	1,172,115	28,215	35,763	1,848,632	1,874,777	156,980	152,123	2,801,064	604,437	183,787	232,349	12,820,394	10,524,959
Less: Reinsurance share	79,574	121,275	642,657	510,322	28,215	35,763	1,747,008	1,746,149	134,278	131,320	1,517,847	338,485	79,061	97,041	4,228,538	3,079,349
Net unearned Premiums Reserve	6,487,729	6,332,120	591,556	561,793	-	101,824	129,654	129,654	22,704	20,803	1,283,217	265,952	104,726	135,308	8,591,756	7,445,610
Net earned revenue from written Premiums	9,859,592	9,153,664	452,282	442,887	-	420,184	565,252	565,252	85,990	91,862	1,837,961	1,428,869	126,128	166,983	12,762,127	11,849,657

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CLAIMS COST FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Motor		Marine		Aviation		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Paid claims	9,570,185	8,684,252	182,243	761,830	-	-	938,408	10,985,544	15,809	77,421	2,751,902	2,296,608	148,035	18,795	13,608,583	22,824,450
Less:																
Recoveries	1,986,557	1,908,414	3,402	-	-	-	657	9,581	-	-	-	-	-	-	1,990,616	1,917,995
Local reinsurance share	53,718	102,012	1,897	595	-	-	70,964	1,103,691	-	3,670	-	-	-	-	126,579	1,208,968
Foreign reinsurance share	74,441	96,280	163,950	696,574	-	-	829,285	9,488,161	15,060	71,896	1,689,196	1,567,311	120,709	9,664	3,102,643	11,930,876
Net Paid Claims	7,455,469	6,577,546	12,994	64,661	-	-	38,503	383,111	749	1,865	652,704	729,297	28,326	9,131	8,386,745	7,765,611
Add:																
Outstanding Claims Reserve at period end																
Reported	14,576,929	13,251,082	3,323,032	3,074,486	78,000	60,700	5,072,792	5,610,757	506,000	455,000	413,351	132,885	407,475	196,204	24,377,669	22,781,114
Unreported	903,457	974,698	112,784	112,784	-	-	130,480	130,480	13,959	13,959	271,480	272,127	1,000	1,000	1,433,180	1,505,048
Less:																
Reinsurance share (reported)	1,955,747	2,171,485	2,834,281	2,552,083	78,000	57,000	4,936,220	5,480,985	452,196	441,046	286,346	93,020	366,388	180,779	10,975,178	11,016,398
Reinsurance share from (un reported)	-	-	61,458	61,458	-	-	70,802	92,656	12,707	12,707	190,036	190,469	-	-	335,033	357,340
Net Outstanding Claims Reserve at period end	13,524,639	12,054,295	540,047	533,559	-	3,700	193,240	167,596	15,055	15,206	205,449	121,503	22,087	16,425	14,600,518	12,912,424
Less:																
Outstanding Claims Reserve at the beginning of the period																
Reported	13,381,145	11,788,056	3,043,712	2,691,218	81,700	60,700	5,262,187	13,214,158	465,500	463,400	134,143	132,412	119,607	75,938	22,487,964	28,425,892
Unreported	1,087,477	1,103,675	112,784	112,784	-	-	108,626	108,626	13,959	13,959	280,382	241,027	1,000	1,000	1,604,228	1,581,071
Less:																
Reinsurance share (Reported)	1,844,710	1,993,374	2,563,298	2,193,322	78,000	57,000	5,116,134	12,761,666	451,528	447,727	93,900	92,688	102,261	62,605	10,251,831	17,606,384
Reinsurance share (Unreported)	-	-	61,488	61,488	-	-	70,802	70,802	12,707	12,707	196,267	198,719	-	-	341,264	313,716
Net Outstanding Claims Reserve at the beginning of the period	12,623,912	10,898,367	531,710	549,192	3,700	3,700	181,877	490,314	15,224	16,925	124,356	112,032	18,346	14,333	13,499,127	12,064,863
Net Claims Cost	8,356,196	7,733,474	21,331	49,168	(3,700)	-	49,666	60,393	581	146	933,795	738,768	32,087	11,223	9,390,136	8,593,172

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDERWRITING PROFITS FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE NINE MONTHS ENDED 30 SEPTEMBER 2017 (UNAUDITED)**

	Motor		Marine		Aviation		Fire and property		Liability		Medical		Others		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2018	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Net earned revenue from written premiums	9,859,582	9,153,664	452,282	442,857	-	-	420,184	565,252	65,960	91,882	1,837,961	1,428,999	126,128	156,983	12,762,127	11,849,657
Less:																
Net claims cost	8,356,196	7,733,474	21,331	49,168	(3,700)	-	49,866	60,393	581	146	933,766	738,768	32,067	11,223	9,390,136	8,593,172
Add:																
Commissions received	121,585	162,002	639,406	607,483	38,144	30,655	730,218	563,776	37,525	42,946	-	-	-	-	1,564,878	1,406,862
Insurance policies issuance fees	318,302	265,572	24,111	25,286	480	678	193,039	170,259	17,976	18,500	194,165	151,659	12,512	11,956	760,585	643,910
Total revenue	1,943,273	1,847,764	1,094,468	1,026,468	40,324	31,333	1,293,575	1,238,894	120,910	153,182	1,098,331	841,890	106,573	187,726	5,697,454	5,307,257
Less:																
Policy acquisition cost	485,361	447,407	115,684	100,246	3,250	3,250	108,177	109,470	5,667	11,711	505,798	371,915	16,661	16,215	1,240,608	1,059,214
Excess of loss premiums	180,977	139,414	7,080	7,080	-	-	29,475	29,475	-	-	-	-	-	-	217,532	175,969
General and administrative expenses related to written premium	1,150,319	1,051,357	391,949	402,226	19,361	18,547	875,444	796,980	62,148	64,337	418,549	303,349	13,448	14,271	2,931,218	2,653,077
Total Expenses	1,816,677	1,638,178	514,713	509,552	22,611	21,797	1,013,066	937,935	67,805	76,048	924,347	675,264	30,109	29,486	4,389,358	3,888,260
Underwriting profit	126,596	209,586	579,755	516,916	17,713	9,536	280,479	300,959	53,105	77,134	173,984	166,626	76,464	136,240	1,308,096	1,418,997

**MIDDLE EAST INSURANCE
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED FINANCIAL STATEMENTS
30 SEPTEMBER 2017**

(1) GENERAL

Middle East Insurance Company was established on 28 June 1962 and registered as a Jordanian public limited shareholding Company under No. (9). The Company increased its authorized and paid in capital through the years to become 21,000,000 shares at par value of JD 1 each. The last adjustment on capital took place during 2011.

The Company is engaged in insurance business against accidents, fire, marine, transportation, vehicle insurance, public liability, aviation, medical insurance and life insurance.

The interim condensed financial statements were approved for issuance by the Company's board of directors in its meeting No. (6) held on 16 October 2017.

(2) BASIS OF PREPARATION

The interim condensed financial statements for the nine-month period ended 30 September 2017 were prepared in accordance with International Accounting Standard (34) Interim Financial Reporting.

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

The financial statements have been prepared on historical cost convention, except for financial assets at fair value through profit or loss and financial assets at fair value through other comprehensive income that have been measured at fair value at the financial statement date.

The interim condensed financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Company's annual financial statements as of 31 December 2016. In addition, results for the nine-month period ended 30 September 2017 do not necessarily indicate to the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2017.

Changes in accounting policies

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Company's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2016, except for the adoption of new amendments effective as of 1 January 2017.

Amendments to IAS (7) Statement of Cash Flows: Disclosure Initiative

Limited amendments which require entities to provide disclosures about changes in their liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes (such as foreign exchange gains or losses). However, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

Amendments to IAS (12) Income Taxes: Recognition of Deferred Tax Assets for Un-recognised Losses

Limited amendments to clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference and some other limited amendments, the adoption of these amendments have no impact on the Company's interim condensed financial statements.

Business Segment

The business segment 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 is measured based on the reports used by the chief operating decision maker.

(3) DEPOSITS AT BANKS

This item represents the following:

	30 September 2017			31 December 2016	
	Deposits matures within one month	Deposits matures between 1 month - 3 months	Deposits matures after 3 months - 1 Year	Total	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
				(Unaudited)	(Audited)
Inside Jordan	10,399,216	309,631	48,750	10,757,597	10,150,262

The annual interest rate on the deposits in Jordanian Dinar ranged between 2% to 5% and on the deposit in US Dollar and GBP ranged between 0.25% to 1% during the period ended 30 September 2017.

Restricted balances which represent pledged deposits in favor of the General Manager of the Insurance Administration amounted to JD 325,000 as of 30 September 2017 and 31 December 2016 deposited in the following banks:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Jordan Ahli Bank	276,250	276,250
The Housing Bank for Trade and Finance	16,250	16,250
Cities and Villages Development Bank	16,250	16,250
Safwa Islamic Bank (Formerly Jordan Dubai Islamic)	16,250	16,250
	325,000	325,000

(4) FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

This item consists of the following:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Inside Jordan		
Quoted shares	5,207,782	6,031,115
Outside Jordan		
Quoted shares	2,087,752	2,235,915
Total	<u>7,295,534</u>	<u>8,267,030</u>

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

This item consists of the following:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Inside Jordan		
Quoted shares	12,013,242	12,129,120
Unquoted shares	2,516,635	3,094,605
Total	<u>14,529,877</u>	<u>15,223,725</u>
Outside Jordan		
Quoted shares	4,843,169	5,128,605
Unquoted shares	1,105,949	1,105,949
Total	<u>5,949,118</u>	<u>6,234,554</u>
	<u>20,478,995</u>	<u>21,458,279</u>

The financial assets at fair value through other comprehensive income include unquoted shares amounted to JD 3,622,584 as at 30 September 2017 and JD 4,200,554 as at 31 December 2016 which shown at fair value estimated by the Company's management which approximate the book value at the date of preparation of these interim condensed financial statements .

(6) INVESTMENT PROPERTIES

This item consists of the following:

	Lands	Buildings*	Total
	JD	JD	JD
30 September 2017 (Unaudited) -			
Cost -			
Balance at the beginning of the period	12,979,203	14,187,351	27,166,554
Additions	103	221,133	221,236
Balance at the end of the period	<u>12,979,306</u>	<u>14,408,484</u>	<u>27,387,790</u>
Accumulated depreciation -			
Balance at the beginning of the period	-	1,850,480	1,850,480
Depreciation for the period	-	269,450	269,450
Balance at the end of the period	-	<u>2,119,930</u>	<u>2,119,930</u>
Net investment properties at the end of the period	<u>12,979,306</u>	<u>12,288,554</u>	<u>25,267,860</u>
31 December 2016 (Audited) -			
Cost -			
Balance at the beginning of the year	14,330,603	13,906,877	28,237,480
Additions	2,726	280,474	283,200
Disposals	<u>(1,354,126)</u>	-	<u>(1,354,126)</u>
Balance at the end of the year	<u>12,979,203</u>	<u>14,187,351</u>	<u>27,166,554</u>
Accumulated depreciation -			
Balance at the beginning of the year	-	1,488,914	1,488,914
Depreciation for the year	-	361,566	361,566
Balance at the end of the year	-	<u>1,850,480</u>	<u>1,850,480</u>
Net investment properties at the end of the year	<u>12,979,203</u>	<u>12,336,871</u>	<u>25,316,074</u>

- * The depreciation of the investment properties for the period ended at 30 September 2017 was JD 269,450 (30 September 2016: JD 270,395).

The fair value of investment properties has been determined by real estate experts as of 31 December 2015 at JD 37,346,893.

(7) ACCOUNTS RECEIVABLE, NET

This item consists of the following:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Policy holders receivables	6,985,879	4,275,009
Agents receivables	947,816	692,986
Brokers receivables	996,562	801,491
Employee receivables	136,000	113,730
Other	911,257	658,154
	<u>9,977,514</u>	<u>6,541,370</u>
Less: Provision for doubtful debts	596,640	596,640
	<u>9,380,874</u>	<u>5,944,730</u>

(8) REINSURANCE RECEIVABLES, NET

This item consists of the following:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Local insurance Companies	1,352,518	1,235,799
Foreign reinsurance Companies	3,427,653	4,955,005
	<u>4,780,171</u>	<u>6,190,804</u>
Less: Provision for doubtful debt for reinsurance receivables	310,824	310,824
Net reinsurance receivables	<u>4,469,347</u>	<u>5,879,980</u>

(9) BANK OVER DRAFT

This item consists of the following:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Jordan Kuwait Bank	582,373	-
	<u>582,373</u>	<u>-</u>

This amount represents utilized balance from banks overdraft granted by Jordan Kuwait Bank with ceiling of JD 2,000,000.

The credit facilities were granted by Jordan Kuwait Bank against the Company's guarantee with interest rate of 8.5%.

(10) ACCOUNTS PAYABLE

This item consists of the following:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Agents payables	110,540	100,467
Employee payables	9,348	591
Brokers payable	165,640	102,167
Other *	1,721,810	889,525
	<u>2,007,338</u>	<u>1,092,750</u>

* This amount represents garage and vehicles' spare parts payables, in addition to hospitals and pharmacies.

(11) REINSURER PAYABLES

The item consists of the following:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Local insurance Companies	482,471	472,464
Foreign reinsurance Companies	7,324,634	6,661,655
	<u>7,807,105</u>	<u>7,134,119</u>

(12) INCOME TAX**A- Income tax provision**

The movement on the income tax provision is as follows:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Balance at beginning of the period/ year	1,728,685	284,853
Income tax paid	(1,719,244)	(1,035,939)
Income tax expense for the period/ year	204,221	1,544,351
Tax effect for the sale of financial asset at fair value through other comprehensive income	105,948	935,420
Balance at the end of the period/ year	<u>319,610</u>	<u>1,728,685</u>

The income tax expense appearing in the interim statement of income represents the following:

	30 September 2017	30 September 2016
	JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Income tax for the period	204,221	1,442,784
Amortization for deferred tax liabilities	-	(221,642)
Recognized deferred tax assets	(222,208)	(5,530)
	<u>(17,987)</u>	<u>1,215,612</u>

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

	30 September 2017	30 September 2016
	JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Accounting profit	1,192,475	6,169,753
Non taxable income	(2,920,489)	(2,845,749)
Non deductible expenses	2,578,935	2,687,595
Taxable profit	<u>850,921</u>	<u>6,011,599</u>
Income tax expense	204,221	1,442,783
Effective income tax rate	<u>17%</u>	<u>23%</u>

Income tax

Final settlement between the Company and Income and Sales Tax Department was reached up to 31 December 2014.

Income tax return was submitted and paid for the years 2015 and 2016 and it is still not reviewed by Income and Sales Tax Department up to the date of these interim condensed financial statements.

Sales tax

Final settlement between the Company and Income and Sales Tax Department was reached up to 31 December 2014.

B- Deferred tax assets/ liabilities

This item consists of the following:

	30 September 2017			31 December 2016		
	Balance at the beginning of the period	Amounts released	Amounts added	Balance at the ending of the period	Deferred Tax	Deferred Tax
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Audited)
A. <u>Deferred tax assets:</u>						
Unrealized loss from financial asset at fair value through profit or loss	45,631	-	925,865	971,496	233,159	10,951
	<u>45,631</u>	<u>-</u>	<u>925,865</u>	<u>971,496</u>	<u>233,159</u>	<u>10,951</u>
B. <u>Deferred tax liabilities:</u>						
Unrealized loss from financial asset at fair value through other comprehensive income	2,683,285	(28)	(822,665)	1,860,592	446,542	643,988
	<u>2,683,285</u>	<u>(28)</u>	<u>(822,665)</u>	<u>1,860,592</u>	<u>446,542</u>	<u>643,988</u>

Movement on deferred tax asset and liabilities consists of the follows:

	Liabilities		Assets	
	30 September 2017	31 December 2016	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)	(Unaudited)	(Audited)
Balance at the beginning of the period/ year	643,988	1,413,224	10,951	-
Additions	-	-	222,208	10,951
Releases	(197,446)	(769,236)	-	-
Balance at the ending of the period/ year	<u>446,542</u>	<u>643,988</u>	<u>233,159</u>	<u>10,951</u>

(13) PAID-IN CAPITAL

A authorized and paid-in capital amounted to JD 21,000,000 divided into 21,000,000 share, the par value of each is JD 1.

(14) LEGAL RESERVES

The Company did not deduct the legal reserves and fees in accordance with the provisions of the Companies Law, as this is an interim financial statements.

(15) FAIR VALUE RESERVE

The movement on this item is as follows:

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Beginning balance for the period/ year	2,039,297	3,773,347
Changes during the period/year	(822,692)	(2,281,645)
Deferred tax liability	197,446	547,595
Ending balance for the period/ year	1,414,051	2,039,297

(16) NET GAIN (LOSS) FROM FINANCIAL ASSETS AND INVESTMENTS

This item consists of the following:

	30 September 2017	30 September 2016
	JD (Unaudited)	JD (Unaudited)
Cash dividends received (financial assets at fair value through profit or loss)	518,053	509,765
Cash dividends received (financial assets at fair value through other comprehensive income)	1,065,826	1,086,370
Net change in fair value of financial assets at fair value through profit or loss (Shares)	(971,496)	(946,546)
Gain from sale of investment property	-	5,462,826
Investment building expenses	(266,699)	(350,978)
Net rent revenue	169,126	168,115
Total	514,810	5,929,552
Less: transfers to underwriting accounts - Life Department	394,378	348,773
	120,432	5,580,779

(17) BASIC AND DILUTED (LOSS) EARNINGS PER SHARE

The earning per share is calculated by dividing the profit for the period by the weighted average number of shares during the period, as follows:

	For the three months ended 30 September		For the nine months ended 30 September	
	2017	2016	2017	2016
	JD	JD	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
(Loss) profit for the period/ (JD)	(482,458)	(203,537)	1,221,413	4,954,141
Weighted average number of shares/ share	21,000,000	21,000,000	21,000,000	21,000,000
	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils	JD/ Fils
Basic and diluted (loss) earnings per share from the period profit	(0/023)	(0/010)	0/058	0/236

The basic earnings per share is equal to the diluted earnings per share for the period profit.

(18) CASH AND CASH EQUIVALENT

The cash and cash equivalents within the statement of cash flows represent the following:

	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Cash on hand and at banks	2,849,383	2,436,322
Add: deposits at banks mature within three months	10,757,597	8,603,617
Less: Bank overdraft	582,373	-
Less: deposit pledged in favor of general manager of insurance Administration (Note 3)	325,000	325,000
Net Cash and cash equivalent	12,699,607	10,714,939

(19) RELATED PARTY TRANSACTIONS

During the year, the Company entered into transactions with major shareholders, board members and directors in the Company within the normal activities of the company. All debts provided to related parties are considered performing and no provision has been taken.

Prices policies and terms of the transactions with related parties are approved by the Company's management.

The following represent summary of related parties' transactions:

	Related party		Total	
	Board of directors members	Executive management	30 September 2017	31 December 2016
	JD	JD	JD	JD
			(Unaudited)	(Audited)
<u>Statement of financial position items</u>				
Accounts receivable	3,056	88,706	91,762	72,273
Reported claim and accounts payable	14,885	5,698	20,583	12,109
			30 September 2017	30 September 2016
			JD	JD
			(Unaudited)	(Unaudited)
<u>Statement of income items</u>				
Written premium	8,833	4,175	13,008	14,544
Claims	710	3,686	4,396	1,983

The following represent benefits summary (salaries and remunerations) for executive management:

	30 September 2017	30 September 2016
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Salaries and remunerations	942,131	882,046
Others	1,500	2,044
	<u>943,631</u>	<u>884,090</u>

(20) LAWSUITS AGAINST THE COMPANY

The Company is a defendant in a number of law suits, the management and its legal advisor believe that the lawsuit provision recorded of JD 4,864,609 is sufficient to meet obligations that may arise from the lawsuits.

(21) CONTINGENT LIABILITIES

As at the date of these interim financial statement, the Company has contingent liabilities represented in letter of guarantees amounted to JD 1,194,418 (31 December 2016: JD 1,483,418).

(22) PAID DIVIDENDS

The General Assembly of shareholders decided in its ordinary meeting held on 24 April 2017 to distribute cash dividends amounted to JD 2,520,000 equivalent to 12% of paid-in capital. Also, The General assembly in its ordinary meeting of shareholders on 25 April 2016 decided to distribute cash dividends amounted to JD 1,050,000 equivalent to 5% of paid-in capital. .

(23) FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Financial assets comprise of financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash and bank balances, accounts receivable, financial assets at fair value through other comprehensive income, financial assets at fair value through P&L and some other current assets. Financial liabilities consist of accounts payable, Bank overdraft and some other current liabilities. The Company uses the following methods and alternatives of valuating and presenting the fair value of financial instruments:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable.
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

The fair values of financial instruments are not materially different from their book's value.

	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
30 September 2017 (Unaudited) -				
Financial assets				
Financial assets at fair value through profit or loss	7,295,534	-	-	7,295,534
Financial assets at fair value through other comprehensive income	16,856,411	-	3,622,584	20,478,995
	<u>24,151,954</u>	<u>-</u>	<u>3,622,584</u>	<u>27,774,529</u>

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
	JD	JD	JD	JD
31 December 2016 (Audited) -				
Financial assets				
Financial assets at fair value through profit or loss	8,267,030	-	-	8,267,030
Financial assets at fair value through other comprehensive income	17,257,725	-	4,200,554	21,458,279
	<u>25,524,755</u>	<u>-</u>	<u>4,200,554</u>	<u>29,725,309</u>

(24) STATEMENT OF FINANCIAL POSITION FOR LIFE

	30 September 2017	31 December 2016
	JD (Unaudited)	JD (Audited)
Assets		
Bank deposits	450,508	595,479
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5,641,577	5,767,950
Investment properties	396,000	396,000
Life policy holders loans	587,661	664,571
Total Investments	<u>7,075,746</u>	<u>7,424,000</u>
Cash on hand and at banks	992,231	428,698
Account receivable, net	3,564,973	2,053,401
Reinsurance receivable	107,060	54,781
Cheques under collection	363,284	427,561
Property and equipment, net	8,203	7,909
Other assets	474,511	390,649
Total assets	<u>12,586,008</u>	<u>10,786,999</u>
Liabilities and head office rights		
Technical reserves		
Outstanding claim reserve, net	227,316	143,368
Mathematical reserve, net	4,776,652	5,067,698
Other technical reserves	50,000	50,000
Total technical reserves	<u>5,053,968</u>	<u>5,261,066</u>
Accounts payable	361,212	126,954
Accrued expenses	5,672	5,540
Reinsurance payable	725,553	308,609
Income tax provision	30,439	18,761
Deferred tax liabilities	378,821	409,151
Other liabilities	1,993,432	1,544,046
Total Liabilities	<u>3,495,129</u>	<u>2,413,061</u>
Cumulative change in fair value reserve	1,199,601	1,295,644
Head office current account	2,837,310	1,817,228
Total liabilities	<u>12,586,008</u>	<u>10,786,999</u>