

AMMAN : 18/05/2020
REF : 170/2020

عمان في : ٢٠٢٠/٠٥/١٨
اشارة رقم : ٢٠٢٠/١٧٠

To: Jordan Securities Commission

السادة هيئة الاوراق المالية

Subject: Audited Financial Statements for the fiscal year
ended 31/12/2019

الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة للسنة

المنتهية في ٢٠١٩/١٢/٣١

Attached are the Audited Financial Statements of
JORDANIAN FOR MANGEMENT&CONSULTANCY
for the fiscal year ended 31/12/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة للشركة
الأردنية للإدارة والاستشارات عن السنة المالية المنتهية في

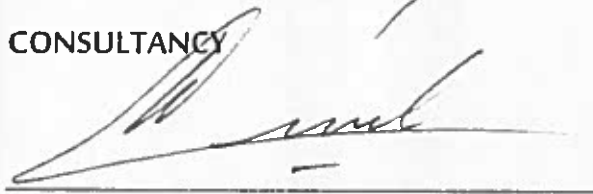
٢٠١٩/١٢/٣١

With Our Best Regards

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

JORDANIAN FOR MANGEMENT&
CONSULTANCY

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات



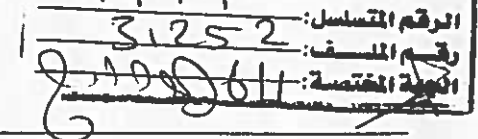
Dr. Waleed Wael Zurub
CHAIRMAN

د. وليد وائل زعرب
رئيس مجلس الإدارة

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

١٩ أيار ٢٠٢٠

١٤٤٩

الرقم المتسلسل: 31252
رقم الملف: ١٥٥٥٦١١
الجهة المختصة: 

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

إرست ويونغ الأردن
محاسبون قانونيون
صندوق بريد ١١٤٠
عمان ١١١١٨ - المملكة الأردنية الهاشمية
هاتف: ٠٠٩٦٢٦٥٨٠٠٧٧٧ / ٠٠٩٦٢٦٥٥٢٦١١١
فاكس: ٠٠٩٦٢٦٥٥٣٨٣٠٠
www.ey.com/me



تقرير منقق الحسابات المستقل إلى مساهمي الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة للشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة والشركة التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وقائمة الدخل الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة وملخص لأهم السياسات المحاسبية.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة المرفقة تُظهر بعدالة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأداءها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، إن مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير مفصلة أكثر ضمن بند مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة الواردة في تقريرنا هذا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى الملائمة لتدقيق القوائم المالية الموحدة في الأردن، وقد التزمنا بمتطلبات السلوك المهني ومتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. لقد قمنا بالحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة و توفر أساساً لإبداء الرأي.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي وفقاً لاجتهادنا المهني كانت الأكثر جوهرية خلال تدقيق القوائم المالية الموحدة للسنة الحالية. لقد تمت دراسة هذه الأمور ضمن الإطار الكلي لتدقيق القوائم المالية الموحدة لإبداء رأينا حول هذه القوائم ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. تم وصف إجراءات التدقيق المتعلقة بكل امر من الأمور المشار إليها ادناه.

لقد قمنا بالمهام المذكورة في فترة مسؤولية مدقق الحسابات والمتعلقة بتدقيق القوائم المالية الموحدة. بالإضافة لكافة الأمور المتعلقة بذلك. بناء عليه فإن تدقيقنا يشمل تنفيذ الإجراءات التي تم تصميمها للاستجابة لتقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة. إن نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المتعلقة بمعالجة الأمور المشار إليها ادناه، توفر أساساً لرأينا حول تدقيق القوائم المالية الموحدة المرفقة.

أمر التدقيق الهام ١: الاعتراف بالإيرادات

إن الإفصاحات المتعلقة بالإيرادات مبينة ضمن الإيضاحات (١٥ و ١٦) حول القوائم المالية الموحدة.

أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق المهم
تعد الإيرادات أحد أهم مقاييس الأداء الرئيسية في المجموعة ويتمثل الإيرادات للمجموعة بشكل رئيسي في إيرادات إدارة التأمينات الطبية وعمليات التقسيط.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها:
تم اعتبار الاعتراف بالإيرادات كأحد أمور التدقيق الهامة نظراً لطبيعة المخاطر المرتبطة بدقة وتوقيت وقياس الإيرادات.	<ul style="list-style-type: none"> - تقييم السياسات المحاسبية التي تتبعها المجموعة للاعتراف بالإيرادات وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. - تقييم البيئة الرقابية واختبار عناصر الرقابة الداخلية المتعلقة باكتمال وقياس وحدث الإيرادات المسجلة. - اختيار عينة من العمليات وتم التحقق من صحة التسجيل والاعتراف بها. - اختيار عينة من الفواتير التي صدرت في الفترة السابقة واللاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة، وذلك للتأكد من تسجيل الإيرادات خلال الفترة الصحيحة. - إجراء دراسة تحليلية لهامش الربح والإيرادات بشكل شهري.

أمر التدقيق الهام ٢: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لأوراق القبض والذمم المدينة

إن الإفصاحات المتعلقة بأوراق القبض والذمم المدينة مبينة ضمن الإيضاح (٤ و ٧) حول القوائم المالية الموحدة.

أمر التدقيق الهام	كيف تم معالجة أمر التدقيق المهم
تقوم الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) "الأدوات المالية" لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على أوراق القبض والذمم المدينة، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أوراق القبض والذمم المدينة. قامت الشركة بإعداد دراسة تستند إلى الخبرة التاريخية للخسارة الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية والبيئة الاقتصادية.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها:
نظراً لحجم أوراق القبض والذمم المدينة وكون المخصصات تتطلب القيام بتقديرات جوهرية غير مؤكدة حسب متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩)، تم اعتبار هذا الأمر كأمر تدقيق مهم.	<ul style="list-style-type: none"> - دراسة وفهم سياسة الشركة المتبعة في احتساب المخصصات بالمقارنة مع متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩). - فحص المدخلات والمعلومات المستخدمة في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. - تقييم مدى ملاءمة ومعقولية التقديرات والاجتهادات المستخدمة من قبل الإدارة في احتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. - إعادة احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أوراق القبض والذمم المدينة بالإضافة إلى فهم آخر التطورات لهذه التعرضات الائتمانية من ناحية التدفقات النقدية والمركز المالي.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام ٢٠١٩

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. أننا نتوقع أن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا.

إن رأينا لا يشمل المعلومات الأخرى وأنها لا تبدي أي تأكيد حول المعلومات الأخرى.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية الموحدة، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نُقيم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع القوائم المالية الموحدة أو من معرفتنا خلال عملية تدقيق القوائم المالية الموحدة.

مسؤولية الإدارة والمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، بالإضافة إلى تحديد نظام الرقابة الداخلي الضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن احتيال أو عن غلط.

كما أن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية بما في ذلك استخدام مبدأ الاستمرارية في المحاسبة عند إعداد القوائم المالية الموحدة، إلا إذا كان في نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول بأن القوائم المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية سواء الناتجة عن إحتيال أو عن غلط وإصدار تقرير التدقيق الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى ولكنه ليس ضماناً أن التدقيق الذي يجري وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكشف دائماً خطأ جوهرياً عند وجوده. إن الأخطاء قد تحدث نتيجة لاحتيال أو غلط ويتم اعتبارها جوهرياً، إذا كانت منفردة أو مجتمعة يمكن أن يكون لها تأثير على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل مستخدمي هذه القوائم المالية الموحدة.

إننا نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وكذلك نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة، سواء الناتجة عن احتيال أو غلط، وتصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق تستجيب لهذه المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء الرأي. إن خطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن احتيال يعد أكبر من ذلك الناتج عن غلط، لما قد يتضمنه الاحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تأكيدات غير صحيحة أو تجاوز لنظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي المتعلق بالتدقيق وذلك لتصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف وليس بهدف إبداء رأي حول مدى فعالية نظام الرقابة الداخلي للشركة.

- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومعقولة التقديرات المحاسبية و الايضاحات المتعلقة بها التي قامت بها الادارة.
- التوصل الى نتيجة حول ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، وفيما إذا كان هناك عدم يقين جوهري مرتبط بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار. وإذا ما توصلنا الى نتيجة بأن هناك شك جوهري، فعلينا الإشارة في تقرير التدقيق إلى ايضاحات القوائم المالية الموحدة ذات الصلة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الايضاحات غير كافية. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق، ومع ذلك فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الشركة في اعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام لهيكل القوائم المالية الموحدة ومحتواها بما في ذلك الايضاحات حولها وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث التي تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية عن الشركات أو الأنشطة التجارية ضمن نطاق المجموعة لإبداء الرأي حول القوائم المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونحن مسؤولون عن رأينا حول التدقيق.
- إننا نتواصل مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بنطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق المهمة التي تتضمن أي نقاط ضعف مهمة في نظام الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها من قبلنا خلال عملية التدقيق.
- نقوم كذلك بتزويد المسؤولين المكلفين بالحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية والافصاح للمسؤولين المكلفين بالحوكمة عن كل العلاقات والامور الاخرى التي تظهر على انها تؤثر على استقلاليتنا وما شأنه ان يحافظ على هذه الاستقلالية.
- من تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع المسؤولين المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الأمور الأكثر أهمية على تدقيق القوائم المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. اننا نقدم وصف عن هذه الأمور في تقرير التدقيق الا اذا كان القانون أو التعليمات تمنع الإفصاح عن ذلك الامر، او في حالات نادرة جدا والتي بناءً عليها لا يتم الإفصاح عن ذلك الامر في تقريرنا لان العواقب السلبية المتوقعة للإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة ببيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية تتفق مع القوائم المالية ونوصي بالمصادقة عليها.

إرنست ويونغ/ الأردن



وضاح عصام برقاري

ترخيص رقم ٥٩١

إرنست ويونغ
محاسبين قانونيين
عمان - الأردن

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٤ أيار ٢٠٢٠

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	الموجودات
دينار	دينار		
			موجودات غير متداولة
١١٤ر٦١٠	١٢١ر٤٠٩	٣	ممتلكات ومعدات
٢٢٢٥ر٤٤٤	٢٣٠١ر٧٦٥	٤	أوراق قبض طويلة الأجل
٢٢٣ر٥٥٦	٤٨٠ر١٥٠	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٥٦٣ر٧١٠	٢٩٠٣ر٣٢٤		
			موجودات متداولة
٩٤٨ر٢٥٩	١٦١ر٦٤٣	١٨	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
-	٧٥ر١٢٠		استثمارات في معادن ثمينة
١٠٧ر٦٣٣	١٠٠ر٧٥٦	٦	أرصدة مدينة أخرى
١٢٤ر٤٣٠	٦٠ر٤٢٩	٧	نعم مدينة
٢ر٦٧٥ر١٣٩	٢ر٧١١ر٥١٢	٤	أوراق قبض تستحق خلال عام
١ر٢٧٢ر٠١٩	٢ر٤٦٧ر٨٢٤	٨	شيكات برسم التحصيل
٢٣٥ر٦٥٤	٦٤٣ر٠٦٨	١٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥٣٦٣ر١٣٤	٦ر٢٢٠ر٣٥٢		
٧ر٩٢٦ر٨٤٤	٩ر١٢٣ر٦٧٦		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٢ر٥٠٠ر٠٠٠	٢ر٥٠٠ر٠٠٠	٩	رأس المال
٦٠٠ر٣٣٤	٦٨٨ر٧٠٨	٩	إحتياطي إجباري
١ر١٨٠ر٤١٦	١ر٣٥٧ر١٦٥	٩	إحتياطي إختياري
٧ر٧٤١	(٤ر٠٦٧)	٥	إحتياطي القيمة العادلة
١ر٤٨٩ر٦٣٢	١ر٦٣٨ر٠١٤		أرباح مدورة
٥ر٧٧٨ر١٢٣	٦ر١٧٩ر٨٢٠		مجموع حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
٢١٦ر٧٧٣	٢٠٩ر٠٢٦	١١	إيرادات تقسيط مؤجلة طويلة الأجل
			مطلوبات متداولة
٣٨٣ر٥٥٥	٤٠٩ر٥١٠	١٢	أرصدة دائنة أخرى
٤٥٠ر٥٢٩	٤٦٨ر١٣٥	١١	إيرادات تقسيط مؤجلة تستحق خلال عام
٥٥٦ر٢٥٣	١ر٢١٦ر٦٥٧		نعم دائنة
١٠٠ر٠٠٠	-	١٠	قروض
١٨٧ر٢٤٤	٣١٨ر٩٠٣	١٣	بنك دائن
٢٥٤ر٣٦٧	٣٢١ر٦٢٥	١٤	مخصص ضريبة الدخل
١ر٩٣١ر٩٤٨	٢ر٧٣٤ر٨٣٠		
٢ر١٤٨ر٧٢١	٢ر٩٤٣ر٨٥٦		مجموع المطلوبات
٧ر٩٢٦ر٨٤٤	٩ر١٢٣ر٦٧٦		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة

قائمة الدخل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار	دينار	
		الإيرادات
١٣٧٨٥٩٩	١٦٤١٨٢٧	١٥ إيرادات الإدارة والخدمات الطبية
٩٣٤٩٠٤	٩٦١٦٤١	١٦ إيرادات عمليات التقسيط
٤٣٥٥٠	١٠٩١١٩	أخرى
٢٣٥٧٠٥٣	٢٧١٢٥٨٧	مجموع الإيرادات
(١٣٤١٩٤١)	(١٥٩٥٤٢٢)	١٧ مصاريف إدارية وعمومية
(٥٨٤٣٣)	(٤٣١٤٦)	فوائد مدينة
(١٠٢٣٠)	(١١٧٨٧)	١٢ مخصص أخطاء تغطيات طبية
(١٠٩٥٣١)	(١٧٨٤٨٨)	٤٧ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٨٣٦٩١٨	٨٨٣٧٤٤	ربح السنة قبل احتساب ضريبة الدخل
(٢٢٧٩١٦)	(٢٩٥٧٥٨)	١٤ ضريبة الدخل
٦٠٩٠٠٢	٥٨٧٩٨٦	ربح السنة
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٢٤٤	٠/٢٣٥	٢٠ الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من الربح العائد الى مساهمي الشركة

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦٠٩,٠٠٢	٥٨٧,٩٨٦	ربح السنة
		بضائف: بنود الدخل الشامل الأخرى التي لا يتم تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات اللاحقة
٣,١٤١	(١١,٢٨٩)	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦١٢,١٤٣	٥٧٦,٦٩٧	مجموع الدخل الشامل للسنة

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

المجموع	أرباح مدورة	احتياطي القيمة المعادلة	احتياطي إختياري	احتياطي إجباري	رأس المال	
					دينار	دينار
٥٧٧٨١٢٣	١٤٨٩٦٣٢	٧٧٤١	١٨٠٤١٦	٦٠٠٣٣٤	٢٥٠٠٠٠٠	٢٠١٩
٥٧٦٦٩٧	٥٨٧٩٨٦	(١١٢٨٩)	-	-	-	الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٩
-	(٢٦٥١٢٣)	-	١٧٦٧٤٩	٨٨٣٧٤	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(١٧٥٠٠٠)	(١٧٥٠٠٠)	-	-	-	-	المحول الى الاحتياطيات
-	٥١٩	(٥١٩)	-	-	-	توزيعات الأرباح (إيضاح ٩)
٦١٧٩٨٢٠	١٦٣٨٠١٤	(٤٠٦٧)	١٣٥٧١٦٥	٦٨٨٧٠٨	٢٥٠٠٠٠٠	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة المعادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
٥٤١٥٩٨٠	١٣٨١٧٠٦	٤٦٠٠	١٠١٣٠٣٢	٥١٦٦٤٢	٢٥٠٠٠٠٠	٢٠١٨
٦١٢١٤٣	٦٠٩٠٠٢	٣١٤١	-	-	-	الرصيد في أول كانون الثاني ٢٠١٨
-	(٢٥١٠٧٦)	-	١٦٧٣٨٤	٨٣٦٩٢	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
(٢٥٠٠٠٠)	(٢٥٠٠٠٠)	-	-	-	-	المحول الى الاحتياطيات
٥٧٧٨١٢٣	١٤٨٩٦٣٢	٧٧٤١	١٨٠٤١٦	٦٠٠٣٣٤	٢٥٠٠٠٠٠	توزيعات الأرباح (إيضاح ٩)
٥٧٧٨١٢٣	١٤٨٩٦٣٢	٧٧٤١	١٨٠٤١٦	٦٠٠٣٣٤	٢٥٠٠٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات
دينار	دينار	
٨٣٦,٩١٨	٨٨٣,٧٤٤	الأنشطة التشغيلية
		ربح السنة قبل ضريبة الدخل
		تعديلات:
٢٥,٥٩٠	٣١,٢٥٥	٣ إستهلاكات
٥٨,٤٣٣	٤٣,١٤٦	فوائد مدينة
١٠,٢٣٠	١١,٧٨٧	١٢ مخصص أخطاء تغطيات طبية
١٠٩,٥٣١	١٧٨,٤٨٨	٧,٤ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
-	(٨,١٩٤)	أرباح بيع وإعادة تقييم استثمارات في الذهب
-	٢١٦	خسائر بيع موجودات ثابتة
		تغيرات رأس المال العامل:
٣٢,٨٣٤	(٣٦,١٩٢)	نم مدينة
٢٠٣,٨٢٣	(١٩٠,٨٨٩)	أوراق قبض
(٨٤٩,١٠٠)	٧٨٦,٦١٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٦٥,١٠١	٦,٨٧٧	أرصدة مدينة أخرى
٥٢١,٢١٣	(١٩٥,٨٠٥)	شيكات برسم التحصيل
(٨١,٨٢٢)	٦٦,٠٤٠	نم دائنة
(٨٤,٥٥٢)	٩,٨٥٩	إيرادات تقسيط مؤجلة
٧٩,٧٦٧	٩,٣٨٩	أرصدة دائنة أخرى
(٤,١١٨)	(٧,٢٧٠)	مخصص أخطاء تغطيات طبية مدفوعة
٩٩٧,٤٨٨	١,١٨٣,٤٢١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل ضريبة الدخل
(١٨٨,٢٧٨)	(٢٢٨,٥٠٠)	١٤ ضريبة الدخل المدفوعة
٨٠٩,٢١٠	٩٥٤,٩٢١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بعد ضريبة الدخل
		الأنشطة الاستثمارية
(١٠٥,٤٦٤)	(٣٠٩,٢١٢)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(٦٦,٩٢٦)	معادن ثمينة، بالصافي
(٧٣,٣٤٥)	(٣٨,٣٠٠)	٣ شراء ممتلكات ومعدات
-	٣٠	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	٤١,٣٢٩	المتحصل من بيع أسهم بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر
(١٧٨,٨٠٩)	(٣٧٣,٠٧٩)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٣٠٠,٠٠٠)	(١٠٠,٠٠٠)	قروض
(٥٨,٤٣٣)	(٤٣,١٤٦)	فوائد مدينة مدفوعة
(٢٢٩,٣٥٣)	(١٦٢,٩٥١)	توزيعات أرباح
(٥٨٧,٧٨٦)	(٣٠٦,٠٩٧)	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التمويلية
٤٢,٦١٥	٢٧٥,٧٥٥	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٥,٧٩٥	٤٨,٤١٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٤٨,٤١٠	٣٢٤,١٦٥	١٣ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

ان الايضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ٢٧ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١) عام

ان الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات ("الشركة") هي شركة أردنية مساهمة عامة محدودة مسجلة بتاريخ ٢٦ شباط ٢٠٠٦ لدى مراقب عام الشركات في وزارة الصناعة والتجارة تحت الرقم (٣٨٦) وقد حصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٣ تشرين الأول ٢٠٠٦ من وزارة الصناعة والتجارة والتموين.

قررت الهيئة العامة غير العادية للشركة زيادة رأسمال الشركة عدة مرات كان آخرها في الاجتماع المنعقد بتاريخ ٣٠ نيسان ٢٠١٧ ليصبح رأسمال الشركة ٢٥٠.٠٠٠ دينار وذلك عن طريق رسملة ٢٠٠.٠٠٠ دينار من الأرباح المدورة كأسهم مجاني. وتمت الموافقة من قبل هيئة الأوراق المالية بتاريخ ٢٢ أيار ٢٠١٧ على تسجيل اسهم الزيادة في رأسمال الشركة والبالغة ٢٠٠.٠٠٠ سهم.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في تأسيس والمساهمة والمشاركة وإدارة وتملك أي شركة أو مؤسسة مهما كان نوعها أو غاياتها بالإضافة إلى شراء وبيع وتجارة واستيراد وتصدير المواد والسلع من آلات ومعدات وأجهزة ومركبات بكافة أنواعها وبيعها نقداً أو بالتقسيط أو بطريقة التأجير التمويلي.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة التابعة في تقديم استشارات متخصصة في مجال إدارة التأمين الصحي، إدارة أو تأسيس أو تملك أو المشاركة في الشركات والمشاريع على اختلاف أنواعها وغاياتها، إدارة تأمينات الصحية لصالح الشركات، التعاقد مع شركات التأمين المرخصة بهدف تسويق وإصدار وثائق التأمين الصحي التي تتعامل بها، عقد الاتفاقيات التي ترى فيها تحقيق غاياتها، إدارة نفقات والمستحقات والمطالبات المالية، دفع المطالبة المالية بالنيابة عن شركة التأمين أو الصناديق ذاتية التمويل، إدارة برامج التأمين الطبي المعتمدة من شركة التأمين وتنفيذها، اقتراح برامج التأمين الطبي وتصميمها وتطويرها شريطة عدم تسويق هذه البرامج مباشرة إلا من خلال شركة التأمين، عقد الاتفاقيات مع مقدمي الخدمات الطبية بالنيابة عن شركة التأمين أو الصناديق ذاتية التمويل، اقتراض الأموال اللازمة لها من البنوك والمساهمة بشركات أخرى.

يقع مقر الشركة وشركتها التابعة في عمان، المملكة الأردنية الهاشمية.

تم إقرار القوائم المالية الموحدة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٩ آذار ٢٠٢٠.

(١-٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تم اعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر والاستثمارات في معادن ثمينة والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

ان الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية الموحدة والذي يمثل العملة الرئيسية للمجموعة.

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية للشركة والشركات التابعة التالية (ويشار إليهم معاً "بالمجموعة") كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩:

طبيعة النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
طبيعة النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪

الشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية محدودة المسؤولية*

يتم توحيد القوائم المالية للشركة التابعة ابتداءً من تاريخ ممارسة السيطرة وحتى توقف هذه السيطرة. وتتحقق السيطرة عندما تكون الشركة معرضة للعوائد المتغيرة الناتجة من الاستثمار في الشركات التابعة أو يكون لها حقوق في هذه العوائد، وتكون قادرة على التأثير في هذه العوائد من خلال سلطتها على الشركات التابعة ويتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والأرباح والمصاريف الناتجة عن المعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢-٢) أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لنفس الفترة المالية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية.

* تملك الشركة التابعة (الشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية) شركة تابعة أخرى وتم توحيد حساباتهما ضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة، وفيما يلي تفاصيل الشركة التابعة:

اسم الشركة	الصفة القانونية	بلد التأسيس	نسبة الملكية
			٢٠١٩ ٢٠١٨
الشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية - فلسطين**	شركة مساهمة خصوصية اجنبية	فلسطين	-

** تأسست الشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية - فلسطين (شركة مساهمة خصوصية اجنبية) برأسمال مصرح به يبلغ ١٠٠٠٠٠٠ دينار وبرأسمال مدفوع يبلغ ٢٨٤٠٠ دينار وقد سجلت لدى وزارة الاقتصاد الوطني الفلسطينية بتاريخ ٨ أيار ٢٠١٥ وهي مملوكة بالكامل من قبل الشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية. قررت الهيئة العامة في اجتماعها الغير العادي والمنعقد بتاريخ ٦ أيلول ٢٠١٧ بتصفية الشركة المخصصة لإدارة التأمينات الطبية - فلسطين والمسجلة تحت رقم (٥٦٢٧٠٣٣٩٧) تصفية اجبارية وذلك بموجب قانون الشركات رقم (١٢) لسنة ١٩٦٤ والصادر عن وزارة الاقتصاد الوطني - فلسطين وتم الإنتهاء من إجراءات التصفية بتاريخ ١٦ تشرين الأول ٢٠١٨.

هذا ولم تمارس الشركة أي نشاطات منذ تأسيسها حتى تصفيته ولهذا لم يتم اظهار عملية الاستبعاد في إيضاح العمليات المتوقعة حيث انه لم ينتج اية اثر من عملية الاستبعاد.

يتم تسجيل الأثر الناتج عن تغير نسبة الملكية في شركة تابعة الذي لا ينجم عنه فقدان للسيطرة في حقوق الملكية. عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة، تقوم المجموعة بما يلي:

- الغاء الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة
- الغاء الاعتراف بحقوق غير المسيطرين
- الغاء الاعتراف باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة
- الاعتراف بالقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به في الشركة التابعة
- الاعتراف بالأرباح او الخسائر الناتجة عن عملية فقدان السيطرة

(٣-٢) التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨، باستثناء أن المجموعة قامت بتطبيق التعديلات التالية ابتداءً من ١ كانون الثاني ٢٠١٩:

معيان التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات"

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) "الإيجارات" بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧) "عقود الإيجار" وتفسير لجنة تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم (٤) "تجديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار" وتفسيرات لجنة تفسير معايير المحاسبة الدولية رقم (١٥) "عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز" ورقم (٢٧) "تقييم محتوى العمليات التي تتضمن الصيغة القانونية لعقود الإيجار". يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالاعتراف والقياس والعرض والافصاح للإيجارات. ويتطلب المعيار من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج موحد داخل قائمة المركز المالي.

(٣-٢) التغيير في السياسات المحاسبية (تتمة)

إن الاعتراف بعقود الإيجار للمؤجرين بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) لم يتغير إلى حد كبير بالمقارنة مع متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة لتلك التي في معيار المحاسبة الدولي رقم (١٧). وبالتالي، لم يؤثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٦) على عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المؤجر.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تفسير رقم (٢٣) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - عدم التأكد حول معالجة ضريبة الدخل

يوضح هذا التفسير المعالجة المحاسبية لضريبة الدخل عند وجود درجة من عدم التأكد فيما يتعلق بالضريبة والتي تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢). لا ينطبق التفسير على الضرائب والرسوم غير المتضمنة في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم (١٢) ولا تتضمن متطلبات خاصة للرسوم والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية الغير مؤكدة. يجب على المنشأة تحديد ما إذا كان يجب اعتبار كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدا أو اعتبارها مع معالجات ضريبية أخرى.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩): ميزات الدفع المسبق مع تعويض ذي مؤشرات سلبية

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشرط أن تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي عبارة عن دفعات لأصل الدين والفوائد على المبلغ الأصلي المستحق (نموذج العمل وتحليل التدفقات النقدية التعاقدية SPPI) وأن يكون الغرض من الأداة هو ضمن نموذج العمل المناسب لذلك التصنيف. توضح تعديلات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) أن الموجودات المالية ينطبق عليها نموذج SPPI بغض النظر عن الحدث أو الطرف الذي يؤدي إلى الإلغاء المبكر للعقد وبصرف النظر عن الطرف الذي يدفع أو يتلقى تعويضا بسبب الإلغاء المبكر للعقد.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو تحويل الموجودات بين المستثمر وشركائه الحليفة أو مشاريعه المشتركة

تركز التعديلات على التناقض بين معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) فيما يتعلق بفقدان السيطرة على الشركة التابعة والنتيجة عن عملية بيع أو تحويل الاستثمار في الشركة التابعة إلى استثمار في شركة حليفة أو مشاريع مشتركة. توضح التعديلات أنه يتم الاعتراف بكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي ينطبق عليها تعريف المنشأة - وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة. في حين يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو تحويل الأصول التي لا ينطبق عليها تعريف المنشأة بين المستثمر والشركة الحليفة أو المشاريع المشتركة إلى مدى حصة المستثمر في الشركة الحليفة أو المشاريع مشتركة.

قام المجلس الدولي للمحاسبة بتأجيل تاريخ تطبيق هذه التعديلات إلى أجل غير مسمى، ولكن يجب على الشركة التي تطبق التعديلات في وقت مبكر وأن يتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٣-٢) التغيير في السياسات المحاسبية (تتمة)

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩): تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٩) المعالجة المحاسبية عندما يحدث تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها خلال السنة المالية. توضح التعديلات أيضاً أن على الشركة أولاً تحديد أي تكلفة خدمة سابقة، أو ربح أو خسارة من التسوية، دون الأخذ بعين الاعتبار تأثير سقف الأصل. يتم إثبات هذا المبلغ في قائمة الأرباح أو الخسائر.

بعد أن يتم تحديد الأثر على سقف الأصل بعد تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها. يتم إثبات أي تغيير، باستثناء المبالغ ضمن صافي الفائدة ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات أن على الشركة تطبيق متطلبات معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) على الاستثمارات طويلة الأجل في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة التي لا يتم الاعتراف بها وفقاً لطريقة حقوق الملكية ولكن في جوهرها تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة (على المدى الطويل). يعتبر هذا التعديل مناسب حيث أن نموذج خسارة الائتمان المتوقع في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ينطبق على هذه الاستثمارات طويلة الأجل.

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩)، لا تسجل الشركة أي خسائر للشركات الحليفة والمشاريع المشتركة، أو أي خسائر انخفاض في صافي قيمة الاستثمار، كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الحليفة أو المشروع المشترك التي قد تنشأ نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمارات في الشركات الحليفة والمشاريع المشتركة.

لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

(٤-٢) استخدام التقديرات والاجتهادات

إن إعداد القوائم المالية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة المجموعة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. إن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر أيضا على الإيرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من إدارة المجموعة القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وإن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في أوضاع وظروف تلك المخصصات.

الإعتراف بالإيرادات كموكل أو وكيل:

إن تحديد ما إذا كانت إيرادات عقود إدارة التأمين يتم الاعتراف بها كموكل يسمح بتوريد طرف ثالث للخدمة للعميل بحيث يتم إثبات الإيرادات بالصافي من المبالغ المحولة إلى الطرف الثالث أو كموكل يقوم بتوريد الخدمة للعميل مباشرة ويتم الاعتراف بكامل قيمة الإيرادات، يتطلب من الإدارة القيام بتقديرات وافتراضات، فيما يتعلق بالمشورات المستخدمة لتحديد ما إذا كانت الشركة تعمل كموكل أو وكيل. تتضمن تلك المشورات تحديد ما إذا كانت الشركة مسؤولة عن تقديم الخدمة للعميل أو معرضة لمخاطر الائتمان. استنتجت الشركة أنها تعمل كموكل وفقا لعقود إدارة التأمين.

الخسارة الائتمانية المتوقعة:

يتطلب تحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، بالإضافة إلى تقدير أي زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للأصول المالية بعد الاعتراف المبني بها، بالإضافة إلى الأخذ بعين الاعتبار معلومات القياس المستقبلية لخسائر الائتمانية المتوقعة.

(٥-٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه على النقد والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة. في حال كانت تواريخ الاستحقاق تزيد عن ثلاثة أشهر يتم تصنيفها كاستثمارات قصيرة الأجل. لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة فإن النقد وما في حكمه يشتمل على النقد في الصندوق ولدى البنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل بعد تنزيل أرصدة البنوك الدائنة والأرصدة المحتجزة (إن وجدت).

معلومات القطاعات

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معا في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى.

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

(٥-٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم وأي مخصص مقابل التآكل.

يتم استهلاك الممتلكات والمعدات عندما تكون جاهزة للإستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع بإستخدام النسب السنوية التالية:

%	
١٠	أثاث وديكورات
١٥	أجهزة كهربائية ومكتبية
٢٥	أجهزة حاسوب
١٥	سيارات
١٥	لوحات اعلانية

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده من أي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التآكل في قائمة الدخل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الاستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الاستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

يتم احتساب النفقات المتكبدة لاستبدال أي من مكونات الممتلكات والمعدات كبند منفصل ويتم رسملته، كما يتم شطب المبالغ الدفترية لأي جزء مستبدل. يتم رسملة النفقات الأخرى اللاحقة فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالممتلكات والمعدات. يتم اثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل كمصروف.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تمثل هذه الموجودات الاستثمارات في أدوات الملكية بفرض الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

يتم اثبات هذه الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء ويعاد تقييمها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويظهر التغير في القيمة العادلة في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية الموحدة بما فيه التغير في القيمة العادلة الناتج عن فروقات تحويل بنود الموجودات غير النقدية بالعملة الأجنبية، وفي حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في قائمة الدخل الشامل الموحدة وضمن حقوق الملكية ويتم تحويل رصيد احتياطي تقييم الموجودات المباعة مباشرة إلى الأرباح والخسائر المدورة وليس من خلال قائمة الدخل الموحدة.

(٥-٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في أسواق نشطة بالرجوع إلى أسعار الإغلاق بتاريخ القوائم المالية الموحدة. تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم الحصول عليه عند بيع الموجودات أو الذي سيتم دفعه لتسوية إلتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

يتم قياس القيمة العادلة بناءً على فرضية أن عملية بيع الموجودات أو تسوية الإلتزام تم من خلال الأسواق الرئيسية للموجودات والمطلوبات. في حال غياب السوق الرئيسي، يتم استخدام السوق الأكثر ملائمة للموجودات أو المطلوبات. تحتاج المجموعة لامتلاك فرص الوصول للسوق الرئيسي أو السوق الأكثر ملائمة.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات باستخدام الافتراضات المستخدمة من المشاركين في السوق عند تسعير الموجودات أو المطلوبات على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد المنافع الاقتصادية من خلال استخدام الموجودات بأفضل طريقة أو بيعه لمشارك آخر سيستخدم الموجودات بأفضل طريقة.

تقوم المجموعة باستخدام أساليب تقييم ملائمة وتتناسب مع الظروف وتوفر المعلومات الكافية لقياس القيمة العادلة وتوضيح استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل مباشر وتقليل استخدام المدخلات الممكن ملاحظتها بشكل غير مباشر.

تقوم المجموعة باستخدام الترتيب التالي لأساليب وبدائل التقييم وذلك في تحديد وعرض القيمة العادلة للأدوات المالية: جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم استخدام القيمة العادلة لقياسها أو تم الإفصاح عنها في القوائم المالية الموحدة أو تم شطبها باستخدام المستويات التالية للقيمة العادلة، وبناءً على أدنى مستوى للمدخلات التي لديها تأثير مهم لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق الفعالة للموجودات والمطلوبات المشابهة.
- المستوى الثاني: تقنيات تقييم تأخذ في الاعتبار المدخلات ذات التأثير المهم على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: تقنيات تقييم حيث تستخدم مدخلات لها تأثير مهم على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على معلومات في السوق يمكن ملاحظتها.

تقوم المجموعة بتحديد إذا ما تم تحويل أي من الموجودات والمطلوبات ما بين مستويات القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التصنيفات (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات ذات الأثر الجوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية.

لغايات إيضاح القيمة العادلة، تقوم المجموعة بتحديد تصنيفات الموجودات والمطلوبات حسب طبيعتها ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة.

(٥-٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تدني الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ إعداد التقارير المالية بتقييم فيما إذا كان هناك دليل بأن الأصل قد انخفضت قيمته. إذا وجد أي دليل على ذلك، أو عندما يتطلب إجراء اختبار سنوي للانخفاض في القيمة، تقوم الشركة بتقييم المبلغ الممكن تحصيله للأصل. إن مبلغ الأصل الممكن تحصيله هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة أيهما أعلى ويتم تحديده للأصل الفردي، إلا إذا كان الأصل لا يولد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة من الموجودات الأخرى أو موجودات الشركة. عندما يتجاوز المبلغ المدرج للأصل أو وحدة توليد النقد المبلغ الممكن تحصيله، يعتبر الأصل منخفضاً ويتم تخفيضه إلى المبلغ الممكن تحصيله. أثناء تقييم القيمة العادلة المستخدمة، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية للقيمة العادلة الحالية لها باستخدام سعر خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المحددة للأصل. أثناء تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ المعاملات الحديثة في السوق في الاعتبار إذا كانت متوفرة. وإذا لم يكن ممكناً تحديد مثل تلك المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم تثبيت هذه الاحتسابات بمضاعفات تقييم أسعار أسهم الشركات التابعة المتداولة أو مؤشرات القيمة العادلة المتوفرة الأخرى.

ذمم مدينة

تظهر الذمم المدينة بالقيمة التي تتوقع المجموعة أن تحققه مقابل تقديم الخدمات بعد تنزيل المخصصات لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها والمخصصات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة. تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة. وفقاً لتلك الطريقة لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في المخاطر الائتمانية للعملاء ولكنها تقوم بتاريخ القوائم المالية باحتساب مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الذمم. قامت المجموعة بأعداد جدول بنسب الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للخبرة التاريخية للخسائر الائتمانية مع الأخذ بعين الاعتبار العوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

أوراق القبض

تظهر أوراق القبض بالتكلفة المطفأة ويتم استخدام معدل الفائدة السائد بتاريخ تسجيلها في القوائم المالية الموحدة في احتساب قيمتها بعد تنزيل المخصصات لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها والمخصصات المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تحقق إيراد الفوائد من أوراق القبض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني أو متوقع) ناتج عن حدث سابق، وأن تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه.

ذمم دائنة ومستحقات

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

العملات الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة، بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء المعاملات. كما يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة إلى الدينار الأردني. تؤخذ الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل إلى قائمة الدخل الموحدة.

(٥-٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة الدخل

تمثل مصاريف الضرائب مبالغ الضريبة المستحقة والضرائب المؤجلة.

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

تحتسب الضرائب بموجب النسب الضريبية المقررة بموجب القوانين والأنظمة والتعليمات.

إن الضرائب المؤجلة هي الضرائب المتوقعة دفعها أو استردادها نتيجة الفروقات الزمنية المؤقتة بين قيمة الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القوائم المالية الموحدة والقيمة التي يتم احتساب الربح الضريبي على أساسها. يتم احتساب الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالقوائم المالية الموحدة وتحتسب الضرائب المؤجلة وفقاً للنسب الضريبية التي يتوقع تطبيقها عند تسوية الالتزام الضريبي أو تحقيق الموجودات الضريبية المؤجلة.

يتم مراجعة رصيد الموجودات الضريبية المؤجلة في تاريخ القوائم المالية الموحدة ويتم تخفيضها في حالة توقع عدم إمكانية الاستفادة من تلك الموجودات الضريبية جزئياً أو كلياً.

استثمارات في معادن ثمينة

تمثل الاستثمارات في المعادن الثمينة، الاستثمارات في الذهب ويتم إعادة تقييم هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية الموحدة.

تحقق الإيرادات والاعتراف بالمصاريف

تقوم المجموعة بتقديم خدمات إدارة التأمينات الطبية لصالح الشركات وفقاً للاتفاقيات المبرمة. وفقاً لتلك العقود تستحق الإيرادات المتعلقة بالإدارة والخدمات الطبية من خلال ثلاثة أنواع كما يلي:

(أ) الإدارة والخدمات الطبية

إيرادات من الجهات الطبية

تمثل الإيرادات من الجهات الطبية (المستشفيات، أطباء، صيديات، الخ)، الإيرادات الناتجة عن نسبة الخصم المتفق عليها مع الجهات الطبية والبالغة ٥٪ من قيمة المطالبة.

يتم الاعتراف بالإيرادات من الجهات الطبية عند الانتهاء من مراجعة المطالبات الشهرية، ويتم إثبات تلك الإيرادات بالصافي من المبالغ المحولة إلى الجهات الطبية. ولا تقوم الشركة بالاعتراف بكامل قيمة المطالبات الشهرية والمتعلقة بعملاء الشركة حيث أنه يتم تقاص تلك المبالغ من ذمم الجهات الطبية الدائنة وإظهار ذمم العملاء بالصافي. حيث أن الشركة تعتبر وكيل وفقاً لتلك العقود.

(٥-٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إيرادات عقود التأمين

تمثل إيرادات عقود التأمين "اتفاقيات إدارة نفقات وخدمات تأمينات طبية" الرسوم التي تتقاضها المجموعة مقابل إدارة المطالبات الطبية بكافة أنواعها كإدخال البيانات، إصدار البطاقات لكافة المشتركين، نماذج المعالجة الطبية واية كلف ادارية اخرى.

يتم الاعتراف بإيرادات عقود التأمين عند توقيع العقود وإصدار البطاقات و نماذج المعالجة الطبية لكافة المشتركين.

إيرادات تدقيق مطالبات طبية

تمثل إيرادات تدقيق المطالبات الطبية رسوم اتعاب مقابل تدقيق ومتابعة كافة المطالبات الطبية المتعلقة بالتداوي خارج وداخل المستشفى.

يتم الاعتراف بإيرادات تدقيق المطالبات الطبية عند الانتهاء من تدقيق المطالبات الشهرية الخاصة بالجهات الطبية.

ب) عمليات التقسيط

إيرادات أرباح التقسيط وإيرادات عمولات التقسيط

يتم تحقق إيراد أرباح التقسيط وإيرادات عمولات التقسيط من أوراق القبض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إيرادات رسوم خدمات التقسيط

يتم تحقق إيراد رسوم خدمات التقسيط بتاريخ البيع حيث أن هذه الإيرادات متعلقة بالأعمال الإدارية التي يتم إنجازها عند البيع.

ج) أنواع الإيرادات الأخرى

يتم إثبات توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها في قائمة الدخل الموحدة.

يتم اثبات الإيرادات الأخرى عند تقديم الخدمات.

الاعتراف بالمصاريف

يتم الاعتراف بالمصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

التقاص

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

(٥-٢) ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العمليات المتوقفة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة على أنها متاحة للبيع إذا كان سيتم تحصيل قيمتها بشكل رئيسي من خلال البيع أو التوزيع وليس من خلال الاستخدام المستمر.

يتم قياس هذه الموجودات غير المتداولة ودمج الاستبعادات المصنفة على أنها متاحة للبيع حسب القيمة الأقل بين قيمتها الدفترية وقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع. تكاليف البيع هي التكاليف الإضافية التي تعزى مباشرة إلى البيع، باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل.

يعتمد تصنيف الموجودات غير المتداولة متاحة للبيع عندما يكون بيعها محتملاً جداً ومتاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية ويكون من غير المرجح أن يطرأ تغييرات جوهرية على البيع. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع المتوقع خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والآلات والمعدات الموجودات غير الملموسة عند تصنيفها على أنها متاحة للبيع.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة على أنها متاحة للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في قائمة المركز المالي الموحدة.

تكون مجموعة الاستبعاد مؤهلة على أنها عملية متوقفة إذا تم استبعاد أحد مكونات الكيان أو تم تصنيفها على أنها متاحة للبيع، بالإضافة إلى:

- خط عمل رئيسي أو منطقة جغرافية رئيسية
- جزء من خطة منسقة واحدة لاستبعاد خط تجاري كبير مستقل أو منطقة جغرافية للعمليات أو
- شركة تابعة مستحوذ عليها حصرياً بهدف إعادة بيعها

يتم استبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كبنود منفصل كإرباح أو خسائر بعد الضريبة من العمليات المتوقفة في قائمة الدخل الموحدة.

قروض

يتم الاعتراف بالقروض بالقيمة العادلة وينزل منها التكاليف المباشرة المتعلقة بالقروض. ويتم تسجيلها لاحقاً بالكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم قيد الفوائد على القروض خلال السنة التي استحققت بها.

تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تقوم المجموعة بعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس التصنيف المتداول وغير المتداول.

يعتبر الموجود متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو ينوى بيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ و
- النقد وما في حكمه إلا إذا كان مقيد من إن يتم استبداله أو استخدامه لتسوية مطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير.

يعتبر المطلوب متداولاً عندما:

- يتوقع تسويته في الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- يحتفظ به بصورة أساسية لغرض المتاجرة؛
- عندما يكون مستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير؛ و
- ليس هناك حق غير مشروط لتأجيل تسوية المطلوب لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٣) ممتلكات ومعدات						
أثاث وديكورات	أجهزة كهربائية ومكتبية	أجهزة حاسوب	سيارات	لوحات إعلانية	المجموع	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	٢٠١٩
						الكلفة
٨٤,٥٧٥	٩٤,٨٧٧	٤٣٤,٨٧٩	٦٩,٠٣٠	١٥,٨٤١	٦٩٩,٢٠٢	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
٢١,٦٢٣	٥,٤٦٥	١١,٢١٢	-	-	٣٨,٣٠٠	إضافات
-	(١,٢٢٣)	-	-	-	(١,٢٢٣)	استبعادات
١٠٦,١٩٨	٩٩,١١٩	٤٤٦,٠٩١	٦٩,٠٣٠	١٥,٨٤١	٧٣٦,٢٧٩	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
						الاستهلاك المتراكم
٦٢,٥٨٢	٧٨,٧٧٠	٤١١,٣٩٥	١٦,٠٠٤	١٥,٨٤١	٥٨٤,٥٩٢	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٩
٦,٧٣٧	٤,٤١٦	٩,٧٤٦	١٠,٣٥٦	-	٣١,٢٥٥	الإستهلاك للسنة
-	(٩٧٧)	-	-	-	(٩٧٧)	استبعادات
٦٩,٣١٩	٨٢,٢٠٩	٤٢١,١٤١	٢٦,٣٦٠	١٥,٨٤١	٦١٤,٨٧٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
						صافي القيمة الدفترية
٣٦,٨٧٩	١٦,٩١٠	٢٤,٩٥٠	٤٢,٦٧٠	-	١٢١,٤٠٩	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
						٢٠١٨
						الكلفة
٨٥,٩٩٤	٩٠,٣٢٩	٤١٦,٤٧٩	٢٥,٥٠٠	١٥,٨٤١	٦٣٤,١٤٣	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٥,٢٤٤	٦,١٧١	١٨,٤٠٠	٤٣,٥٣٠	-	٧٣,٣٤٥	إضافات
(٦,٦٦٣)	(١,٦٢٣)	-	-	-	(٨,٢٨٦)	استبعادات
٨٤,٥٧٥	٩٤,٨٧٧	٤٣٤,٨٧٩	٦٩,٠٣٠	١٥,٨٤١	٦٩٩,٢٠٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
						الاستهلاك المتراكم
٦٣,٠٧٥	٧٨,١٧٤	٤٠٣,٩٩٤	٦,٢٠٤	١٥,٨٤١	٥٦٧,٢٨٨	الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
٦,١٧٠	٢,٢١٩	٧,٤٠١	٩,٨٠٠	-	٢٥,٥٩٠	الإستهلاك للسنة
(٦,٦٦٣)	(١,٦٢٣)	-	-	-	(٨,٢٨٦)	استبعادات
٦٢,٥٨٢	٧٨,٧٧٠	٤١١,٣٩٥	١٦,٠٠٤	١٥,٨٤١	٥٨٤,٥٩٢	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
						صافي القيمة الدفترية
٢١,٩٩٣	١٦,١٠٧	٢٣,٤٨٤	٥٣,٠٢٦	-	١١٤,٦١٠	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٤) أوراق قبض

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٥٤٧٠٠٣	٥٦٣٨٥٧٥	أوراق قبض
(٥٤٧٠٠٣)	(٦٢٥٢٩٨)	مخصص تدني أوراق قبض *
٤٩٠٠٦٨٣	٥٠١٣٢٧٧	المجموع
٢٦٧٥١٣٩	٢٧١١٥١٢	أوراق قبض تستحق خلال عام
٢٢٢٥٥٤٤	٢٣٠١٧٦٥	أوراق قبض طويلة الأجل
٤٩٠٠٦٨٣	٥٠١٣٢٧٧	

* إن الحركة على مخصص تدني أوراق القبض هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٧٨٢٧٧	٥٤٧٠٠٣	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٦٨٧٢٦	٧٨٢٩٥	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة/ مخصص أوراق قبض
٥٤٧٠٠٣	٦٢٥٢٩٨	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

تقوم المجموعة برهن السيارات لصالحها كضمانات مقابل أوراق القبض الى حين تسديد جميع المبالغ المستحقة.

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

يمثل هذا البند استثمارات المجموعة في أسهم شركات مدرجة في سوق عمان المالي. بلغت قيمة التغير في القيمة العادلة لتلك الأسهم ٤٠٦٧ دينار، كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٧٧٤١ دينار زيادة).

(٦) أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦٨٣٢٣	٥١٠٣٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
١٣٠٣	٢٣١١	تأمينات مستردة
١٢٣٥٠	١٤٥٥٠	تأمينات كفالات
٢٧٣٥	٥٢٠٠	ذمم موظفين
٢٢٩٢٢	٢٧٦٥٩	بطاقات بلاستيكية ونماذج طبية
١٠٧٦٣٣	١٠٠٧٥٦	

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٧) ذمم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٦٢,٢٣٧	٤٩٨,٤٢٩	ذمم مدينة
(٣٣٧,٨٠٧)	(٤٣٨,٠٠٠)	ينزل: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة *
١٢٤,٤٣٠	٦٠,٤٢٩	

* إن تفاصيل الحركة على مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ كانون الأول هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٩٧,٠٠٢	٣٣٧,٨٠٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني
٥٠,٠٠٠	١٠٠,١٩٣	المخصص للسنة
(٩,١٩٥)	-	المسترد من المخصص
٣٣٧,٨٠٧	٤٣٨,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

فيما يلي جدول أعمار الذمم المدينة كما في ٣١ كانون الأول:

المجموع	أكثر من ١٢٠ يوم	٩١ - ١٢٠ يوم	٣١ - ٩٠ يوم	١ - ٣٠ يوم	الذمم غير المستحقة	
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	
٦٠,٤٢٩	-	-	-	٦٠,٤٢٩	-	٢٠١٩
١٢٤,٤٣٠	-	-	-	٣٦,٢٢٦	٨٨,٢٠٤	٢٠١٨

(٨) شيكات برسم التحصيل

يمثل هذا البند شيكات برسم التحصيل من الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين (مساهم) وبعض الشركات الأخرى مقابل خدمات إدارة التأمين المقدمة لها. يمتد استحقاق الشيكات برسم التحصيل لغاية ٦ أيار ٢٠٢٠.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٩) حقوق الملكية

رأس المال المدفوع

يبلغ رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع ٢٥٠٠.٠٠٠ دينار مقسم الى ٢٥٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم .

احتياطي اجباري

يمثل رصيد هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل مخصص ضريبة الدخل بنسبة ١٠٪ بحيث لا يتجاوز مجموع ما اقتطع لهذا الاحتياطي رأسمال المجموعة، وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

احتياطي اختياري

يمثل هذا البند ما تم تحويله من الأرباح قبل ضريبة الدخل ونسبة لا تزيد عن ٢٠٪ بحيث لا يتجاوز مجموع ما اقتطع لهذا الاحتياطي رأسمال المجموعة وهو قابل للتوزيع على المساهمين.

توزيعات ارباح

قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٥ نيسان ٢٠١٩ على توزيع أرباح نقدية على المساهمين والتي بلغت ١٧٥.٠٠٠ دينار. (٢٠١٨: ٢٥٠.٠٠٠ دينار)

(١٠) قروض

قرض البنك الإستثماري

حصلت المجموعة خلال العام ٢٠١٥ على قرض دوار بسقف ٦٠٠.٠٠٠ دينار لتمويل ١٠٠٪ من مشتريات المجموعة وبمعدل فائدة يتراوح ما بين ٩٪ الى ٩.٧٥٪ ويسدد القرض على فترة ستة اشهر من تاريخ التمويل وبضمان إيداع كمبيالات تجارية برسم التأمين بنسبة ١٢٥٪ من سقف التسهيلات الممنوحة.

(١١) إيرادات تقسيط مؤجلة

إن تفاصيل إيرادات التقسيط المؤجلة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨		٣١ كانون الأول ٢٠١٩		إيرادات التقسيط المؤجلة
إيرادات تقسيط		إيرادات تقسيط		
قصيرة الأجل	طويلة الأجل	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	
دينار	دينار	دينار	دينار	
٤٥٠.٥٢٩	٢١٦.٧٧٣	٢٠٩.٠٢٦	٤٦٨.١٣٥	

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٢) أرصده دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
١٦١٤٧	٢٠٨٧٩	مصاريف مستحقة
٨١١٩	١٠١٩٩	امانات الضمان الإجتماعي
١١٩١٨	١٧١٣٢	امانات ضريبة دخل
٣٩١٥٣	٥١٢٠٢	امانات مساهمين
١٠٨٧٣	١٥٣٩٠	مخصص اخطاء تغطيات طبية*
٢١٠٢٧١	٢٢٤٩٨٧	مخصصات أخرى
٥٥٨٦٦	٥٠٣٤٦	إيرادات مقبوضة مقدماً
٣١٢٠٨	١٩٣٧٥	أخرى
٣٨٣٥٥٥	٤٠٩٥١٠	

* ان الحركة على مخصص اخطاء التغطيات الطبية كما في ٣١ كانون الأول هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٤٧٦١	١٠٨٧٣	الرصيد كما في أول كانون الثاني
١٠٢٣٠	١١٧٨٧	المخصص للسنة
(٤١١٨)	(٧٢٧٠)	المدفوع خلال السنة
١٠٨٧٣	١٥٣٩٠	الرصيد كما في ٣١ كانون الأول

(١٣) النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه الظاهر في قائمة التدفقات النقدية الموحدة على الأرصدة التالية المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٣٥٦٥٤	٦٤٣٠٦٨	نقد وأرصدة لدى البنوك
(١٨٧٢٤٤)	(٣١٨٩٠٣)	بنك دائن*
٤٨٤١٠	٣٢٤١٦٥	

* حصلت المجموعة على تسهيلات ائتمانية على شكل جاري مدين من البنك الاستثماري بسقف بلغ ٤٠٠.٠٠٠ دينار وبمعدل فائدة يتراوح ما بين ٩.٢٥٪ الى ١٠٪ وعموله ١٪ وتستوفي الفائدة شهرياً. تم منح هذه التسهيلات بضمان ايداع كمبيالات تجارية برسم التأمين بنسبة ١٢.٥٪ من قيمة التسهيلات وان لا تقل هذه النسبة في أي وقت من الأوقات عن الرصيد المستغل من هذه التسهيلات.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٤) ضريبة الدخل

إن حركة مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢١٤,٧٢٩	٢٥٤,٣٦٧	الرصيد كما في أول كانون الثاني
(١٨٨,٢٧٨)	(٢٢٨,٥٠٠)	المدفوع خلال السنة
٢٢٧,٩١٦	٢٩٥,٧٥٨	المخصص للسنة
٢٥٤,٣٦٧	٣٢١,٦٢٥	الرصيد في ٣١ كانون الأول

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في قائمة الدخل ما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٢٢٧,٩١٦	٢٩٥,٧٥٨	ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح السنة
٢٢٧,٩١٦	٢٩٥,٧٥٨	

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي للشركة الأم:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٧٤٥,٠٨٠	٧٦١,٢٨٨	الربح المحاسبي
١٢٩,٠٣٨	١١٧,٤٣٦	يضاف: مصاريف غير مقبولة ضريبياً
(٣٠٧,١٢٦)	(٣٤٢,٥١٠)	ينزل: إيرادات غير خاضعة للضريبة
٥٦٦,٩٩٢	٥٣٦,٢١٤	الدخل الخاضع
١٣٦,٠٧٨	١٥٠,١٤٠	ضريبة الدخل
-	٢٣,٤٤٦	ضريبة دخل الإستثمارات في الشركة التابعة
١٣٦,٠٧٨	١٧٣,٥٨٦	مجموع ضريبة الدخل
%٢٤	%٢٨	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%١٨,٣	%١٩,٧	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٤) ضريبة الدخل (تمة)

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي للشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية (الشركة التابعة):

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٣٩٨,٩٦٤	٤٥٩,٧٠٠	الربح المحاسبي
٦٠,٢٣٠	١٢٢,٠٦٩	يضاف: مصاريف غير مقبولة ضريبياً
٤٥٩,١٩٤	٥٨١,٧٦٩	الدخل الخاضع
٩١,٨٣٨	١٢٢,١٧٢	ضريبة الدخل
-	-	ضريبة دخل سنوات سابقة
٩١,٨٣٨	١٢٢,١٧٢	المجموع
%٢٠	%٢١	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%٢٣	%٢٦	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

قامت المجموعة بالتوصل الى تسوية مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٥.

قامت المجموعة بتقديم كشف التقدير الذاتي لأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ وتم قبول الكشف دون تعديل حسب نظام العينات.

قامت المجموعة بتقديم كشف التقدير الذاتي لعام ٢٠١٦ هذا ولم تقم دائرة ضريبة الدخل والمبيعات بمراجعة السجلات المحاسبية للمجموعة حتى تاريخ القوائم المالية المرحلية الموحدة.

لم تقم إدارة المجموعة بقبول الموجودات الضريبية المؤجلة كونها غير مادية ولعدم تيقن إدارة المجموعة من الاستفادة منها في المستقبل القريب.

تم احتساب مخصص ضريبة الدخل للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ وقانون ضريبة الدخل رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ على التوالي.

ان نسبة الضريبة القانونية على الشركة وشركتها التابعة وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨ وقانون الضريبة رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤ هي كما يلي:

قانون الضريبة رقم (٣٤) لسنة ٢٠١٤	قانون ضريبة الدخل رقم (٣٨) لسنة ٢٠١٨	نسبة الضريبة القانونية	نسبة المساهمة الوطنية
نسبة الضريبة القانونية	المجموع		

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة

%٢٤ %٤ %٢٨ %٢٤

الشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية محدودة المسؤولية

%٢٠ %١ %٢١ %٢٠

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٥) إيرادات الإدارة والخدمات الطبية

يمثل هذا البند الإيرادات المتحققة من عقود إدارة الشبكات الطبية المبرمة بين الشركة المتخصصة لإدارة التأمينات الطبية (الشركة التابعة) والجهات المؤمنة وشركات التأمين، إن تفاصيل هذه الإيرادات كما يلي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٧٣٩,٥٨٦	٩٠٣,٦٤٦	إيراد من الجهات الطبية
٣١٢,٩٠٦	٣٨٣,٣٨٠	إيراد عقود تأمين
٨٢,٣٠٢	١٢٩,٧٩٤	إيراد تدقيق مطالبات طبية
٢٤٣,٨٠٥	٢٢٥,٠٠٧	أخرى
١,٣٧٨,٥٩٩	١,٦٤١,٨٢٧	

(١٦) إيرادات عمليات التقسيط

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في بيع المركبات بالتقسيط ويتم تأجيل الإيرادات غير المتحققة ومن ثم يتم الاعتراف بها على مدة التقسيط وفقاً لطريقة الفائدة الفعلية باستثناء رسوم خدمات التقسيط والتي يتم الاعتراف بها بتاريخ البيع حيث أن هذه الإيرادات متعلقة بالأعمال الإدارية التي يتم إنجازها عند البيع، إن تفاصيل هذه الإيرادات كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٧١٠,٣٣٥	٦٩٢,٥٣٩	إيرادات أرباح التقسيط
٦٨,٢٠٧	٧٥,٦١٩	إيرادات عمولات التقسيط
١٥٦,٣٦٢	١٩٣,٤٨٣	إيرادات رسوم خدمات التقسيط
٩٣٤,٩٠٤	٩٦١,٦٤١	

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٧) مصاريف إدارية		
٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦٩٩,٩٨٩	٨٦٢,٠٢٦	رواتب وأجور
٧٠,٠١٧	٨٢,٣٥٩	مساهمة المجموعة في الضمان الاجتماعي
٨,٩٢٥	٨,٤٠٠	علاوة تنقلات
٥٤,٨٨٧	٦٣,٣٩٩	تأمين
١٣٨,٥٩٠	١٨١,٢٧٧	مكافآت للموظفين وأعضاء مجلس الإدارة
٣٤,٣٦٣	٣٩,١٤٠	مخصصات أخرى
٢٥,٥٩٠	٣١,٢٥٥	إستهلاكات (إيضاح ٣)
١٨,٩٠٧	١٥,٢٤٧	قرطاسية ومطبوعات
٥٠,١٥٣	٥٠,٥٦١	إيجارات
٢٨,٣٠٢	٣١,٧٦٠	بريد وهاتف
٢,١٦٢	٣,١٠٢	رسوم ورخص
١٨,٦٩٩	١٨,٧٤٤	كهرباء ومياه
٧,٠٥٠	٧,٤٩٨	نظافة
٣٨,٥٧٧	٣٦,٨٣١	أتعاب مهنية
١١,٩١١	١٢,٥٩٦	مصاريف ضيافة
٢٧,٦٩٨	٣٠,٠٨٨	صيانة
١٤,٧٧٨	١٧,٥٠٥	اشتراكات
٨,١٣٣	٨,٦٢٦	تنقلات
١٥,٦٧٢	١٩,٩٦٥	نماذج طبية
٤٣,٥٢٢	٥١,٥٢٦	طباعة بطاقات تأمين طبي ودليل الشبكة الطبية
٣,٨٦٣	٢,٢٦١	رسوم بنكية
٣,٢١١	٣,٢٧٨	مصاريف الهيئة العامة ومجلس الإدارة
١٦,٩٤٢	١٧,٩٧٨	أخرى
١,٣٤١,٩٤١	١,٥٩٥,٤٢٢	

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٨) معاملات مع جهات ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين والشركات التي هم فيها مساهمين رئيسيين وموظفي الإدارة العليا، هذا ويتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

بنود داخل قائمة المركز المالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٩٤٣,١٠٤	١٦١,٦٤٣	الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين (مساهم)
٥,١٥٥	-	نم الإدارة العليا
٩٤٨,٢٥٩	١٦١,٦٤٣	

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين (مساهم)

١٩,٠٠٠	١٥,٦٠٠
--------	--------

شيكات برسم التحصيل
الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين (مساهم)

١,٢٧٢,٠١٩	٢,٤٣٩,٣٩٢
-----------	-----------

عناصر قائمة الدخل:

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	إيراد من الجهات الطبية
٦٧٣,٩٠٨	٨٤٨,٦٠٧	الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين (مساهم)
٢٩٣,٨٦٤	٣٦٦,٥٦٢	إيراد عقود تأمين
٩٦٧,٧٧٢	١,٢١٥,١٦٩	الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين (مساهم)

مصرف ايجار
الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين (مساهم)

٤٢,٠٠٠	٤٢,٠٠٠
--------	--------

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٨) معاملات مع جهات ذات علاقة (تتمة)

فيما يلي ملخص لمنافع الإدارة التنفيذية العليا للمجموعة:

مكافآت الإدارة العليا:

٢٠١٨	٢٠١٩
دينار	دينار
٣٢١,١٥٦	٣٦٢,٣٤١

الرواتب والأجور والمكافآت التي نقاضتها الإدارة العليا

(١٩) القطاعات التشغيلية

تم تحديد أسلوب عرض القطاعات الرئيسية على أساس أن المخاطر والمنافع المتعلقة للمجموعة تتأثر بشكل جوهري بالاختلاف في منتجات أو خدمات تلك القطاعات. إن هذه القطاعات منظمة ومدارة بشكل منفصل حسب طبيعة الخدمات والمنتجات بحيث تشكل كل منها وحدة منفصلة والتي يتم قياسها وفقا للتقارير التي يتم استعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى المجموعة.

يتم تنظيم المجموعة لأغراض إدارية من خلال قطاعي أعمال كما يلي:

- البيع بالتقسيط

- إدارة التأمينات الطبية

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة نتائج قطاعي الأعمال بشكل منفصل لأغراض تقييم الأداء. يتم تقييم الأداء القطاعي بناء على الربح أو الخسارة التشغيلية لكل قطاع.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(١٩) القطاعات التشغيلية (تتمة)

إن الإيرادات والأرباح والموجودات والمطلوبات حسب قطاعات الأعمال هي كما يلي:

المجموع	إدارة التأمينات	البيع بالتقسيط	
دينار	دينار	دينار	
			كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
			<u>الإيرادات:</u>
٩٦١,٦٤١	-	٩٦١,٦٤١	إيرادات عمليات التقسيط
١,٦٤١,٨٢٧	١,٦٤١,٨٢٧	-	إيرادات الإدارة والخدمات الطبية
١٠٩,١١٩	٨٧,٦٢٨	٢١,٤٩١	إيرادات أخرى
			<u>نتائج الأعمال:</u>
٨٨٣,٧٤٤	٤٥٩,٧٠٠	٤٢٤,٠٤٤	ربح السنة قبل الضريبة
٥٨٧,٩٨٦	٢٣٧,٥٢٨	٣٥٠,٤٥٨	ربح السنة بعد الضريبة
			كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
			<u>الإيرادات:</u>
٩٣٤,٩٠٤	-	٩٣٤,٩٠٤	إيرادات عمليات التقسيط
١,٣٧٨,٥٩٩	١,٣٧٨,٥٩٩	-	إيرادات الإدارة والخدمات الطبية
٤٣,٥٥٠	٣٦,٥٢٧	٧,٠٢٣	إيرادات أخرى
			<u>نتائج الأعمال:</u>
٨٣٦,٩١٨	٣٩٨,٩٦٤	٤٣٧,٩٥٤	ربح السنة قبل الضريبة
٦٠٩,٠٠٢	٣٠٧,١٢٦	٣٠١,٨٧٦	ربح السنة بعد الضريبة
			كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
			<u>الموجودات والمطلوبات</u>
٩,١٢٣,٦٧٦	٣,٦١٠,٢٤٨	٥,٥١٣,٤٢٨	موجودات القطاع
٢,٩٤٣,٨٥٦	١,٤٤٨,١٤٥	١,٤٩٥,٧١١	مطلوبات القطاع
			كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
			<u>الموجودات والمطلوبات</u>
٧,٩٢٦,٨٤٤	٢,٧٢٣,٩٩١	٥,١٩٢,٨٥٣	موجودات القطاع
٢,١٤٨,٧٢١	٧٤١,١٢٤	١,٤٠٧,٥٩٧	مطلوبات القطاع

(٢٠) الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

٢٠١٨	٢٠١٩	
دينار	دينار	
٦٠٩,٠٠٢	٥٨٧,٩٨٦	ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة الأم (دينار)
٢,٥٠٠,٠٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	
٠/٢٤٤	٠/٢٣٥	الحصة الأساسية للسهم من ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة الأم

لم يتم احتساب العائد المخفض للسهم حيث لم يكن هنالك أية أسهم منخفضة قائمة.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢١) إدارة المخاطر

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر التي تنتج عن التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها والتي تحمل فائدة مثل البنوك الدائنة والقروض.

تتمثل حساسية قائمة الدخل الموحدة بأثر التغيرات المفترضة الممكنة بأسعار الفوائد على ربح المجموعة لسنة واحدة، ويتم احتسابها بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية والتي تحمل سعر فائدة متغير كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و٢٠١٨.

يوضح الجدول التالي حساسية قائمة الدخل الموحدة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الفائدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و٢٠١٨، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة.

العملية	٢٠١٩	
	الزيادة بسرعة الفائدة (نقطة مئوية)	الأثر على ربح السنة دينار
دينار أردني	٢٥	(٧٩٧)
العملية	٢٠١٨	
	الزيادة بسرعة الفائدة (نقطة مئوية)	الأثر على ربح السنة دينار
دينار أردني	٢٥	(٧١٨)

في حال وجود تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢١) إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر التغير بأسعار الأسهم

يوضح الجدول التالي حساسية احتياطي القيمة العادلة نتيجة للتغيرات الممكنة المعقولة على أسعار الأسهم، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى المؤثرة ثابتة:

٢٠١٩		
المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على حقوق الملكية دينار
بورصة عمان	١٠	٤٨,٠١٥
٢٠١٨		
المؤشر	التغير في المؤشر (%)	الأثر على حقوق الملكية دينار
بورصة عمان	١٠	٢٢,٣٥٦

في حال وجود تغير سلبي في المؤشر يكون الأثر مساوي للتغير أعلاه مع عكس الإشارة.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف أو عجز المدينون والأطراف الأخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة.

وترى المجموعة بأنها ليست معرضة بدرجة كبيرة لمخاطر الائتمان حيث تقوم بوضع سقف ائتماني للعملاء مع مراقبة الذمم القائمة بشكل مستمر. كما تحتفظ المجموعة بالأرصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة.

تقوم المجموعة من خلال نشاط عمليات التقسيط بتقديم خدماتها لعدد كبير من العملاء. لا يمثل أي عميل ما نسبته ١٠٪ من أوراق القبض. هذا وتقوم المجموعة من خلال نشاط الإدارة والخدمات الطبية ببيع خدماتها لعدد محدود من العملاء حيث تشكل الذمم المدينة من الشركة الأردنية الفرنسية للتأمين ما نسبته ٩٨٪ من إجمالي الذمم المدينة والشيكات برسم التحصيل (٢٠١٨: ٩٥٪).

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢١) إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها.

تعمل المجموعة على إدارة مخاطر السيولة وذلك عن طريق التأكد من توفر التسهيلات البنكية.

يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصومة) كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية وأسعار الفائدة السوقية الحالية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٩	أقل من ٣ شهور دينار	من ٣ شهور إلى ١٢ شهر دينار	من سنة حتى ٣ سنوات دينار	المجموع دينار
ذمم دائنة	١٢١٦٦٥٧	-	-	١٢١٦٦٥٧
قروض وبنوك دائنة	-	٣٤٧٦٠٤	-	٣٤٧٦٠٤
أرصدة دائنة أخرى	١٣٣٣٢١	٢٢٤٩٨٧	٥١٢٠٢	٤٠٩٥١٠
المجموع	١٣٤٩٩٧٨	٥٧٢٥٩١	٥١٢٠٢	١٩٧٣٧٧١

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	ذمم دائنة <th>قروض وبنوك دائنة<th>أرصدة دائنة أخرى<th>المجموع</th></th></th>	قروض وبنوك دائنة <th>أرصدة دائنة أخرى<th>المجموع</th></th>	أرصدة دائنة أخرى <th>المجموع</th>	المجموع
٥٥٦٢٥٣	-	-	-	٥٥٦٢٥٣
٣٥٧٢٥٩	-	٣٥٧٢٥٩	-	٣٥٧٢٥٩
٣٨٣٥٥٥	٣٩١٥٣	٢١٠٢٧١	١٣٤١٣١	٣٨٣٥٥٥
١٢٩٧٠٦٧	٣٩١٥٣	٥٦٧٥٣٠	٦٩٠٣٨٤	١٢٩٧٠٦٧

مخاطر العملات

مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة التغير في أسعار العملات الأجنبية.

إن معظم تعاملات المجموعة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي. إن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي (١/٤١ دولار لكل دينار)، وبالتالي فإن أثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية الموحدة.

الشركة الأردنية للإدارة والاستشارات المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(٢٢) التزامات محتملة

(أ) كفالات بنكية

على المجموعة بتاريخ القوائم المالية الموحدة التزامات محتملة تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ١٤٥٥٠ دينار (٢٠١٨: ١٢٣٥٠ دينار).

(ب) قضايا

لا يوجد قضايا مقامة على المجموعة بتاريخ القوائم المالية.

(٢٣) القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والشيكات برسم التحصيل وأوراق القبض والمبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والذمم المدينة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل وبعض الأرصدة المدينة الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة والقروض وبعض الأرصدة الدائنة الأخرى.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

(٢٤) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي فيما يتعلق بإدارة رأس المال المجموعة بالتأكد من المحافظة على نسب رأسمال ملائمة بشكل يدعم نشاط المجموعة ويعظم حقوق الملكية.

إن البنود المتضمنة في هيكل رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع والإحتياطيات الإجباري والإختياري والقيمة العادلة والأرباح المدورة والبالغ مجموعها ٦١٧٩ر٨٢٠ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ مقابل ٥٧٧٨ر١٢٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

(٢٥) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد

إن المعايير المالية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير نافذة بعد حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة مدرجة أدناه، وستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات ابتداءً من تاريخ التطبيق الإلزامي:

معياري التقارير المالية الدولي رقم (١٧) عقود التأمين

يقدم المعيار نموذجاً شاملاً للاعتراف والقياس والعرض والإيضاحات المتعلقة بعقود التأمين. ويحل هذا المعيار محل معيار التقارير المالية الدولي رقم (٤) - عقود التأمين. ينطبق المعيار على جميع أنواع عقود التأمين (مثل عقود الحياة وغيرها من عقود التأمين المباشرة وعقود إعادة التأمين) دون النظر للمنشأة المصدرة لعقد التأمين، كما ينطبق على بعض الضمانات والأدوات المالية التي تحمل خاصية المشاركة. إن الإطار العام للمعيار يتضمن استخدام طريقة الرسوم المتغيرة وطريقة توزيع الأقساط.

سيتم تطبيق هذا المعيار اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢١ مع أرقام المقارنة، مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة أن المنشأة طبقت معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعياري التقارير المالية الدولي رقم (١٥) قبل أو مع تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٧). لا تتوقع المجموعة أن ينتج أثر من تطبيق هذا المعيار.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣): تعريف "الأعمال"

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على تعريف "الأعمال" في معيار التقارير المالية الدولي رقم (٣) - اندماج الأعمال لمساعدة المنشآت على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ينطبق عليها تعريف "الأعمال" أم لا. وتوضح هذه التعديلات الحد الأدنى لمتطلبات الأعمال، وتحذف تقييم ما إذا كان المشاركين في السوق قادرين على استبدال أي عناصر أعمال غير موجودة، وتضيف التعديلات توجيهات لمساعدة المنشآت على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهرية، وتحديد تعريفات الأعمال والمخرجات، وإضافة اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري.

نظراً لأن التعديلات تطبق بأثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تحدث عند أو بعد تاريخ التطبيق الأولي، فلن ينتج أثر على المجموعة من تطبيق هذه التعديلات في تاريخ الانتقال.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨): تعريف "الجوهري"

أصدر المجلس الدولي للمحاسبة تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) - عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٨) - السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية لتوحيد تعريف ما هو "جوهري" ضمن المعايير كافة وتوضيح جوانب معينة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات تعتبر جوهرية إذا نتج عن حذفها أو إغفالها أو إخفاءها، تأثير بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية للأغراض العامة على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية محددة حول المنشأة".

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف ما هو "جوهري" أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

(٢٥) معايير التقارير المالية الدولية والتفسيرات الجديدة والتعديلات الصادرة وغير النافذة بعد (تمة)

تعديل معدلات الفائدة على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولي رقم (٧)

إن تعديلات معايير معدلات الفائدة لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ تشمل عدد من عمليات الإعفاءات التي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر بشكل مباشر بتعديل معايير معدلات الفائدة. تتأثر علاقة التحوط إذا أدى التعديل إلى حالة عدم تيقن بشأن توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط. نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط، خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي ببديل يخلو من المخاطر (RFR). قد يؤدي ذلك إلى عدم التيقن فيما إذا كانت الصفقة المتوقعة مرجحة وما إذا كانت علاقة التحوط مستقبلاً فعالة أم لا.

نتيجة لهذا التعديل، قد يكون هناك عدم تيقن حول توقيت و / أو حجم التدفقات النقدية المستندة إلى المعيار، لبند التحوط أو أداة التحوط خلال الفترة السابقة لاستبدال معيار معدل الفائدة الحالي ببديل يخلو من المخاطر (RFR). تسري التعديلات على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ مع السماح بالتطبيق المبكر. ويتم تطبيق تأثير رجعي. إلا أنه لا يمكن إعادة أي علاقات تحوط تم إلغاؤها مسبقاً عند تطبيق الطلب، ولا يمكن تعيين أي علاقات تحوط بالاستفادة من التجارب السابقة.

بعد الانتهاء من المرحلة الأولى، يحول مجلس معايير المحاسبة الدولية تركيزه إلى المسائل التي قد تؤثر على التقارير المالية عند استبدال معيار معدل الفائدة الحالي بـ RFR. ويشار إلى ذلك بالمرحلة الثانية من مشروع IASB.

لم تطبق المجموعة التعديلات مبكراً حيث أن عدم التيقن الناشئ عن التعديل لا يؤثر على علاقات التحوط إلى الحد الذي يتطلب إنهاء العلاقة.

(٢٦) أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض ارقام القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠١٨ لتتناسب مع تبويب ارقام القوائم المالية الموحدة لعام ٢٠١٩ ، ولم ينتج عن إعادة التبويب أي أثر على الخسارة وحقوق الملكية.

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٩ بمراجعة عقود إدارة التأمين مع العملاء بالإضافة الى تقييم المؤشرات المستخدمة في تحديد ما إذا كانت الشركة تعمل كموكل أو وكيل وفقاً لهذه العقود. وبناءً على هذا قامت الشركة بعمل تقاص ما بين الذمم المدينة المتعلقة بالعملاء والذمم الدائنة المتعلقة بالجهات الطبية وإظهار الذمم المدينة بالصافي. حيث أن الشركة غير ملزمة بتسديد ذمم الجهات الطبية الدائنة إلا في حال تحصيل تلك المبالغ من العملاء.

إن تفاصيل تعديلات الإدارة على أرصدة حسابات الذمم المدينة والذمم الدائنة وأرصدة الحسابات الأخرى كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ كما هو موضح أدناه:

الأثر على قائمة المركز المالي للمجموعة:

٣١ كانون الأول ٢٠١٨	التعديل	٣١ كانون الأول ٢٠١٨	
دينار	دينار	دينار	
٩٤٨٢٥٩	(١٦٨٧٣١٥)	٢٦٣٥٥٧٤	الموجودات
			مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
-	(١٠١٧٣٠٨)	١٠١٧٣٠٨	المطلوبات
٥٥٦٢٥٣	(٦٧٠٠٠٧)	١٢٢٦٢٦٠	مطالبات جهات طبية مستحقة
			ذمم دائنة

(٢٧) أحداث لاحقة

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية الموحدة، ونتيجة استمرار تأثير فيروس كورونا (COVID 19) على الاقتصاد العالمي وقطاعات الأعمال المختلفة وما رافق ذلك من قيود وإجراءات فرضتها الحكومة الأردنية ودول الجوار وبقية دول العالم، فإنه من الممكن أن تتأثر أنشطة المجموعة التشغيلية بالتطورات العالمية والمحلية.

لا يزال مدى وفترة هذه الآثار غير واضح ويعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في الوقت الحالي، وبالتالي لم تتمكن المجموعة من تقدير حجم الأثر المحتمل على القوائم المالية الموحدة بتاريخ اعتمادها. علماً بأنه قد يكون لهذه التطورات أثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي للمجموعة.

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY-

PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 DECEMBER 2019



Ernst & Young Jordan
P.O. Box 1140
300 King Abdulla Street
Amman 11118
Jordan
Tel: 00962 6 580 0777 / 00962 6552 6111
Fax: 00962 6 5538 300
www.ey.com

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**To the Shareholders of Jordanian for Management and Consultancy Company
Amman - Jordan**

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of Jordanian for Management and Consultancy Company, a public shareholding company, and its subsidiary ("the Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statement of income, consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2019, 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 consolidated 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 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 consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

Key Audit Matter 1: Revenue recognition

Refer to note (15, 16) on the consolidated financial statements for more details about this matter.

Key Audit Matter	How the key audit matter was addressed in the audit
<p>Revenue is a key performance measure for the Group. The Group's main sources of revenues are from medical claims management, and installment operations.</p> <p>Revenue recognition has been considered as a key audit matter to our audit due to the risks related to accuracy, timing and measurement of revenues.</p>	<p>Our audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Assessing the appropriateness of the Group's revenues recognition accounting policies in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). - Evaluating the control environment and tested the internal controls over the completeness, measurement and occurrence of revenue recognized. - Obtaining a sample of transactions and tested proper recording and recognition. In addition to this, we selected a sample of invoices issued before and after the cutoff date to test proper recognition in the related period. - Performing as well substantive analytical procedures for the gross margin and sales revenues on a monthly basis.

Key Audit Item 2: Provision for impairment on notes receivable and trade receivables

Refer to note (4,7) on the consolidated financial statements for more details about this matter.

Key Audit Matter	How the key audit matter was addressed in the audit
<p>The Group has applied the simplified approach of International Financial Reporting Standard (IFRS 9) and has calculated the expected credit losses on notes receivable and trade receivables.</p> <p>The Group has established a provision matrix that is based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors and economic environment.</p> <p>Due to the significance of notes receivable and trade receivables and due to the fact that impairment provision requires high level of estimation that may be subject to uncertainty as per IFRS 9 requirements, this considered a key audit matter.</p>	<p>Our audit procedures included:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Understanding the Group's policy in calculating the provision in comparison with the requirement of International Financial Reporting Standard (IFRS 9). - We verified the inputs and outputs used in the expected credit losses framework. - We assessed the reasonableness of assumptions used by management in calculating the provision for expected credit losses. - We have recalculated the ECL over the notes receivable and trade receivables in addition to understanding the updates on these credit exposures from a cashflow and financial position perspective.

Other information included in the Company's 2019 annual report.

Other information consists of the information included in The Group's 2019 Annual Report other than the consolidated financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information. The Group's 2019 Annual Report is expected to be made available to us after the date of this auditor's report.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we will not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above when it becomes available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.



Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

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

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group's or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated 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 consolidated 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 Group'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 Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exist, 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 Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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 consolidated 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 reasonable be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper books of accounts and the financial statements are in agreement therewith.

The partner in charge of the audit resulting in this auditor's report was Waddah Issam Barkawi; license number 591.

Amman – Jordan
4 May 2020

Ernst + Young

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2019

ASSETS	Notes	2019	2018
		JD	JD
Non-current assets			
Property and equipment	3	121,409	114,610
Long term notes receivable	4	2,301,765	2,225,544
Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	480,150	223,556
		<u>2,903,324</u>	<u>2,563,710</u>
Current assets			
Due from related parties	18	161,643	948,259
Investments in precious metals		75,120	-
Other current assets	6	100,756	107,633
Trade receivables	7	60,429	124,430
Short term notes receivables	4	2,711,512	2,675,139
Cheques under collection	8	2,467,824	1,272,019
Cash and balances at banks	13	643,068	235,654
		<u>6,220,352</u>	<u>5,363,134</u>
Total Assets		<u>9,123,676</u>	<u>7,926,844</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Shareholders' equity			
Paid in capital	9	2,500,000	2,500,000
Statutory reserve	9	688,708	600,334
Voluntary reserve	9	1,357,165	1,180,416
Fair value reserve	5	(4,067)	7,741
Retained earnings		1,638,014	1,489,632
Total Equity		<u>6,179,820</u>	<u>5,778,123</u>
Non-current liability			
Deferred revenue from long term instalments	11	<u>209,026</u>	<u>216,773</u>
Current liabilities			
Other current liabilities	12	409,510	383,555
Deferred revenue form short term instalments	11	468,135	450,529
Accounts payable		1,216,657	556,253
Loans	10	-	100,000
Due to bank	13	318,903	187,244
Income tax provision	14	321,625	254,367
		<u>2,734,830</u>	<u>1,931,948</u>
Total Liabilities		<u>2,943,856</u>	<u>2,148,721</u>
Total Equity and Liabilities		<u>9,123,676</u>	<u>7,926,844</u>

The attached notes from 1 to 27 form part of these consolidated financial statements

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	<u>Notes</u>	<u>2019</u> <u>JD</u>	<u>2018</u> <u>JD</u>
Revenues			
Management and medical services revenues	15	1,641,827	1,378,599
Instalments revenues	16	961,641	934,904
Others		<u>109,119</u>	<u>43,550</u>
Total revenues		<u>2,712,587</u>	<u>2,357,053</u>
 General and administrative expenses	17	(1,595,422)	(1,341,941)
Interest expense		(43,146)	(58,433)
Provision for incorrect medical coverage	12	(11,787)	(10,230)
Provision for expected credit losses	4,7	<u>(178,488)</u>	<u>(109,531)</u>
Profit for the year before income tax		<u>883,744</u>	<u>836,918</u>
 Income tax	14	<u>(295,758)</u>	<u>(227,916)</u>
Profit for the year		<u><u>587,986</u></u>	<u><u>609,002</u></u>
		<u>JD / Fils</u>	<u>JD / Fils</u>
Basic and diluted earnings per share, from the profit attributable to Company's shareholders	20	<u><u>0/235</u></u>	<u><u>0/244</u></u>

The attached notes from 1 to 27 form part of these consolidated financial statements

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Profit for the year	587,986	609,002
Add: Other comprehensive income not to be reclassified to income in subsequent periods		
Change in fair value for financial assets at fair value through other comprehensive income	<u>(11,289)</u>	<u>3,141</u>
Total comprehensive income for the year	<u>576,697</u>	<u>612,143</u>

The attached notes from 1 to 27 form part of these consolidated financial statements

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

2019	Paid in capital JD	Statutory reserve JD	Voluntary reserve JD	Fair value reserve JD	Retained earnings JD	Total JD
Balance at 1 January 2019	2,500,000	600,334	1,180,416	7,741	1,489,632	5,778,123
Total comprehensive income for the year	-	-	-	(11,289)	587,986	576,697
Transfers to reserves	-	88,374	176,749	-	(265,123)	-
Dividends (note 9)	-	-	-	-	(175,000)	(175,000)
Gain from selling financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	(519)	519	-
Balance at 31 December 2019	2,500,000	688,708	1,357,165	(4,067)	1,638,014	6,179,820
2018						
Balance at 1 January 2018	2,500,000	516,642	1,013,032	4,600	1,381,706	5,415,980
Total comprehensive income for the year	-	-	-	3,141	609,002	612,143
Transfers to reserves	-	83,692	167,384	-	(251,076)	-
Dividends (note 9)	-	-	-	-	(250,000)	(250,000)
Balance at 31 December 2018	2,500,000	600,334	1,180,416	7,741	1,489,632	5,778,123

The attached notes from 1 to 27 form part of these consolidated financial statements

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2019

	Notes	2019 JD	2018 JD
<u>OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the year before tax		883,744	836,918
Adjustments for:			
Depreciation	3	31,255	25,590
Interest expense		43,146	58,433
Provision for incorrect medical coverage	12	11,787	10,230
Provision for expected credit losses	7,4	178,488	109,531
Gain from selling and revaluation of precious metals		(8,194)	-
Loss from sale of property and equipment		216	-
Working capital adjustments:			
Trade receivables		(36,192)	32,834
Notes receivable		(190,889)	203,823
Due from related parties		786,616	(849,100)
Other current assets		6,877	65,101
Cheques under collection		(1,195,805)	521,213
Accounts payable		660,404	(8,182)
Deferred revenue from instalments		9,859	(84,552)
Other current liabilities		9,389	79,767
Provision for incorrect medical coverage paid		(7,270)	(4,118)
Net cash flows from operating activities before income tax		1,183,431	997,488
Income tax paid	14	(228,500)	(188,278)
Net cash flows from operating activities		954,931	809,210
<u>INVESTING ACTIVITIES</u>			
Purchases of financial assets at fair value through other comprehensive income		(309,212)	(105,464)
Purchase of investments in precious metals		(66,926)	-
Purchases of property, plant and equipment	3	(38,300)	(73,345)
Proceed from selling property and equipment		30	-
Proceed from selling financial assets at fair value through other comprehensive income		41,329	-
Net cash flows used in investing activities		(373,079)	(178,809)
<u>FINANCING ACTIVITIES</u>			
Proceeds from loan		(100,000)	(300,000)
Interest expenses paid		(43,146)	(58,433)
Dividends		(162,951)	(229,353)
Net cash flows used in financing activities		(306,097)	(587,786)
Net increase in cash and cash equivalents		275,755	42,615
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		48,410	5,795
Cash and cash equivalents at the end of the year	13	324,165	48,410

The attached notes from 1 to 27 form part of these consolidated financial statements

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(1) GENERAL

Jordanian for Management and Consultancy Company (the "Company") is a Jordanian Public Shareholding Company registered on 26 February 2006 in the Companies General Controller at the Ministry of Trading and Industry under no. (386). The Company obtained the permit to start operations on 3 October 2006 from the Ministry of Industry and Trade and Supply.

The General Assembly resolved to increase the Company's paid in capital several times, the most recent being during its extraordinary meeting held on 30 April 2017, where it was resolved to increase the Company's paid in capital to become JD/Share 2,500,000 through capitalizing JD 200,000 from the retained earnings as share dividends. The capital increase was approved by the Amman Stock exchange on 22 May 2017.

The Company's main activities are represented in establishing, contributing, managing and owning companies with various types and objectives, in addition to purchasing, selling, trading, importing and exporting products and materials such as machines, equipment and vehicles for sale, instalments sales or finance leases.

The main activity of the subsidiary is to provide specialized consultancy in the field of health insurance management, establishing, owning or participating in companies and projects of all types and purposes, management of health insurance for companies, contracting with licensed insurance companies to market and issue health insurance policies, getting into agreements in which it considers achieves its objectives, management of expenses, financial claims and liabilities, payment of the financial claims on behalf of the insurance company or the self-financing funds, management of the insurance programs approved by the insurance company and managing its implementation, proposal of the medical insurance programs and their design and development provided that these programs are marketed only through the insurance company, getting into agreements with medical providers on behalf of the insurance company or self-financed funds, borrow funds from banks and contribute in other companies.

The Company and its subsidiary are based in Amman, Jordan.

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors at its meeting on March 9, 2020.

(2-1) BASIS OF PREPARATION

The consolidated financial statements are prepared under the historical cost convention, except for the financial assets at fair value through other comprehensive income and investments in precious metals, which are presented at fair value at the date of the consolidated financial statements.

The consolidated financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

The consolidated financial statements are presented in Jordanian Dinars, which represents the functional Currency of the Group.

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION

The consolidated financial statements comprise the financial statements of the Company and its subsidiaries (the "Group") as at 31 December 2019:

	Activity	Country	Ownership	
			2019	2018
Specialized Medical Insurance administration Company*	Insurance management	Jordan	100%	100%

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

The financial statements for the company and its subsidiaries are prepared for the same financial period and using the same standards.

- * The subsidiary (The Specialized Medical Insurance Administration Company) owns an additional subsidiary that has been consolidated in the consolidated financial statement of the Group, below are the details of the subsidiary:

	Legal statuses	Country of incorporation	Percentage of ownership	
			2019	2018
Specialized Company for the Management of Medical Insurance – Palestine**	Private Foreign Shareholding Company	Palestine	-	-

- ** The specialized Company for Management of Medical Insurance – Palestine (Foreign Private Shareholding Company), was established with authorized capital of JD 1,000,000 and paid – in capital of JD 28,400 and was registered in the Palestinian Ministry of National Economy on 8 May 2015, and is fully owned by the Specialized Medical Insurance administration Company.

The General Assembly resolved during its extraordinary meeting held on 6 September 2017 to liquidate The Specialized Company for the Management of Medical Insurance – Palestine registered under No. 562703397 mandatorily in accordance with the companies Law No. 12 of 1964 issued by the Ministry of National Economy – Palestine, the liquidation process was completed on 16 October 2018.

The Company has not carried out any activities since its establishment until liquidation. Therefore, the sale was not disclosed in the discontinued operations disclosure as the disposal of the subsidiary had no impact on the consolidated financial statements.

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(2-2) BASIS OF CONSOLIDATION (CONTINUED)

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it:

- Derecognizes the assets and liabilities of the subsidiary
- Derecognizes the carrying amount of any non-controlling interests
- Derecognizes the cumulative translation differences recorded in equity
- Recognizes the fair value of the consideration received
- Recognizes the fair value of any investment retained
- Recognizes any surplus or deficit in profit or loss

(2-3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES

The accounting policies used in the preparation of the consolidated financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2018 except for the adoption of new standards effective as of 1 January 2019 shown below:

IFRS 16 Leases

IFRS 16 supersedes IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases-Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease. The standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases and requires lessees to account for most leases under a single on-balance sheet model.

Lessor accounting under IFRS 16 is substantially unchanged from IAS 17. Lessors will continue to classify leases as either operating or finance leases using similar principles as in IAS 17. Therefore, IFRS 16 did not have an impact for leases where the company is the lessor.

The adoption of IFRS 16 had no impact on the Group's consolidated financial statements.

IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatment

The Interpretation addresses the accounting for income taxes when tax treatments involve uncertainty that affects the application of IAS 12 and does not apply to taxes or levies outside the scope of IAS 12, nor does it specifically include requirements relating to interest and penalties associated with uncertain tax treatments. An entity determines whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments and uses the approach that better predicts the resolution of the uncertainty.

The Interpretation did not have an impact on the Group's consolidated financial statements.

(2-3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Amendments to IFRS 9: Prepayment Features with Negative Compensation

Under IFRS 9, a debt instrument can be measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income, provided that the contractual cash flows are 'solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding' (the SPPI criterion) and the instrument is held within the appropriate business model for that classification. The amendments to IFRS 9 clarify that a financial asset passes the SPPI criterion regardless of the event or circumstance that causes the early termination of the contract and irrespective of which party pays or receives reasonable compensation for the early termination of the contract.

The Interpretation did not have an impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of Assets between an Investor and Its Associate or Joint Venture

The amendments address the conflict between IFRS 10 and IAS 28 in dealing with the loss of control of a subsidiary that is sold or contributed to an associate or joint venture. The amendments clarify that the gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that constitute a business, as defined in IFRS 3, between an investor and its associate or joint venture, is recognised in full. Any gain or loss resulting from the sale or contribution of assets that do not constitute a business, however, is recognised only to the extent of unrelated investors' interests in the associate or joint venture. The IASB has deferred the effective date of these amendments indefinitely, but an entity that early adopts the amendments must apply them prospectively.

The Interpretation did not have an impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IAS 19: Plan Amendment, Curtailment or Settlement

The amendments to IAS 19 address the accounting when a plan amendment, curtailment or settlement occurs during a reporting period. The amendments also clarify that an entity first determines any past service cost, or a gain or loss on settlement, without considering the effect of the asset ceiling. This amount is recognised in profit or loss.

An entity then determines the effect of the asset ceiling after the plan amendment, curtailment or settlement. Any change in that effect, excluding amounts included in the net interest, is recognised in other comprehensive income.

The Interpretation did not have an impact on the Group's consolidated financial statements.

(2-3) CHANGES IN ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Amendments to IAS 28: Long-term interests in associates and joint ventures

The amendments clarify that an entity applies IFRS 9 to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied but that, in substance, form part of the net investment in the associate or joint venture (long-term interests). This clarification is relevant because it implies that the expected credit loss model in IFRS 9 applies to such long-term interests.

The amendments also clarified that, in applying IFRS 9, an entity does not take account of any losses of the associate or joint venture, or any impairment losses on the net investment, recognised as adjustments to the net investment in the associate or joint venture that arise from applying IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures.

The Interpretation did not have an impact on the Group's consolidated financial statements.

(2-4) USE OF ESTIMATES

The preparation of the consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions. In particular, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows when determining the level of provisions required. 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.

Revenue recognition principal vs. agent

The determination if revenues from management and medical services contracts should be recognized as an agent where the Group arrange for third party to render the service and revenues are recognized net of the amounts transferred to the third party or as a principle where revenues are recognized in gross amounts, requires from the management a high level of judgements and estimates regarding the indicators used in order to determine if the company is acting as a principal or agent which includes assessments if the entity is responsible for rendering the service to the customer or if it is subject to credit risk.

The company concluded that it is acting as an agent in accordance with the insurance management contracts.

Expected Credit Losses

Determining the expected credit loss requires the company's management to issue important judgments to estimate future cash flow amounts, in addition to estimating any significant increase in the credit risk of financial assets after initial recognition and considering future measurement information for the expected credit losses.

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Cash and cash equivalents

Cash and short-term deposits in the consolidated statement of financial position comprise cash at banks and on hand and short-term deposits with a maturity of three months or less, which are subject to an insignificant risk of changes in value, if original maturity of deposits exceeds three months, they are classified as short-term investments. For the purpose of the consolidated statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and short-term deposits, as defined above, net of outstanding bank overdrafts as they are considered an integral part of the Group's cash management.

Segment Reporting

A business segment is a group of assets and operations engaged in providing products or services that are subject to risks and returns that are different from those of other business segments.

A geographical segment is engaged in providing products or services within particular economic environment that are subject to risks and returns that are different from those of segments operating in other economic environments.

Property and equipment

Property and equipment are recorded at cost less accumulated depreciation and any impairment in value.

Depreciation is calculated on a straight line basis (except for land). Assets are not depreciated until such time as the relevant assets are completed and put into operational use. The depreciation rates are estimated according to the estimated useful lives of assets as follows:

	<u>%</u>
Furniture and fixtures	10
Office machines & equipment	15
Computers	25
Vehicles	15
Banners	15

The carrying values of property and equipment are reviewed for impairment when events or changes in circumstances indicate that the carrying value may not be recoverable. If any such

indication exists and where the carrying values exceed the estimated recoverable amount, the assets are written down to their recoverable amount, being the higher of their fair value less costs to sell and their value in use. The impairment loss is recorded in the statement of income.

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 and equipment.

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Financial assets at fair value through other comprehensive income

These financial instruments represent equity investments being held for sale in the long term.

These financial assets are initially recognized at fair value plus attributable transaction costs and subsequently measured at fair value. The change in fair value of those assets is presented in the consolidated statement of comprehensive income within equity, including the change in fair value resulting from the foreign exchange differences of non-monetary assets. In case those assets – or part of them – were sold, the resultant gain or loss is recorded in the consolidated statement of comprehensive income within equity and the fair value reserve for the sold assets is directly transferred to the retained earnings and not through the consolidated statement of profit or loss.

Fair value measurement

The fair value financial assets trade in active markets is determined by reference to closing prices at the date of the consolidated financial statement.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability in principal market for the assets or liability or in absence of principal market, in the most advantageous market for the assets or liability.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Group uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximising the use of relevant observable inputs and minimising the use of unobservable inputs.

The Group uses the following arrangement of valuation techniques and alternative in determining and presenting fair value of financial instruments:

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Fair value measurement (CONTINUED)

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted 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

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

Impairment of non-financial assets

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or group of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

Trade receivables

Trade receivables are stated at original invoice amount less any provision for expected credit loss. The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has established a provision matrix that is based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Notes receivable

Notes receivables are presented at the amortized cost and the market interest rates are used in determining their value at the recognition date less an allowance for any uncollectable amounts and expected credit loss. The interest revenue is recognized on timely basis.

Provisions

Provisions are recognized when the Group has a present obligation (legal or constructive) arising from a past event, and the costs to settle the obligation are both probable and can be reliably measured.

Accounts payable and accruals

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for services or goods received whether billed by the supplier or not.

Foreign currencies

Transactions in foreign currencies are recorded at the rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at the rate of exchange ruling at the consolidated statement of financial position date. All differences are taken to the consolidated statement of profits and losses.

Income tax

Income tax expense represents current year income tax and deferred income tax.

Current income tax is calculated based on the tax rates and laws that are applicable at the consolidated statement of financial position date. Accrued tax expenses are calculated based on taxable income, which may be different from accounting income as it may include tax-exempt income, nondeductible expenses in the current year that are deductible in subsequent years, tax-accepted accumulated losses or tax-deductible items.

Taxes are calculated according to tax rates determined by laws, regulations and instructions.

Deferred income taxation is provided using the liability method on all temporary differences at the consolidated statement of financial position date. Deferred income tax assets and liabilities are measured at the tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realized, or the liability is settled, based on laws that have been enacted at the statement of financial position date.

The carrying values of deferred income tax assets are reviewed at each consolidated statement of financial position date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred income tax asset to be utilized.

Investments in precious metals

Investment in precious metals represent investments in Gold. These investments are revaluated at fair value at the date of the consolidated financial statements.

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Revenues and expenses recognition

The Group provides medical insurance administration services to companies in accordance with the concluded agreements. According to those contracts, revenues related to management and medical services are due in three categories as follows:

(A) Management and medical services

Revenue from medical parties

Revenues from medical parties (hospitals, doctors, pharmacies, etc.) represent the revenues resulting from the discount rate agreed with the medical parties amounting to 5% of the value of the claim.

Revenue from medical parties is recognized when the monthly claims are reviewed. Revenues are recognized on net basis of the amounts transferred to the medical parties. The company doesn't recognize the full amount of the monthly claims as revenues as these amounts are being offset against the payables balance and trade payables are presented on net basis as the company is considered as agent.

Revenue from insurance contracts

The revenues from Insurance Contracts represent the fees charged by the Group for the management of medical claims of all kinds, such as data entry, issuance of cards to all subscribers, medical treatment forms and any other administrative costs.

Revenue from insurance contracts is recognized upon signing contracts and issuing cards and medical treatment forms to all subscribers.

Medical claims audit revenues

Medical claims audit revenues represent the fees related to the audit and follow up of all medical claims related to outpatient and inpatient care.

Medical claims audit revenue is recognized when the monthly claims of medical parties are completed.

(B) Instalments operations

Instalments profit and Instalments commission revenues

Instalments profit and Instalments commission revenues are related to notes receivable are recognized using the effective interest method.

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Revenue and expense recognition (CONTINUED)

(B) Instalments operations (CONTINUED)

Instalments services fees revenues.

Fees for Instalments services are recognized on the date of sale as these revenues are related to the administrative work performed at the time of sale.

(C) Other revenue types

Investment dividends are recognized when approved by the public entities of the investee companies in the consolidated statement of income.

Other income is recognized when the services are rendered.

Expenses

Expenses are recognized on an accrual basis.

Offsetting

Offsetting between financial assets and financial liabilities and presenting the net amount on the consolidated statement of financial position is performed only when there are legally-enforceable rights to offset, the settlement is on a net basis, or the realization of the assets and satisfaction of the liabilities is simultaneous.

Discontinued operations

The Group classifies non-current assets and disposal groups as held for sale to equity holders of the parent if their carrying amounts will be recovered principally through a sale or distribution rather than through continuing use.

Such non-current assets and disposal groups classified as held for sale are measured at the lower of their carrying amount and fair value less costs to sell. Costs to sell are the incremental

costs directly attributable to the sale, excluding finance costs and income tax expense.

The criteria for non-current assets held for sale classification is regarded as met only when the sale is highly probable and the asset or disposal group is available for immediate sale in its present condition. Actions required to complete the sale should indicate that it is unlikely that significant changes to the sale will be made or that the decision to sale will be withdrawn.

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(C) Other revenue types (Continued)

Discontinued operations (Continued)

Management must be committed to the sale expected within one year from the date of the classification.

Property, plant and equipment and intangible assets are not depreciated or amortised once classified as held for sale.

Assets and liabilities classified as held for sale are presented separately as current items in the consolidated statement of financial position.

A disposal group qualifies as discontinued operation if it is a component of an entity that either has been disposed of, or is classified as held for sale, and:

- Represents a separate major line of business or geographical area of operations.
- Is part of a single co-ordinated plan to dispose of a separate major line of business or geographical area of operations or;
- Is a subsidiary acquired exclusively with a view to resale.

Discontinued operations are excluded from the results of continuing operations and are presented as a single amount as profit or loss after tax from discontinued operations in the statement of profit or loss.

Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in the statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- Expected to be realised or intended to sold or consumed in the normal operating cycle
- Held primarily for the purpose of trading
- Expected to be realised within twelve months after the reporting period Or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period

(2-5) SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

(C) Other revenue types (Continued)

Current versus non-current classification (Continued)

All other assets are classified as non-current. A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle
- It is held primarily for the purpose of trading
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period Or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period

The Group classifies all other liabilities as non-current. Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

Loans

Loans are initially recognised at the fair value of the consideration received less directly attributable transaction costs.

After initial recognition, interest-bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in profit or loss when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process. Amortised cost is calculated by taking into account any "discount or premium" on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included as finance costs in the statement of profit or loss.

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(3) PROPERTY AND EQUIPMENT

	Furniture and fixtures	Office machines and equipment	Computers	Vehicles	Banners	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
2019						
Cost						
Balance as of 1 January 2019	84,575	94,877	434,879	69,030	15,841	699,202
Additions	21,623	5,465	11,212	-	-	38,300
Disposals	-	(1,223)	-	-	-	(1,223)
Balance as of 31 December 2019	106,198	99,119	446,091	69,030	15,841	736,279
Accumulated depreciation						
Balance as of 1 January 2019	62,582	78,770	411,395	16,004	15,841	584,592
Depreciation	6,737	4,416	9,746	10,356	-	31,255
Disposals	-	(977)	-	-	-	(977)
Balance as of 31 December 2019	69,319	82,209	421,141	26,360	15,841	614,870
Net book value at 31 December 2019	36,879	16,910	24,950	42,670	-	121,409
2018						
Cost						
Balance as of 1 January 2018	85,994	90,329	416,479	25,500	15,841	634,143
Additions	5,244	6,171	18,400	43,530	-	73,345
Disposals	(6,663)	(1,623)	-	-	-	(8,286)
Balance as at of December 2018	84,575	94,877	434,879	69,030	15,841	699,202
Accumulated depreciation						
Balance as of 1 January 2018	63,075	78,174	403,994	6,204	15,841	567,288
Depreciation	6,170	2,219	7,401	9,800	-	25,590
Disposals	(6,663)	(1,623)	-	-	-	(8,286)
Balance as of 31 December 2018	62,582	78,770	411,395	16,004	15,841	584,592
Net book value at 31 December 2018	21,993	16,107	23,484	53,026	-	114,610

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(4) NOTES RECEIVABLE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Notes receivable	5,638,575	5,447,686
Allowance for impairment in notes receivable*	(625,298)	(547,003)
Total	<u>5,013,277</u>	<u>4,900,683</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Short term notes receivable	2,711,512	2,675,139
Long term notes receivable	<u>2,301,765</u>	<u>2,225,544</u>
	<u>5,013,277</u>	<u>4,900,683</u>

* The movement on impairment allowance for notes receivable is as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Balance as of 1 January	547,003	478,277
Allowance for expected credit loss	<u>78,295</u>	<u>68,726</u>
Balance as of 31 December	<u>625,298</u>	<u>547,003</u>

The Group pledges vehicles sold as guarantee against the notes receivable up to the date of full settlement.

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

This item represents the Group's investment in the shares of companies listed in Amman Stock Exchange. The change in fair value of these shares amounted to JD 4,067 as of 31 December 2019 (2018: JD 7,741 increase)

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(6) OTHER CURRENT ASSETS

	2019 JD	2018 JD
Prepaid expenses	51,036	68,323
Refundable deposits	2,311	1,303
Margins on letters of guarantee	14,550	12,350
Employees' receivables	5,200	2,735
Plastic cards and medical forms	27,659	22,922
	<u>100,756</u>	<u>107,633</u>

(7) TRADE RECEIVABLES

	2019 JD	2018 JD
Trade receivables	498,429	462,237
Less: Allowance for expected credit losses	<u>(438,000)</u>	<u>(337,807)</u>
	<u>60,429</u>	<u>124,430</u>

* The movement on the allowance for expected credit losses as at 31 December is as follows:

	2019 JD	2018 JD
Balance at 1 January	337,807	297,002
Provision for the year	100,193	50,000
Recovered from provision for the year	<u>-</u>	<u>(9,195)</u>
Balance at 31 December	<u>438,000</u>	<u>337,807</u>

As of 31 December, the aging of trade receivables is as follows:

	Undue receivables JD	1-30 Days JD	31-90 Days JD	91-120 Days JD	More than 120 Days JD	Total JD
2019	-	60,429	-	-	-	60,429
2018	88,204	36,226	-	-	-	124,430

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(8) CHEQUES UNDER COLLECTION

This item represents cheques under collection from Jordan French Insurance Company (shareholder) and other customers against insurance management services provided. Maturity dates for the cheques under collection are up to 6 May 2020.

(9) EQUITY

Paid in capital

The authorized paid in capital of the company is JD 2,500,000, divided into 2,500,000 shares, with a nominal value of one dinar per share.

Statutory reserve

This amount represents the appropriations at 10% of net income before tax noting that accumulated balance should not exceed the Company's paid in capital. This reserve is not available for distribution to the shareholders.

Voluntary reserve

This amount represents the appropriations up to 20% of net income before tax noting that accumulated balance should not exceed the Company's paid in capital. This reserve is available for distribution to the shareholders.

Dividends

The General Assembly resolved in its extraordinary meeting held on 25 April 2019, to distribute cash dividends to shareholders amounted to JD 175,000 as of 31 December 2019 (2018: JD 250,000)

(10) LOANS

Invest Bank Loan

During 2015, the Group obtained a revolving loan with a ceiling amounted to JD 600,000 at interest rates ranging between 9%-9.75% to finance 100% of the Group's purchases. The loan is repayable within six months from the withdrawal date. The loan is guaranteed by the notes receivable at 125% of the granted facility ceiling.

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(11) DEFERRED REVENUE FROM INSTALMENTS

The details of the deferred revenue from Instalments revenue at 31 December 2019 and 31 December 2018 are as follows:

	31 December 2019		31 December 2018	
	Instalments revenue		Instalments revenue	
	Short term	Long term	Short term	Long term
	JD	JD	JD	JD
Deferred revenues from instalments	468,135	209,026	450,529	216,773

(12) OTHER CURRENT LIABILITIES

	2019	2018
	JD	JD
Accrued expenses	20,879	16,147
Due to social security	10,199	8,119
Due to Income tax	17,132	11,918
Shareholder's deposits	51,202	39,153
Provision for incorrect medical coverage*	15,390	10,873
Other provisions	224,987	210,271
Unearned revenues	50,346	55,866
Others	19,375	31,208
	409,510	383,555

* The movements on the provision for incorrect medical coverage as at 31 December are as follows:

	2019	2018
	JD	JD
Balance as of 1 January	10,873	4,761
Provision for the year	11,787	10,230
Paid during the year	(7,270)	(4,118)
Balance as of 31 December	15,390	10,873

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(13) CASH AND BALANCES AT BANKS

Cash and cash equivalents in the consolidated statement of cash flows represents the following balances presented in the consolidated statement of financial position:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Cash and cash at banks	643,068	235,654
Due to bank*	<u>(318,903)</u>	<u>(187,244)</u>
	<u>324,165</u>	<u>48,410</u>

* The Group obtained an overdraft facility from Invest Bank with a ceiling of JD 400,000 at interest rates ranging between 9.25% and 10% and commission of 1% paid on monthly basis. The facility is guaranteed by notes receivable at 125% of the loans amount, this percentage should not be less than the facility balance.

(14) INCOME TAX

The movement on income tax provision is as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Balance as of 1 January	254,367	214,729
Paid during the year	(228,500)	(188,278)
Provision for the year	<u>295,758</u>	<u>227,916</u>
Balance as of 31 December	<u>321,625</u>	<u>254,367</u>

Income tax presented in the statement of income is as follow:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Income tax for the year	<u>295,758</u>	<u>227,916</u>
	<u>295,758</u>	<u>227,916</u>

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(14) INCOME TAX (CONTINUED)

Summary of accounting profit and taxable profit for the Parent Company:

	2019 JD	2018 JD
Accounting profit	761,288	745,080
Add: Non-deductible expenses	117,436	129,038
Less: Non-taxable revenues	(342,510)	(307,126)
Taxable income	536,214	566,992
Income tax	150,140	136,078
Income tax on investment in the subsidiary	23,446	-
Total income tax	173,586	136,078
Statutory income tax rate	28%	24%
Effective income tax rate	19.7%	18.3%

The reconciliation between accounting profit and taxable profit for Specialized Medical Insurance Administration Company (The Subsidiary):

	2019 JD	2018 JD
Accounting profit	459,700	398,964
Add: Nondeductible expenses for tax purposes	122,069	60,230
Taxable income	581,769	459,194
Income tax	122,172	91,838
Previous year income tax	-	-
Total	122,172	91,838
Statutory income tax rate	21%	20%
Effective income tax rate	26.6%	23%

The Group reached a final settlement with Income and Sales Tax Department until the year 2015.

The Group filed its tax returns for the years 2019 and 2018, which have been accepted by the tax authority without amendments according to sampling method.

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(14) INCOME TAX (CONTINUED)

The Group filed its tax returns for the year 2016 which have not been reviewed by the Income and Sales Tax Department up to the date of the consolidated financial statements.

The Group's management has not recorded the deferred tax assets, as it is not material and due to the uncertainty related to benefiting from deferred tax assets in the near future.

The income tax provision for the Group has been calculated for the year ended December 31, 2019 and 2018 in accordance with the Income Tax Law No. (38) for the year 2018 and the Income Tax Law No. (34) for the year 2014 respectively.

The legal tax rate for the company and its subsidiary according to the Income Tax Law No. (38) for the year 2018 and the Tax Law No. (34) for the year 2014 are as follows:

	Income tax law No. (38) of 2018			Income tax law No. (34) of 2014
	Statutory tax rate	National Contribution	Total	Statutory tax rate
Jordanian for Management and Consultancy Ltd.	24%	4%	28%	24%
Specialized Medical Insurance Company	20%	1%	21%	20%

(15) MANAGEMENT AND MEDICAL SERVICES REVENUES

This item represents the revenues from the third party administrator agreements between Specialized Medical Insurance Administration Company (the subsidiary), insured parties and insurance companies. The details of these revenues are as follows:

	2019 JD	2018 JD
Revenue from medical parties	903,646	739,586
Insurance contracts revenue	383,380	312,906
Revenue from medical claims audit	129,794	82,302
Others	225,007	243,805
	<u>1,641,827</u>	<u>1,378,599</u>

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(16) INSTALMENTS REVENUES

The Company's operations are mainly related to the sale of vehicles on instalments, the revenues are deferred and then recognised over the period of the credit term using the effective interest rate except for the instalment service fees, which is recognised on the date of sale since they are related to the administrative work performed on the sale.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Instalments profits revenues	692,539	710,335
Instalments commission revenues	75,619	68,207
Instalments service fees revenues	<u>193,483</u>	<u>156,362</u>
	<u>961,641</u>	<u>934,904</u>

(17) GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Salaries and wages	862,026	699,989
Group's contribution to social security	82,359	70,017
Transportation allowance	8,400	8,925
Insurance	63,399	54,887
Bonuses to employees and Board of Directors	181,277	138,590
Other provisions	39,140	34,363
Depreciation (Note 3)	31,255	25,590
Printing and stationary	15,247	18,907
Rental expenses	50,561	50,153
Mail and telephones	31,760	28,302
License and fees	3,102	2,162
Water and electricity	18,744	18,699
Cleaning	7,498	7,050
Professional fees	36,831	38,577
Hospitality expenses	12,596	11,911
Maintenance	30,088	27,698
Subscriptions	17,505	14,778
Transportation	8,626	8,133
Medical forms	19,965	15,672
Medical insurance cards printing	51,526	43,522
Bank charges	2,261	3,863
General assembly expenses	3,278	3,211
Others	<u>17,978</u>	<u>16,942</u>
	<u>1,595,422</u>	<u>1,341,941</u>

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(18) RELATED PARTIES TRANSACTIONS

Related parties are shareholders, senior management of the Group and Companies of which they are principal owners. Pricing and policies and terms of these transactions are approved by the Group's management.

Statement of financial position items:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Due to related parties		
Jordan French Insurance Company (Shareholder)	161,643	943,104
Top management receivables	-	5,155
	<u>161,643</u>	<u>948,259</u>

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Jordan French Insurance Company (Shareholder)	<u>15,600</u>	<u>19,000</u>
---	---------------	---------------

Cheques under collection

Jordan French Insurance Company (Shareholder)	<u>2,439,392</u>	<u>1,272,019</u>
---	------------------	------------------

Statement of income items:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD

Medical revenues

Jordan French Insurance Company (Shareholder)	848,607	673,908
---	---------	---------

Insurance contracts revenues

Jordan French Insurance Company (Shareholder)	<u>366,562</u>	<u>293,864</u>
	<u>1,215,169</u>	<u>967,772</u>

Rental Expense

Jordan French insurance Company (Shareholder)	<u>42,000</u>	<u>42,000</u>
---	---------------	---------------

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(18) RELATED PARTIES TRANSACTIONS (CONTINUED)

The following is a summary of the benefits of the top executive management of the Group:

Compensation of key management personnel

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	JD	JD
Key management salaries, wages and benefits	<u>362,341</u>	<u>321,156</u>

(19) SEGMENT REPORTING

The presentation of main sectors has been determined based on the fact that risks and rewards related to the Group are significantly affected by changing in these sectors products and services. Those sectors are organized and managed separately based on the nature of provided products and services. Each sector is measured separately based on reports used by the chief financial officer and the primary decision maker of the Group.

For managerial purposes, the Group is organized through operational sectors as follows:

- Selling in the form of instalments
- Medical insurance management

The Group monitors operational sectors separately for performance evaluation purposes.

The performance is evaluated based on operational profit or loss for each sector.

Revenues, profits, assets and liabilities according to operational sectors are as follows:

	<u>Instalments sales</u>	<u>Medical insurance management</u>	<u>Total</u>
	JD	JD	JD
As at 31 December 2019-			
<u>Revenues:</u>			
Instalments revenues	961,641	-	961,641
Management and medical services revenue	-	1,641,827	1,641,827
Other income	21,491	87,628	109,119
<u>Business results:</u>			
Profit for the period from continued operations before tax	424,044	459,700	883,744
Profit for the period from continued operations after tax	250,458	337,528	587,986

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(19) SEGMENT REPORTING (CONTINUED)

	Instalment sales	Medical insurance management	Total
	JD	JD	JD
As at 31 December 2018-			
<u>Revenues:</u>			
Instalments revenues	934,904	-	934,904
Management and medical services revenue	-	1,378,599	1,378,599
Other income	7,023	36,527	43,550
<u>Business results:</u>			
Profit for the period from continued operations before tax	437,954	398,964	836,918
Profit for the period from continued operations after tax	301,876	307,126	609,002
As at 31 December 2019-			
<u>Assets and liabilities -</u>			
Sector assets	5,513,428	3,610,248	9,123,676
Sector liabilities	1,495,711	1,448,145	2,943,856
As at 31 December 2018-			
<u>Assets and liabilities -</u>			
Sector assets	5,192,853	2,733,991	7,926,844
Sector liabilities	1,407,597	741,124	2,148,721

(20) BASIC AND DILUTED EARNINGS PER SHARE

	2019 JD	2018 JD
Profit for the period attributable to the equity holders of the parent company (JD)	587,986	609,002
Weighted average number of shares (share)	2,500,000	2,500,000
	<u>JD/Fils</u>	<u>JD/Fils</u>
Basic and diluted earnings per share from the profit for the period attributable to the equity holders of the parent company	<u>0/235</u>	<u>0/244</u>

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(21) RISK MANAGEMENT

Interest Rate Risk

Interest rate risk that results from the fluctuation fair value on future cash flows of financial instruments due to change in interest rates.

The Group is exposed to interest rate risk on its interest bearing assets and liabilities such as bank deposits, bank overdrafts and loans.

The sensitivity of the consolidated statement of profit or loss is the effect of the assumed changes in interest rates on the Company's profit for one year, based on the floating rate financial assets and financial liabilities held at 31 December 2019.

The following table demonstrates the sensitivity of the consolidated statement of profit or loss to reasonably possible changes in interest rates as of 31 December 2019, with all other variables held constant.

	Increase in interest rate	Effect on profit
	(Basis points)	JD
2019		
Currency		
Jordanian Dinar	25	(797)
2018		
Currency		
Jordanian Dinar	25	(718)

In the case of a negative change in the indicator, the effect would equal the changes in the opposite sign above.

Share Price Risk

The below table illustrates the sensitivity of fair value reserve as a result of changes in shares prices, assuming the stability for other indicators:

2019-		
Indicator	Change in the indicator	Effect on equity
	%	JD
Amman Stock Exchange	10	48,015

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(21) RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

2018-

Indicator	Change in the indicator %	Effect on equity JD
Amman Stock Exchange	10	22,356

In the case of a negative change in the indicator, the effect would equal the changes in the opposite sign above.

Credit Risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or a customer contract, leading to a financial loss.

The Group seeks to limit its credit risk with respect to banks by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for majority of customers and monitoring outstanding receivables.

The Group provides its services to a large number of customers. None of the customers forms 10% of accounts receivables. In addition the group provides through administrative activities and medical service by selling its services to a limited number of customers that forms 98% of Jordan French insurance company account receivable (2018: 95%).

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not meet its obligations under its financial liabilities when it's due.

The Group Limits its liquidity risk by ensuring bank facilities are available.

The table below summarizes the maturities of the Group's (undiscounted) financial liabilities as of 31 December for the years 2019 based on contractual payment dates and current market interest rates:

	Less than 3 months JD	3 to 12 months JD	1 to 3 years JD	Total JD
Year ended 31 December 2019				
Accounts payable	1,216,657	-	-	1,216,657
Loans and due to bank	-	347,604	-	347,604
Other current liabilities	133,321	224,987	51,202	409,510
Total	1,349,978	572,591	51,202	1,973,771

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(21) RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

	<i>Less than 3 months</i>	<i>3 to 12 months</i>	<i>1 to 3 years</i>	<i>Total</i>
Year ended 31 December 2018	JD	JD	JD	JD
Accounts payable	556,253	-	-	556,253
Loans and bank overdraft	-	357,259	-	357,259
Other current liabilities	134,131	210,271	39,153	383,555
Total	690,384	567,530	39,153	1,297,067

Foreign Currency Risk

Foreign currency risk is the risk that the fair value of future cash flows of financial instruments will fluctuate because of changes in foreign currency exchange rates.

Most of the Group's transactions is in Jordanian Dinar and U.S. Dollar and do not give rise to foreign currency risk since the Jordanian Dinar is pegged to the U.S. Dollar (USD 1.41 for each one JD), therefore foreign currency risk on the consolidated financial statements is not material.

(22) CONTINGENT LIABILITIES

(A) Letter of guarantees

At the date of consolidated financial statements, the Group has contingent liabilities represented in bank guarantees by an amount of JD 14,550 (2018: JD 12,350).

(B) Lawsuits

The Group has no outstanding litigations as of the date of the financial statements.

(23) FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

The financial instruments are represented by financial assets and financial liabilities.

Financial assets consist of cash on hand and at bank, trade receivables cheques under collection, financial assets, notes receivable and other current assets due from related parties. Financial liabilities consist of accounts payable, bank overdraft, loans and other current liabilities.

The fair values of financial instruments are not materially different from the carrying value of these instruments.

(24) CAPITAL MANAGEMENT

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains healthy capital ratios in order to support its business and maximize shareholder value.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. During the year the Group has adjusted the capital structure and its related policies through increasing the paid in capital as disclosed in note (9) during 2018.

Capital comprises paid in capital, statutory and voluntary reserves, fair value reserve and retained earnings, with a total of JD 6,179,820 as of 31 December 2019 (2018: JD 5,778,123).

(25) STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE

The standards and interpretations that are issued but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 provides a comprehensive model for insurance contracts covering the recognition and measurement and presentation and disclosure of insurance contracts and replaces IFRS 4 - Insurance Contracts. The standard applies to all types of insurance contracts (i.e. life, non-life, direct insurance and re-insurance), regardless of the type of entities that issue them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation features. The standard general model is supplemented by the variable fee approach and the premium allocation approach.

The new standard will be effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021 with comparative figures required. Early application is permitted provided that the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date it first applies IFRS 17.

The amendments are not expected to have a significant impact on the Group's financial statements.

(25) STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (CONTINUED)

Amendments to IFRS 3: Definition of a Business

The IASB issued amendments to the definition of a business in IFRS 3 Business Combinations to help entities determine whether an acquired set of activities and assets is a business or not. They clarify the minimum requirements for a business, remove the assessment of whether market participants are capable of replacing any missing elements, add guidance to help entities assess whether an acquired process is substantive, narrow the definitions of a business and of outputs, and introduce an optional fair value concentration test.

Since the amendments apply prospectively to transactions or other events that occur on or after the date of first application, the Group will not be affected by these amendments on the date of transition.

Amendments to IAS 1 and IAS 8: Definition of "Material"

The IASB issued amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements and IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors to align the definition of 'material' across the standards and to clarify certain aspects of the definition. The new definition states that, 'Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general-purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity.' The amendments to the definition of material is not expected to have a significant impact on the Group's financial statements.

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 includes a number of reliefs, which apply to all hedging relationships that are directly affected by interest rate benchmark reform. A hedging relationship is affected if the reform gives rise to uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument. As a result of interest rate benchmark reform, there may be uncertainties about the timing and or amount of benchmark-based cash flows of the hedged item or the hedging instrument during the period before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an RFR). This may lead to uncertainty whether a forecast transaction is highly probable and whether prospectively the hedging relationship is expected to be highly effective.

The amendments provide temporary reliefs which enable hedge accounting to continue during the period of uncertainty before the replacement of an existing interest rate benchmark with an alternative risk-free interest rate (an "RFR"). The effective date of the amendments is for annual periods beginning on or after 1 January 2020, with early application permitted. The requirements must be applied retrospectively. However, any hedge relationships that have previously been de-designated cannot be reinstated upon application, nor can any hedge relationships be designated with the benefit of hindsight.

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(25) STANDARDS ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE (CONTINUED)

With phase one completed, the IASB is now shifting its focus to consider those issues that could affect financial reporting when an existing interest rate benchmark is replaced with an RFR. This is referred to as phase two of the IASB's project. The Group has not early adopted the amendments and has concluded that the uncertainty arising from IBOR reform is not affecting its hedge relationships to the extent that the hedge relationships need to be discontinued

(26) COMPARATIVE FIGURES

The 2018 figures have been reclassified in order to conform to the presentations in 2019. Such reclassification does not affect previously reported profit or equity.

During the year 2019, the company reviewed the insurance management contracts with customers and evaluated the indicators used in determining whether the company is operating as a principal or as an agent according to these contracts. Based on this, the company has offsetted receivables related to customers with payables related to medical authorities and presented receivables on net basis, since the company is not obligated to pay the payable amounts due to medical parties until they collect these amounts from the customers.

The details of the management's adjustments to the balances of trade receivable, payables and other account balances as of 31 December 2018 as shown below:

Impact on the Group's financial position:

	<u>31 December 2018</u>	<u>Adjustments</u>	<u>31 December 2018</u>
<u>Assets</u>			
Due from related parties	2,635,574	(1,687,315)	948,259
<u>Liabilities</u>			
Accrued medical claims	1,017,308	(1,017,308)	-
Accounts payables	1,226,260	(670,007)	556,253

JORDANIAN FOR MANAGEMENT AND CONSULTANCY PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
31 DECEMBER 2019

(27) SUBSEQUENT EVENT

Subsequent to the consolidated financial statements date, and due to Coronavirus (COVID-19), that massively impacted the global economy and different business sectors, along with restrictions and procedures implemented by the Jordanian government, neighbouring countries, and the rest of the world countries, it is possible that the operational activities of Group will be impacted.

The timing and the extent of the impact is still unclear and depends on future developments which are unpredictable at this stage. Accordingly, the Group is unable to measure the extent of the predicted impact on the consolidated financial statements as of the date of issuance, noting that this event may have an impact on the future financial results, future cash flow and financial position of the Group.