



الوطنية
شركة التأمين الوطنية



Ref : Acc / 318 / 2018

اشارة رقم : م ح / 318 / 2018

Date : 30 / 07 / 2018

التاريخ : 2018 / 07 / 30

To : Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة : هيئة الاوراق المالية
السادة بورصة عمان

Subject : Semi-Annual Report as of
30/06/2018

الموضوع : التقرير نصف السنوي كما هو في
2018/06/30

Attached the Semi-Annual Report of الوطنية م.ع.م كما هو بتاريخ 2018/06/30 باللغتين العربية والانجليزية بالإضافة الى نسخة (CD).
مرفق طيه نسخة من التقرير نصف السنوي لشركة التأمين الوطنية م.ع.م كما هو بتاريخ 2018/06/30 باللغتين العربية والانجليزية بالإضافة الى نسخة (CD).
in Arabic and English languages in addition to (CD).

kindly accept our highly appreciation
and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،

National Insurance Co

شركة التأمين الوطنية م.ع.م

General Manager

المدير العام

Manal Jarrar

منال جرار

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢١ نـ ٢٠١٨
الرقم المتسلسل: ٢٨٦٥
رقم الملف: ٢١٢١
الجهة المختصة بالادارة

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة

القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة (غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨

تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
إلى رئيس وأعضاء مجلس إدارة شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد راجعنا القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة والشركة التابعة لها (يشار إليهما معاً "بالمجموعة") كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وقائمة الدخل المرحلية الموحدة وقائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن اعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل الى نتيجة حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

النتيجة

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

فقرة إيضاحية

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

إرنست ويونغ / الأردن
إرنست ويونغ
محاسبون قانونيون
عمان - الأردن
بشير إبراهيم بكر
ترخيص رقم ٥٩٢

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
٣٠ تموز ٢٠١٨

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	إيضاحات	الموجودات
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)		
١٠٦٩٤٦٦٣	٩٨٠٥٠٦٤	٣	الاستثمارات - ودائع لدى البنوك موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر موجودات مالية بالكلفة المطفأة استثمارات عقارية
٣٥٢٢٩٥٦	٣٧٤٣٩٧٠		
٢٦١٨٠٧٨	٢٦١٥٥٤٥		
٤٩٨٤٢٤	٤٨٨٧٧٥		
١٧٣٣٤١٢١	١٦٦٥٢٨٥٤		مجموع الاستثمارات
١١٥٢٥٣	٢٦٣٩٤٥٤		الموجودات الأخرى -
١٢٥٢٠٩٢	١٩٨٥٠٤٩		نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٥٥٩٩٠٤٨	٧٤٣٣٦٢١	٤	أوراق قبض وشيكات برسم التحصيل
٤٨٩٥٧٠	٤٤٣٣٣٥	٥	مدينون، صافي
١٧٥٧٤٣	٢٤٩٦٨٧		ذمم معيدي التأمين المدينة، صافي
٦٥٦٤٢٨	٦٤٦٣٣٤		موجودات ضريبية مؤجلة
١١٣٦٥٤٧	١١٥٧١٣٠		ممتلكات ومعدات، صافي
٩٤٢٤٦٨١	١٢١٧٨٦١٠		موجودات أخرى
٢٦٧٥٨٨٠٢	٢٨٨٣١٩٦٤		مجموع الموجودات الأخرى
			مجموع الموجودات
٥٩١٤٠٧٨	٧٩١٤٥٣٠		المطلوبات وحقوق الملكية
٥٣٧٥٠٩١	٥٩٩٨٧٨٠		مطلوبات عقود التأمين -
٤٨٩٤٨٧	٩٨٧١٢		مخصص الاقساط غير المكتسبة، صافي
١١٣٣٧٦٥٦	١٤٠١٢٠٢٢		مخصص الادعاءات، صافي
			المخصص الحسابي، صافي
			مجموع مطلوبات عقود التأمين
١٩٤٦٤٨٣٣	١٩٣٤٦٠٤		المطلوبات الأخرى -
٨٧٩٩١	٦٣٩٧٩		دائنون
٢٠٠٥٠٩٧	١٣١٧٦٦٢		مصاريف مستحقة
٣٩٩٠٠	٣٧٨٠٥		ذمم معيدي التأمين الدائنة
٧٠٠٧٤	٦٠٥٢٠	٦	مخصصات مختلفة
١٩٤٤٥٩٢٩	١٣٤٤٩٩٨		مخصص ضريبة الدخل
٥١١٣٨٢٤	٤٧٥٩٥٦٨		مطلوبات أخرى
١٦٤٥١٤٨٠	١٨٧٧١٥٩٠		مجموع المطلوبات الأخرى
			مجموع المطلوبات
٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠		حقوق الملكية
١٣٠٥٤٨١	١٣٠٥٤٨١		راس المال المدفوع
٣١١٠٠٠	٣١١٠٠٠		احتياطي اجباري
(٧٠٣٩٥٧)	(٥٩٣٥٨٠)		احتياطي اختياري
١٣٩٤٧٩٨	٨٧٣٥٠٣	١٠	إحتياطي القيمة العادلة
-	١٦٣٤٧٠		الأرباح المدورة
١٠٣٠٧٣٢٢	١٠٠٥٩٨٧٤		أرباح الفترة
٢٦٧٥٨٨٠٢	٢٨٨٣١٩٦٤		مجموع حقوق الملكية
			مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

للتلاثة والستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

[illegible]

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للتلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار
٨٨٣,٧٨٣	١٦٣,٤٧٠	٤٩٧,٩٣٧	٩٥,٠٤٠
الربح للفترة			
يضاف: بنود الدخل الشامل الاخرى بعد الضريبة التي لا			
يتم تصنيفها إلى الأرباح والخسائر في الفترات اللاحقة			
(١٩٢,٦٧٦)	١١٠,٣٧٧	(٣٧٠,٦٨٧)	(١٦٢,١٥٨)
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة			
من خلال الدخل الشامل الآخر، صافي			
١٤,٩٢٠	٣٢,٠٧٩	١٣٨	٣٢,٠٧٩
أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل			
الشامل الآخر			
٧٠٦,٠٢٧	٣٠٥,٩٢٦	١٢٧,٣٨٨	(٣٥,٠٣٩)
مجموع الدخل الشامل للفترة			

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع	الربح للفترة	الأرباح المدورة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي اختياري	احتياطي إيجاري	رأس المال المدفوع
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
١٠,٣٠٧,٣٢٢	-	١,٣٩٤,٧٩٨	(٧,٣٩٥,٥٧)	٣١١,٠٠٠	١,٣٠٥,٤٨١	٨,٠٠٠,٠٠٠
(٧٣,٣٧٤)	-	(٧٣,٣٧٤)	-	-	-	-
١٠,٢٣٣,٩٤٨	-	١,٣٢١,٤٢٤	(٧,٣٩٥,٥٧)	٣١١,٠٠٠	١,٣٠٥,٤٨١	٨,٠٠٠,٠٠٠
٣,٠٥٩,٢٦١	١,٦٣,٤٧٠	٣٢,٠٧٩	١١٠,٣٧٧	-	-	-
(٤٨٠,٠٠٠)	-	(٤٨٠,٠٠٠)	-	-	-	-
١٠,٠٥٩,٨٧٤	١,٦٣,٤٧٠	٨٧٣,٥٠٣	(٥٩٣,٥٨٠)	٣١١,٠٠٠	١,٣٠٥,٤٨١	٨,٠٠٠,٠٠٠
١٠,٢٩٩,٦٤١	-	١,٤١٢,٣٦٤	(٢٧٩,٥٢٥)	١١,٠٠٠	١,٥٥٨,٠٠٢	٨,٠٠٠,٠٠٠
٧,٠٦,٠٢٧	٨٨٣,٧٨٣	١٤,٩٢٠	(١٩٢,٦٧٦)	-	-	-
-	-	(٣٠٠,٠٠٠)	-	٣٠٠,٠٠٠	-	-
(٨٠٠,٠٠٠)	-	(٨٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
١٠,٠٢٠,٥٦٨	٨٨٣,٧٨٣	٣٢٧,٢٨٤	(٤٧٢,٢٠١)	٣١١,٠٠٠	١,٥٥٨,٠٠٢	٨,٠٠٠,٠٠٠

تتضمن الأرباح المدورة مبلغ ٢٤٩,٦٨٧ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨، تمثل موجودات ضريبية مؤجلة يحظر التصرف بها بموجب تعليمات هيئة الأوراق المالية، كما لا يمكن التصرف بمبلغ ٥٩٣,٥٨٠ دينار من الأرباح المدورة مقابل القيمة السالبة لإحتياطي القيمة العادلة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ -
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨
اثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩)
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٨ - معدل
مجموع الدخل الشامل للفترة
توزيعات ارباح نقدية (إيضاح ١٤)
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧ -
الرصيد كما في أول كانون الثاني ٢٠١٧
مجموع الدخل الشامل للفترة
المحول الى الاحتياطي الاختياري (إيضاح ١٣)
توزيعات ارباح نقدية (إيضاح ١٤)
الرصيد كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		إيضاح
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
١٠٨٠٨٥١٧	١٥٤٨٢٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل الضريبة
٣٢٠٥٢٢	٢٨٣٤٧	تعديلات لبنود غير نقدية
(٦٠٥٩٩)	(٥٣)	الاستهلاكات
(٢٠٥٠٨٠)	-	ارباح بيع معدات وممتلكات
١٤٣٠٢٧	٦٢٣٦٨٩	ارباح بيع استثمارات عقارية
١٠٥٣١٤٢	٢٠٠٠٤٥٢	صافي مخصص الادعاءات
٢٨٠٥١٥	٥٠٢٢٥	صافي مخصص الإقساط غير المكتسبة
٧٣٤٩٨	٧٩٤٤٨	صافي المخصص الحسابي
٤٠٩١	٥٢٤	مخصص رسوم إدارة التأمين
٢٠٩٦	٢٠٣٣	مخصص عمولة بوالص ارباح جماعية / حياة
(٦٧)	-	إطفاء خصم إصدار موجودات مالية بالقيمة العادلة بالتكلفة المضافة
٢٣٣٤٢٦٢	٢٩٣٩٩٨٥	ارباح فروقات عملة
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية قبل التغير في بنود رأس المال العامل
(٢٧٢١٣٦)	(٧٣٢٩٥٧)	اوراق قبض وشيكات برسم التحصيل
(٢٣٣٨٦٦٢)	(١٩٠٧٩٤٧)	مدينون
(٧٧٦٠٩)	٤٦٢٣٥	ذمم معيدي التأمين المدينة
(١٢٠٤١٩)	(٢٠٥٨٣)	الموجودات الاخرى
٨١٥٤٥	٤٦٩٧٧١	دائنون
١٧٠٩١	(٢٤٠١٢)	مصاريف مستحقة
٩٥٩١٣٠	(٦٨٧٤٣٥)	ذمم معيدي التأمين الدائنة
٦٥٣٠٠	(١١٣٣٥٦)	مطلوبات اخرى
(١٠٥٣٥٢)	(٨٢٠٦٧)	مخصصات مختلفة
٥٤٣١٥٠	(١١٢٣٦٦)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من عمليات التشغيل قبل الضرائب
(٤١٢٥١٧)	(٤٦١٥٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
(٩٤٠٥)	(١٦٢٦٥)	ضريبة الدخل المدفوعة عن الفوائد
١٢١٢٢٨	(١٧٤٧٨٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٣٩١٤١٨)	١٠١٧٣١٠٦	ودائع لاجل تستحق لفترة تزيد عن ٣ أشهر
٢٤٧٦٨٢	٢٣٩٨٦١	المتحصل من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(٣٥٥١٤٧)	(٣١٧٩٢٠)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
(٧٧٢٥٩)	(٨٦٠٦)	شراء ممتلكات ومعدات
٣٨٨٧٧٧	-	المتحصل من بيع استثمارات عقارية
٦٦٠٠	٥٥	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(١٨٠٧٦٥)	١٠٨٦٤٩٦	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٨٠٠٠٠٠)	(٤٨٠٠٠٠)	توزيعات الارباح النقدية
(٨٠٠٠٠٠)	(٤٨٠٠٠٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٨٥٩٠٣٧)	٤٣١٧٠٨	صافي الزيادة (النقص) في النقد وما في حكمه
٢٦٢٣٨٤٧	١٤٥٨٠٠١	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١٧٦٤٣١٠	١٨٨٩٧٠٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
حساب إيرادات الاكتتاب لأعمال التأمين على الحياة
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

أعمال التأمين على الحياة			
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران			
٢٠١٧	٢٠١٨		
دينار	دينار		
		الأقساط المكتتبة	
		الأعمال المباشرة	
٢٩١٧٦٧	٣١٠٢٣٦	إعادة التأمين الواردة	
٦٩٣٣٦	٦٢٣٣٢	اجمالي الاقساط	
٣٦١١٠٣	٣٧٢٥٦٨	ينزل:	
٦٠٣٠٠	٥٠٩٢٦	أقساط اعادة التأمين المحلية	
١٩١٩٩٠	١٩١٥٣٣	أقساط اعادة التأمين الخارجية	
١٠٨٨١٣	١٣٠١٠٩	صافي الاقساط	
		يضاف:	
١١١٢٨٤	١٤٦٤٢١	المخصص الحسابي أول الفترة	
٥٩٨٠٤	٩٧٩٣٤	ينزل: حصة معيدي التأمين أول الفترة	
٥١٤٨٠	٤٨٤٨٧	صافي المخصص الحسابي أول الفترة	
		ينزل:	
٢٤٠٨٢٦	٢٦٣٩١٥	المخصص الحسابي نهاية الفترة	
١٦٠٨٣١	١٦٥٢٠٣	ينزل: حصة معيدي التأمين آخر الفترة	
٧٩٩٩٥	٩٨٧١٢	صافي المخصص الحسابي نهاية الفترة	
٨٠٢٩٨	٧٩٨٨٤	صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
حساب تكلفة التعويضات لأعمال التأمين على الحياة
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

أعمال التأمين على الحياة		
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		
٢٠١٧	٢٠١٨	
دينار	دينار	
٧١٤٤٩	١٨٦٦٤٦	التعويضات المدفوعة
		ينزل:
(٥٦٢٣٩)	(١٥٢٣٨٧)	حصة معيدي التأمين الخارجي
١٥٢١٠	٣٤٢٥٩	صافي التعويضات المدفوعة
		يضاف:
١٤٠٦٤٢	٦٤١٢١	مخصص الادعاءات نهاية الفترة
٢٥٦٢٦	٣١٣٩٠	مبلغه
		غير مبلغه
		ينزل:
(١١٨٢٣٦)	(٦٦٢٥٣)	حصة معيدي التأمين
٤٨٠٣٢	٢٩٢٥٨	صافي مخصص الادعاءات في نهاية الفترة
٣٥٠٢٩	٢٣٢٩٧	مبلغه
١٣٠٠٣	٥٩٦١	غير مبلغه
		ينزل:
٦٧٦٢٧	١١٦٣٠٥	مخصص الادعاءات في بداية الفترة
٢١٥٢٣	٣٠٧٠٢	مبلغه
		غير مبلغه
		ينزل:
(٥٧٤٥٥)	(١١١٩٦٨)	حصة معيدي التأمين
٣١٦٩٥	٣٥٠٣٩	صافي مخصص الادعاءات في بداية الفترة
٣١٥٤٧	٢٨٤٧٨	صافي تكلفة التعويضات

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
حساب ارباح الاكتتاب لأعمال التأمين على الحياة
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

أعمال التأمين على الحياة	
للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار
٨٠٢٩٨	٧٩٨٨٤
٣١٥٤٧	٢٨٤٧٨
٣٨٩٣	٢٠٤٨
٣٧٠٨	٣٦٢٠
٧٦٠١	٥٦٦٨
٣٦١٨	١٨٥٣
٢٣٥٨٣	٣١٣٨٥
٦٤١٤	٢٤١
٣٣٦١٥	٣٣٤٧٩
٢٢٧٣٧	٢٣٥٩٥

صافي الايرادات المتحققة من الأقساط المكتتبة

ينزل:

صافي تكلفة التعويضات

يضاف:

عمولات مقبوضة

بدل خدمة اصدار وثائق التأمين

مجموع الايرادات

ينزل:

تكاليف اقتناء وثائق

مصاريف إدارية وعمومية خاصة بحسابات الاكتتاب

مصاريف أخرى

مجموع المصروفات

ربح الاكتتاب

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
حساب ارباح الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة
للمدة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

المجموع		الطبي		المسؤولية		الحريق والاضرار الاخرى		البحري والنقل		المركبات	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار	دينار
٦١٧٠٥٨	٧٠٦٤٨٨٢	١٠٠٥٦٤١	١٥٥٣٠٢٥	١٤٢٣٣	١٤٢٠٥١	١٨٩٠٧١	١٧٥٢٩١	٨٤٣٣١	١٠٤٨٤١	٤٨٨٣٧٨٢	٥٢١٧٢٧٤
٥٨٩٢	١٥٦٩٩٩	٧٩٥٤٦٦	١٥٥٠٧٢٠	٨٤٣٠	(٢٩٧٠)	١٤٨٧٤	١٦٤٥١	٣١٤٤٢	٧٣٧١	٤٢٤٥٦٨٠	٥٠٢١٢٧
٣٩٣٣٧٦	٢٧٠٢٢١٥	-	-	١٤٠٣	٥٨٥	١١٨٤٠٦	١٠١٢٧٨	٢٤١٥٤٨	١٤٤٨٣٣	٣٢٠١٩	٢٣٥١٩
٤٦٩٧٤٣	٥٤٨٦١٠	١٤٨٤٦٣	١٤٩٢٣١	٤٧٤	٢٢٢٢	٢٦٨١٦	٢٥٥٦٨	٩٩٠١	٦٧٦٩	٢٨٤٠٨٩	٣٦٤٨٢٠
٢١٥٢٦	٥٦٦٦٥	-	٦٨٥٥	-	-	٤٠٣٤	-	-	١٣٤٧	٢١٥٢٦	٤٤٤٢٩
٨٨٤٦٤٥	٨٧٥٤٩٠	١٤٨٤٦٣	١٥٦٠٨٦	١٨٧٧	٢٠٨٠٧	١٤٥٢٢٢	١٣٠٨٨٠	٢٥١٤٤٩	١٥٢٩٤٩	٣٣٧٦٣٤	٤٢٢٧٦٨
٤٠٣٥٦٠	٦٤٠٥٦٤	٢٢٦٩٤	٢٨٠٧٣	٢٢٣٢	٦٤٣	٣٩١٢٨	٥٤٧١٤	٩٥٦٨	٧٨٥٩	٣٢٩٨٢٨	٥٤٩٣٧٥
١٥٣٧٤٧	١١٩٠٦٤	-	-	-	-	٤٢٥٠٠	٤٤٠٠٠	٧٥٠٠	٥٠٠٠	١٠٢٧٤٧	٧٠٩٦٤
٦٢٨١٠٨	٦٨٦١٤٦	١٤٢٠٠٩	١٨٧٥٥٥	٥١٥٨	١٢٥٩١	٨٧٦٩٨	٨٧٠٢٢	٣٥٤٧٥	٣٩١٨٩	٣٥٧٧٦٨	٣٥٩٧٨٩
٢٨٥٧٧٠	٢٥٤٢٤٣	١٩٢٦٨٤	١٩٨١٧٢	-	-	٩٠٨	٣٢٨٢	٣٤٩	٢٨٢	٩١٨٢٩	٥٢٥٠٧
١٤٢١٨٥	١٧٠٠٩١٧	٣٥٧٣٨٧	٤١٣٠٠٠	٧٤٩٠	١٣٢٣٤	١٧١٢٤٤	١٨٨٩١٨	٥٢٨٩٢	٥٢٤٣٠	٨٨٢١٧٢	١٠٢٢٥٣٥
٤٩٤٦٢٦	(٣٠١٤٤)	١٢٥١	(٢٥٥٤٠٩)	١٩٠	٦٥٩٤	١٤٨١٧٥	١٠٠٨٠٢	٢٥١٤٤٦	٢٠٢٩٨٩	٩٣٥٦٤	(٣٨٥١٢٠)

صافي الإيرادات المتحققة من الأقساط المعتتبة

ينزل:

صافي عائد التوظيفات

يضاف:

عمولات مقبوضة

بدل خدمة اصدار وثائق التأمين

إيرادات الاكتتاب الاخرى

مجموع الإيرادات

ينزل:

تكاليف اقتناء وثائق

اقساط فائض خسرة

مصاريف إدارية خاصة بحسابات الاكتتاب

مصاريف اخرى

مجموع المصروفات

(خسارة) ربح الاكتتاب

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ الى رقم ١٥ جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ معها

(١) عام

تأسست شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة الناتجة عن الدمج بين شركة التأمين الوطنية (المؤسسة عام ١٩٦٥) وشركة التأمين الاهلية (الأردن) عام ١٩٨٦ بمقتضى احكام قانون الشركات لسنة ١٩٦٤ لمزاولة أعمال التأمين، وقد سجلت لدى مراقب الشركات في وزارة الصناعة والتجارة كشركة مساهمة عامة اردنية تحت رقم (١٩٩) بتاريخ ٩ كانون الأول ١٩٨٦. وحصلت الشركة على ترخيص مزاولة نشاط تامينات الحياة بتاريخ ٦ آب ١٩٩٥ ويبلغ حالياً رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع ٨.٠٠٠.٠٠٠ دينار مقسمة الى ٨.٠٠٠.٠٠٠ سهم قيمة كل سهم دينار اردني واحد.

تقوم الشركة بممارسة اعمال التأمين بجميع انواعه المركبات والبحري والنقل والحريق والاضرار الاخرى للممتلكات والمسؤولية والطبي والحوادث الشخصية واعمال التأمين على الحياة.

تم اقرار القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة من قبل مجلس ادارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٣٠ تموز ٢٠١٨.

(٢) أسس إعداد القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) (التقارير المالية المرحلية).

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

تم اعداد القوائم المالية المرحلية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧. كما أن نتائج الأعمال للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة التي ستنتهي في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨.

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية الموحدة القوائم المالية لشركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة (الشركة) والشركة التابعة التالية (ويشار إليهما معاً بالمجموعة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

اسم الشركة	الصفة القانونية	بلد التأسيس	نسبة الملكية
شركة الناي للاستثمارات العقارية*	ذات مسؤولية محدودة	الأردن	١٠٠٪

* تأسست شركة الناي للاستثمارات العقارية ذات المسؤولية المحدودة برأسمال ٦٠.٠٠٠ دينار مسددة بالكامل وقد سجلت لدى وزارة الصناعة والتجارة بتاريخ ١٦ كانون الأول ٢٠٠٨ وهي مملوكة بالكامل من قبل شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة. هذا ولم تمارس الشركة اعمالها حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

يتم توحيد القوائم المالية للشركات التابعة ابتداء من تاريخ ممارسة السيطرة و حتى تتوقف هذه السيطرة. تتحقق السيطرة عندما تحصل المجموعة بالكامل، أو أن يكون لها حصة، على العوائد المتغيرة نتيجة سيطرتها على الشركة التابعة ولها القدرة على التأثير على تلك العوائد نتيجة سيطرتها على الشركة التابعة.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة والشركة التابعة لنفس السنة المالية وباستخدام نفس السياسات المحاسبية.

يتم استبعاد جميع الأرصدة والمعاملات والإيرادات والمصاريف الناتجة عن المعاملات بين الشركة وشركتها التابعة.

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن المجموعة قام بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الادوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس) اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية: التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت المجموعة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الصادر عام ٢٠٠٩. وكان التطبيق المبدئي للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١. قامت المجموعة بتطبيق المعيار بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ الادوات المالية، ولم تقم للمجموعة بتعديل ارقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المضافة.

تم الاعتراف بأثر تطبيق المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ من خلال الأرباح المدورة بقائمة حقوق الملكية. استبدل معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ (الأدوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ (الأدوات المالية: الاعتراف والقياس). وتضمن نموذجاً شاملاً لألية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة وأطار محاسبة التحوط، ومتطلبات التصنيف والقياس.

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) (الأدوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للمجموعة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المتكبدة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة. قامت المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع أدوات الدين، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر أدوات الدين. أن سياسة الشركة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لأدوات الدين على فترة ١٢ شهر.

أدى تطبيق معيار التقارير المالية الدولية - معيار ٩ الى زيادة في مخصص تدني الذمم المدينة للمجموعة بمبلغ ٧٣٣٧٤ دينار وتم تعديل الرصيد الإفتتاحي للأرباح المدورة نتيجة زيادة مخصص التدني بنفس القيمة.

معيان التقارير المالية الدولية رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٥) بدلاً من المعيار المحاسبي الدولي رقم (١١) عقود الإنشاءات ومعيار المحاسبة الدولية (١٨) الإيرادات والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد نموذجًا من خمس خطوات للاعتراف بالإيرادات الناتجة عن العقود مع العملاء. بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٥) يتم الاعتراف بالإيرادات بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المنشأة أن تحققه مقابل نقل البضاعة أو تقديم الخدمات إلى العميل.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الاعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

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

تفسير رقم (٢٢) - لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة
يوضح هذا التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف السائد الذي سيستخدم عند الاعتراف الأولي المتعلق بأصل أو مصروف أو دخل (أو جزء منه) أو عند إلغاء الاعتراف بأصل أو التزام غير نقدي متعلق بدفعات مقدمة، فإن تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تقوم فيه المنشأة بالاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام غير النقدي الذي نشأت عنه تلك الدفعات المقدمة. في حالة وجود عدة دفعات مقدمة، فإن المجموعة تحدد تاريخ لكل معاملة دفعات مقدمة.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم (٤٠) تحويلات الاستثمارات العقارية
توضح هذه التعديلات متى يجب على المجموعة تحويل (إعادة تصنيف) العقارات بما فيها العقارات تحت التنفيذ أو التطوير إلى أو من بند الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات أن التغيير في استخدام العقار يحدث عند توفر متطلبات تعريف الاستثمارات العقارية (أو في حال لم تعد متطلبات التعريف متوفرة) ويكون هناك دليل على التغيير في الاستخدام. إن مجرد التغيير في نية الإدارة لاستخدام العقار لا يمثل دليل على التغيير في الاستخدام.

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

تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية: تأثير شروط الاستحقاق على قياس المعاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على المجموعة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.

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

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨) الاستثمار في شركات الحليفة و مشاريع مشتركة - قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

توضح هذه التعديلات انه اذا كانت المنشأة مشروع او شركة يمكن لها عند الاعتراف المبدئي بالاستثمار قياس الاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر. اذا كانت المنشأة ليست منشأة استثمارية ولها حصة في شركة حليفة او مشروع مشترك والتي بدورها هي منشأة استثمارية يمكن للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية إبقاء القيمة العادلة المطبقة من قبل الشركة الحليفة او المشروع المشترك (التي بدورها هي منشأة استثمارية) على الحصة في الاستثمار في الشركة الحليفة او المشروع المشترك للشركة التابعة. يتم الاختيار لكل استثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك كل على حدى في اخر تاريخ عند:

- الاعتراف المبدئي بالاستثمار في شركة حليفة او مشروع مشترك.
 - الشركة الحليفة او المشروع المشترك يصبح منشأة استثمارية.
 - الشركة الحليفة او المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية يصبح الشركة الأم.
- لم ينتج أي اثر عن تطبيق هذه التعديلات على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

(٣) ودائع لدى البنوك

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧		٣٠ حزيران ٢٠١٨		
المجموع	المجموع	ودائع تستحق بعد اكتر من ثلاثة اشهر وحتى سنة	ودائع تستحق من شهر وحتى ثلاثة اشهر	ودائع تستحق خلال شهر
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار	دينار	دينار
١٠,٦٩٤,٦٦٣	٩,٨٠٥,٠٦٤	٨,١٧٨,٨٠٩	-	١,٦٢٦,٢٥٥

داخل الاردن

تتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع لدى البنوك بالدينار الأردني من ٣,٧٥٪ إلى ٥,٧٥٪ خلال الفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨.

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

(٤) مدينون، صافي

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٠٢٤١٩٥	٦٥٨١٢٠٢	ذمم حملة وثائق التأمين
٦٥٠١٣٨	٨٠١٧٣١	ذمم الوكلاء
٦٩٩١٣٢	٩٣٩٥٧٧	ذمم الوسطاء
٧٢٤٣٩	٧٠٧٠٨	ذمم الموظفين
١٠٦٥٦٨	٦٧٢٠١	ذمم أخرى
٦٥٥٢٤٧٢	٨٤٦٠٤١٩	
(٩٥٣٤٢٤)	(١٠٢٦٧٩٨)	ينزل: مخصص تدني مدينون
٥٥٩٩٠٤٨	٧٤٣٣٦٢١	

إن الحركة على مخصص تدني المدينون كما يلي :

١٠١٠٠٠٠	٩٥٣٤٢٤	رصيد السنة
-	٧٣٣٧٤	اثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩)
(٥٦٥٧٦)	-	ديون معدومة
٩٥٣٤٢٤	١٠٢٦٧٩٨	رصيد نهاية المدة

(٥) ذمم معيدي التأمين المدينة، صافي

يتكون هذا البند مما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٢٦١٩١	٤٨٢٢٠٧	شركات التأمين المحلية
٨٧٧٢١	٨٥٤٧٠	شركات إعادة التأمين الخارجية
(١٢٤٣٤٢)	(١٢٤٣٤٢)	ينزل: مخصص تدني ذمم معيدي التأمين
٤٨٩٥٧٠	٤٤٣٣٣٥	صافي ذمم معيدي التأمين

(٦) مخصص ضريبة الدخل

أ- مخصص ضريبة الدخل

ان الحركة على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤٣٨٣٠١	٧٠٠٧٤	رصيد بداية الفترة/ السنة
(٥٣٧٤٧٦)	(٤٦١٥٧)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢٨٠٦٦٥	٥٢٨٦٨	ضريبة الدخل للفترة / السنة
(١١١٤١٦)	-	محول الى مخصصات مختلفة
-	(١٦٢٦٥)	المعكوس من أمانات ضريبة الفوائد البنكية
٧٠٠٧٤	٦٠٠٢٠	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في الدخل الموحدة ما يلي:

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٢٤٦٥١٢	٥٢٨٦٨	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح الفترة
(١٩١٤٩٩)	(٢٤٣١٩٨)	اثبات موجودات ضريبية مؤجلة
١٦٩٧٢١	١٦٩٢٥٤	اطفاء موجودات ضريبية مؤجلة
-	١٢٤٢٦	إثبات امانات ضريبة دخل
٢٢٤٧٣٤	(٨٦٥٠)	

ملخص تسوية الربح المحاسبي من الربح الضريبي:

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٠٨٥١٧	١٥٤٨٢٠	الربح المحاسبي
(٢٥٩٩٧٩)	(٢٩٤٣٦٠)	أرباح غير خاضعة للضريبة
١٧٨٥٩٦	٣٥٩٨٢٢	مصرفات غير مقبولة ضريبياً
١٠٢٧١٣٤	٢٢٠٢٨٢	الربح الضريبي
٢٤٦٥١٢	٥٢٨٦٨	ضريبة الدخل المستحقة عن ارباح الفترة
%٢٤	%٢٤	نسبة ضريبة الدخل القانونية

تم التوصل الى تسوية نهائية مع دائرة ضريبة الدخل حتى نهاية عام ٢٠١٥، وفي رأي ادارة الشركة والمستشار الضريبي للشركة فإن مخصص ضريبة الدخل كاف لمواجهة أي التزامات ضريبية.

شركة التأمين الوطنية المساهمة العامة المحدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠١٨ (غير مدققة)

ب- موجودات ضريبية مؤجلة

ان تفاصيل هذا البند هي كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨					الحسابات المشمولة
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية السنة	المبالغ المضافة	المبالغ المحررة	رصيد بداية السنة	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	دينار	دينار	دينار	دينار	
١٦٨٩٥٦	٢٤٣٠٧٢	١٠١٢٧٩٩	١٠١٢٧٩٩	٧٠٣٩٨٢	٧٠٣٩٨٢	موجودات ضريبية مؤجلة:
٦١٢٢	٦١٢٢	٢٥٥٠٩	-	-	٢٥٥٠٩	مخصص الادعاءات غير المبلغه
٦٦٥	٤٩٣	٢٠٥٦	٥٢٤	١٢٤١	٢٧٧٣	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
١٧٥٧٤٣	٢٤٩٦٨٧	١٠٤٠٣٦٤	١٠١٣٣٢٣	٧٠٥٢٢٣	٧٣٢٢٦٤	مخصص عمولة وثائق ارباح جماعية/ حياة
						المجموع

ان الحركة على حساب الموجودات الضريبية المؤجلة كما يلي:

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٧٥٣٦٧	١٧٥٧٤٣	رصيد بداية الفترة/ السنة
١٧٠١٩٢	٢٤٣١٩٨	اضافات
(١٦٩٨١٦)	(١٦٩٢٥٤)	استبعادات
١٧٥٧٤٣	٢٤٩٦٨٧	رصيد نهاية الفترة/ السنة

ان نسبة الضريبة المستخدمة في احتساب مبلغ الضرائب المؤجلة هي ٢٤٪ والادارة على يقين من تحققها مستقبلياً كون البنود التي نتجت عنها الموجودات الضريبية المؤجلة مشمولة في قانون ضريبة الدخل وتدخل في الوعاء الضريبي عند احتساب ضريبة دخل الشركة.

(٧) حصة السهم الاساسية والمخفضة من ربح الفترة

يتم احتساب ربح السهم الواحد بقسمة ربح الفترة على المعدل المرجح لعدد الاسهم خلال الفترة وبيانه كما يلي:

للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧	للسنة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	لثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧	لثلاثة اشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	
٨٨٣٧٨٣	١٦٣٤٧٠	٤٩٧٩٣٧	٩٥٠٠٤٠	ربح الفترة (دينار)
٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	
٠.١١٠	٠.٢٠	٠.٦٢	٠.١٢	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح الفترة

(٨) النقد وما في حكمه

يتكون هذا البند مما يلي:

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٩٢٣ر٩٨٥	٢٦٣ر٤٥٤	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
٨ر٩٨٨ر٩١٠	٩ر٨٠٥ر٠٦٤	يضاف: ودائع لدى البنوك
(٨ر١٤٨ر٥٨٥)	(٨ر١٧٨ر٨٠٩)	ينزل: ودائع لدى البنوك التي تستحق من ثلاثة أشهر وحتى سنة
١ر٧٦٤ر٣١٠	١ر٨٨٩ر٧٠٩	صافي النقد وما في حكمه

(٩) المعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت الشركة بالدخول في معاملات مع كبار المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا ضمن النشاطات الاعتيادية للشركة، إنَّ جميع ذمم التأمين الممنوحة للأطراف ذات العلاقة تُعتبر عاملة ولم يُؤخذ لها أي مُخصصات باستثناء مبلغ ٨٣ر١٩٣ دينار تم رصده من ضمن مخصص الديون المشكوك في تحصيلها.

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

فيما يلي ملخص المعاملات مع جهات ذات علاقة:

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٤٨٨ر٧٩٠	٨٦٤ر٧١١	بنود داخل قائمة المركز المالي:
		ذمم مدينة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٩٥٣ر٤٢٣	٨٣٦ر٧٢٢	عناصر قائمة الأرباح أو الخسائر:
		اقساط الاكتتاب

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

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧	للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (غير مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٧٤ر٨٩٥	١٩٠ر٤٥٦	رواتب ومكافآت

(١٠) الأرباح المدورة		
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
١٤١٢٣٦٤	١٣٩٤٧٩٨	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(٣٠٠.٠٠٠)	-	المحول الى الاحتياطي الاختياري
١٢١٦٥٠٤	-	ربح السنة
١٥٦٠٩	٣٢٠٧٩	أرباح بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١٤٩٦٧٩)	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
(٨٠٠.٠٠٠)	(٤٨٠.٠٠٠)	توزيعات الأرباح
-	(٧٣٣٧٤)	أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية - معيار ٩
١٣٩٤٧٩٨	٨٧٣٥٠٣	الرصيد في نهاية الفترة/ السنة

(١١) القضايا المقامة على الشركة

تظهر الشركة كمدعي عليها في قضايا باجمالي مبلغ ٢٠٨٧ر٨٥٠ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (٣١ كانون الأول ٢٠١٧: ٢٠٨٢ر١٩٠ دينار)، وفي رأي المجموعة والمستشار القانوني فان المخصصات المرصودة مقابل هذه القضايا كافية لمواجهة أي التزامات قد تنتج عنها.

(١٢) التزامات ممكن ان تطرأ

على الشركة بتاريخ اعداد القوائم المالية التزامات ممكن ان تطرأ تتمثل في كفالات بنكية بمبلغ ٦٨١ر٧٣٨ دينار كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ مقابل ٧١٥ر٣٣٣ دينار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

(١٣) الإحتياطيات

الإحتياطي الإجباري:

لم تقم الشركة باقتطاع الإحتياطيات القانونية حسب احكام قانون الشركات حيث ان هذه القوائم مرحلية.

الإحتياطي الإختياري:

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٦ آذار ٢٠١٧ تحويل مبلغ ٣٠٠.٠٠٠ دينار من الأرباح المدورة في إلى الإحتياطي الإختياري لدعم الأنشطة المستقبلية للشركة.

(١٤) توزيعات الأرباح

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها المنعقد بتاريخ ١٠ نيسان ٢٠١٨ توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٦٪ أي ما يعادل ٤٨٠.٠٠٠ دينار من رأس المال المدفوع عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٧ (مقابل ٨٠٠.٠٠٠ دينار لعام ٢٠١٦).

(١٥) قائمة المركز المالي لأعمال التأمين على الحياة

فيما يلي قائمة المركز المالي لفرع تأمين الحياة:

٣١ كانون الاول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار (مدققة)	دينار (غير مدققة)	
٥٤٢٢٣	١١٧١٤٧	الموجودات :-
٥٤٢٢٣	١١٧١٤٧	ذمم مدينة
		مجموع الموجودات
٣٥٠٣٩	٢٩٢٥٨	المطلوبات وحقوق الملكية
٤٨٤٨٧	٩٨٧١٢	صافي مخصص الادعاءات
٨٣٥٢٦	١٢٧٩٧٠	صافي المخصص الحسابي
		مجموع المخصصات الفنية
٥١٢٨٠	٧٩٤٢	ذمم دائنة
(٨٠٥٨٣)	(١٨٧٦٥)	جاري المركز الرئيسي
٥٤٢٢٣	١١٧١٤٧	مجموع المطلوبات

NATIONAL INSURANCE COMPANY

(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
(UNAUDITED)

30 JUNE 2018



Building a better
working world

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

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

REPORT ON REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS TO THE CHAIRMAN AND BOARD OF DIRECTORS OF NATIONAL INSURANCE COMPANY

AMMAN - JORDAN

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of **NATIONAL INSURANCE COMPANY** (a public shareholding company) and its subsidiary ("the Group") as of 30 June 2018, comprising of interim consolidated statement of financial position as of 30 June 2018 and the related interim consolidated income statement, interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity, and interim consolidated statement of cash flows for six months period then ended and explanatory notes. The Board of Directors is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standard IAS 34, Interim Financial Reporting ("IAS 34"). Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

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

Explanatory Paragraph

The interim condensed consolidated financial statements have been prepared in accordance with the directive for listing securities on the Amman Stock exchange for the purposes of management and does not require the Insurance Administration Department approval.

Amman – Jordan
30 July 2018

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	<u>Notes</u>	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
<u>Assets</u>			
Investments-			
Deposits of banks	3	9,805,064	10,694,663
Financial assets at fair value through other comprehensive income		3,743,470	3,522,956
Financial assets at amortized cost		2,615,545	2,618,078
Investment properties		488,775	498,424
Total Investments		16,652,854	17,334,121
Other assets-			
Cash on hands and at banks		263,454	115,253
Notes receivables and checks under collection		1,985,049	1,252,092
Account receivables, net	4	7,433,621	5,599,048
Reinsurance receivables, net	5	443,335	489,570
Deferred tax assets		249,687	175,743
Property and equipment, net		646,334	656,428
Other assets		1,157,130	1,136,547
Total other assets		12,178,610	9,424,681
Total Assets		28,831,464	26,758,802
<u>Liabilities and Equity</u>			
Technical Reserves-			
Unearned premium reserve, net		7,914,530	5,914,078
Outstanding claims reserve, net		5,998,780	5,375,091
Mathematical reserve, net		98,712	48,487
Total Technical Reserves Liabilities		14,012,022	11,337,656
Other liabilities-			
Accounts payable		1,934,604	1,464,833
Accrued expenses		63,979	87,991
Reinsurance payables		1,317,662	2,005,097
Other provisions		37,805	39,900
Income tax provision	6	60,520	70,074
Other liabilities		1,344,998	1,445,929
Total other liabilities		4,759,568	5,113,824
Total Liabilities		18,771,590	16,451,480
Equity			
Paid in capital		8,000,000	8,000,000
Statutory reserve		1,305,481	1,305,481
Voluntary reserve		311,000	311,000
Fair value reserve		(593,580)	(703,957)
Retained earnings	10	873,503	1,394,798
Profit for the period		163,470	-
Total Equity		10,059,874	10,307,322
Total Liabilities and Equity		28,831,464	26,758,802

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

		Three months ended 30 June		Six months ended 30 June	
	Notes	2018 JD	2017 JD	2018 JD	2017 JD
Revenues –					
Gross written premiums		4,959,365	4,481,383	12,159,547	11,445,925
Less: reinsurance share		1,622,861	928,223	2,964,504	4,006,912
Net written premiums		3,336,504	3,553,160	9,195,043	7,439,013
Net change in unearned premiums reserve		445,398	(242,264)	(2,000,452)	(1,153,142)
Net change in mathematical reserve		(9,997)	20,209	(50,225)	(28,515)
Net earned premiums		3,771,905	3,331,105	7,144,366	6,257,356
Commissions income		160,565	246,401	272,263	397,269
Insurance policies issuance fees		234,499	178,848	552,230	473,451
Other income related to written premiums		34,872	20,152	56,665	21,526
Interest income		180,080	119,614	351,484	248,319
Gain from financial assets		125,161	180,879	269,625	234,265
Gain from selling of investment properties		-	82,819	-	205,080
Other income		(2,852)	6,561	640	52,987
Total revenues		4,504,230	4,166,379	8,647,273	7,890,253
Claims, losses and related expenses					
Paid claims		4,643,037	4,003,212	9,585,406	7,835,228
Less: recoveries		608,977	519,894	1,459,618	1,135,166
Less: reinsurance share		1,059,503	748,668	2,151,800	1,715,650
Paid claims, net		2,974,557	2,734,650	5,973,988	4,984,412
Net change in claims reserve		490,824	(24,513)	623,689	143,027
Policies acquisition costs		298,866	199,167	642,417	407,178
Excess of loss premiums		59,982	61,004	119,964	153,747
Allocated employees' expenses		244,501	237,057	441,233	413,603
Allocated administrative and general expenses		123,445	99,517	276,298	238,088
Other expenses		141,364	160,622	254,484	292,184
Net Claims costs		4,333,539	3,467,504	8,332,073	6,632,239
Unallocated employees' expenses		31,228	32,690	54,564	54,023
Depreciation		13,010	16,800	28,347	32,522
Unallocated administrative and general expenses		30,861	28,309	69,075	62,952
Other expenses		2,069	-	8,394	-
Total expenses		77,168	77,799	160,380	149,497
Profit for the period before tax		93,523	621,076	154,820	1,108,517
Income tax reversal (expenses)	6	1,517	(123,139)	8,650	(224,734)
Profit for the period		95,040	497,937	163,470	883,783
		JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils	JD/Fils
Basic and diluted earnings per share	7	0/012	0/062	0/020	0/110

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE THREE AND SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	<u>Three months ended 30 June</u>		<u>Six months ended 30 June</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>	<u>JD</u>
Profit for the period	95,040	497,937	163,470	883,783
Add: Other comprehensive income items after tax not to be reclassified to profit and loss in subsequent periods:				
Changes in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income, after tax	(162,158)	(370,687)	110,377	(192,676)
Gain on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	32,079	138	32,079	14,920
Total comprehensive income for the period	<u>(35,039)</u>	<u>127,388</u>	<u>305,926</u>	<u>706,027</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Paid in capital	Statutory reserve	Voluntary reserve	Fair value reserve	Retained earnings	Profit for the period	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
For the period ended 30 June 2018 -							
Balance at 1 January 2018	8,000,000	1,305,481	311,000	(703,957)	1,394,798	-	10,307,322
Impact of IFRS 9 implementation	-	-	-	-	(73,374)	-	(73,374)
Balance at 1 January 2018 – restated	8,000,000	1,305,481	311,000	(703,957)	1,321,424	-	10,233,948
Total comprehensive income for the period	-	-	-	110,377	32,079	163,470	305,926
Cash dividends (note 14)	-	-	-	-	(480,000)	-	(480,000)
Balance at 30 June 2018	8,000,000	1,305,481	311,000	(593,580)	873,503	163,470	10,059,874
For the period ended 30 June 2017 -							
Balance at 1 January 2017	8,000,000	1,155,802	11,000	(279,525)	1,412,364	-	10,299,641
Total comprehensive income for the period	-	-	-	(192,676)	14,920	883,783	706,027
Transfer to voluntary reserve (note 13)	-	-	300,000	-	(300,000)	-	-
Cash dividends (note 14)	-	-	-	-	(800,000)	-	(800,000)
Balance at 30 June 2017	8,000,000	1,155,802	311,000	(472,201)	327,284	883,783	10,205,668

Included in the retained earnings a restricted amount of JD 249,687 in accordance with the Jordan securities commission regulations representing deferred tax assets as of 30 June 2018, in addition to an amount of JD 593,580 restricted from retained earnings representing the negative fair value reserve as of 30 June 2018.

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Note	30 June 2018 JD	30 June 2017 JD
<u>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES</u>			
Profit for the period before tax		154,820	1,108,517
Adjustment for non-cash items			
Depreciation		28,347	32,522
Gain on sale property and equipment		(53)	(6,599)
Gain on sale investment properties		-	(205,080)
Net change in outstanding claims reserve		623,689	143,027
Net change in unearned premiums reserve		2,000,452	1,153,142
Net change in mathematical reserve		50,225	28,515
Insurance Department fees provision		79,448	73,498
Group life insurance fees provision		524	4,591
Amortization of financial assets at amortize cost		2,533	2,196
Gain on Currencies exchange		-	(67)
Cash flows from operating activities before changes in working capital		2,939,985	2,334,262
Notes receivables and checks under collection		(732,957)	(272,136)
Accounts receivable		(1,907,947)	(2,338,662)
Reinsurance receivables		46,235	(77,609)
Other assets		(20,583)	(120,419)
Accounts payable		469,771	81,545
Accrued expenses		(24,012)	17,091
Reinsurance payables		(687,435)	959,130
Other payables		(113,356)	65,300
Other provisions		(82,067)	(105,352)
Net cash flows (used in) from operating activities before tax		(112,366)	543,150
Income tax paid		(46,157)	(412,517)
Income tax paid on interest		(16,265)	(9,405)
Net cash flows (used in) from operating activities		(174,788)	121,228
<u>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES</u>			
Term deposits mature after 3 months		1,173,106	(391,418)
Proceeds from sale of financial assets at fair value through other comprehensive income		239,861	247,682
Purchase of financial assets at fair value through other comprehensive income		(317,920)	(355,147)
Purchase of property and equipment		(8,606)	(77,259)
Proceeds from sale of investment properties		-	388,777
Proceeds from sale of Property and Equipment		55	6,600
Net cash flows (used in) investing activities		1,086,496	(180,765)
<u>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES</u>			
Dividends paid		(480,000)	(800,000)
Net cash flows used in financing activities		(480,000)	(800,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalent		431,708	(859,537)
Cash and cash equivalents at beginning of the period		1,458,001	2,623,847
Cash and cash equivalents at the end of the period	8	1,889,709	1,764,310

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDER WRITING REVENUES FOR THE LIFE INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Life insurance business	
	Six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
Written Premiums –		
Direct insurance	310,236	291,767
Reinsurance inward business	62,332	69,336
Total written premiums	372,568	361,103
Less:		
Local reinsurance share	50,926	60,300
Foreign reinsurance share	191,533	191,990
Net Premiums	130,109	108,813
Add:		
Balance at the beginning of the period	146,421	111,284
Less: reinsurance share	97,934	59,804
Net mathematical reserve beginning of the period	48,487	51,480
Less:		
Balance at the end of the period	263,915	240,826
Less: Reinsurance share	165,203	160,831
Net mathematical reserve end of the period	98,712	79,995
Net earned revenue from written Premiums- net	79,884	80,298

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CLAIMS COST FOR THE LIFE INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Life insurance business	
	Six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
Paid claims	186,646	71,449
Less:		
Foreign Reinsurance Share:	(152,387)	(56,239)
Net paid claims	34,259	15,210
Add:		
Claims reserve at the end of the period		
Reported	64,121	140,642
Not reported	31,390	25,626
Less:		
Reinsurance share	(66,253)	(118,236)
Net claims reserve at the end of the period	29,258	48,032
Reported	23,297	35,029
Not reported	5,961	13,003
Less:		
Claims reserve beginning of the period		
Reported	116,305	67,627
Not reported	30,702	21,523
Less:		
Reinsurance share	(111,968)	(57,455)
Net claims reserve beginning of the period	35,039	31,695
Net claims cost	28,478	31,547

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDER WRITING PROFITS FOR THE LIFE INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Life insurance business	
	Six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
Net earned revenue from written premiums	<u>79,884</u>	<u>80,298</u>
Less:		
Net claims cost	<u>28,478</u>	<u>31,547</u>
Add:		
Commissions received	2,048	3,893
Insurance policies issuance fees	<u>3,620</u>	<u>3,708</u>
Total revenues	<u>5,668</u>	<u>7,601</u>
Less:		
Policy acquisition cost	1,853	3,618
Allocated administrative and general expenses	31,385	23,583
Other expenses	<u>241</u>	<u>6,414</u>
Total expenses	<u>33,479</u>	<u>33,615</u>
Underwriting profit	<u>23,595</u>	<u>22,737</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDER WRITING REVENUES FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Motor		Marine and transportations		Fire and property		Liability		Medical		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Written Premiums:												
Direct insurance	5,613,196	5,013,487	245,392	423,336	1,274,609	1,356,964	140,668	16,994	4,081,038	3,731,134	11,354,903	10,541,915
Optional reinsurance inward business	343,903	400,396	(481)	16,835	88,574	120,783	80	4,893	-	-	432,076	542,907
Total Premiums	5,957,099	5,413,883	244,911	440,171	1,363,183	1,477,747	140,748	21,887	4,081,038	3,731,134	11,786,979	11,084,822
Less:												
Local reinsurance share	155,972	74,616	-	-	179,385	223,113	2,940	164	-	-	338,297	297,893
Foreign reinsurance share	115,258	158,565	171,225	349,842	906,478	950,753	121,393	8,732	1,069,394	1,988,837	2,383,748	3,456,729
Net Written Premiums	5,685,869	5,180,702	73,686	90,329	277,320	303,881	16,415	12,991	3,011,644	1,742,297	9,064,934	7,330,200
Add:												
Balance at the beginning of the period												
Unearned premiums reserve	5,606,536	5,239,964	258,480	188,847	1,807,423	1,314,284	42,171	155,366	859,832	661,516	8,574,442	7,559,977
Less: Reinsurance share	236,540	283,155	196,905	152,846	1,698,973	1,205,312	25,866	140,938	502,080	463,062	2,660,364	2,245,313
Net Unearned Premiums Reserve	5,369,996	4,956,809	61,575	36,001	108,450	108,972	16,305	14,428	357,752	198,454	5,914,078	5,314,664
Less:												
Balance at the end of the period												
Unearned premiums reserve	6,076,821	5,505,613	100,544	204,900	1,633,650	1,395,700	120,396	93,156	2,328,225	2,064,212	10,259,636	9,263,581
Less: Reinsurance share	238,230	251,884	70,124	162,901	1,423,171	1,171,918	101,727	79,970	511,854	1,129,102	2,345,106	2,795,775
Unearned Premiums Reserve- net	5,838,591	5,253,729	30,420	41,999	210,479	223,782	18,669	13,186	1,816,371	935,110	7,914,530	6,467,806
Earned revenue from written Premiums- net	5,217,274	4,883,782	104,841	84,331	175,291	189,071	14,051	14,233	1,553,025	1,005,641	7,064,482	6,177,058

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF CLAIMS COST FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Motor		Marine and transportations		Fire and property		Liability		Medical		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Paid claims	6,382,968	5,562,442	33,412	33,482	142,910	153,603	-	32,612	2,839,470	1,981,640	9,398,760	7,763,779
Less:												
Recoveries	1,416,207	1,099,126	-	-	12,015	4,473	-	-	31,396	31,567	1,459,618	1,135,166
Local reinsurance share	132	2,601	-	-	32,371	3,588	-	-	-	-	32,503	6,189
Foreign reinsurance share	395,403	195,723	23,735	22,718	91,141	122,025	-	32,612	1,456,631	1,280,144	1,966,910	1,653,222
Net Paid Claims	4,571,226	4,264,992	9,677	10,764	7,383	23,517	-	-	1,351,443	669,929	5,939,729	4,969,202
Add:												
Outstanding Claims Reserve at end of the period												
Reported	5,665,320	4,995,721	197,022	493,953	3,120,657	3,210,836	246,577	211,907	235,058	236,703	9,464,634	9,153,120
Not reported	706,309	534,651	7,540	9,047	31,653	59,387	1,911	1,861	502,446	427,034	1,249,859	1,031,980
Less:												
Reinsurance share	699,214	462,508	153,275	422,782	3,011,748	3,106,712	200,828	170,834	259,290	376,785	4,324,355	4,539,621
Recoveries	420,616	246,373	-	-	-	-	-	-	-	-	420,616	246,373
Net Outstanding Claims Reserve at end of the period	5,251,799	4,825,491	51,287	80,218	140,562	163,511	47,660	42,934	478,214	286,952	5,969,522	5,399,106
Reported	4,579,490	4,318,337	49,312	78,421	136,680	127,335	47,331	42,661	149,601	81,433	4,962,414	4,648,187
Not reported	672,309	507,154	1,975	1,797	3,882	36,176	329	273	328,613	205,519	1,007,108	750,919
Less:												
Net outstanding claims reserve at beginning of the period												
Reported	5,141,970	5,187,560	232,882	403,755	3,009,842	3,351,923	249,582	225,073	241,227	148,718	8,875,503	9,317,029
Not reported	536,309	504,230	9,493	8,528	32,799	72,787	722	2,241	424,577	389,333	1,003,900	977,119
Less:												
Reinsurance share	578,105	656,262	183,782	352,743	2,911,147	3,252,556	199,674	192,810	386,867	376,636	4,259,575	4,831,007
Recoveries	279,776	190,725	-	-	-	-	-	-	-	-	279,776	190,725
Net Outstanding Claims Reserve at beginning of the period	4,820,398	4,844,803	58,593	59,540	131,494	172,154	50,630	34,504	278,937	161,415	5,340,052	5,272,416
Net Claims Cost	5,002,627	4,245,660	2,371	31,442	16,451	14,874	(2,970)	8,430	1,550,720	795,466	6,569,199	5,095,892

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

**NATIONAL INSURANCE COMPANY
PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY
STATEMENT OF UNDERWRITING PROFITS FOR THE GENERAL INSURANCE
FOR THE SIX MONTHS PERIOD ENDED 30 JUNE 2018 (UNAUDITED)**

	Motor		Marine and transportations		Fire and property		Liability		Medical		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Net earned revenue from written premiums	5,217,274	4,883,782	104,841	84,331	175,291	189,071	14,051	14,233	1,553,025	1,005,641	7,064,482	6,177,058
Less:												
Net claims cost	5,002,627	4,245,680	2,371	31,442	16,451	14,874	(2,970)	8,430	1,550,720	795,466	6,569,199	5,095,892
Add:												
Commissions received	23,519	32,019	144,833	241,548	101,278	118,406	585	1,403	-	-	270,215	393,376
Insurance policies issuance fees	364,820	284,089	6,769	9,901	25,568	26,816	2,222	474	149,231	148,463	548,610	469,743
Other income related to written premiums	44,429	21,526	1,347	-	4,034	-	-	-	6,855	-	56,665	21,526
Total revenues	432,768	337,634	152,949	251,449	130,880	145,222	2,807	1,877	156,086	148,463	875,490	884,645
Less:												
Policies acquisition cost	549,275	329,828	7,859	9,568	54,714	39,138	643	2,332	28,073	22,694	640,564	403,560
Excess of loss premiums	70,964	102,747	5,000	7,500	44,000	43,500	-	-	-	-	119,964	153,747
Allocated general and administrative expenses	359,789	357,768	39,189	35,475	87,022	87,698	12,591	5,158	187,555	142,009	686,146	628,108
Other expenses	52,507	91,829	382	349	3,182	908	-	-	198,172	192,684	254,243	285,770
Total Expenses	1,032,535	882,172	52,430	52,892	188,918	171,244	13,234	7,490	413,800	357,387	1,700,917	1,471,185
Underwriting profit (loss)	(385,120)	93,564	202,969	251,446	100,802	148,175	6,594	190	(255,409)	1,251	(330,144)	494,626

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements and to be read with them

(1) GENERAL

National Insurance Company ("Company") was established after the merger between Al-Watania Insurance Company (established in 1965) and Al-Ahlia Insurance Company established in 1986 according to the companies law number 1964 for insurance practice. The company was registered in the Companies Control Department in the Ministry of Industry and Trade as a public shareholding company, under the registration number (199) on 9 January 1986. The Company got the life insurance license on the 6 August 1995. The Company's authorized and paid in capital is JD 8,000,000 divided into 8,000,000 shares at par value of JD 1 each.

The Company is engaged in all kinds of insurance, such as motor, marine, transportation, fire and property risk, liability, medical, personal accident and life.

The consolidated financial statements have been approved by the board of directors in its meeting on 30 July 2018

(2) Basis of preparation

The interim condensed consolidated financial statements for the Group as of 30 June 2018 have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

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

The financial statements have been prepared on historical cost basis, except for financial assets at fair value through other comprehensive income that have been measured at fair value.

The interim condensed consolidated financial statements do not contain all information and disclosures required for full financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, and should be read in conjunction with the Group's annual report as at 31 December 2017. In addition, the results for the six months ended 30 June 2018 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2018.

NATIONAL INSURANCE COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

Basis of consolidation

The consolidated financial statements comprise the financial statements of National Insurance Company (the "Company"), and its subsidiary (referred to together as the "Group") as of the 30 June 2018:

<u>Company's Name</u>	<u>Legal form</u>	<u>Country incorporation</u>	<u>Ownership Percentage</u>
Nai for Real Estate Investments Co.*	Limited Liability Company	Jordan	100%

* Nai Real Estate Investment Company Ltd. was established with a capital of JD 60,000. The Company was registered with the Ministry of Industry and Trade on 16 March 2008 and it is wholly owned by the National Insurance Company. The company did not start operations to the date of these consolidated financial statements.

The subsidiary is consolidated from the date control achieved, and continue to be consolidated until the date when such control ceases. 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.

The financial statements of the subsidiary are prepared for the same reporting year as for the Company and using consistent accounting policies.

All intra-group transactions, balances, income, expenses between the subsidiary and the parent are eliminated in full on consolidation.

Changes in accounting policies

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of Group's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new amendment effective as of 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Group had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011. The standard has been applied retrospectively and, in line with IFRS 9, comparative amounts have not been restated.

The impact of the adoption of IFRS 9 as at 1st January 2018 has been recognized in retained earnings. The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the Group's accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss (ECL) approach.

IFRS 9 requires the Group to record an allowance for ECLs for all debt instruments measured at amortization cost.

For all debt instruments, the Group has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses.

Group's policy to measure such instruments on a 12-month ECL basis.

The adoption of the ECL requirements of IFRS 9 resulted in increases in impairment allowances of the Group's debt financial assets, by an amount of 73,374 JD. The increase in allowance resulted in restatement of opening balance of retained earnings by the same amount.

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards. The new standard establishes a five-step model to account for revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15, revenue is recognized at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer.

The standard requires entities to exercise judgement, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers. The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

IFRIC Interpretation 22 Foreign Currency Transactions and Advance Considerations

The Interpretation clarifies that, in determining the spot exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the derecognition of a non-monetary asset or non-monetary liability relating to advance consideration, the date of the transaction is the date on which an entity initially recognises the non-monetary asset or non-monetary liability arising from the advance consideration. If there are multiple payments or receipts in advance, then the entity must determine a date of the transactions for each payment or receipt of advance consideration.

This Interpretation does not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IAS 40 Transfers of Investment Property

The amendments clarify when an entity should transfer property, including property under construction or development into, or out of investment property. The amendments state that a change in use occurs when the property meets, or ceases to meet, the definition of investment property and there is evidence of the change in use. A mere change in management's intentions for the use of a property does not provide evidence of a change in use.

These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction; the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

Amendments to IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures - Clarification that measuring investees at fair value through profit or loss is an investment-by-investment choice

The amendments clarify that an entity that is a venture capital organisation, or other qualifying entity, may elect, at initial recognition on an investment-by-investment basis, to measure its investments in associates and joint ventures at fair value through profit or loss. If an entity, that is not itself an investment entity, has an interest in an associate or joint venture that is an investment entity, the entity may, when applying the equity method, elect to retain the fair value measurement applied by that investment entity associate or joint venture to the investment entity associate's or joint venture's interests in subsidiaries. This election is made separately for each investment entity associate or joint venture, at the later of the date on which: (a) the investment entity associate or joint venture is initially recognised; (b) the associate or joint venture becomes an investment entity; and (c) the investment entity associate or joint venture first becomes a parent.

These amendments do not have any impact on the Group's consolidated financial statements.

NATIONAL INSURANCE COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(3) DEPOSITS AT BANKS

	30 June 2018			31 December 2017
	Deposits due within a month	Deposits due from 1 to 3 months	Deposits due from 3 months to 1 year	Total
	JD	JD	JD	JD
				(Unaudited)
				(Audited)
Local deposit	1,626,255	-	8,178,809	9,805,064
				10,694,663

Interest rates on bank deposit balances in Jordanian Dinar ranges from 3.75% to 5.75% during the period ended 30 June 2018.

(4) ACCOUNTS RECEIVABLE, NET

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Policy holders receivables	6,581,202	5,024,195
Agents receivables	801,731	650,138
Brokers receivables	939,577	699,132
Employees receivables	70,708	72,439
Other receivables	67,201	106,568
	8,460,419	6,552,472
Less: allowance for doubtful debts	(1,026,798)	(953,424)
	7,433,621	5,599,048

The following represents movement for provision for doubtful debt:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Beginning balance	953,424	1,010,000
Impact of IFRS 9 implementation	73,374	-
Written-off receivable	-	(56,576)
Ending balance	1,026,798	953,424

NATIONAL INSURANCE COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(5) REINSURANCE RECEIVABLES, NET

This item consists of the following:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Local insurance companies	482,207	526,191
Foreign reinsurance companies	85,470	87,721
Less: allowance for doubtful debt for reinsurance receivables	(124,342)	(124,342)
Net reinsurance receivables	443,335	489,570

(6) INCOME TAX PROVISION

A- Income tax provision

The movement on the income tax provision is as follows:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Balance at beginning of the period / year	70,074	438,301
Income tax paid	(46,157)	(537,476)
Income tax expense for the period / year	52,868	280,665
Transferred to another provisions	-	(111,416)
Income tax on banks interest income	(16,265)	-
	60,520	70,074

Income tax expense in the consolidated income statement included the following:

	Six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Income tax for the period	52,868	246,512
Deferred tax assets additions	(243,198)	(191,499)
Deferred tax assets reversals	169,254	169,721
Income tax withholding	12,426	-
	(8,650)	224,734

NATIONAL INSURANCE COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

The reconciliation between accounting profit and taxable profit is as follows:

	Six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Accounting profit	154,820	1,108,517
Non-taxable income	(294,360)	(259,979)
Non-deductible expenses	359,822	178,596
Taxable profit	220,282	1,027,134
Income tax for the period	52,868	246,512
Income tax rate	24%	24%

Final reconciliation was reached with Income and Sales Tax Department up to 2015. In the opinion of the Company's management and tax advisor, the income tax provision is sufficient to meet any tax exposure.

B- Deferred tax assets

	30 June 2018					2017 December 31
	Beginning Balance	Released	Additions	Ending Balance	Deferred Tax	Deferred Tax
	JD	JD	JD	JD	JD	JD
					(Unaudited)	(Audited)
Provisions for IBNR claims	703,982	703,982	1,012,799	1,012,799	243,072	168,956
Provision for end of service indemnity	25,509	-	-	25,509	6,122	6,122
Group life insurance fees provision	2,773	1,241	524	2,056	493	665
	732,264	705,223	1,013,323	1,040,364	249,687	175,743

Movement on deferred tax assets is as follows:

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
Balance beginning of the period / year	175,743	175,367
Additions	243,198	170,192
Disposals	(169,254)	(169,816)
Balance end of the period / year	249,687	175,743

The tax rate used to calculate the deferred tax is 24% and the management is certain that 100% will be recoverable in the future. Since the items within the deferred tax assets are subject to the Income Tax Law and are included in the tax base for calculating for Company's income tax.

NATIONAL INSURANCE COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(7) EARNINGS PER SHARE

The earnings per share is calculated by dividing the profit for the period over the weighted average number of shares for the period as follows:

	Three months ended 30 June		Six months ended 30 June	
	2018	2017	2018	2017
	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)	(Unaudited)
Profit for the period (JD)	95,040	497,937	163,470	883,783
Weighted average number of shares (Share)	8,000,000	8,000,000	8,000,000	8,000,000
	Fils/ JD	Fils/ JD	Fils/ JD	Fils/ JD
Earnings per share for the period	0/012	0/062	0/020	0/110

(8) CASH AND CASH EQUIVALENTS

This item consists the following:

	30 June 2018 JD (Unaudited)	30 June 2017 JD (Unaudited)
Cash on hands and at banks	263,454	923,985
Add: deposits at banks	9,805,064	8,988,910
Less: deposits at banks with maturities between three months to one year	(8,178,809)	(8,148,585)
Net Cash and cash equivalent	1,889,709	1,764,310

NATIONAL INSURANCE COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(9) RELATED PARTY TRANSACTIONS

The Company has entered into transactions with major shareholders, board members and the higher management in the normal course of business at commercial rate. All insurance receivables granted to related parties are considered to be performing and no provision is required for them except for the amount of JD 83,193 recorded in the provision for doubtful debts.

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

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Audited)
<u>Statement of financial position:</u>		
Account receivables	864,711	488,790
	30 June 2018	30 June 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
<u>Income statement:</u>		
Written premium	836,722	953,423

Compensations of key management personal of the Company (salaries, bonuses, and other benefits) are as follows:

	Six months ended 30 June	
	2018	2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Salaries and benefits	190,456	174,895

(10) RETAINED EARNINGS

	30 June 2018	31 December 2017
	JD	JD
	(Unaudited)	(Unaudited)
Beginning balance for the period/ year	1,394,798	1,412,364
Transferred to voluntary reserve	-	(300,000)
Profit of the year	-	1,216,504
Transferred to statutory reserve	-	(149,679)
Gain on sale of financial assets at fair value through other comprehensive income	32,079	15,609
Cash dividends	(480,000)	(800,000)
Impact of IFRS (9) implementation	(73,374)	-
Ending balance for the period/year	873,503	1,394,798

NATIONAL INSURANCE COMPANY
NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
30 JUNE 2018 (UNAUDITED)

(11) LAWSUITS AGAINST THE COMPANY

The Company is defendant in a number of lawsuits by amount of JD 2,087,850. The Company's lawyers and management believe that the provision taken is sufficient to meet the obligations that may arise from these lawsuits.

(12) CONTINGENT LIABILITIES

The Company has bank guarantees amounting to JD 681,738 as at 30 June 2018 and JD 715,333 as at 31 December 2017.

(13) RESERVES

Statutory reserve

The Company did not apportioned any amount to the statutory reserves, since these are interim financial statements.

Voluntary reserve

The Company's General Assembly approved in its meeting held on 26 March 2017 to transfer JD 300,000 from retained earnings to the voluntary reserve to support the Company's plans.

(14) DIVIDENDS

The Company's General Assembly approved in its meeting held on 10 April 2018 cash dividends of 6% equivalent to JD 480,000 of the paid in capital for 2017 (against JD 800,000 for the year ended 2016).

(15) STATEMENT OF FINANCIAL POSITION FOR LIFE ASSURANCE BUSINESS

	30 June 2018 JD (Unaudited)	31 December 2017 JD (Audited)
Assets		
Accounts receivable	117,147	54,223
Total Assets	117,147	54,223
Liabilities and Equity		
Outstanding claims reserve, net	29,258	35,039
Mathematical reserve, net	98,712	48,487
Total Technical Reserves	127,970	83,526
Accounts payable	7,942	51,280
Head Office account	(18,765)	(80,583)
Total Liabilities	117,147	54,223