



شركة الأراضي المقدسة للتأمين المساهمة العامة المحدودة

HOLY LAND INSURANCE CO. Ltd. H.L.I.C

٢٠١٨/١٠/٣٠

٢٠١٨/١١٦٣/٢٦

السادة / بورصة عمان المحترمين

الموضوع : البيانات المالية كما في ٢٠١٨/٩/٣٠

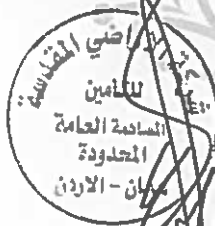
تحية وبعد ،

نرفق لكم البيانات المالية الموحدة للشركة كما هي بتاريخ ٢٠١٨/٩/٣٠ باللغتين العربية والانجليزية مرفقة بتقرير مدقق الحسابات الخارجي عليها راجين التكرم بالاستلام حسب الأصول.

وتفضلوا بقبول الاحترام والتقدير.

المهندس / سامر بهاء الدين المظفر

الرئيس التنفيذي



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢١ تموز ٢٠١٨

٥٥٥٥

الرقم المتسلسل: ٥٥٥٥

رقم الملف: ٥٥٥٥

الجهة المختصة: ٥٥٥٥

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة
كما في 30 أيلول 2018
(مراجعة غير مدققة)

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

فهرس المحتويات

<u>الصفحة</u>	
1	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة
3-2	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة الموجزة كما في 30 ايلول 2018
5-4	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018
6	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018
8-7	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018
9	حساب ايرادات الاكتتاب لآعمال التامينات العامة المرحلي الموحد الموجز للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018
10	حساب تكلفة التعويضات لآعمال التامينات العامة المرحلي الموحد الموجز للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018
11	حساب ارباح (خسائر) الاكتتاب لآعمال التامينات العامة المرحلي الموحد الموجز للشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018
24-12	ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة

785 18 04

السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين

شركة الاراضي المقدسة للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة:

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة لشركة الاراضي المقدسة للتأمين - شركة مساهمة عامة محدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة الموجزة كما في 30 ايلول 2018 وكل من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة الموجزة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة الموجزة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة الموجزة للشهور التسعة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية/ معيار المحاسبة الدولي رقم 34 (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بعمليات المراجعة 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة". إن عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموحدة الموجزة تتمثل في القيام باستفسارات بشكل أساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق أعمال المراجعة أقل بكثير من نطاق أعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا أعمال المراجعة من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فإننا لا نبيدي رأي تدقيق حولها.

الاستنتاج:

بناءً على مراجعتنا لم تسترّع انتباهنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

فقرة توكيدية:

- يظهر لدى الشركة موجودات ضريبية مؤجلة بقيمة 1,674,443 دينار اردني حسب ايضاح رقم (12) و هذا المبلغ مدور منذ سنوات سابقة و بحسب رأي المستشار الضريبي للشركة و ادارة الشركة فانه من الممكن استرداد او خصم المبلغ من الضرائب المستحقة على الشركة في المستقبل.
- تقل نسبة هامش ملاءة الشركة كما في 30 ايلول 2018 عن النسبة المقررة من ادارة التأمين والبالغة 150%

أمر آخر:

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة لأغراض هيئة الاوراق المالية وادارة التأمين لدى وزارة الصناعة والتجارة.

عن شركة العباسي وشركاه

نبيل محمد عبيدات

إجازة رقم 877

عمان في 29 تشرين الاول 2018

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة الموجزة
كما في 30 ايلول 2018

مراجعة غير مدققة

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018	ايضاح	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)		
			الموجودات
3,077,507	2,078,723	7	ودائع لدى البنوك
508,324	515,665	8	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
60,000	60,000	9	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
176,725	176,725		استثمارات عقارية
3,822,556	2,831,113		مجموع الاستثمارات
132,182	111,546		نقد في الصندوق ولدى البنوك
91,091	105,884		اوراق القبض وشيكات برسم التحصيل - بالصافي
710,457	577,720	10	مدينون - بالصافي
674,845	653,484	11	ذمم معيدي التأمين المدينة - بالصافي
1,674,443	1,674,443	12	موجودات ضريبية مؤجلة
2,081,933	2,090,155		ممتلكات ومعدات - بالصافي
26,156	18,494		موجودات غير ملموسة - بالصافي
205,875	196,144		موجودات أخرى
9,419,538	8,258,983		مجموع الموجودات

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) الى رقم (23) تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
تابع - قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة الموجزة
كما في 30 أيلول 2018

مراجعة غير مدققة

31 كانون الاول 2017	30 أيلول 2018	ايضاح	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)		
			المطلوبات و حقوق الملكية
			المخصصات الفنية
4,237,830	3,619,111		مخصص الاقساط غير المكتسبة - بالصافي
1,533,972	1,088,074		مخصص الادعاءات - بالصافي
5,771,802	4,707,185		مجموع المخصصات الفنية
			المطلوبات
216,634	536,845		بنوك دائنة
214,583	279,527	13	دائنون
609,043	645,115	14	ذمم معيدي التأمين الدائنة
46,983	13,806		مخصصات مختلفة
352,106	304,357		مطلوبات اخرى
1,439,349	1,779,650		مجموع المطلوبات
7,211,151	6,486,835		مجموع المخصصات الفنية و المطلوبات
			حقوق الملكية
5,000,000	5,000,000	1	رأس المال
(2,061,779)	(2,061,779)		خصم الاصدار
745,254	1,503	15	احتياطي اجباري
22,561	-	15	احتياطي اختياري
(150,000)	(150,000)	15	احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية
(1,347,649)	(610,428)	15	(الخسائر المتركمة)
-	(407,148)		(خسارة) الفترة
2,208,387	1,772,148		صافي حقوق الملكية
9,419,538	8,258,983		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) الى رقم (23) تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة الموجزة
للسهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2018

مراجعة غير مدققة

للسهور التسعة المنتهية في		للسهور الثلاثة المنتهية في		ايضاح	
30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017		
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني		
(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)		
7,266,900	7,478,376	1,929,322	1,804,760		الايادات
(159,709)	(264,064)	(124,562)	(124,562)		اجمالي الاقساط المكتتبة
7,107,191	7,214,312	1,674,582	1,804,760		يطرح : حصة معيدي التأمين
618,719	(416,854)	411,641	243,870		صافي الاقساط المكتتبة
7,725,910	6,797,458	2,086,223	2,048,630		صافي التغير في مخصص الاقساط غير المكتسبة
40,445	54,383	13,646	25,576		صافي ايرادات الاقساط المتحققة
383,937	309,061	125,899	111,046		ايرادات العمولات
75,149	68,606	18,333	30,242		بدل خدمة إصدار بوالص تأمين
3,968	44,951	3,527	2,359	16	فوائد دائنة
67,858	76,156	24,027	21,263		ارباح الموجودات المالية
29,490	21,401	2,099	5,407		ايرادات اخرى خاصة بحسابات الاكتتاب
8,326,757	7,372,016	2,273,754	2,244,523		ايرادات اخرى
					مجموع الايرادات
7,816,811	6,533,713	2,744,844	1,815,626		التعويضات والخسائر والمصاريف
(651,322)	(662,208)	(232,327)	(182,629)		التعويضات المدفوعة
(236,255)	(204,687)	(166,124)	(51,903)		يطرح : المستردات
6,929,234	5,666,818	2,346,393	1,581,094		يطرح : حصة معيدي التأمين
(445,898)	(349,730)	(60,518)	33,058		صافي التعويضات المدفوعة
653,334	722,782	164,984	208,495		صافي التغير في مخصص الادعاءات
432,741	383,365	138,046	115,090		نفقات الموظفين الموزعة
130,000	140,270	65,000	75,270		مصاريف ادارية وعمومية موزعة
632,594	333,335	206,811	105,924		اقساط فائض الخسارة
47,832	21,751	24,092	5,825		تكاليف اقتناء البوالص
8,379,837	6,918,591	2,884,808	2,124,756		مصاريف أخرى خاصة بحسابات الاكتتاب
					صافي عبء التعويضات

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) الى رقم (23) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة الموجزة
للتسعة المنتهية في 30 أيلول 2018

مراجعة غير مدققة

للتسعة المنتهية في		للتسعة المنتهية في		ايضاح	
30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017		
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني		
(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)	(مراجعة)		
2,124,756	2,884,808	6,918,591	8,379,837		صافي عبء التعويضات
52,125	41,246	180,696	163,334		نفقات الموظفين - غير موزعة
30,368	28,446	88,130	82,549		استهلاكات واطفاءات
28,772	34,512	95,841	108,185		مصاريف ادارية وعمومية - غير موزعة
2,236,021	2,989,012	7,283,258	8,733,905		اجمالي المصروفات
8,502	(715,258)	88,758	(407,148)		(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة
-	-	-	-	12	ضريبة الدخل
8,502	2,273,754	88,758	(407,148)		(خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة
8,502	2,273,754	88,758	(407,148)		مجموع (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار	فلس/دينار		
0.002	0.455	0.018	(0.081)	17	حصة السهم الاساسية و المخفضة من (خسارة) ربح الفترة

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) الى رقم (23) تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2018

مجلس

[illegible]

وفقاً لتعليمات هيئة الأوراق المالية فإنه يحظر التصرف بزمناً احتياطي القيمة العادية للموجبات المالية بالتوزيع على مساهمي الشركة أو الرسلة أو أطفاء خسائر أو أي وجه من أوجه التصرف الأخرى.

"الأيضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) إلى رقم (23) تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معاً."

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة الموجزة
للسهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018

مراجعة غير مدققة - قائمة د

30 ايلول 2017	30 ايلول 2018	
دينار اردني	دينار اردني	
(مراجعة)	(مراجعة)	
		<u>التدفقات النقدية من عمليات التشغيل</u>
88,758	(407,148)	(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة
(5,953)	-	مصاريف سنوات سابقة
6,389	(604)	(ارباح) خسائر بيع معدات وممتلكات
88,130	82,549	الاستهلاكات والاطفاءات
416,854	(618,719)	صافي التغير في مخصص الاقساط غير المكتسبة
(349,730)	(445,898)	صافي التغير في مخصص الادعاءات
(245)	-	(ارباح) محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(44,706)	(3,478)	(ارباح) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
199,497	(1,393,298)	(الخسارة) الربح التشغيلي قبل التغير في بنود راس المال العامل
		<u>التغير في الموجودات والمطلوبات:</u>
(26,117)	(14,793)	اوراق قبض وشيكات برسم التحصيل
(235,834)	123,306	المدينون
(2,681)	-	ذمم من اطراف ذات علاقة
(91,075)	1,700	ذمم معيدي التأمين المدينة
17,408	9,731	الموجودات الاخرى
(35,755)	64,944	الدائنون
275,987	36,072	ذمم معيدي التأمين الدائنة
-	(33,177)	مخصصات مختلفة
(156,672)	(47,749)	المطلوبات الاخرى
(55,242)	(1,253,264)	صافي (الاستخدامات) النقدية من عمليات التشغيل

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) الى رقم (23) تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

تابع - قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة الموجزة
لشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018

مراجعة غير مدققة - قائمة د

30 ايلول 2017	30 ايلول 2018	
دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مراجعة)	
		<u>التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار</u>
(891,138)	998,784	ودائع لدى البنوك / تستحق خلال أكثر من ثلاثة شهور
(11,190)	(3,863)	شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(210,322)	(87,224)	شراء ممتلكات ومعدات
15,000	5,500	المتحصلات من بيع ممتلكات ومعدات
(20,484)	(780)	شراء موجودات غير ملموسة
<u>(1,118,134)</u>	<u>912,417</u>	صافي التدفقات (الاستخدامات) النقدية من عمليات الاستثمار
		<u>التدفقات النقدية من عمليات التمويل</u>
303,530	320,211	البنوك الدائنة
<u>303,530</u>	<u>320,211</u>	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(869,846)	(20,636)	صافي (النقص) في رصيد النقد
980,489	132,182	النقد في الصندوق و لدى البنوك في بداية الفترة
<u>110,643</u>	<u>111,546</u>	النقد في الصندوق و لدى البنوك في نهاية الفترة
		<u>التدفقات من بنود غير نقدية</u>
-	766,312	اطفاء الاحتياطي في الخسائر المتراكمة
5,000,000	-	اطفاء جزء من الخسائر المتراكمة في رأس المال

"ان الايضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) الى رقم (23) تشكل جزء من هذه القوائم وتقرأ معها"

شركة الأراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

حساب إيرادات الاكتتاب لأعمال التأمينات العامة المرحلي الموحد الموجز للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2018

مراجعة غير مدققة

المجموع		المسؤولية		الحريق والأضرار الأخرى للممتلكات		البحري والنقل		المركبات		
30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	
7,372,728	7,150,718	33,557	19,769	254,777	165,147	4,041	5,235	7,080,353	6,960,567	الإقساط المكتتبة
105,648	116,182	-	-	5,426	4,369	-	-	100,222	111,813	الأعمال المباشرة
7,478,376	7,266,900	33,557	19,769	260,203	169,516	4,041	5,235	7,180,575	7,072,380	إعادة التأمين الاختياري الوارد
(19,733)	(19,563)	-	-	-	-	-	-	(19,733)	(19,563)	إجمالي الإقساط
(244,331)	(140,146)	-	-	(241,649)	(136,366)	(2,682)	(3,780)	-	-	يُطرح
7,214,312	7,107,191	33,557	19,769	18,554	33,150	1,359	1,455	7,160,843	7,052,817	إقساط إعادة التأمين الخارجية
3,541,920	4,382,968	20,524	20,951	173,459	149,407	2,905	3,538	3,345,032	4,209,072	صافي الإقساط
(166,976)	(145,138)	-	-	(149,856)	(126,582)	(2,260)	(2,660)	(14,860)	(15,896)	يُضاف : رصيد أول المدة
3,374,944	4,237,830	20,524	20,951	23,603	22,825	645	878	3,330,172	4,193,176	مخصص الإقساط غير المكتتبة
3,969,546	3,726,816	21,629	14,877	189,328	109,655	1,806	2,518	3,756,783	3,599,766	مخصص عجز الإقساط (صافي)
(177,748)	(107,705)	-	-	(162,902)	(91,630)	(1,244)	(1,939)	-	-	يُطرح : حصة معيدي التأمين
3,791,798	3,619,111	21,629	14,877	26,426	18,025	562	579	3,743,181	3,585,630	صافي الإقساط غير المكتتبة
6,797,459	7,725,910	32,452	25,843	15,731	37,950	1,442	1,754	6,747,834	7,660,363	صافي الإيرادات المتحققة من الإقساط المكتتبة

"إن الإيضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) إلى رقم (23) تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معاً"

شركة الأراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

حساب تكلفة التعويضات لعمليات التأمينات العامة المرحلي الموحد الموزع للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2018

مراجعة غير مدققة

المجموع		المسؤولية		الحريق والأضرار الأخرى		البحري والنقل		المركبات	
30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018	30 أيلول 2017	30 أيلول 2018
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
6,533,713	7,816,811	-	-	50,695	136,661	-	-	6,483,018	7,680,150
(662,208)	(651,322)	-	-	-	-	-	-	(662,208)	(651,322)
(204,687)	(236,255)	-	-	(46,267)	(102,897)	-	-	(158,420)	(133,358)
5,666,818	6,929,234	-	-	4,428	33,764	-	-	5,662,390	6,895,470
3,382,547	3,368,885	22,269	21,980	1,408,361	1,690,712	1,000	-	1,950,917	1,656,193
518,109	1,032,239	-	-	-	-	-	-	518,109	1,032,239
1,415,046	1,438,624	100	100	5,000	5,000	100	100	1,409,846	1,433,424
(2,116,031)	(2,408,695)	-	-	(1,358,473)	(1,591,060)	(867)	-	(756,691)	(817,635)
(2,022,975)	(2,342,979)	-	-	-	-	-	-	(2,022,975)	(2,342,979)
11,496	(77,126)	22,269	21,980	49,888	99,652	133	-	(60,794)	(198,758)
1,165,200	1,165,200	100	100	5,000	5,000	100	100	1,160,000	1,160,000
3,784,391	3,551,103	33,564	24,230	1,309,801	1,431,337	1,000	-	2,440,026	2,095,536
518,109	1,032,239	-	-	-	-	-	-	518,109	1,032,239
1,415,046	1,438,624	100	100	5,000	5,000	100	100	1,409,846	1,433,424
(2,121,689)	(2,147,778)	-	-	(1,245,261)	(1,356,075)	(834)	-	(875,594)	(791,703)
(2,069,431)	(2,340,216)	-	-	-	-	-	-	(2,069,431)	(2,340,216)
361,226	345,194	33,564	24,230	64,540	75,262	166	-	262,956	245,702
1,165,200	1,188,778	100	100	5,000	5,000	100	100	1,160,000	1,183,578
5,317,088	6,483,336	(11,295)	(2,250)	(10,224)	58,154	(33)	-	5,338,640	6,427,432

"ان الإيضاحات المرفقة في القوائم المالية من رقم (1) الى رقم (23) تشكل جزءاً من هذه القوائم وتقرأ معياً"

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

1 - تأسيس الشركة و غاياتها

تأسست شركة الاراضي المقدسة للتأمين كشركة مساهمة عامة محدودة وتم تسجيلها لدى وزارة الصناعة و التجارة تحت الرقم (136) عام 1980 .

تقوم الشركة بممارسة كافة اعمال التأمينات العامة حسب اجازة اعمال التأمين الممنوحة للشركة من قبل هيئة التأمين للفروع التأمينية التالية :

- اجازة تأمين المركبات
- اجازة تأمين البحري و النقل
- اجازة تأمين الحريق و الاضرار الاخرى للممتلكات
- اجازة تأمين المسؤولية

* قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 30 حزيران 2015 زيادة رأس مال الشركة من 6,000,000 سهم / دينار ليصبح 8,000,000 سهم / دينار اي بزيادة مقدارها 2,000,000 سهم / دينار وبخصم اصدار مقداره 0.35 دينار / سهم عن طريق الاكتتاب الخاص للمساهمين , ضمن خطة اقراها مجلس الادارة لتصويب الوضع المالي تماشيا مع القوانين والانظمة ولما فيه مصلحة الشركة و قد استكملت الاجراءات القانونية لدى وزارة الصناعة و التجارة بتاريخ 2 آب 2015 . وافقت هيئة الاوراق المالية على تسجيل اسهم الزيادة بتاريخ 6 تشرين الأول 2015 . تم تغطية جزء من الاسهم (607,729 سهم) .

وقد قرر مجلس الإدارة تغطية الجزء غير المغطى من أسهم الزيادة والبالغة 1,392,271 سهم وذلك عن طريق تخصيصه لكل من رئيس ونائب رئيس مجلس الإدارة، وافقت هيئة الاوراق المالية على تسجيل اسهم الزيادة بتاريخ 8 شباط 2016 .

* قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 22 ايلول 2016 زيادة رأس مال الشركة من 8,000,000 سهم / دينار ليصبح 10,000,000 سهم / دينار اي بزيادة مقدارها 2,000,000 سهم / دينار وبخصم اصدار مقداره 0.35 دينار / سهم عن طريق رسملة قطعة أرض رقم 200 حوض 20 أم اذينة الجنوبي من أراضي عمان و مساحتها 1,009 متر مربع و المملوكة لنائب رئيس مجلس الادارة و التي تم تقدير قيمتها من قبل خمسة خبراء عقاريين منتدبين من وزارة الصناعة و التجارة بمتوسط قيمة بلغت 1,836,380 دينار ، و قد تم تغطية المبلغ المتبقي البالغ 163,620 دينار عن طريق اكتتاب خاص بالمساهمين ، و قد استكملت الاجراءات القانونية لدى وزارة الصناعة و التجارة و الجهات الاخرى ذات العلاقة بتاريخ 30 تشرين الاول 2016 ، و قد تم الموافقة على تسجيل اسهم الزيادة لدى هيئة الاوراق المالية بتاريخ 23 تشرين الثاني 2016 و لدى مركز ايداع الاوراق المالية بتاريخ 28 تشرين الثاني 2016 .

* قررت الهيئة العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ 22 كانون الاول 2016 تخفيض رأس مال الشركة من 10,000,000 سهم / دينار ليصبح 5,000,000 سهم / دينار و ذلك عن طريق اطفاء مبلغ 5,000,000 دينار من الخسائر المتراكمة في رأس المال ، و قد استكملت الاجراءات القانونية و الرسمية لدى الجهات المختصة بتاريخ 13 نيسان 2017 .

وافق مجلس الادارة على القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة في جلسته المنعقدة بتاريخ 29 تشرين الاول 2018 ، و هذه القوائم غير خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

2- أسس اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة

تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة المرفقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (34) (اعداد القوائم المالية المرحلية) ، و وفقاً للقوانين المحلية النافذة و بموجب النماذج الموضوعة من ادارة التأمين / وزارة الصناعة و التجارة و التموين .

تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل و الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي تظهر بالقيمة العادلة بتاريخ القوائم المالية .

ان الدينار الاردني هو عملة اظهر القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية و يجب ان تقرأ مع التقرير السنوي كما في 31 كانون الاول 2017 , كما ان نتائج اعمال الشهور التسعة المنتهية في 30 ايلول 2018 لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الاول .

شركة الأراضي المقدسة للتأمين
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموزعة - مراجعة غير مدققة

أسس توحيد القوائم المالية .
تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة الموزعة على موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف شركة الأراضي المقدسة للتأمين وثلاث شركات تابعة كما يلي :

اسم الشركة	تاريخ التأسيس /	كيان الشركة	النشاط	رأس المال	نسبة التملك	حصة الشركة الأم من ارباح (خسائر)	القيمة التفرعية للاستثمار
شركة البحر الميت لتجليس ودخان السيارات	9 أيلول 2014	م.م	خمي	30,000	100	دينار أردني	15,000
شركة ريانة للاستثمارات العقارية	30 تشرين الثاني 2014	م.م	عقاري	10,000	100	دينار أردني	5,000
شركة البحر الميت لتجارة وقصع غيار السيارات	8 تشرين الثاني 2016	م.م	تجاري	30,000	100	دينار أردني	15,000

فيما يلي ملخص الموجودات والمطلوبات وإيرادات وربح (خسائر) الشركات التابعة :

اسم الشركة	الموجودات	المطلوبات	الإيرادات	ربح (خسارة)
شركة البحر الميت لتجليس ودخان السيارات	213,338	261,343	دينار أردني	دينار أردني
شركة ريانة للاستثمارات العقارية	158,279	169,896	-	25,828
شركة البحر الميت لتجارة وقصع غيار السيارات	14,972	5,235	-	(2,030)
				(2,136)

تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة من أجل الحصول على منافع من أنشطتها .

يتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ ملكيا وهو التاريخ الذي يجري فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة على الشركات التابعة ، ويتم توحيد نتائج عمليات الشركات التابعة التي تخضع للسيطرة منها في قائمة الدخل الموحدة حتى تاريخ التخلص منها وهو التاريخ الذي تنتقل الشركة فيه السيطرة على الشركات التابعة .

يتم اعداد القوائم المالية للشركة الأم والشركات التابعة لنفس الفترة باستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم (شركة الأراضي المقدسة للتأمين) . إذا كانت الشركات التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية لتلك الشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم .

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

4- السياسات المحاسبية الهامة

التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المتبعة في اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة للفترة تتفق مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2017، باستثناء تطبيق الشركة للمعايير التالية:

- * المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 " ايراد العقود مع العملاء "
 - * المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 " الادوات المالية "
 - * التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 " تصنيف وقياس معاملات المدفوعات بأسهم "
 - * التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 " تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الادوات المالية مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (4) (عقود التأمين).
 - * التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 40 "تحويلات الاستثمارات العقارية "
 - * التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016 " التعديلات على المعيار الدولية للتقارير المالية رقم (1) و معيار المحاسبة الدولي رقم (38).
 - * التفسير رقم 22 من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية حل المعاملات بعملات اجنبية ومقابل المدفوعات مقدما .
- ليس لتبني المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية اعلاه اثرا هاما على القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة .

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 " الادوات المالية "

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الادوات المالية : الاعتراف والقياس) اعتبارا من 1 كانون الثاني 2018 لجميع الجوانب المحاسبية الثلاث المتعلقة بالادوات المالية : التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط)

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الاولى من معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 الصادر عام 2009 . وكان التطبيق المبني للمرحلة الاولى من المعيار في 1 كانون الثاني 2011 . قامت الشركة بتطبيق المعيار باثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 الادوات المالية ، ولم تقم الشركة بتعديل ارقام المقارنة .

معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر ائتمانية متوقعة على جميع ادوات الدين بالتكلفة المطفأة .

شركة الاراضي المقدسة للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

تم الاعتراف باثر تطبيق المعيار اعتباراً من 1 كانون الثاني 2018 من خلال الارباح المدورة بقائمة حقوق الملكية ، استبدال معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 (الادوات المالية) نموذج الخسارة الائتمانية المتكبدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 39 (الادوات المالية : الاعتراف و القياس) ، وتضمن نمودجا شاملا لآلية الاعتراف وتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة واطار محاسبة التحوط ومتطلبات التصنيف والقياس .

التدني في القيمة

نتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (9) (الادوات المالية) تغيير المعالجة المحاسبية لتدني قيمة الموجودات المالية للشركة من خلال استبدال المعالجة المحاسبية بنموذج الخسائر الائتمانية المتكبدة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة .

قامت الشركة بتطبيق الطريقة المبسطة من المعيار لتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة على جميع ادوات الدين ، وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على كامل عمر ادوات الدين . ان سياسة الشركة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لادوات الدين على فترة 12 شهر .

يلخص الجدول التالي اثر الانتقال الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 على الرصيد الافتتاحي للخسائر المتراكمة وكما يلي :

البند المتأثر في القوائم المالية	الارصدة الافتتاحية	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9	كما ورد في 31 كانون الاول 2017
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة- مدينون	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
مخصص خسائر ائتمانية متوقعة- معيدي التأمين (الخسائر) المتراكمة	1,064,681	9,431	1,055,250
	526,198	19,660	506,538
	(1,376,740)	(29,091)	(1,347,649)

5- معلومات القطاعات

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

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

6- استخدام التقديرات

ان اعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والافصاح عن الالتزامات المحتملة ، كما ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الايرادات والمصاريف والمخصصات وكذلك في التغييرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن حقوق الملكية وبشكل خاص يتطلب من ادارة الشركة اصدار احكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية واوقاتها . ان التقديرات المذكورة مبينة بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم التيقن وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل .

شركة الاراضي المقدسة للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

7- ودائع لدى البنوك

ا. يتألف هذا البند مما يلي:

من ثلاثة اشهر وحتى سنة		
31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018	
دينار أردني	دينار أردني	
(مدققة)	(مراجعة)	
7,017	7,017	البنك التجاري الاردني - دينار اردني
519,242	507,893	بنك القاهرة عمان - دينار اردني
202,500	202,500	بنك الاتحاد للاذخار والاستثمار - دينار اردني
719,224	719,369	البنك العربي - دينار اردني و دولار امريكي
5,296	5,300	بنك الاستثمار العربي الاردني - دولار امريكي
15,962	16,339	بنك الاسكان للتجارة والتمويل - دينار اردني
11,306	11,306	بنك الاردن دبي الاسلامي - دينار اردني
500,000	500,000	بنك عودة - دينار اردني
1,096,960	108,999	بنك المال - دينار اردني
<u>3,077,507</u>	<u>2,078,723</u>	المجموع

ب. تتراوح معدلات الفائدة على أرصدة الودائع البنكية بالدينار الاردني من 3.25% الى 5.25% و على أرصدة الودائع البنكية بالدولار الامريكي من 0.5% الى 2% و هي مربوطة على اساس ربع سنوي و نصف سنوي و سنوي .
يوجد رهن مقابل التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة من بنك عودة بقيمة 500,000 دينار .

ج. بلغت الودائع المرهونة لامر مدير عام هيئة التأمين بالاضافة الى وظيفته 225,000 دينار اردني كما في 30 ايلول 2018 وتفاصيلها كما يلي :

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018	
دينار أردني	دينار أردني	
(مدققة)	(مراجعة)	
202,500	202,500	بنك الاتحاد للاذخار والاستثمار
11,250	11,250	بنك الاسكان للتجارة والتمويل
11,250	11,250	بنك الاردن دبي الاسلامي
<u>225,000</u>	<u>225,000</u>	المجموع

شركة الاراضي المقدسة للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

8- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

أ. يتألف هذا البند ممايلي:

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
351,018	358,359
2,621	2,621
154,685	154,685
508,324	515,665

داخل الاردن :

اسهم في سوق عمان المالي (مدرجة)

اسهم في سوق عمان المالي (غير مدرجة)

خارج الاردن :

اسهم في اسواق خارجية (غير مدرجة)

المجموع

ب. تظهر الموجودات المالية غير المدرجة بالتكلفة نظراً لعدم امكانية قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة.

9- موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

أ. يتألف هذا البند ممايلي:

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
60,000	60,000
60,000	60,000

داخل الاردن :

اسهم غير مدرجة في سوق عمان المالي

المجموع

ب. تظهر الموجودات المالية غير المدرجة بالتكلفة نظراً لعدم امكانية قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة.

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

10- مدينون - بالصافي

ا. يتألف هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
714,807	698,266
637,137	548,028
81,626	81,626
117,983	116,734
151,753	134,998
62,401	62,749
1,765,707	1,642,401
(1,055,250)	(1,064,681)
710,457	577,720

ذمم حملة البوالص
ذمم الوكلاء
شيكات مرتجعة
ذمم قضايا وتحت التسوية
ذمم كراجات
ذمم موظفين
المجموع
ينزل : مخصص خسائر انتمائية متوقعة - مدينون (10 ب)
الصافي

ب. تتلخص الحركة التي تمت على مخصص خسائر انتمائية متوقعة - مدينون خلال الفترة الحالية فيما يلي :

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
1,152,108	1,055,250
(96,858)	-
-	9,431
1,055,250	1,064,681

الرصيد في بداية الفترة / السنة
استبعادات الفترة / السنة (مردود لقائمة الدخل)
اضافات الفترة / السنة - خسائر انتمائية متوقعة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

11- ذمم معيدي التأمين المدينة - بالصافي

ا. يتألف هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
592,865	694,567
588,518	485,115
1,181,383	1,179,682
(506,538)	(526,198)
674,845	653,484

شركات التأمين المحلية
شركات اعادة التأمين الخارجية
المجموع
ينزل : مخصص خسائر انتمائية متوقعة - معيدي التأمين (11 ب)
الصافي

ب. تتلخص الحركة التي تمت على مخصص خسائر انتمائية متوقعة - معيدي التأمين خلال الفترة الحالية فيما يلي :

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
897,525	506,538
(390,987)	-
-	19,660
506,538	526,198

الرصيد في بداية الفترة / السنة
استبعادات الفترة / السنة (مردود لقائمة الدخل)
اضافات الفترة / السنة - خسائر انتمائية متوقعة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

12- ضريبة الدخل

أ. مخصص ضريبة الدخل

- تتلخص الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل خلال الفترة الحالية فيما يلي :

31 كانون الاول 2017	30 أيلول 2018
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

الرصيد في بداية الفترة / السنة
ضريبة دخل الفترة / السنة *
الضريبة المدفوعة خلال الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

* لم يتم احتساب مخصص ضريبة دخل للفترة الحالية نظرا لوجود خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً للسنوات السابقة ، لذا وحسب رأي المستشار الضريبي للشركة فإنه لا داعي لأخذ اية مخصصات للضريبة لهذه الفترة .
- تمت تسوية ضريبة الدخل للشركة الام حتى نهاية عام 2014 ، كما تم مراجعة ضريبة الدخل لعام 2015 و صدر قرار الدائرة الاولى بشأنها و قدمت الشركة اعتراضاً عليه ، اما عامي 2016 و 2017 فقد تم تقديم كشوف التقدير الذاتي لينا ضمن المدة القانونية و لم تر اجعا بعد .
- تم قبول ضريبة الدخل للشركة التابعة (شركة البحر الميت لتجليس و دهان السيارات) لعامي 2014 و 2015 اما الاعوام 2016 و 2017 فقد تم تقديم كشوف التقدير الذاتي لينا و لم تراجع بعد .
- تم قبول ضريبة الدخل للشركة التابعة (شركة رianza للاستثمارات العقارية) لعام 2016 ضمن نظام العينات كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي لعام 2017 و لم تراجع بعد .
- تم قبول ضريبة الدخل للشركة التابعة (شركة البحر الميت لتجارة قطع غيار السيارات) لعام 2016 ضمن نظام العينات كما تم تقديم كشف التقدير الذاتي لعام 2017 و لم تراجع بعد .

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

12- تابع - ضريبة الدخل

ب. موجودات ضريبية مؤجلة

يتألف هذا البند مما يلي:

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018	رصيد بداية الفترة	المبلغ المحورة	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
الضريبة المؤجلة	الضريبة المؤجلة	الرصيد في نهاية الفترة	المبلغ المضافة	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
(مدققة)	(مراجعة)						
648.294	648.294	2.593.174	-	-	-	2.593.174	
12.832	12.832	25.663	-	-	-	25.663	
580.000	580.000	1.160.000	-	-	-	1.160.000	
433.317	433.317	1.733.268	-	-	-	1.733.268	
1.674.443	1.674.443	5.512.105	-	-	-	5.512.105	

مخصص ديون مشترك في تخصيصها
مخصص تعويض نهاية الخدمة
ادعاءات غير مبلغة اخر الفترة
خسائر متر اكمة لدى ضريبة الدخل و المبيعات عن سنوات 2011 و 2012 و 2015
المجموع

- يتلخص الحركة التي تمت على الموجودات الضريبية المؤجلة خلال الفترة الحالية فيما يلي :

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018	دينار أردني (مراجعة)	دينار أردني (مدققة)
1,674,443	1,674,443	-	-
1,674,443	1,674,443	-	-

الرصيد في بداية الفترة / السنة
اضافات الفترة / السنة
استبعادات الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

- برأي المستشار الضريبي للشركة فإنه يمكن الاستفادة من هذه الموجودات الضريبية المؤجلة مستقبلاً .

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

13- دائنون

يتألف هذا البند ممايلي:

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
17,975	46,967
32,206	35,187
133,352	178,477
24,776	18,854
6,274	42
<u>214,583</u>	<u>279,527</u>

ذمم حوادث
ذمم وكلاء
حملة بوالص
ذمم كراجات
ذمم موظفين
المجموع

14- ذمم معيدي التأمين الدائنة

يتألف هذا البند ممايلي:

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
417,136	408,980
191,907	236,135
<u>609,043</u>	<u>645,115</u>

شركات التأمين المحلية
شركات اعادة التأمين الخارجية
المجموع

شركة الاراضي المقدسة للتأمين

شركة مساهمة عامة محدودة

عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

15- حقوق الملكية

أ. احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
150,000	150,000
-	-
150,000	150,000

الرصيد في بداية الفترة / السنة
صافي التغير في القيمة العادلة خلال الفترة / السنة
الرصيد في نهاية الفترة / السنة

ب. الخسائر المتراكمة

31 كانون الاول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني (مدققة)	دينار أردني (مراجعة)
(6,177,956)	(1,347,649)
-	(29,091)
(6,177,956)	(1,376,740)
(169,693)	-
5,000,000	-
-	766,312
(1,347,649)	(610,428)

(الخسائر) المتراكمة في بداية الفترة/السنة
أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
الرصيد الافتتاحي المعدل
(خسارة) السنة
تخفيض رأس المال
إطفاء الاحتياطيات في الخسائر المتراكمة *
(الخسائر) المتراكمة في نهاية الفترة/السنة

* تم بموجب اجتماع الهيئة العامة غير العادي للشركة الأم المنعقد بتاريخ 28 حزيران 2018 الموافقة على إطفاء كامل رصيد الاحتياطي الاجباري البالغ 743,751 دينار اردني و كامل رصيد الاحتياطي الاختياري البالغ 22,561 دينار اردني في الخسائر المتراكمة و بقيمة اجمالية تبلغ 766,312 دينار اردني.

16- أرباح الموجودات المالية

يتألف هذا البند ممايلي:

30 ايلول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني	دينار أردني
245	490
44,706	3,478
44,951	3,968
44,951	3,968

ارباح محققة من بيع موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
ارباح غير محققة من موجودات مالية من خلال قائمة الدخل
المجموع
المبلغ المحول لقائمة الدخل

17- حصة السهم الاساسية و المخفضة من (خسارة) ربح الفترة

يتألف هذا البند ممايلي:

30 ايلول 2017	30 ايلول 2018
دينار أردني	دينار أردني
88,758	(407,148)
5,000,000	5,000,000
0.018	(0.081)

(خسارة) ربح الفترة بعد الضريبة (دينار)
المتوسط المرجح لعدد الاسهم (سهم)
حصة السهم الاساسية و المخفضة من (خسارة) ربح الفترة

ان الحصة الاساسية للسهم من (خسارة) ربح الفترة مساوية للحصة المخفضة للسهم من (خسارة) ربح الفترة .

شركة الاراضي المقدسة للتأمين
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة الموجزة - مراجعة غير مدققة

18- المعاملات مع اطراف ذات علاقة

تمثل الجهات ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين والشركات الحليفة واعضاء مجلس الادارة والشركات التي هم فيها ملاك رئيسين ، يتم اعتماد الاسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل ادارة الشركة .

- فيما يلي ملخص لمنافع (رواتب ، مكافآت ، منافع اخرى) الادارة التنفيذية العليا للشركة :

30 أيلول 2017	30 أيلول 2018
دينار أردني	دينار أردني
272,550	226,138

رواتب ومكافآت / منافع الادارة العليا

19- الوضع القانوني للشركة مع الغير

توجد قضايا مرفوعة من الغير على الشركة بمبلغ 797,123 دينار اردني عن حوادث والتي تظهر ضمن احتياطي ادعاءات تحت التسوية وحسب رأي المستشار القانوني للشركة فان مخصص الادعاءات تحت التسوية كاف ، كما توجد قضايا مرفوعة من الشركة بمواجهة الغير بمبلغ 736,635 دينار اردني عن مستردات و التي تظهر ضمن المستردات و حسب رأي المستشار القانوني للشركة فان المبالغ المرصودة في الدفاتر للمستردات الموقوفة المرفوع بها قضايا كاف و ضمن المعايير القانونية و الفنية و ان هناك امكانية لاسترداد هذه المبالغ .

20- التزامات ممكن ان تطرأ

لا يوجد التزامات ممكن ان تطرأ على الشركة كما في 30 أيلول 2018.

21- الاحداث اللاحقة

لا يوجد احداث لاحقة يمكن ان تؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية الموحدة للفترة المنتهية في 30 أيلول 2018.

22- الخطة المستقبلية

- امكانية رفع رأس المال بهدف تحسين هامش الملاءة المالية للشركة .
- تحصيل الجزء الاكبر من المستردات الموقوفة بكافة الطرق القانونية اللازمة .
- اتخاذ كافة الاجراءات اللازمة لتحسين واقع تحصيل الذمم المدينة .
- الاستمرار في سياسة التحفظ في قبول المخاطر التأمينية المختلفة .

23- ارقام المقارنة

تم اعادة تصنيف و تبويب بعض ارقام المقارنة لانتاسب و تصنيف و تبويب ارقام القوائم المالية الحالية وفقاً لتعليمات هيئة التأمين رقم (2) لسنة 2003 وقرار هيئة التأمين رقم (8) لسنة 2007 وقرار رقم (1) لسنة 2011 ، لم ينتج عن اعادة التصنيف أي اثر على نتائج اعمال الشركة وحقوق الملكية لعام 2017 .

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

**Consolidated condensed interim
financial statements**

**As of September 30, 2018
(Reviewed not audited)**

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

Index

	<u>Page</u>
Independent auditors' report on review of consolidated condensed interim financial statements	1
Statement of consolidated condensed interim financial position as of as of September 30, 2018	3-2
Statement of consolidated condensed interim of comprehensive income for the nine months ended September 30, 2018	4-5
Statement of consolidated condensed interim of change in owners' equity for the nine months ended September 30, 2018	6
Statement of consolidated condensed interim of cash flows for the nine months ended September 30, 2018	7-8
Statement of consolidated condensed interim of general insurance underwriting revenue for the nine months ended September 30, 2018	9
Statement of consolidated condensed interim of general insurance cost of claims for the nine months ended September 30, 2018	10
Statement of consolidated condensed interim of general insurance underwriting profit (loss) for the nine months ended September 30, 2018	11
Notes to consolidated condensed interim financial statements	12-25



Report on the review of the condensed interim consolidated financial statements

785 18 04

To the Board of Directors of

The Holy Lands Insurance Co. (P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction:

We have reviewed the accompanying condensed interim Consolidated financial statements of **The Holy Lands Insurance Co. (P.S.C)** which comprising of condensed interim Consolidated statement of financial position as at 30 September 2018, and the related condensed interim Consolidated statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for nine-months period ended 30 September 2018 and the related explanatory notes.

The management is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim consolidated financial statements in accordance with *IAS 34 – Condensed interim Financial Reporting*. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim consolidated financial statements based on our review.

Scope of review:

We conducted our review in accordance with International Standard on Review 2410 "Review of Condensed interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity". A review of the condensed interim financial information consists of making inquiries primarily of persons responsible for financial and accounting matters and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with international Standards on Auditing. Consequently, it 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 condensed interim consolidated financial statements are not prepared, in all material respects in accordance with IAS 34.

Emphasize matter:

- The Company has deferred tax assets of JD 1,674,443 as explained in note (12) and this amount has been in circulation since previous years. According to the Company's tax advisor and the company's management, it is possible to recover or deduct the amount from the future taxes payable by the company.
- The Company's solvency margin as of September 30, 2018 is 150% and it is less than the prescribed percentage of the Insurance Department.

Other matter:

Condensed interim consolidated financial statements were prepared for purpose of the Securities Commission and the Insurance Department in the Ministry of industry and trade.

Al Abbasi & Partners Co

Nabeel M. Obeidat

License No. 877



Amman in

October 29, 2018

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

**Statement of consolidated condensed interim financial position
as of September 30, 2018**

	Note	Reviewed not audited	
		30-Sep-2018	31-Dec-2017
		JD	JD
<u>Assets</u>		(Reviewed)	(Audited)
Deposits at banks	7	2,078,723	3,077,507
Financial assets at fair value through income statement	8	515,665	508,324
Financial assets at fair value through other comprehensive income	9	60,000	60,000
Realestate investments		176,725	176,725
Total investments		2,831,113	3,822,556
Cash on hand & at banks		111,546	132,182
Notes receivable & cheques under collection - net		105,884	91,091
Accounts receivable - net	10	577,720	710,457
Due from reinsurers - net	11	653,484	674,845
Deferred tax assets	12	1,674,443	1,674,443
Property, plant & equipments - net		2,090,155	2,081,933
Intangible assets - Net		18,494	26,156
Other assets		196,144	205,875
Total assets		8,258,983	9,419,538

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)**

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

**Follow-statement of consolidated condensed interim financial position
as of September 30, 2018**

	Note	Reviewed not audited	
		30-Sep-2018	31-Dec-2017
		JD	JD
<u>Liabilities and owners' equity</u>		(Reviewed)	(Audited)
<u>Liabilities</u>			
Unearned premium provision - net		3,619,111	4,237,830
Outstanding claims provision - net		1,088,074	1,533,972
Total technical provisions		4,707,185	5,771,802
<u>Liabilities</u>			
Bank overdrafts		536,845	216,634
Accounts payable	13	279,527	214,583
Due to reinsurers	14	645,115	609,043
Variety provisions		13,806	46,983
Other liabilities		304,357	352,106
Total liabilities		1,779,650	1,439,349
Total technical provisions & liabilities		6,486,835	7,211,151
<u>Owners' equity</u>			
Authorized & paid up capital	1	5,000,000	5,000,000
Issuance discount		(2,061,779)	(2,061,779)
Statutory reserve	15	1,503	745,254
Voluntary reserve	15	-	22,561
Fair value reserve	15	(150,000)	(150,000)
Accumulated (loss)	15	(610,428)	(1,347,649)
Profit for the period		(407,148)	-
Net owners' equity		1,772,148	2,208,387
Total owners' equity & liabilities		8,258,983	9,419,538

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan
Condensed interim consolidated statement of comprehensive income
For the nine months ended September 30, 2018

	Note	Reviewed not audited			
		For the nine months ended		For the three months ended	
		30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017
		JD	JD	JD	JD
<u>Revenues</u>					
Total written premiums		7,266,900	7,478,376	1,727,751	1,929,322
Deduct: reinsurance share		(159,709)	(264,064)	(53,169)	(124,562)
Net written premiums		7,107,191	7,214,312	1,674,582	1,804,760
Net change in unearned premium provision		618,719	(416,854)	411,641	243,870
Net earned premium income		7,725,910	6,797,458	2,086,223	2,048,630
Commissions received		40,445	54,383	13,646	25,576
Issuance fees		383,937	309,061	125,899	111,046
Interests revenues		75,149	68,606	18,333	30,242
Gains from financial assets & investments	16	3,968	44,951	3,527	2,359
Other revenues due to written accounts		67,858	76,156	24,027	21,263
Other revenues		29,490	21,401	2,099	5,407
Total revenues		8,326,757	7,372,016	2,273,754	2,244,523
<u>Cost of claims</u>					
Claims paid		7,816,811	6,533,713	2,744,844	1,815,626
Deduct: recoveries		(651,322)	(662,208)	(232,327)	(182,629)
Deduct: reinsurance share		(236,255)	(204,687)	(166,124)	(51,903)
Net claims paid		6,929,234	5,666,818	2,346,393	1,581,094
Net change in outstanding claims provision		(445,898)	(349,730)	(60,518)	33,058
Allocated employees expenses		653,334	722,782	164,984	208,495
Allocated administrative expenses		432,741	383,365	138,046	115,090
Excess of loss		130,000	140,270	65,000	75,270
Acquisition policies cost		632,594	333,335	206,811	105,924
Other expenses due to written accounts		47,832	21,751	24,092	5,825
Net claims		8,379,837	6,918,591	2,884,808	2,124,756

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

**Follow - condensed interim consolidated statement of comprehensive income
For the nine months ended September 30, 2018**

Reviewed not audited - Exhibit B					
		For the nine months ended		For the three months ended	
	Note	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017
		JD	JD	JD	JD
Net claims		8,379,837	6,918,591	2,884,808	2,124,756
Employees expenses - not allocated		163,334	180,696	41,246	52,125
Administrative expenses - not allocated		82,549	88,130	28,446	30,368
Depreciation & amortization		108,185	95,841	34,512	28,772
Total expenses		8,733,905	7,283,258	2,989,012	2,236,021
(Loss) profit for the period before tax		(407,148)	88,758	(715,258)	8,502
Tax	12	-	-	-	-
(Loss) profit for the period		(407,148)	88,758	2,273,754	8,502
Total comprehensive (loss) income for the period		(407,148)	88,758	2,273,754	8,502
		Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar
Basic and diluted (loss) earning per share	17	(0.081)	0.018	0.455	0.002

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

(P.S.C.)

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Reviewed not audited

For the nine months ended September 30, 2017

Balance as of January 1, 2017 (Audited)	10,000,000	(2,061,779)	745,254	22,561	(150,000)	(6,177,956)	-	2,378,080
Prior years' expenses	-	-	-	-	-	(5,953)	-	(5,953)
Adjusted opening balances	10,000,000	(2,061,779)	745,254	22,561	(150,000)	(6,183,909)	-	2,372,127
Profit for the period after tax	-	-	-	-	-	-	88,758	88,758
Total comprehensive income for the period	-	-	-	-	-	-	88,758	88,758
Reducing capital	(5,000,000)	-	-	-	-	5,000,000	-	-
Balance as of September 30, 2017 (Reviewed)	5,000,000	(2,061,779)	745,254	22,561	(150,000)	(1,183,909)	88,758	2,460,885

In accordance with the instructions of Securities Commission, it is prohibited to dispose fair value reserve through dividends to shareholders or capitalization or loss amortization or anything else .

The accompanying notes form (1) To (23) is an integral part of these statements

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan
Statement of consolidated condensed interim of cash flows
for the nine months ended September 30, 2018

	Reviewed not audited		
	Note	30-Sep-2018	30-Sep-2017
		JD	JD
<u>Cash flows from operating activities</u>			
(Loss) profit for the period before tax		(407,148)	88,758
Prior years' expenses		-	(5,953)
Capital (gains) loss		(604)	6,389
Depreciation & amortization		82,549	88,130
Net change in unearned premium provision		(618,719)	416,854
Net change in outstanding claims provision		(445,898)	(349,730)
Unrealized (gains) of financial assets at fair value through income statement		-	(245)
Realized (gains) of financial assets at fair value through income statement		(3,478)	(44,706)
Operating (loss) income before changes in working capital		(1,393,298)	199,497
<u>Changes in assets & liabilities</u>			
Notes receivable & cheques under collection		(14,793)	(26,117)
Accounts receivable		123,306	(235,834)
Due from related parties		-	(2,681)
Due from reinsurers		1,700	(91,075)
Other assets		9,731	17,408
Accounts payable		64,944	(35,755)
Due to reinsurers		36,072	275,987
Varaiety provisions		(33,177)	-
Other liabilities		(47,749)	(156,672)
Net cash flows (used in) operating activities		(1,253,264)	(55,242)

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

**Follow-statement of consolidated condensed interim of cash flows
for the nine months ended September 30, 2018**

	Reviewed not audited	
	<u>30-Sep-2018</u>	<u>30-Sep-2017</u>
	JD	JD
<u>Cash flows from investing activities</u>		
Deposits at banks due over 3 months	998,784	(891,138)
Acquisitions of financial assets at fair value through income statement	(3,863)	(11,190)
Acquisitions of property , plant & equipments	(87,224)	(210,322)
Proceeds from sales of property , plant & equipments	5,500	15,000
Acquisitions of intangible assets	(780)	(20,484)
Net cash flows (used In) investing activities	<u>912,417</u>	<u>(1,118,134)</u>
<u>Cash flows from financing activities</u>		
Bank Overdrafts	320,211	303,530
Net cash flows provided from financing activities	<u>320,211</u>	<u>303,530</u>
Net (dcrease) in cash	<u>(20,636)</u>	<u>(869,846)</u>
Cash on hand and at banks at beginning of period	132,182	980,489
Cash on hand and at banks at end of period	<u><u>111,546</u></u>	<u><u>110,643</u></u>
 <u>Non-Cash flows items</u>		
Amortization reserves in accumulated loss	766,312	-
Amortization some of accumulated loss to capital	-	5,000,000

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

Holy Lands Insurance Company

P.S.C

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Statement of consolidated condensed interim of general insurance underwriting revenue
for the nine months ended September 30, 2018

	Fire & other damage to						Reviewed not audited	
	Motor		Marine & transport		Liability		Total	
	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017
<u>Written premiums</u>								
Direct insurance	6,960,567	7,080,353	5,233	4,041	165,147	254,777	7,150,718	7,372,728
Reinsurance inward business	111,813	100,222	-	-	4,369	5,426	116,182	105,648
Total premiums	7,072,380	7,180,575	5,233	4,041	169,516	260,203	7,266,900	7,478,376
<u>Less:</u>								
Local reinsurer share	(19,563)	(19,733)	-	-	-	-	(19,563)	(19,733)
Foreign reinsurer share	-	-	(3,780)	(2,682)	(136,366)	(241,649)	(140,146)	(244,331)
Net written premiums	7,052,817	7,160,843	1,453	1,359	33,150	18,554	7,107,191	7,214,312
<u>Add : Balance at beginning of the year</u>								
Unearned premiums reserve	4,209,072	3,345,032	3,538	2,905	149,407	173,459	4,382,968	3,541,920
Un expired risks reserve	-	-	-	-	-	-	-	-
Less: Reinsurer share	(15,896)	(14,860)	(2,660)	(2,260)	(126,582)	(149,856)	(145,138)	(166,976)
Net unearned premium reserve	4,193,176	3,330,172	878	645	22,825	23,603	4,237,830	3,374,944
<u>Less : Balance at ending of the year</u>								
Unearned premiums reserve	3,599,766	3,756,783	2,518	1,806	109,655	189,328	3,726,816	3,969,546
Un expired risks reserve	-	-	-	-	-	-	-	-
Less: Reinsurer share	(14,136)	(13,602)	(1,939)	(1,244)	(91,630)	(162,902)	(107,705)	(177,748)
Net unearned premium reserve	3,585,630	3,743,181	579	562	18,025	26,426	3,619,111	3,791,798
Net earned revenue from written premiums	7,660,363	6,747,834	1,754	1,442	37,950	15,731	7,725,910	6,797,459

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

**Holy Lands Insurance Company
P.S.C**

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

**Statement of consolidated condensed interim of general insurance cost of claims
for the nine months ended September 30, 2018**

	Fire & other damage						Reviewed not audited	
	Motor		Marine & transport		to property		Liability	
	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Paid claims	7,680,150	6,483,018	-	-	136,661	50,695	7,816,811	6,533,713
Less::								
Recoveries	(651,322)	(662,208)	-	-	-	-	(651,322)	(662,208)
Local reinsurer share	-	-	-	-	-	-	-	-
Foreign reinsurer share	(133,358)	(158,420)	-	-	(102,897)	(46,267)	(236,255)	(204,687)
Net paid claims	6,895,470	5,662,390	-	-	33,764	4,428	6,929,234	5,666,818
Add: Outstanding claims reserve at end of the year								
RCR	1,656,193	1,950,917	-	1,000	1,690,712	1,408,361	3,368,885	3,382,547
IBNR	1,032,239	518,109	-	-	-	-	1,032,239	518,109
IBNYR	1,433,424	1,409,846	100	100	5,000	5,000	1,438,624	1,415,046
Less::								
Reinsurer share	(817,635)	(756,691)	-	(867)	(1,591,060)	(1,358,473)	(2,408,695)	(2,116,031)
Recoveries	(2,342,979)	(2,022,975)	-	-	-	-	(2,342,979)	(2,022,975)
Net reported outstanding claims	(198,758)	(60,794)	-	133	99,652	49,888	(77,126)	11,496
Net unreported outstanding claims reserve at end of the year	1,160,000	1,160,000	100	100	5,000	5,000	1,165,200	1,165,200
Less: Outstanding Claims Reserve At Beginning Of The Year								
RCR	2,095,536	2,440,026	-	1,000	1,431,337	1,309,801	3,551,103	3,784,391
IBNR	1,032,239	518,109	-	-	-	-	1,032,239	518,109
IBNYR	1,433,424	1,409,846	100	100	5,000	5,000	1,438,624	1,415,046
Less:								
Reinsurer share	(791,703)	(875,594)	-	(834)	(1,356,075)	(1,245,261)	(2,147,778)	(2,121,689)
Recoveries	(2,340,216)	(2,069,431)	-	-	-	-	(2,340,216)	(2,069,431)
Net reported outstanding claims reserve at beginning of the year	245,702	262,956	-	166	75,262	64,540	345,194	361,226
Net Unreported Outstanding Claims Reserve At Beginning Of The Year	1,183,578	1,160,000	100	100	5,000	5,000	1,188,778	1,165,200
Net claims cost	6,427,432	5,338,640	-	(33)	58,154	(10,224)	6,483,336	5,317,088

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

Holy Lands Insurance Company

P.S.C

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Statement of consolidated condensed interim of general insurance underwriting profit

for the nine months ended September 30, 2018

	Fire & other damage to						Reviewed not audited	
	Motor		Marine & transport		property		Liability	
	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017	30-Sep-2018	30-Sep-2017
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Net earned revenue from written premiums	7,660,363	6,747,834	1,754	1,442	37,950	15,731	25,843	32,452
Net claims cost	6,427,432	5,338,640	-	(33)	58,154	(10,224)	(2,250)	(11,295)
Add:								
Commissions received	-	13	1,412	1,124	39,033	53,246	-	-
Insurance policies issuance fees	374,549	295,086	320	216	8,012	11,851	1,056	1,908
Other revenues	67,350	75,141	-	-	508	1,015	-	-
Net revenues	441,899	370,240	1,732	1,340	47,553	66,112	1,056	1,908
Less:								
Commissions paid	(628,848)	(328,863)	-	-	(3,746)	(4,472)	-	-
Excess of loss premiums	(130,000)	(140,270)	-	-	-	-	-	-
Allocated general & administrative expenses	(1,057,002)	(1,062,098)	(782)	(598)	(25,336)	(38,487)	(2,955)	(4,964)
Other allocated expenses	(42,116)	(20,348)	(18)	(20)	(5,698)	(1,384)	-	-
Total expenses	(1,857,966)	(1,551,579)	(800)	(618)	(34,780)	(44,343)	(2,955)	(4,964)
Underwriting (loss) profit	(183,136)	227,855	2,686	2,197	(7,431)	47,724	26,194	40,691
							(161,687)	318,467

The accompanying notes form from (1) To (23) is an integral part of these statements

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

1- Company's registration and objectives

The Holy Lands Insurance Company was established & registered as a public shareholding company in the Ministry of Industry & Trade under number (136) on the year 1980 .

The company exercised all kinds of general insurances according to license which obtained from Insurance Authority for these insurance branches :

- Motor insurance license
- Marine & transport insurance license
- Fire & other damage to property insurance license
- Liability insurance license

General assembly in its extraordinary meeting held on **June 30, 2015** decided to increase capital from JD/Share **6,000,000** to JD/Share **8,000,000** , by increasing amount of JD/Share **2,000,000** and by issuance discount JD/Share **0.35** through private written to the shareholders , by a plan declared by board of directors to correct company's financial status in accordance with regulations and laws for the benefit of the company , legal procedures were completed on **August 2, 2015**. Securities commission approved to register increased shares on **October 6, 2015** , and some of the shares were recovered (**607,729** shares).

The board of directors decided to recover the unrecovered increased shares amounted of **1,392,271** shares by customize it to the chairman and deputy of chairman of board of directors , legal & official procedures were completed on **February 8, 2016** .

General assembly in its extraordinary meeting held on **September 22, 2016** decided to increase capital from JD/Share **8,000,000** to JD/Share **10,000,000** , by increasing amount of JD/Share **2,000,000** and by issuance discount JD/Share **0.35** through owning land no. **200** basin no. **20** South Om Othaina of Amman lands , its space of **1,009** square meters , this land owned by deputy chairman of board of directors and its evaluated by five realstate evaluators delegated for Ministry of Industry & Trade by average market value of JD **1,836,380** , the rest amount of JD **163,620** was recovered through private written of shareholders , legal procedures were completed on **October 30, 2016**. Securities commission approved to register increased shares on **November 23, 2016**, and in depository center on **November 28, 2016** .

General assembly in its extraordinary meeting held on **December 22, 2016** decided to reduce capital from JD/Share **10,000,000** to JD/Share **5,000,000** , by amortizing amount of JD/Share **5,000,000** from accumulated loss to capital , legal procedures were completed to competent authorities on **April 13, 2017**.

The consolidated condensed interim financial statements were approved by the board of directors at its meeting held on **October 29, 2018**, these financial statements aren't subject to the approval of the general assembly of shareholders .

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

2- Significant accounting policies

Basis of preparation of consolidated condensed interim consolidated financial statements

These consolidated condensed interim financial statements have been prepared in accordance with international accounting standards ((IFRS) IAS 34)(Interim Financial Reporting).

The consolidated condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinars (JOD) which is the company's presentation functional currency .

The consolidated condensed interim financial statements have been prepared on historical cost except financial assets and liabilities which appears on fair value.

These consolidated condensed interim financial statements do not include all the information required for a complete set of IFRS financial statements, However , selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the company's financial position and performance since the last annual report of financial statements as of **December 31, 2017**, in addition, The results for the nine months period ended **September 30, 2018** are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending **December 31, 2018**.

The Holy Lands Insurance Company (P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

3- Basis of consolidation of the financial statements

- The consolidated condensed interim financial statements consist of assets , liabilities , revenues & expenses of The Holy Lands Insurance Company and 3 subsidiaries as follows :

Company's name	Date of control	Legal form	Activity	Capital	Ownership rate	Company's share of subsidiaries' profit (loss)	Investment's net book value
	JD			JD	%	JD	JD
The Dead Sea Co. For Vehicle Surveying & Paint	9-Sep-2014	L.L.C	Services	30,000	100	25,828	15,000
Reyaza Realestate Investments Co.	30-Nov-2014	L.L.C	Real-estates	10,000	100	(2,030)	5,000
The Dead Sea Co. For Vehicles' Parts Trading	8-Nov-2017	L.L.C	Trading	30,000	100	(2,136)	15,000

- Summary for subsidiary's assets & liabilities & revenues & profits :

Company's name	Assets	Liabilities	Revenues	Profit (loss) for the period
	JD	JD	JD	JD
The Dead Sea Co. For Vehicle Surveying & Paint	213,338	261,343	139,600	25,828
Reyaza Realestate Investments Co.	158,279	169,896	-	(2,030)
The Dead Sea Co. For Vehicles' Parts Trading	14,972	5,235	-	(2,136)

Control realized when company has ability of control the financial and operation policies for subsidiaries for obtained benefets from its activities .

Subsidiaries' income results is being consolidated in statement of consolidated income from date of control up to stop that control on subsidiaries when the actual control on subsidiaries move to company or from company .

The financial statements for the mother company and subsidiaries are prepared for the period of the same accounting policies which used in the mother company (The Holy Lands Insurance Company) , if subsidiary used different policies some adjusting must made on its financial statements to be applicable to the policies used in the mother company .

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

4- Changes in accounting policies

Accounting policies followed in consolidated condensed interim financial statements' preparation for this period are consistent with the policies followed the last year, except the company's application of the following standards :

- * IFRS 15 "Revenue from Contracts with Customers"
- * IFRS 9 "Financial Instruments"
- * Amendments to IFRS 2 "Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions".
- * Amendments to IFRS 4 "Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts".
- * Amendments to IAS 40 "Transfers of Investment Property"
- * Annual improvements to IFRS 2014-2016 Cycle "Amendments to IFRS 1 and IAS 28".
- * IFRIC 22 Foreign Currency Transactions and Advances consideration.

The adoption of the above new and amended IFRS and improvements to IFRS had no significant impact on the condensed consolidated interim financial statements.

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 Company 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 eliminated 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.

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

The following table summarizes the impact of transition to IFRS 9 on the opening balance of retained earnings (for a description of the transition method),

<u>Line item impacted in the financial statements</u>	<u>As reported at December 31, 2017</u>	<u>Estimated adjustments due to adoption of IFRS 9</u>	<u>Adjusted opening balances as at 1 January 2018</u>
	JD	JD	JD
Provision for credit losses - receivable	1,055,250	9,431	1,064,681
Provision for credit losses - reinsurers	506,538	19,660	526,198
Retained earnings	(1,347,649)	(29,091)	(1,376,740)

5- Business sector

Business sector represents a collection of assets and operations which are sharing together for serving produces or services subject to risk and benefits different from those related of other sectors and it measured according to reports used by executive manager and decision maker of the company .

Geographic sector associated by nserving produces and services in limited economical environment subject to risks and benefits differnt from those related of bussiness sectors in economical environments .

6- Use of estimates

The preparation of the interim condensed consolidated financial statements and the application of accounting policies requires management to make estimates and judgments that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclose potential liabilities. These estimates and judgments also affect the income, expenses and provisions as well as changes in fair value that arise in equity. Requires management to issue significant judgments and judgments to estimate the amounts and timing of future cash flows.

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

7- Deposits at banks

A. This item consists of:

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Jordan Trade Bank - JD	7,017	7,017
Cairo Amman Bank - JD	507,893	519,242
Union Bank for Saving & Investment - JD	202,500	202,500
Arab Bank - JD & \$	719,369	719,224
Arab Jordanian Investment Bank - \$	5,300	5,296
Housing Bank for Trade & Finance - JD	16,339	15,962
Jordan Dubai Islamic Bank - JD	11,306	11,306
Oudih Bank - JD	500,000	500,000
Capital Bank - JD	108,999	1,096,960
Total	<u><u>2,078,723</u></u>	<u><u>3,077,507</u></u>

B. Interest rate on JD deposit at banks ranging between 3.25% to 5.25% and of USD deposits between 0.05% to 2.5% , it accrued quarterly, midterm and yearly .
There are mortgage on bank facilities which given to company from Audih Bank amounted of JD 500,000 .

C. The mortgaged deposited upon request for general manager of Insurance Authority in addition to his job amounted of JD 225,000 as of **September 30, 2018** , its details as follows :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Bank Al Etihad - JD	202,500	202,500
Housing Bank For Trade & Finance - JD	11,250	11,250
Jordan Dubai Islamic Bank - JD	11,250	11,250
Total	<u><u>225,000</u></u>	<u><u>225,000</u></u>

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

8- Financial assets at fair value through income statement

A. This item consists of:

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
<u>National</u>	(Reviewed)	(Audited)
Stocks in Amman stock Exchange (listed)	358,359	351,018
Stocks in Amman stock Exchange (unlisted)	2,621	2,621
<u>International</u>		
Stocks in international stock Exchange (unlisted)	154,685	154,685
Total	<u>515,665</u>	<u>508,324</u>

B. Financial assets are stated at cost according to couldn't measure its fair value as trustly .

9- Financial assets at fair value through other comprehensive income

A. This item consists of:

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
<u>National</u>	(Reviewed)	(Audited)
Stocks in Amman stock Exchange (unlisted)	60,000	60,000
Total	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>

B. Financial assets are stated at cost according to couldn't measure its fair value as trustly .

10- Accounts receivable - net

A. This item consists of:

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Policies campaign receivable	698,266	714,807
Agents receivable	548,028	637,137
Returned cheques	81,626	81,626
Issues and under settelmet receivable	116,734	117,983
Garages receivable	134,998	151,753
Employees receivable	62,749	62,401
Total	<u>1,642,401</u>	<u>1,765,707</u>
Deduct : Provision for expected credit losses (Note 10 B)	<u>(1,064,681)</u>	<u>(1,055,250)</u>
Net	<u>577,720</u>	<u>710,457</u>

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

10- Follow - Accounts receivable - net

B. Transaction of provision for expected credit losses provision during the period represents of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Balance beginning of the period/year	1,055,250	1,152,108
Disposals for the period/year (returned to income statement)	-	(96,858)
Addition for the period/year (expected credit losses)	9,431	-
Balance ending of the period/year	<u>1,064,681</u>	<u>1,055,250</u>

11- Due from reinsurers - net

A. This item consists of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Local insurance co. receivable	694,567	592,865
foreign reinsurers co. receivable	485,115	588,518
Total	<u>1,179,682</u>	<u>1,181,383</u>
Deduct : Provision for reinsurers expected credit losses (Note 11 B)	(526,198)	(506,538)
Net	<u>653,484</u>	<u>674,845</u>

B. Transaction of provision for reinsurers expected credit losses during the period represents of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Balance beginning of the period/year	506,538	897,525
Disposals for the period/year (returned to income statement)	-	(390,987)
Addition for the period/year (expected credit losses)	19,660	-
Balance ending of the period/year	<u>526,198</u>	<u>506,538</u>

The Holy Lands Insurance Company

(P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

12- Income tax

A. Income tax provision

- Transaction of income tax provision during the period represents of :

	30-Sep-2018	31-Dec-2017
	JD	JD
Balance beginning of the period/year	-	-
Income tax for the period / year *	-	-
Paid tax during the period / year	-	-
Balance ending of the period/year	-	-

- * According to taxable accumulated loss from previos years , the financial statements are not containing tax calculated for this period , upon tax consultant opinion there is no need to take any tax provisions for this period .
- Income tax for the mother company were setteled up to the year 2014 , the year 2015 was reviewed by tax department and issued its first dication and the company filled its objection on it. The income tax return for the years 2016 & 2017 have been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the company's records till the date of this financial statements.
 - The income tax for subsidiary (The Dead Sea Co. For Vehicles Surveying & Paint) for the years 2014, 2015 have been accepted & The income tax return for the years 2016 & 2017 have been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the income tax return for subsidiary (Reyaza realestate Investments Co.) was setteled up to the year 2016. The income tax return for the year 2017 has been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the company's records till the date of this financial statements.
 - The income tax return for subsidiary (The Dead Sea Co. For Vehilcles' Parts Trading) was setteled up to the year 2016. The income tax return for the year 2017 has been filed with the Income Tax Department but the Department has not reviewed the company's records till the date of this financial statements.

The Holy Lands Insurance Company

(P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

2- Follow - Income tax

B. Deferred tax assets

This item consists of :

(The Dead Sea Co. For Vehicles' Parts T

	30-Sep-2018		31-Dec-2017	
	Balance at beginning of the period	Amounts released	Amounts added	Balance at ending of the period
Included accounts	JD	JD	JD	JD
Provision for doubtful debts	2,593,174	-	-	2,593,174
End of service indemnity provision	25,663	-	-	25,663
IBNER at end of the period	1,160,000	-	-	1,160,000
Accumulated loss to tax department for the years 2011,2012,2015	1,733,268	-	-	1,733,268
Total	5,512,105	-	-	5,512,105
			(Reviewed)	(Audited)
			648,294	648,294
			12,832	12,832
			580,000	580,000
			433,317	433,317
			1,674,443	1,674,443

- Transaction of deferred tax assets during the period represents of :

	30-Sep-2018	31-Dec-2017
	JD	JD
Balance beginning of the period/year	(Reviewed)	(Audited)
Additions for the period / year	1,674,443	1,674,443
Disposals during the period / year	-	-
Balance ending of the period/year	-	-
	1,674,443	1,674,443

- According to tax consultant opinion the company can benefit from this deferred tax assets at future.

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

13- Accounts payable

This item consists of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Accidents payable	46,967	17,975
Agents payable	35,187	32,206
Policies compaign payable	178,477	133,352
Garages payable	18,854	24,776
Employees payable	42	6,274
Total	<u>279,527</u>	<u>214,583</u>

14- Due to reinsurers

A. This item consists of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Local insurance co. payable	408,980	417,136
Foreign reinsurers co. payable	236,135	191,907
Total	<u>645,115</u>	<u>609,043</u>

15- Owners equity

A. **Fair value reserve**

This item consists of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Balance beginning of the period/year	150,000	150,000
Net changes in fair value during the period / year	-	-
Balance ending of the period/year	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

B. Accumulated (loss)

This item consists of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>31-Dec-2017</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Balance beginning of the period/year	(1,347,649)	(6,177,956)
Effect of initial application of IFRS 9	(29,091)	-
Adjusted opening balances	(1,376,740)	(6,177,956)
(Loss) for the year	-	(169,693)
Decrease capital	-	5,000,000
Amortization reserves in accumulated loss *	766,312	-
Total	(610,428)	(1,347,649)

* The extraordinary general meeting of the parent company held on **June 28, 2018**, approved the amortizing of the balance of the statutory reserve amounted of JD 743,751 and the balance of the voluntary reserve amounted of JD 22,561 in accumulated losses amounting to JD 766,312.

16- Gains from financial assets & investments

This item consists of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>30-Sep-2017</u>
	JD	JD
Realized gains from financial assets at fair value through income statement	490	245
Unrealized gains from financial assets at fair value through income statement	3,478	44,706
Total	3,968	44,951
Amount transfer to income statement	3,968	44,951

17- Basic and diluted (loss) earning per share

This item consists of :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>30-Sep-2017</u>
	JD	JD
(Loss) profit for the period after tax (JD)	(407,148)	88,758
Weighted average shares (share)	5,000,000	5,000,000
Basic and diluted (loss) earning per share	(0.081)	0.018

The diluted (loss) earning per share is equal to the basic (loss) earning per share .

**The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan**

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

18- Related parties transactions

Realated parties include key shareholders , key management personnel , key managers , associates and subsidiaries and controlled companies . The company's management has approved the pricing policies and terms of transactions with related parties.

Wages , allowances and other benefits for senior excutive managements :

	<u>30-Sep-2018</u>	<u>30-Sep-2017</u>
	JD	JD
Wages & other benefits	<u>226,138</u>	<u>272,550</u>

19- Legal situation

There are issues facing company from others subject of accidents amounted of JD 797,123 , they appear in outstanding claims provision , upon Legal consultant opinion the outstanding claims balance is enough, also there are issues facing others amounted of JD 736,635 subject of recoveries, its appear within recoveries, upon legal consultant opinion the amounts allocated in records for outstanding recoveries which issues arise of it is enough within legal and technical standards and there is a chance to recover thats amounts.

20- Contingent liabilities

There are no contingent liabilities as of financial position date .

21- Subsequent events

There are no subsequent events may have material affects to financial position .

The Holy Lands Insurance Company
(P.S.C)
Amman - The Hashemite Kingdom Of Jordan

Notes to consolidated condensed interim financial statements - reviewed not audited

22- Future plan

- The possibility of increasing capital in order to improve the solvency margin of the company.
- Collection the bulk of the outstanding recoveries suspended by all the necessary legal methods.
- Take all necessary measures to improve the collection of receivables.
- Continue the policy of reservation in accepting the various insurance risks.

23- Comparative figures

Certain comparative figures were reclassified to conform with the presentation of the current period , according to the instructions of Insurance Authority no. (2) for the year 2003 and to the decision of Insurance Authority no. (8) for the year 2007 and the decision no. (1) for the year 2011 , the reclassification didn't result any effect on company's business results and its owners' equity for the year 2016 .