



مدارس الاتحاد

شركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة

مدرسة الاتحاد الثانوية للبنات ٥٦٥٨٠٠٠ منطقة طارق - عمان
مدرسة الاتحاد الثانوية للبنين ٥٦٥٨٠٠٠ المدينة الرياضية - عمان
الإدارة العامة ٥٦٥٨٠٠٠ - فاكس رقم ٥١٦٧٩٩٩
ص.ب ٦٨٠٤ الرمز البريدي ١١١١٨

Ref.: Sh/S/58 / 2017

Date: 26/10/2017

الرقم : ش س / ٥٨ / ١٧

التاريخ: ٢٠١٧/١٠/٢٦

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

**Subject: Quarterly Report
as of 30/9/2017**

**الموضوع: التقرير ربع السنوي
كما هي في ٢٠١٧/٩/٣٠**

Attached the Quarterly Report of
ITTIHAD SCHOOL Co. as of
30/9/2017.

مرفق طيه نسخة من البيانات
المالية ربع السنوية لشركة مدارس
الاتحاد كما هي بتاريخ ٢٠١٧/٩/٣٠ م.

Kindly accept our highly appreciation
and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Dr. Haitham Abu-Khadijeh
Member of the Board of Directors

د. هيثم أبو خديجة
عضو مجلس إدارة

Attachments:

A copy of the condensed interim financial statements
as of September 30, 2017 for ITTIHAD SCHOOL
Co. and the report of the accountant on the review of
the condensed interim financial statements on CD in
PDF format.

المرفقات:

نسخة من القوائم المالية المرحلية الموجزة كما في ٣٠ أيلول
٢٠١٧ لشركة مدارس الاتحاد مع تقرير المحاسب القانوني
حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة على CD
بصيغة ملف (PDF).

بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان

٢٦ تشرين الأول ٢٠١٧

الرقم المتسلسل: ٥١٤٥

رقم الملف: ٢١١٩٢

بجريدة: ٦١١١٢٠٠٠

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة
كما في 30 أيلول 2017

(مراجعة غير مدققة)

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

الصفحة

1	تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة
2	قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 أيلول 2017
3	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017
4	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017
5	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017
6-11	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

521 17 04

السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين
شركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة:

قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة لشركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 أيلول 2017 وكل من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفسيرية أخرى.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية 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 الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

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

الاستنتاج:

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

أمر آخر:

تم إعداد هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة المرفقة وفقاً لتعليمات إدراج الأوراق المالية في بورصة عمان ولأغراض الإدارة.



احمد محمد العباسي

إجازة رقم 710

عمان في 25 تشرين الأول 2017

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 أيلول 2017 (مراجعة غير مدققة)

31 كانون الاول 2016 دينار اردني (مدققة)	30 أيلول 2017 دينار اردني (مراجعة)	ايضاح	
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
20,395,539	19,919,810	5	الممتلكات والمعدات - بالصافي
1,174,893	1,090,349		الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
5,000	5,000		استثمارات في شركة حليفة
21,575,432	21,015,159		مجموع الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
63,088	391,274		النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,071,592	535,396	6	أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي
1,940,890	4,030,947		شيكات برسم التحصيل واوراق القبض
-	971,474	12	ذمم على اطراف ذات علاقة
277,064	414,524		مستودع اللوازم - بالصافي
357,579	377,510		الحسابات المدينة المتنوعة - بالصافي
3,710,213	6,721,125		مجموع الموجودات المتداولة
25,285,645	27,736,284		مجموع الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
15,000,000	15,000,000		رأس المال المكتتب به والمدفوع
67,323	67,323		علاوة الاصدار
994,723	994,723		الاحتياطي الاجباري
24,753	24,753		الاحتياطي الاختياري
(198,917)	(283,461)		احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية
2,624,287	1,532,535	7	الارباح المدورة في نهاية الفترة / السنة
-	1,559,728		ربح الفترة بعد الضريبة
18,512,169	18,895,601		مجموع حقوق الملكية
المطلوبات المتداولة			
95,585	-	8	البنوك الدائنة
37,161	5,896	12	ذمم لاطراف ذات علاقة
209,091	389,478		الذمم الدائنة
5,543,287	7,596,018		الايرادات المقبوضة مقدماً
421,677	362,404	9	مخصص ضريبة الدخل
466,675	486,887		الحسابات الدائنة المتنوعة
6,773,476	8,840,683		مجموع المطلوبات المتداولة
25,285,645	27,736,284		مجموع حقوق الملكية و المطلوبات

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017 (مراجعة غير مدققة)

للشهور التسعة المنتهية في		للشهور الثلاثة المنتهية في		ايضاح	
30 أيلول 2017	30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	30 أيلول 2016		
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني		
الايادات وربح (خسارة) الانشطة المختلفة					
1,900,260	1,988,857	5,548,457	5,835,158		الاقساط المدرسية
57,692	18,386	203,201	153,672		الايادات المتنوعة
(62,339)	(76,421)	(182,128)	(176,523)		(خسارة) الباصات
10,654	13,226	26,100	32,236		ربح الزي المدرسي والكافتيريا
1,906,267	1,944,048	5,595,630	5,844,543		مجموع الایادات
المصاريف					
(886,964)	(1,008,216)	(2,696,799)	(2,992,089)		الرواتب والاجور وملحقاتها
(225,289)	(218,702)	(616,737)	(627,696)	10	المصاريف الادارية والعمومية
(149,278)	(131,941)	(466,878)	(393,878)		الاستهلاكات
(23,364)	(6,991)	(89,770)	(15,275)		الفوائد البنكية
(1,284,895)	(1,365,850)	(3,870,184)	(4,028,938)		مجموع المصاريف
621,372	578,198	1,725,446	1,815,605		ربح الفترة قبل الضريبة
(112,335)	(88,441)	(264,668)	(255,877)	9	مخصص ضريبة الدخل
509,037	489,757	1,460,778	1,559,728		ربح الفترة
بنود الدخل الشامل الآخر :					
(113,747)	10,889	(175,464)	(84,544)		التغير في احتياطي القيمة العادلة
395,290	500,646	1,285,314	1,475,184		مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار		
0.034	0.033	0.097	0.104	11	حصة السهم الاساسية والمخفضة من ربح الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017 (مراجعة غير مدققة)

الصافي	ربح الفترة	الأرباح المدورة	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	علاوة اصدار	راس المال	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
18,512,169	-	2,624,287	(198,917)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	صيد كما في 1 كانون الثاني 2017 (مدققة)
(41,752)	-	(41,752)	-	-	-	-	-	ساريف سنوات سابقة
18,470,417	-	2,582,535	(198,917)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	صيد الافتتاحي المعدل
1,559,728	1,559,728	-	-	-	-	-	-	ح الفترة بعد الضريبة
(84,544)	-	-	(84,544)	-	-	-	-	تياطي القيمة العادلة
1,475,184	1,559,728	-	(84,544)	-	-	-	-	بموج الدخل الشامل للفترة
(1,050,000)	-	(1,050,000)	-	-	-	-	-	زيعات ارباح (ايضاح 7)
18,895,601	1,559,728	1,532,535	(283,461)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	صيد كما في 30 أيلول 2017 (مراجعة)
17,760,454	-	1,792,347	94,206	24,753	781,825	67,323	15,000,000	صيد كما في 1 كانون الثاني 2016 (مدققة)
28,240	-	28,240	-	-	-	-	-	إادات سنوات سابقة
17,788,694	-	1,820,587	94,206	24,753	781,825	67,323	15,000,000	صيد الافتتاحي المعدل
1,460,778	1,460,778	-	-	-	-	-	-	ح الفترة بعد الضريبة
(175,464)	-	-	(175,464)	-	-	-	-	تياطي القيمة العادلة
1,285,314	1,460,778	-	(175,464)	-	-	-	-	بموج الدخل الشامل للفترة
(750,000)	-	(750,000)	-	-	-	-	-	زيعات ارباح (ايضاح 7)
18,324,008	1,460,778	1,070,587	(81,258)	24,753	781,825	67,323	15,000,000	صيد كما في 30 أيلول 2016 (مراجعة)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017 (مراجعة غير مدققة)

30 أيلول 2016	30 أيلول 2017	إيضاح
دينار اردني	دينار اردني	
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية</u>
1,725,446	1,815,605	ربح الفترة قبل الضريبة
28,240	(41,752)	تعديلات سنوات سابقة
688,063	585,754	استهلاكات
2,441,749	2,359,607	الدخل التشغيلي قبل التغير في راس المال العامل
		<u>(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة</u>
175,454	536,196	أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي
(2,058,109)	(2,090,057)	شيكات برسم التحصيل واوراق القبض - بالصافي
-	(971,474)	ذمم اطراف ذات علاقة
(104,386)	(137,460)	البضاعة في المستودعات
(79,491)	(19,931)	الحسابات المدينة المتنوعة
		<u>الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة</u>
155,069	180,387	الذمم الدائنة
(8,627)	(31,265)	ذمم اطراف ذات علاقة
2,463,632	2,052,731	الايرادات المقبوضة مقدماً
(66,772)	20,212	الحسابات الدائنة المتنوعة
2,918,519	1,898,946	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية
(188,462)	(315,150)	ضريبة الدخل المدفوعة
2,730,057	1,583,796	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية بعد الضريبة المدفوعة
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية</u>
(20,069)	(110,025)	شراء ممتلكات ومعدات
(20,069)	(110,025)	صافي النقد (المستخدم في) الانشطة الاستثمارية
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية</u>
(1,782,234)	(95,585)	البنوك الدائنة
(750,000)	(1,050,000)	توزيعات ارباح على المساهمين
(2,532,234)	(1,145,585)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن الانشطة التمويلية
177,754	328,186	صافي الزيادة في رصيد النقد
65,160	63,088	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
242,914	391,274	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

1- تأسيس الشركة

تأسست شركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة المحدودة بتاريخ 2000/5/1 استناداً لأحكام الفقرة "ب" من المادة (231) من قانون الشركات رقم (22) لسنة 1997 نتيجة لاندماج شركة مدارس الاتحاد المحدودة المسؤولة مع مدارس فجر الصباح المحدودة المسؤولة .

ومن غايات الشركة تأسيس وامتلاك المدارس ابتداء من رياض الاطفال وحتى نهاية المرحلة الثانوية العامة وتأهيل الطلبة للدراسة الجامعية .

تم اقرار القوائم المالية المرحلية الموجزة من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 25 تشرين الاول 2017 وهي غير خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

2- أساس اعداد القوائم المالية الموجزة

*** عام**

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة كما في 30 أيلول 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية".

تم اعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة

إن القوائم المالية المرحلية الموجزة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية و المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي كما في 31 كانون الاول 2016، كما ان نتائج الاعمال للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017 لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017 كما لم يتم التخصيص على ارباح الفترة للشهور التسعة المنتهية في 30 أيلول 2017 والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة .

تظهر القوائم المالية بالدينار الاردني وتقرب المبالغ لا قرب دينار، وهي العملة الوظيفية للشركة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة كما في 30 أيلول 2017 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 يتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة ومحددة، كما يتطلب أيضاً من الإدارة استخدام تقديراتها الخاصة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. تم الافصاح عن التقديرات والافتراضات الهامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية ضمن ايضاح (4).

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً للسياسات المحاسبية المطبقة في آخر قوائم مالية سنوية مصدرة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2016.

4- التقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات

لم تكن هناك أي تعديلات جوهرية لطبيعة ومقدار التغيرات في تقديرات المبالغ المدرجة في القوائم المالية للفترة بالمقارنة مع القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2016.

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

5- الممتلكات والمعدات - بالصافي
يتألف هذا البند مما يلي :

المجموع	موجودات اخرى	تجهيزات رياضية	تجهيزات المختبرات العلمية	تجهيزات مختبرات الكمبيوتر	الاجهزة الكهربائية	الاثاث والديكور	وسائط النقل	المباني	الاراضي
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
28,272,256	484,800	202,304	72,620	832,372	515,774	1,291,558	2,495,020	16,099,784	6,278,024
110,025	689	-	-	8,519	7,885	4,788	4,150	83,994	-
28,382,281	485,489	202,304	72,620	840,891	523,659	1,296,346	2,499,170	16,183,778	6,278,024
التكلفة كما في 30 أيلول 2017									
رصيد 1 كانون الثاني 2017									
إضافات									
رصيد التكلفة في 30 أيلول 2017									
الاستهلاك المتراكم كما في 30 أيلول 2017									
7,876,717	364,260	116,592	67,861	749,550	347,938	995,208	1,781,117	3,454,191	-
585,754	17,182	13,149	1,355	28,026	30,657	62,191	191,876	241,318	-
8,462,471	381,442	129,741	69,216	777,576	378,595	1,057,399	1,972,993	3,695,509	-
19,919,810	104,047	72,563	3,404	63,315	145,064	238,947	526,177	12,488,269	6,278,024
رصيد الاستهلاك المتراكم في 30 أيلول 2017									
صافي القيمة الدفترية كما في 30 أيلول 2017 (مراجعة)									
20,395,539	120,540	85,712	4,759	82,822	167,836	296,350	713,903	12,645,593	6,278,024
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2016 (مدققة)									

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

6- أقساط الطلاب المستحقة و الشيكات المعادة - بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2016	30 أيلول 2017	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)	
1,420,867	895,640	اقساط الطلاب المستحقة
117,725	106,755	ذمم الشيكات المعادة
1,538,592	1,002,395	المجموع
(467,000)	(467,000)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
1,071,592	535,395	الصافي

7- الارباح المدورة في نهاية الفترة / السنة

يتألف هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2016	30 أيلول 2017	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)	
1,792,347	2,624,287	الرصيد في بداية الفترة / السنة
1,786,155	-	ربح السنة بعد الضريبة
8,683	(41,752)	مصاريف (ايرادات) سنوات سابقة
(212,898)	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
(750,000)	(1,050,000)	توزيعات ارباح على المساهمين
2,624,287	1,532,535	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

قررت الهيئة العامة بموجب اجتماعها العادي المنعقد بتاريخ 29 نيسان 2017 الموافقة على توزيع ارباح على المساهمين بنسبة (7%) من رأس المال وبمبلغ (1,050,000 دينار) .

8- البنوك الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي :

31 كانون الاول 2016	30 أيلول 2017	نسبة الفائدة بالمائة	
المجموع	المجموع	سقف التسهيلات	
دينار اردني (مدققة)	دينار اردني (مراجعة)		
95,585	-	4,500,000	7.75
95,585	-		

البنك العربي

المجموع

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

مخصص ضريبة الدخل

-9

يتألف هذا البند مما يلي :

30 أيلول 2017	31 كانون الاول 2016	
دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مدققة)	
421,677	312,315	الرصيد في بداية الفترة / السنة
(260,280)	(136,808)	المدفوع خلال الفترة / السنة
(54,870)	(51,655)	ضريبة الدخل نصف سنوية مدفوعة
255,877	297,825	ضريبة دخل الفترة / السنة
362,404	421,677	الرصيد نهاية الفترة / السنة

تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن العام 2015 و 2016 خلال المدة القانونية ولم يتم مراجعتها من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

المصاريف الادارية والعمومية

-10

يتألف هذا البند مما يلي :

30 أيلول 2017	30 أيلول 2016	
دينار اردني	دينار اردني	
55,134	69,540	مصاريف شؤون الطلاب
289,198	289,131	مصاريف كهرباء ومياه
79,818	54,729	الصيانة العامة
31,424	22,919	القرطاسية والمطبوعات ولوازم الكمبيوتر
9,130	7,395	خدمات ومواد نظافة
24,042	57,922	الرسوم والرخص والضرائب العامة
14,702	7,287	مصاريف تدفئة ومحروقات
32,202	33,100	بدل تنقلات أعضاء مجلس الادارة
9,746	14,203	مصاريف متفرقة
12,765	12,825	مصاريف هاتف وانترنت
7,210	10,281	الضيافة والاحتفالات
26,600	18,937	الدعاية والاعلان
3,884	8,117	مصاريف قضايا وعمولات تحصيل
3,975	3,071	مصاريف تأمين
27,866	7,280	اتعاب مهنية
627,696	616,737	المجموع

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

11- ربحية السهم الاساسية و المخفضة
يتألف هذا البند مما يلي :

للتسعة المنتهية في	
30 أيلول	30 أيلول
2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
1,460,778	1,559,728
15,000,000	15,000,000
0.097	0.104

ربح الفترة بعد الضريبة
المتوسط المرجح لعدد الاسهم
ربحية السهم الاساسية والمخفضة (سهم - دينار)

12- معاملات مع اطراف ذات علاقة

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

أ- فيما يلي ملخص الارصدة من جهات ذات علاقة الظاهرة في المركز المالي :

31 كانون الاول	30 أيلول
2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
(مدققة)	(مراجعة)
-	971,474
-	971,474

شركة مستشفى ابن الهيثم
المجموع

ب- فيما يلي ملخص الارصدة لجهات ذات علاقة الظاهرة في المركز المالي :

31 كانون الاول	30 أيلول
2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
(مدققة)	(مراجعة)
493	-
7,356	5,896
29,312	-
37,161	5,896

الشركة الاولى للتمويل
الشركة العربية الدولية للتعليم والاستثمار
شركة مستشفى ابن الهيثم
المجموع

ج- فيما يلي ملخص الارصدة من جهات ذات علاقة الظاهرة في قائمة الدخل :

30 أيلول	30 أيلول
2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
19,497	22,690

تأمين صحي شركة مستشفى ابن الهيثم

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

30 أيلول	30 أيلول
2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
194,515	73,994

رواتب ومنافع اخرى

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

13- التصنيف القطاعي

من اهداف الشركة الرئيسية تأسيس وامتلاك المدارس ابتداء من رياض الاطفال وحتى نهاية المرحلة الثانوية العامة وتاهيل الطلبة للدراسة الجامعية ،وفيما يلي معلومات عن قطاعات الاعمال

لشهور التسعة المنتهية في				
30 أيلول 2017	30 أيلول 2016			
الاجمالي	الاجمالي	اخرى	اسهم	النشاط الرئيسي
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
5,844,543	5,595,630	(63,870)	73,255	5,835,158
الايادات				
معلومات القطاعات الاخرى				
(110,025)	(20,069)	-	-	(110,025)
المصاريف الرأسمالية				
585,754	688,063	-	-	585,754
الاستهلاكات				

30 ايلول 2017				
31 كانون الاول 2016	30 ايلول 2017			
الاجمالي	الاجمالي	اخرى	اسهم	النشاط الرئيسي
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
27,736,284	25,285,645	391,274	1,095,349	26,249,661
الموجودات والمطلوبات				
8,840,683	6,773,476	-	-	8,840,683
الموجودات				
المطلوبات				

14- ادارة مخاطر رأس المال

تتعرض الشركة بشكل عام لمخاطر مالية ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ، وبوجه عام فان اهداف و سياسات الشركة في ادارة المخاطر المالية التي تتعرض لها القوائم المالية مماثلة لما هو مفصّل عنه في القوائم المالية للشركة كما في 31 كانون الاول 2016

15- الاحداث اللاحقة

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ القوائم المالية تؤثر جوهرياً على المركز المالي لها.

16- أرقام المقارنة

تم اعادة تبويب بعض ارقام المقارنة – حيث لزم – لتلائم مع ارقام الفترة الحالية.

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Financial Statements
as of September 30, 2017
(Reviewed Not Audited)

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Index

	<u>Page</u>
Independent auditors' Report on review of condensed interim financial statements	1
Condensed Interim Financial Position as of September 30, 2017	2
Condensed Interim Statement of Comprehensive Income For the nine Months Ended September 30, 2017	3
Condensed Interim Statement of Change in Owners' Equity For the nine Months Ended september 30, 2017	4
Condensed Interim Statement of Cash Flows For the nine Months Ended september 30, 2017	5
Notes to Condensed Interim Financial Statements	6-11

Report on the review of the condensed interim financial statements

521 17 04

To the Board of Directors of

Ittihad School Co. (P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction:

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of **Ittihad School Co. (P.S.C)** which comprising of condensed interim statement of financial position as at 30 September 2017, and the related condensed interim statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for nine months ended 30 September 2017 and the related explanatory notes.

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

Scope of review:

We conducted our review in accordance with International Standard on Review 2410 "Review of 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 financial statements are not prepared, in all material respects in accordance with IAS 34.

Other matter:

Condensed interim financial statements were prepared for Instructions for listing the securities in the Amman Stock Exchange & for management's purposes.

Ibrahim Abbasi & Co.


Ahmed Moh'd Abbasi

License No. 710



Amman in

25 October 2017

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Financial Position as of September 30, 2017

Reviewd Not Audited

	<u>Note</u>	<u>30-Sep-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>
<u>Assets</u>		JD	JD
<u>Non - Current Assets</u>		(Reviewd)	(Audited)
Property , plant & equipments - net	5	19,919,810	20,395,539
Financial assets at fair value through comprehensive income		1,090,349	1,174,893
Investments in associates		5,000	5,000
Total Non - Current Assets		21,015,159	21,575,432
<u>Current Assets</u>			
Cash on hand and at banks		391,274	63,088
Accrued student premium and Returned cheques - Net	6	535,396	1,071,592
Cheques under collection and Note Receivables		4,030,947	1,940,890
Due from related parties		971,474	-
supplies Warehouse		414,524	277,064
Other debit balances - Net		377,510	357,579
Total Current Assets		6,721,125	3,710,213
Total Assets		27,736,284	25,285,645
<u>Owners' Equity And Liabilities</u>			
<u>Owners' Equity</u>			
Capital		15,000,000	15,000,000
Issuance premium		67,323	67,323
Statutory reserve		994,723	994,723
Voluntary reserve		24,753	24,753
Fair value reserve		(283,461)	(198,917)
Retained earning	7	1,532,535	2,624,287
Profit for the period		1,559,728	-
Total Owner's Equity		18,895,601	18,512,169
<u>Current Liabilities</u>			
Credit banks	8	-	95,585
Due to related parties	12	5,896	37,161
accounts payable		389,478	209,091
Unearned revenues		7,596,018	5,543,287
Income Tax Provision	9	362,404	421,677
Other credit balances		486,887	466,675
Total Current Liabilities		8,840,683	6,773,476
Total owners' Equity And Liabilities		27,736,284	25,285,645

The accompanying notes form is an integral part of these statements

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Condensed Interim Statement of Comprehensive Income
For the nine Months Ended september 30, 2017

Reviewed Not Audited

		For the nine monthes ended at		For the three monthes ended at	
		30-Sep-2016	30-Sep-2017	30-Sep-2016	30-Sep-2017
		JD	JD	JD	JD
<u>Revenue and profit (loss) of various activities</u>					
Schools premium - Net		5,835,158	5,548,457	1,988,857	1,900,260
Other income		153,672	203,201	18,386	57,692
Buses (Losses)		(176,523)	(182,128)	(76,421)	(62,339)
School Uniforms & Cafeteria profit		32,236	26,100	13,226	10,654
Total Revenues		5,844,543	5,595,630	1,944,048	1,906,267
<u>Expenses</u>					
Salaries and wages		(2,992,089)	(2,696,799)	(1,008,216)	(886,964)
Administrative and general expenses	10	(627,696)	(616,737)	(218,702)	(225,289)
Depreciation		(393,878)	(466,878)	(131,941)	(149,278)
Interest expense		(15,275)	(89,770)	(6,991)	(23,364)
Total Expenses		(4,028,938)	(3,870,184)	(1,365,850)	(1,284,895)
Profit of the period before tax		1,815,605	1,725,446	578,198	621,372
Income tax	9	(255,877)	(264,668)	(88,441)	(112,335)
Profit of the period		1,559,728	1,460,778	489,757	509,037
<u>Add: Other comprehensive income items</u>					
Net changes in fair value for financial assets through comprehensive income		(84,544)	(175,464)	10,889	(113,747)
Total Comprehensive income for the period		1,475,184	1,285,314	500,646	395,290
		Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar
Basic and diluted earning per share	11	0.104	0.097	0.033	0.034

The accompanying notes form is an integral part of these statements

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Statement Of Changes In Owners' Equity For the nine Months Ended September 30, 2017

Reviewed Not Audited

Description	Capital	Issuance premium	Statutory Reserve	Voluntary reserve	Fair Value Reserve	Retained Earnings	Profit Of The Period	Total
	JD		JD		JD	JD		JD
<u>For the nine months ended september 30,2017</u>								
Balance as of January 1,2017 (Audited)	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(198,917)	2,624,287	-	18,512,169
Perior Year Expenses	-	-	-	-	-	(41,752)	-	(41,752)
Adjusted Opening Balance	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(198,917)	2,582,535	-	18,470,417
Profit of the period	-	-	-	-	-	-	1,559,728	1,559,728
Change in fair value	-	-	-	-	(84,544)	-	-	(84,544)
Total Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(84,544)	-	1,559,728	1,475,184
Dividends Paid (Note 7)	-	-	-	-	-	(1,050,000)	-	(1,050,000)
Balance as of september 30,2017 (Reviewed)	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(283,461)	1,532,535	1,559,728	18,895,601
<u>For the nine months ended september 30,2017</u>								
Balance as of January 1,2017 (Audited)	15,000,000	67,323	781,825	24,753	94,206	1,792,347	-	17,760,454
Perior Year Revenue	-	-	-	-	-	28,240	-	28,240
Adjusted Opening Balance	15,000,000	67,323	781,825	24,753	94,206	1,820,587	-	17,788,694
Profit of the period	-	-	-	-	-	-	1,460,778	1,460,778
Change in fair value	-	-	-	-	(175,464)	-	-	(175,464)
Total Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(175,464)	-	1,460,778	1,285,314
Dividends Paid	-	-	-	-	-	(750,000)	-	(750,000)
Balance as of september 30,2017 (Reviewed)	15,000,000	67,323	781,825	24,753	(81,258)	1,070,587	1,460,778	18,324,008

The accompanying notes form is an integral part of these statements

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Condensed Interim Statement of Cash Flows For the nine Months Ended september 30, 2017

Reviewed Not Audited

	<u>Note</u>	<u>30-Sep-2017</u> JD	<u>30-Sep-2016</u> JD
<u>Cash Flows From Operating Activities</u>			
Profit for the period before tax		1,815,605	1,725,446
Perior Years Expenses		(41,752)	28,240
Depreciation		585,754	688,063
Operating Income before changes in working capital		2,359,607	2,441,749
<u>(Increase) decrease in current assets</u>			
Accrued student premium and Returned cheques		536,196	175,454
Cheques under collection and Note Receivable		(2,090,057)	(2,058,109)
Due from related parties		(971,474)	-
Inventory		(137,460)	(104,386)
Other debit balances		(19,931)	(79,491)
<u>Increase (decrease) in current liabilities</u>			
Accounts payable		180,387	155,069
Due to related parties		(31,265)	(8,627)
Unearned revenues		2,052,731	2,463,632
Other credit balances		20,212	(66,772)
Net Cash Provided from Operating Activities before paid tax		1,898,946	2,918,519
Paid tax	8	(315,150)	(188,462)
Net Cash Provided from Operating Activities		1,583,796	2,730,057
<u>Cash flows from investing activities</u>			
Changes of property, plant and equipment		(110,025)	(20,069)
Net cash flows (used in) investing activities		(110,025)	(20,069)
<u>Cash Flows from Financing Activities</u>			
Credit banks		(95,585)	(1,782,234)
Dividends Paid		(1,050,000)	(750,000)
Net cash flows Provided from (used in) Financing activities		(1,145,585)	(2,532,234)
Net (decrease) increase in cash balances		328,186	177,754
Cash balances at beginning of the petiod		63,088	65,160
Cash balances at end of the period		391,274	242,914

The accompanying notes form is an integral part of these statements

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

1- Company's Registration and Objectives

Al-Ittihad Public shareholding Company Limited was established on 1/5/2000 according to the provisions of paragraph (b) of Article (231) of the Companies Law No. (22) of 1997 as a result of the merger of the Union Schools Company Limited with the Fajr Al-Sabah Limited Liability Schools.

One of the goals of the company is to establish and own schools from preschool to the end of the secondary school stage and to qualify students for university studies.

The Condensed interim financial statements were approved by the board of directors at its meeting held on october **25,2017** . these financial statements aren't subject to the approval of the general assembly of shareholders .

2- Significant Accounting Policies

Basis of Preparation of Interim Financial Statements

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

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

These condensed inerim 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 31,2016 , in addition, The results for the Nine months period ended at september 30,2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending December 31,2017 . No appropriation was made for profit for the Nine months ended 30 september 2017 which is made at the end of the financial year

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

3- Significant accounting policies

The preparation of interim condensed financial information requires to use of significant and specific accounting estimates It also requires management to use its own judgment in the process of applying accounting policies, The significant estimates and assumptions used in the preparation of the financial statements have been disclosed in note No. (4)

Accounting policies followed in condensed interim financial statements' preparation for this period are consistent with the policies followed the last year .

4- Significant accounting estimates and assumptions

There are no material changes to the nature and amount of the changes in the estimate of amounts recognized in the interim financial statements as compared to the financial statements for 2016

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

5- **Property, plant and equipment - Net**

This item consists of :

	Lands	Buildings	Vehicles	Furniture and Decoration	electrical	Computers & P.O.S	Equipment of the scientific laboratories	Sport equipment	Other assets	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>Cost at september 30, 2017</u>										
Balance as of january 1, 2017	6,278,024	16,099,784	2,495,020	1,291,558	515,774	832,372	72,620	202,304	484,800	28,272,256
Additions during the period	-	83,994	4,150	4,788	7,885	8,519	-	-	689	110,025
Cost at september 30, 2017	6,278,024	16,183,778	2,499,170	1,296,346	523,659	840,891	72,620	202,304	485,489	28,382,281
<u>Acumulated Depreciation at september 30,2017</u>										
balance as of january 1, 2017	-	3,454,191	1,781,117	995,208	347,938	749,550	67,861	116,592	364,260	7,876,717
Additions during the period	-	241,318	191,876	62,191	30,657	28,026	1,355	13,149	17,182	585,754
balance as of september 30, 2017	-	3,695,509	1,972,993	1,057,399	378,595	777,576	69,216	129,741	381,442	8,462,471
Net book value as of september 30, 2017 (Reviwed)	6,278,024	12,488,269	526,177	238,947	145,064	63,315	3,404	72,563	104,047	19,919,810
Net book value as of December 31, 2016 (Audited)	6,278,024	12,645,593	713,903	296,350	167,836	82,822	4,759	85,712	120,540	20,395,539

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

6- Accrued student premium and Returned cheques - Net

This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u> JD (Reviewed)	<u>31-Dec-2016</u> JD (Audited)
Accrued student premium	895,640	1,420,867
Returned cheques	106,755	117,725
Total	1,002,395	1,538,592
Less: Provision for doubtful debts (5C)	(467,000)	(467,000)
Net	535,395	1,071,592

7- Retained Earning at the end of the period

This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u> JD (Reviewed)	<u>31-Dec-2016</u> JD (Audited)
Balance at the beginning of the Period / year	2,624,287	1,792,347
Profit for the Perio / year after tax	-	1,786,155
prior years revenues (expenses)	(41,752)	8,683
Transfer to statutory reserve	-	(212,898)
Dividends paid	(1,050,000)	(750,000)
Balance at end of the Period year	1,532,535	2,624,287

According to general assembly in his meeting which held on 29 April 2017 , the decided to distribute 7% frome capital amount JD (1,050,000) .

8- Credit Banks

This item consists of :

	<u>Interest rate</u>	<u>Ceiling facilities</u>	<u>30-Sep-2017</u> JD (Reviewed)	<u>31-Dec-2016</u> JD (Audited)
Arab Bank	7.75	4,500,000	-	95,585
Total			-	95,585

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

9- Income Tax

This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
Balance beginning	421,677	312,315
tax Paid during the Period / year	(260,280)	(136,808)
tax Paid Half yearly	(54,870)	(51,655)
tax for the Period / year	255,877	297,825
Balance at the ending of the Period / year	<u>362,404</u>	<u>421,677</u>

The annual estimate of 2015 & 2016 was presented within the legal period of the Income and Sales Tax Department and has not yet been reviewed .

10- General and administrative expenses

This item consists of :

	<u>30-Sep-2017</u>	<u>30-Sep-2016</u>
	JD	JD
Students expenses	55,134	69,540
Electric and water	289,198	289,131
Maintenance	79,818	54,729
Stationery and prints and computer tools	31,424	22,919
Cleaning services	9,130	7,395
Fees and subscriptions	24,042	57,922
Fuels and Heating	14,702	7,287
transportation of baords of directors	32,202	33,100
miscellaneous	9,746	14,203
Phone and Internet expenses	12,765	12,825
Hospitality	7,210	10,281
Advertising	26,600	18,937
Legal expenses and Commissions collection	3,884	8,117
insurance expenses	3,975	3,071
Professional fees	27,866	7,280
Tota	<u>627,696</u>	<u>616,737</u>

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

11- Basic and diluted earningig per share

This item consists of :

	For the nine monthes ended at	
	30-Sep-2017	30-Sep-2016
	JD	JD
Profit of the period after tax	1,559,728	1,460,778
Weighted average shares (share)	15,000,000	15,000,000
Basic and diluted earningig per share	0.104	0.097

12 Related parties transactions

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

A- Details of due from related parties appear on financial position

	30-Sep-2017	31-Dec-2016
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
IBn-Alhitham Hospital Co	971,474	-
Total of due from related parties	971,474	-

B. Details of due to related parties appear on income statement

	30-Sep-2017	31-Dec-2016
	JD	JD
First Finance Co.	-	493
Arab International Company For Education And Investment	5,896	7,356
IBn-Alhaytham Hospital Co - Health Insuranse	-	29,312
	5,896	37,161

Wages , Allowances and other benefits for senior excutive managements :

	30-Sep-2017	30-Sep-2016
	JD	JD
Wages & other benefits	73,994	194,515

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewd Not Audited

13- Segment Information

the main company objective is Establishing and owning schools from kindergarten to high school
Following is a breakdown of the segment information for the business segments:

				Fro the Nine Months ended at september 30	
	The main activity	shares	others	2017	2016
	JD	JD	JD	Total	Total
				JD	JD
Revenue	5,835,158	73,255	(63,870)	5,844,543	5,595,630

other segment

Capital expenditure	(110,025)	-	-	(110,025)	(20,069)
Depreciation	585,754	-	-	585,754	688,063

				30-Sep-2017	31-Dec-2016
	The main activity	shares	others	Total	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
				(Reviewed)	(Audited)

Assets And Liability

Assets	26,249,661	1,095,349	391,274	27,736,284	25,285,645
Liabilities	8,840,683	-	-	8,840,683	6,773,476

14- Risk management

Company is facing finance , credit , liquidity and market risks , in general the main objectives and policies of company in finance risk management which financial statement is faced , it is similar to what declared in financial statements on **December 31, 2016** .

15- Subsequent events

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

16- Comparative Figures

Certain comparative figures were reclassified to conform with the presentation of the current period.