

شركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة

مدرسة الاتحاد الثانوية للبنين 5167990 - 5167998 مقابل التعلية العامة - عمان

مدرسة الاتحاد الثانوية للبنين 5161596 - 5161593 المدينة الرياضية - عمان

الإدارة العامة 5153758 - 5153859 - 5153857 فاكس رقم 5167999

ص.ب 6804 الرمز البريدي 11118

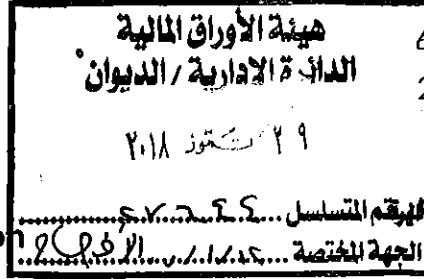
الإدارة العامة

Ref. : Sh/S/2/ 64

Date: 29/7/2018

٧/٢٩

ب.يرصة عمان
السيد محمد
السيد عبد الله



الرقم : ش س / ٦٤ / ٢٩

التاريخ: 29/7/2018

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

**Subject: Semi- Annual Report as of
30/6/2018**

**الموضوع: التقرير نصف السنوي كما هو في
2018/6/30**

Attached the company's Semi- Annual
Report of **AL ITTIHAD SCHOOLS Co.** As of
30/6/2018

مرفق طيه نسخة من التقرير نصف
السنوي لشركة مدارس الاتحاد كما هو بتاريخ

2018/6/30

Kindly accept our highly appreciation
and respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام...

Mr. Mohammad Abdullah AbuKhadijeh

Vice Chairman of the Board

السيد محمد عبدالله ابو خديجة

نائب رئيس مجلس الإدارة



Attachments:

A copy of the condensed interim financial
statements as of June 30, 2018 for **AL ITTIHAD
SCHOOLS 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 30 حزيران
2018 لشركة مدارس الاتحاد مع تقرير المحاسب القانوني حول
مراجعة القوائم المالية المرحلية الموجزة على CD بصيغة
ملف (PDF).

Handwritten signature

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة وتقرير المراجعة
كما في 30 حزيران 2018
(مراجعة غير مدققة)

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

الصفحة

| | |
|------|---|
| 1 | تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة |
| 2 | قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة |
| 3 | قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة |
| 4 | قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة |
| 5 | قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة |
| 6_14 | ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة |

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

521 18 03

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 حزيران 2018 وكل من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور الستة 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 تمكننا 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 تسترِع 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.

أمور أخرى:

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

عن شركة العباسي وشركاه



احمد محمد العباسي

إجازة رقم 710

عمان في 26 تموز 2018

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي المرحلية الموجزة كما في 30 حزيران 2018 (مراجعة غير مدققة)

| 31 كانون الاول 2017 دينار اردني (مدققة) | 30 حزيران 2018 دينار اردني (مراجعة) | ايضاح | |
|--|--|-------|--|
| الموجودات | | | |
| الموجودات غير المتداولة | | | |
| 20,330,359 | 20,529,371 | 5 | الممتلكات والمعدات - بالصافي |
| 1,022,216 | 1,014,341 | | الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل |
| 5,000 | 6,682 | 6 | استثمارات في شركة حليفة |
| 21,357,575 | 21,550,394 | | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| الموجودات المتداولة | | | |
| 272,917 | 71,484 | | النقد في الصندوق ولدى البنوك |
| 1,197,392 | 1,430,096 | 7 | أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي |
| 2,166,957 | 860,171 | | شيكات برسم التحصيل واوراق القبض |
| 10,000 | 10,000 | 13 | ذمم اطراف ذات علاقه |
| 413,983 | 271,955 | | مستودع اللوازم - الصافي |
| 281,652 | 356,253 | | الارصدة المدينة المتنوعة - الصافي |
| 4,342,901 | 2,999,959 | | مجموع الموجودات المتداولة |
| 25,700,476 | 24,550,353 | | مجموع الموجودات |
| حقوق الملكية والمطلوبات | | | |
| حقوق الملكية | | | |
| 15,000,000 | 15,000,000 | | رأس المال المكتتب به والمدفوع |
| 67,323 | 67,323 | | علاوة الاصدار |
| 1,203,095 | 1,203,095 | | الاحتياطي الاجباري |
| 24,753 | 24,753 | | الاحتياطي الاختياري |
| (380,958) | (388,834) | | احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية |
| 3,088,877 | 1,339,172 | 8 | الارباح المدورة |
| - | 706,042 | | ربح الفترة |
| 19,003,090 | 17,951,551 | | صافي حقوق الملكية |
| المطلوبات المتداولة | | | |
| - | 2,350,463 | 9 | البنوك الدائنة |
| 33,041 | 17,172 | 13 | ذمم اطراف ذات علاقه |
| 293,998 | 180,985 | | الذمم الدائنة |
| 5,497,554 | 3,156,743 | | الايرادات المقبوضة مقدماً |
| 378,556 | 266,987 | 10 | مخصص ضريبة الدخل |
| 494,237 | 626,452 | | الارصدة الدائنة المتنوعة |
| 6,697,386 | 6,598,802 | | مجموع المطلوبات المتداولة |
| 25,700,476 | 24,550,353 | | مجموع حقوق الملكية و المطلوبات |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة للشهور الستة المنتهية في 30 حزيران 2018 (مراجعة غير مدققة)

| لشهور الستة المنتهية في | | لشهور الثلاثة المنتهية في | | ايضاح | |
|---|--------------------|---------------------------|--------------------|-------|---|
| 30 حزيران 2018 | 30 حزيران 2017 | 30 حزيران 2018 | 30 حزيران 2017 | | |
| دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | | |
| الايادات وربح (خسارة) الانشطة المختلفة | | | | | |
| 3,817,399 | 3,846,301 | 1,935,393 | 1,946,485 | | الاقساط المدرسية |
| 191,712 | 135,286 | 165,539 | 121,351 | | الايادات المتنوعة |
| (167,419) | (100,102) | (94,521) | (45,141) | | (خسارة) الباصات |
| 14,152 | 19,010 | 6,523 | 8,303 | | ربح الزبي المدرسي والكافيتريا |
| 3,855,844 | 3,900,495 | 2,012,934 | 2,030,998 | | مجموع الايادات |
| المصاريف | | | | | |
| (2,202,068) | (1,983,873) | (1,246,551) | (1,141,736) | | الرواتب والاجور وملحقاتها |
| (576,541) | (408,994) | (160,115) | (48,938) | 11 | المصاريف الادارية والعمومية |
| (255,575) | (261,937) | (128,380) | (131,183) | | الاستهلاكات |
| (3,318) | - | - | - | | حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة الحليفة |
| (23,969) | (8,284) | (23,969) | (7,709) | | الفوائد البنكية |
| (3,061,471) | (2,663,088) | (1,559,015) | (1,329,566) | | مجموع المصاريف |
| 794,373 | 1,237,407 | 453,919 | 701,432 | | ربح الفترة قبل الضريبة |
| (88,331) | (167,436) | (51,877) | (102,904) | 10 | مخصص ضريبة الدخل |
| 706,042 | 1,069,971 | 402,042 | 598,528 | | ربح الفترة |
| بنود الدخل الشامل الآخر : | | | | | |
| (7,876) | (95,433) | (68,230) | (87,907) | | التغير في احتياطي القيمة العادلة |
| 698,166 | 974,538 | 333,812 | 510,621 | | مجموع الدخل الشامل للفترة |
| فلس / دينار | فلس / دينار | فلس / دينار | فلس / دينار | | |
| 0.047 | 0.071 | 0.027 | 0.040 | 12 | حصة السهم الاساسية والمخفضة من ربح الفترة |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموجزة للشهور الستة المنتهية في 30 حزيران 2018 (مراجعة غير مدققة)

| الوصفي | دينار اردني | ربح الفترة | دينار اردني | الارباح المدورة | دينار اردني | احتياطي القيمة العادلة | احتياطي الاختياري | دينار اردني | الاحتياطي الاجباري | دينار اردني | علاوة اصدار | دينار اردني | راس المال |
|-------------|-------------|------------|-------------|-----------------|-------------|---------------------------|----------------------|-------------|-----------------------|-------------|----------------|-------------|-----------|
| دينار اردني | | | | | | | | | | | | | |
| 19,003,090 | | - | 3,088,877 | (380,958) | 24,753 | 1,203,095 | 67,323 | 15,000,000 | | | | | |
| (11,815) | | - | (11,815) | - | - | - | - | - | | | | | |
| (237,890) | | - | (237,890) | - | - | - | - | - | | | | | |
| 18,753,385 | | | 2,839,172 | (380,958) | 24,753 | 1,203,095 | 67,323 | 15,000,000 | | | | | |
| 706,042 | 706,042 | | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| (7,876) | | | | (7,876) | - | - | - | - | | | | | |
| 698,166 | 706,042 | - | - | (7,876) | - | - | - | - | | | | | |
| (1,500,000) | | | (1,500,000) | - | - | - | - | - | | | | | |
| 17,951,551 | 706,042 | | 1,339,172 | (388,834) | 24,753 | 1,203,095 | 67,323 | 15,000,000 | | | | | |
| 18,512,169 | - | | 2,624,287 | (198,917) | 24,753 | 994,723 | 67,323 | 15,000,000 | | | | | |
| (39,293) | - | | (39,293) | - | - | - | - | - | | | | | |
| 18,472,876 | - | | 2,584,994 | (198,917) | 24,753 | 994,723 | 67,323 | 15,000,000 | | | | | |
| 1,069,971 | 1,069,971 | | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| (95,433) | - | | - | (95,433) | - | - | - | - | | | | | |
| 974,538 | 1,069,971 | | - | (95,433) | - | - | - | - | | | | | |
| (1,050,000) | - | | (1,050,000) | - | - | - | - | - | | | | | |
| 18,397,414 | 1,069,971 | | 1,534,994 | (294,350) | 24,753 | 994,723 | 67,323 | 15,000,000 | | | | | |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة
للسههور السنة المنتهية في 30 حزيران 2018 (مراجعة غير مدققة)

| 30 حزيران 2017 دينار اردني (مراجعة) | 30 حزيران 2018 دينار اردني (مراجعة) | ايضاح |
|--|--|--|
| التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية | | |
| 1,237,407 | 794,373 | ربح الفترة قبل الضريبة |
| (39,293) | (11,815) | التعديلات على : |
| 389,623 | 381,554 | مصاريق سنوات سابقة |
| - | 3,318 | استهلاكات |
| 1,587,737 | 1,167,430 | حصه الشركة من نتائج اعمال الشركة الحليفة |
| (122,382) | (470,594) | الدخل التشغيلي قبل التغير في راس المال العامل |
| 987,125 | 1,306,786 | (الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة |
| (40,893) | 142,028 | أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي |
| 110,229 | (74,601) | شيكات برسم التحصيل واوراق القبض - بالصافي |
| (66,721) | (113,013) | البضاعة في المستودعات |
| 16,614 | (15,869) | الارصدة المدينة المتنوعة |
| (2,231,711) | (2,340,811) | الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة |
| 67,555 | 132,215 | الذمم الدائنة |
| 307,553 | (266,429) | ذمم اطراف ذات علاقة |
| (249,762) | (199,900) | الايرادات المقبوضة مقدماً |
| 57,791 | (466,329) | الارصدة الدائنة المتنوعة |
| | | صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن الانشطة التشغيلية قبل الضريبة |
| | | ضريبة الدخل المدفوعة |
| | | صافي النقد (المستخدم في) الناتج عن الانشطة التشغيلية |
| التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية | | |
| (88,571) | (580,567) | شراء ممتلكات ومعدات |
| - | (5,000) | استثمارات في شركات زميلة |
| (88,571) | (585,567) | صافي النقد (المستخدم في) الانشطة الاستثمارية |
| التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية | | |
| 1,058,162 | 2,350,463 | البنوك الدائنة |
| (1,050,000) | (1,500,000) | توزيعات ارباح على المساهمين |
| 8,162 | 850,463 | صافي النقد الناتج عن الانشطة الاستثمارية |
| (22,618) | (201,433) | صافي (النقص) في رصيد النقد |
| 63,088 | 272,917 | النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة |
| 40,470 | 71,484 | النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة |

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

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 وإمتلاك المدارس ابتداء من رياض الاطفال وحتى نهاية المرحلة الثانوية العامة وتأهيل الطلبة للدراسة الجامعية .

- تم اقرار القوائم المالية المرحلية الموجزة كما في 30 حزيران 2018 من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 26 تموز 2018 وهي غير خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

2- أساس اعداد القوائم المالية الموجزة

* عام

- تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة كما في 30 حزيران 2018 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34: "التقارير المالية المرحلية".

- تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات والمطلوبات 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 2017 كما ان نتائج الاعمال للشهور الستة المنتهية في 30 حزيران 2018 لا تمثل بالضرورة مؤشراً على النتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2018 كما انه لم يتم اجراء التخصيص على ارباح الفترة الستة أشهر المنتهية في 30 حزيران 2018 والتي يتم اجراؤها في نهاية السنة المالية .

- تظهر القوائم المالية بالدينار الاردني وتقرب المبالغ لأقرب دينار، وهي العملة الوظيفية للشركة.

3- التقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات

لم تكن هناك أي تعديلات جوهرية لطبيعة ومقدار التغيرات في تقديرات المبالغ المدرجة في القوائم المالية المرحلية مقارنة مع القوائم المالية لعام 2017 بالاضافة الى :

تقوم ادارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية (9) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات و التقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات و نسب التعثر و أرصدة الموجودات المالية عند التعثر و تحديد فيما اذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية

4- السياسات المحاسبية الهامة

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية الموجزة كما في 30 حزيران 2018 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 (3).

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً للسياسات المحاسبية المطبقة في آخر قوائم مالية سنوية مصدرة للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017 باستثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

التغيرات في السياسات المحاسبية

خلال الفترة الحالية تبنت الشركة المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية والتي تصبح سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في 1 كانون الثاني 2018 :

- * المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 " إيراد 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 التامين "
- * التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 40 " تحويلات الاستثمارات العقارية "
- * التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2014-2016 " التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 "
- * التفسير رقم 22 من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية حل المعاملات بعملات اجنبية ومقابل المدفوعات مقدما .
- ليسى لتبني المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتحسينات على المعايير الدولية للتقارير المالية اعلاه اثرا هاما على القوائم المالية المرحلية الموجزة فيما عدا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والذي ادى الى زيادة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة 237,890 دينار .

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 المبدئي 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 .

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

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 للارباح المدورة وكما يلي :

| البند المتأثر في القوائم المالية | كما ورد في 31 كانون الاول 2017 | اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 | الارصدة الافتتاحية المعدلة المقدرة كما في 1 كانون الثاني 2018 |
|--|--------------------------------------|--|---|
| مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة (ايضاح 7) | 467,000 | 237,890 | 704,890 |
| الارباح المدورة | 3,088,877 | (237,890) | 2,850,987 |

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

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

| المجموع | موجودات أخرى | تجهيزات رياضية | تجهيزات المختبرات العلمية | تجهيزات مختبرات الكمبيوتر | الأجهزة الكهربائية | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | المباني | دينار اردني | دينار اردني | الاراضي |
|---|--------------|----------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني |
| 28,986,873 | 485,601 | 202,645 | 72,620 | 844,586 | 529,954 | 1,319,594 | 2,499,170 | 16,184,561 | 6,848,142 | | | | | | |
| 580,567 | 13,502 | 1,951 | 1,102 | 55,753 | 44,886 | 8,026 | - | 328,978 | 126,369 | | | | | | |
| 29,567,440 | 499,103 | 204,596 | 73,722 | 900,339 | 574,840 | 1,327,620 | 2,499,170 | 16,513,539 | 6,974,511 | | | | | | |
| الرصيد كما في 30 حزيران 2018 (مدققة) | | | | | | | | | | | | | | | |
| الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018 (مدققة) | | | | | | | | | | | | | | | |
| اضافات | | | | | | | | | | | | | | | |
| الرصيد كما في 30 حزيران 2018 (مراجعة) | | | | | | | | | | | | | | | |
| الاستهلاك المتراكم كما في 30 حزيران 2018 | | | | | | | | | | | | | | | |
| الرصيد كما في 1 كانون الثاني 2018 (مدققة) | | | | | | | | | | | | | | | |
| اضافات | | | | | | | | | | | | | | | |
| الرصيد كما في 30 حزيران 2018 (مراجعة) | | | | | | | | | | | | | | | |
| الرصيد كما في 30 حزيران 2018 (مراجعة) | | | | | | | | | | | | | | | |
| الرصيد كما في 31 كانون الاول 2017 (مدققة) | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20,330,359 | 99,370 | 68,471 | 3,103 | 58,161 | 141,359 | 242,409 | 461,879 | 12,407,465 | 6,848,142 | | | | | | |

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

6- استثمارات في شركة حليفة - الشركة التطبيقية للطاقة

يتألف هذا البند مما يلي :

| نسبة الملكية | 30 حزيران 2018 | 31 كانون الاول 2017 |
|--------------|-------------------------|------------------------|
| % | دينار اردني (مراجعة) | دينار اردني (مدققة) |
| 20% | 5,000 | 5,000 |
| | 5,000 | - |
| | (3,318) | - |
| | 6,682 | 5,000 |

الرصيد بداية السنة

تسديد المتبقي من حصة الشركة في راس المال

حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة لعام 2017

الرصيد في نهاية السنة

7- أقساط الطلاب المستحقة و الشيكات المعادة - بالصافي

أ- يتألف هذا البند مما يلي :

| 30 حزيران 2018 | 31 كانون الاول 2017 |
|-------------------------|------------------------|
| دينار اردني (مراجعة) | دينار اردني (مدققة) |
| 1,991,250 | 1,542,206 |
| 143,736 | 122,186 |
| 2,134,986 | 1,664,392 |
| (704,890) | (467,000) |
| 1,430,096 | 1,197,392 |

اقساط الطلاب المستحقة

ذمم الشيكات المعادة

المجموع

مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة (ايضاح 7 ب)

الصافي

ب- التغيرات في مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة كما يلي :

| 30 حزيران 2018 | 31 كانون الاول 2017 |
|-------------------------|------------------------|
| دينار اردني (مراجعة) | دينار اردني (مدققة) |
| 467,000 | 467,000 |
| 237,890 | - |
| 704,890 | 467,000 |

الرصيد في بداية الفترة / السنة

تعديلات على التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير

المالية رقم 9 (ايضاح 4)

الرصيد في نهاية الفترة / السنة

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

| الأرباح المدورة في نهاية السنة | | أ- يتألف هذا البند مما يلي : | |
|--------------------------------|------------------------|--|--|
| 30 حزيران 2018 | 31 كانون الاول 2017 | | |
| دينار اردني (مراجعة) | دينار اردني (مدققة) | | |
| 3,088,877 | 2,624,287 | الرصيد في بداية السنة | |
| - | 1,766,697 | ربح السنة بعد الضريبة | |
| (11,815) | (43,735) | مصاريف وضررائب سنوات سابقة | |
| (237,890) | - | أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (9) - ايضاح - 4 | |
| - | (208,372) | المحول الى الاحتياطي الاجباري | |
| (1,500,000) | (1,050,000) | توزيعات أرباح على المساهمين (ايضاح 8 ب) | |
| 1,339,172 | 3,088,877 | الرصيد في نهاية السنة | |

ب- قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 21 نيسان 2018 الموافقة على توزيع ارباح على المساهمين بمبلغ (1,500,000 دينار) ما نسبته 10% من رأس المال

| البند الدائنة | | 9- يتألف هذا البند مما يلي : | |
|-------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|
| 30 حزيران 2018 | 31 كانون الاول 2017 | | |
| المجموع | المجموع | نسبة الفائدة | سقف التسهيلات |
| دينار اردني (مراجعة) | دينار اردني (مدققة) | % | |
| 2,350,463 | - | 8.625 | 4,500,000 |
| 2,350,463 | - | | |

البنك العربي
المجموع

| مخصص ضريبة الدخل | | 10- يتألف هذا البند مما يلي : | |
|-------------------------|------------------------|--------------------------------|--|
| 30 حزيران 2018 | 31 كانون الاول 2017 | | |
| دينار اردني (مراجعة) | دينار اردني (مدققة) | | |
| 378,556 | 421,677 | الرصيد في بداية الفترة / السنة | |
| (148,442) | (251,787) | المدفوع خلال الفترة / السنة | |
| (51,458) | (63,363) | ضريبة الدخل نصف سنوية مدفوعة | |
| 88,331 | 272,029 | ضريبة دخل الفترة / السنة | |
| 266,987 | 378,556 | الرصيد نهاية الفترة / السنة | |

- تم الانتهاء مع دائرة ضريبة الدخل و المبيعات حتى عام 2015 حيث تم قبول ملف الشركة ضمن نظام العينات
- تم تقديم كشف التقدير السنوي لعام 2016 و 2017 ضمن المدة القانونية لدائرة ضريبة الدخل و المبيعات ولم يتم مراجعتها حتى تاريخ اعداد القوائم المالية

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

11- المصاريف الادارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي :

| 30 حزيران 2017 | 30 حزيران 2018 | |
|-------------------|-------------------|---------------------------------------|
| دينار اردني | دينار اردني | |
| 58,922 | 88,094 | مصاريف شؤون الطلاب |
| 182,510 | 216,730 | مصاريف كهرباء ومياه |
| 20,863 | 33,253 | الصيانة العامة |
| 33,466 | 41,027 | القرطاسية والمطبوعات ولوازم الكمبيوتر |
| 5,705 | 6,433 | خدمات ومواد نظافة |
| 22,523 | 49,068 | الرسوم والرخص والضرائب العامة |
| 14,701 | 47,895 | مصاريف تدفئة ومحروقات |
| 22,500 | 18,267 | بدل تنقلات أعضاء مجلس الادارة |
| 6,168 | 9,954 | مصاريف متفرقة |
| 6,519 | 18,133 | مصاريف هاتف وانترنت |
| 4,715 | 6,202 | الضيافة والاحتفالات |
| 7,157 | 15,725 | الدعاية والاعلان |
| 1,997 | 10,623 | مصاريف قضايا وعمولات تحصيل |
| 2,755 | 2,528 | مصاريف تأمين |
| 18,493 | 12,609 | اتعاب مهنية |
| 408,994 | 576,541 | المجموع |

12- ربحية السهم الاساسية و المخفضة

يتألف هذا البند مما يلي :

| 30 حزيران 2017 | 30 حزيران 2018 | |
|-------------------|-------------------|---|
| دينار اردني | دينار اردني | |
| 1,069,971 | 706,042 | ربح الفترة بعد الضريبة |
| 15,000,000 | 15,000,000 | المتوسط المرجح لعدد الاسهم |
| 0.071 | 0.047 | ربحية السهم الاساسية والمخفضة (سهم – دينار) |

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

13- معاملات مع اطراف ذات علاقة

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

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

| 31 كانون الاول 2017 | 30 حزيران 2018 | |
|------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| دينار اردني (مدققة) | دينار اردني (مراجعة) | |
| 10,000 | 10,000 | الامناء للاستثمار وادارة المحافظ |

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

| 31 كانون الاول 2017 | 30 حزيران 2018 | |
|------------------------|-------------------------|---|
| دينار اردني (مدققة) | دينار اردني (مراجعة) | |
| 3,909 | 8,392 | الشركة العربية الدولية للتعليم والاستثمار |
| 29,132 | 8,780 | شركة مستشفى ابن الهيثم |
| 33,041 | 17,172 | المجموع |

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

| 30 حزيران 2017 | 30 حزيران 2018 | |
|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| دينار اردني | دينار اردني | |
| 15,990 | 6,748 | تأمين صحي شركة مستشفى ابن الهيثم |

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

| 30 حزيران 2017 | 30 حزيران 2018 | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| دينار اردني | دينار اردني | |
| 103,018 | 195,306 | رواتب ومنافع اخرى |

شركة مدارس الاتحاد
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة (مراجعة غير مدققة)

14- 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 الستة المنتهية في | | | | |
|--------------------------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
| 30 حزيران 2018 | 30 حزيران 2017 | | | |
| النشاط الرئيسي | اسهم | اخرى | الاجمالي | الاجمالي |
| دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني | دينار اردني |
| | | | (مراجعة) | (مراجعة) |
| الاييرادات | 3,855,844 | - | 3,900,363 | 3,855,844 |
| معلومات القطاعات الاخرى | | | | |
| المصاريف الرأسمالية | 580,567 | - | 88,571 | 580,567 |
| الاستهلاكات | 381,554 | - | 389,623 | 381,554 |
| الموجودات والمطلوبات | | | | |
| الموجودات | 23,457,846 | 1,021,023 | 24,550,353 | 25,700,476 |
| المطلوبات | 6,598,802 | - | 6,598,802 | 6,697,386 |

15- ادارة مخاطر رأس المال

تتعرض الشركة بشكل عام لمخاطر مالية ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ، و بوجه 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 2017

16- الاحداث اللاحقة

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

17- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض ارقام المقارنة – حيث لزم – لتتلائم مع ارقام الفترة الحالية.

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

Condensed Interim Financial Statements
and Report on Review as of June 30, 2018
(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 Statement of Financial Position | 2 |
| Condensed Interim Statement of Comprehensive Income | 3 |
| Condensed Interim Statement of Change in Owners' Equity | 4 |
| Condensed Interim Statement of Cash Flows | 5 |
| Notes to Condensed Interim Financial Statements | 6-13 |

Report on the review of the condensed interim financial statements

521 18 03

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)** comprising of condensed interim statement of financial position as at 30 June 2018, and the related condensed interim statements of comprehensive income, changes in owners' equity and cash flows for six months ended 30 June 2018 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* ("IAS 34"). 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 matters:

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

Al Abbasi & Partners Co.



Ahmed Moh'd Abbasi

License No. 710



Amman in

26 July 2018

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

Condensed Interim Statement of Financial Position as of June 30, 2018

Reviewed Not Audited

| | Note | 30-Jun-2018 JD (Reviewed) | 31-Dec-2017 JD (Audited) |
|---|------|---------------------------------|--------------------------------|
| <u>Assets</u> | | | |
| <u>Non - Current Assets</u> | | | |
| Property , plant & equipments - net | 5 | 20,529,371 | 20,330,359 |
| Financial assets at fair value through comprehensive income | | 1,014,341 | 1,022,216 |
| Investments in associates | 6 | 6,682 | 5,000 |
| Total Non - Current Assets | | 21,550,394 | 21,357,575 |
| <u>Current Assets</u> | | | |
| Cash on hand and at banks | | 71,484 | 272,917 |
| Accrued student premium and Returned cheques- Net | 7 | 1,430,096 | 1,197,392 |
| Cheques under collection and Note Receivables | | 860,171 | 2,166,957 |
| Due to related parties | 13 | 10,000 | 10,000 |
| supplies Warehouse | | 271,955 | 413,983 |
| Other debit balances - Net | | 356,253 | 281,652 |
| Total Current Assets | | 2,999,959 | 4,342,901 |
| Total Assets | | 24,550,353 | 25,700,476 |
| <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 | | 1,203,095 | 1,203,095 |
| Voluntary reserve | | 24,753 | 24,753 |
| Fair value reserve | | (388,834) | (380,958) |
| Retained earning | 8 | 1,339,172 | 3,088,877 |
| Profit for the period | | 706,042 | - |
| Total Owner's Equity | | 17,951,551 | 19,003,090 |
| <u>Current Liabilities</u> | | | |
| Credit banks | 9 | 2,350,463 | 0 |
| Due to related parties | 13 | 17,172 | 33,041 |
| accounts payable | | 180,985 | 293,998 |
| Unearned revenues | | 3,156,743 | 5,497,554 |
| Income Tax Provision | 10 | 266,987 | 378,556 |
| Other credit balances | | 626,452 | 494,237 |
| Total Current Liabilities | | 6,598,802 | 6,697,386 |
| Total owners' Equity And Liabilities | | 24,550,353 | 25,700,476 |

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 six Months Ended June 30, 2018

Reviewed Not Audited

| | | For the six months ended at | | For the three months ended at | |
|---|------|-----------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Note | 30-Jun-2018 | 30-Jun-2017 | 30-Jun-2018 | 30-Jun-2017 |
| | | JD | JD | JD | JD |
| <u>Revenue and profit (loss) of various activities</u> | | | | | |
| Schools premium - Net | | 3,817,399 | 3,846,301 | 1,935,393 | 1,946,485 |
| Other income | | 191,712 | 135,286 | 165,539 | 121,351 |
| Buses (Losses) | | (167,419) | (100,102) | (94,521) | (45,141) |
| School Uniforms & Cafeteria profit | | 14,152 | 19,010 | 6,523 | 8,303 |
| Total Revenues | | 3,855,844 | 3,900,495 | 2,012,934 | 2,030,998 |
| <u>Expenses</u> | | | | | |
| Salaries and wages | | (2,202,068) | (1,983,873) | (1,246,551) | (1,141,736) |
| Administrative and general expenses | 11 | (576,541) | (408,994) | (160,115) | (48,938) |
| Depreciation | | (255,575) | (261,937) | (128,380) | (131,183) |
| Company's share of associates profit | | (3,318) | - | - | - |
| Interest expenses | | (23,969) | (8,284) | (23,969) | (7,709) |
| Total Expenses | | (3,061,471) | (2,663,088) | (1,559,015) | (1,329,566) |
| Profit of the year before tax | | 794,373 | 1,237,407 | 453,919 | 701,432 |
| Income tax | 10 | (88,331) | (167,436) | (51,877) | (102,904) |
| Profit of the year | | 706,042 | 1,069,971 | 402,042 | 598,528 |
| <u>Add: Other comprehensive income items</u> | | | | | |
| Change in Fair value | | (7,876) | (95,433) | (68,230) | (87,907) |
| Total Comprehensive income for the period | | 698,166 | 974,538 | 333,812 | 510,621 |
| | | | | | |
| | | Fils/Dinar | Fils/Dinar | Fils/Dinar | Fils/Dinar |
| Basic and diluted earninig per share | 12 | 0.047 | 0.071 | 0.027 | 0.040 |

The accompanying notes form is an integral part of these statements

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

Condensed Interim Statement Of Changes In Owners' Equity For the six Months Ended June 30, 2018

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 | JD | JD | JD |
| For the three months ended June 30,2018 | | | | | | | | |
| Balance as of January 1,2018 | 15,000,000 | 67,323 | 1,203,095 | 24,753 | (380,958) | 3,088,877 | - | 19,003,090 |
| Expenses of previous years | - | - | - | - | - | (11,815) | - | (11,815) |
| Effect of application of IFRS 9 (note 4) | - | - | - | - | - | (237,890) | - | (237,890) |
| adjusted opening Balance | 15,000,000 | 67,323 | 1,203,095 | 24,753 | (380,958) | 2,839,172 | - | 18,753,385 |
| Profit of the period | - | - | - | - | - | - | 706,042 | 706,042 |
| Change in Fair value | - | - | - | - | (7,876) | - | - | (7,876) |
| Total Comprehensive income for the period | - | - | - | - | (7,876) | - | 706,042 | 698,166 |
| Dividends paid (note 8) | - | - | - | - | - | (1,500,000) | - | (1,500,000) |
| Balance as of June 30,2018 (Reviewed) | 15,000,000 | 67,323 | 1,203,095 | 24,753 | (388,834) | 1,339,172 | 706,042 | 17,951,551 |
| For the three months ended June 30,2017 | | | | | | | | |
| Balance as of January 1,2017 | 15,000,000 | 67,323 | 994,723 | 24,753 | (198,917) | 2,624,287 | - | 18,512,169 |
| Revenue from previous years | - | - | - | - | - | (39,293) | - | (39,293) |
| adjusted opening Balance | 15,000,000 | 67,323 | 994,723 | 24,753 | (198,917) | 2,584,994 | - | 18,472,876 |
| Profit of the period | - | - | - | - | - | - | 1,069,971 | 1,069,971 |
| Change in Fair value | - | - | - | - | (95,433) | - | - | (95,433) |
| Total Comprehensive income for the period | - | - | - | - | (95,433) | - | 1,069,971 | 974,538 |
| Dividends paid | - | - | - | - | - | (1,050,000) | - | (1,050,000) |
| Balance as of June 30,2017 (Reviewed) | 15,000,000 | 67,323 | 994,723 | 24,753 | (294,350) | 1,534,994 | 1,069,971 | 18,397,414 |

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 six Months Ended June 30, 2018

Reviewed Not Audited

| | Note | 30-Jun-2018 JD | 30-Jun-2017 JD |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <u>Cash Flows From Operating Activities</u> | | | |
| Profit for the period before tax | | 794,373 | 1,237,407 |
| Expenses of previous years | | (11,815) | (39,293) |
| Depreciation | | 381,554 | 389,623 |
| Company's share of associates profit / (Loss) | | 3,318 | - |
| Operating Income before changes in working capital | | 1,167,430 | 1,587,737 |
| <u>(Increase) decrease in current assets</u> | | | |
| Accrued student premium and Returned cheques | | (470,594) | (122,382) |
| Cheques under collection and Note Receivable | | 1,306,786 | 987,125 |
| Inventory | | 142,028 | (40,893) |
| Other debit balances | | (74,601) | 110,229 |
| <u>Increase (decrease) in current liabilities</u> | | | |
| Accounts payable | | (113,013) | (66,721) |
| Due to related parties | | (15,869) | 16,614 |
| Unearned revenues | | (2,340,811) | (2,231,711) |
| Other credit balances | | 132,215 | 67,555 |
| Net Cash (Used in) Provided from Operating Activities before paid ta | | (266,429) | 307,553 |
| Paid tax | 10 | (199,900) | (249,762) |
| Net Cash (Used in) Provided from Operating Activities | | (466,329) | 57,791 |
| <u>Cash flows from investing activities</u> | | | |
| Changes of property, plant and equipment | | (580,567) | (88,571) |
| Investments in associates | | (5,000) | - |
| Net cash flows Provided from investing activities | | (585,567) | (88,571) |
| <u>Cash Flows from Financing Activities</u> | | | |
| Credit banks | | 2,350,463 | 1,058,162 |
| Dividends paid | | (1,500,000) | (1,050,000) |
| Net cash flows (used in) Financing activities | | 850,463 | 8,162 |
| Net (decrease) in cash balances | | (201,433) | (22,618) |
| Cash balances at beginning of Period | | 272,917 | 63,088 |
| Cash balances at end of Period | | 71,484 | 40,470 |

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 July 26,2018 .

2- Significant Accounting Policies

Basis of Preparation of Interim Financial Statements

- These condensed interim financial statement have been prepared in accordance with international accounting standards ((IFRS) IAS 34))(Interim Financial Reporting).
- The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinars (JOD) which is the company's presentation functional currency .
- The condensed interim financial statements have been prepared on historical cost except financial assets and liabilities which appears on fair value.
- These 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 three months period ended **June 30,2018** are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending **December 31,2018** . No Provision has been made for the profit for the six months ended at June 30,2018 which is made at the end of the financial year

3- 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 2017 In addition to :

The management of the Company estimates the impairment loss of financial assets in accordance with IFRS 9 as this process requires the use of several assumptions and estimates when calculating future cash flows, collateral values, default rates and balances of financial assets at default and determining whether there is an increase In the degree of credit risk of financial assets

4- Changes in 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. (3)

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

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

Changes in accounting policies

During the current period, the Group adopted the below new and amended International Financial Reporting Standards ("IFRS") and improvements to IFRS that are effective for periods beginning on 1 January 2018:

- * 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, except for IFRS 9, which led an increase in the provision for impairment of trade and other receivables .

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 recognised 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.

Impairment

The adoption of IFRS 9 has fundamentally changed the company accounting for impairment losses for financial assets by replacing IAS 39's incurred loss approach with a forward-looking expected credit loss IFRS 9 requires the company to record an allowance for ECLs for all debt instruments measured at amortization cost.

For all debt instruments, the company has applied the standard's simplified approach and has calculated ECLs based on lifetime expected credit losses. The Group's policy to calculate ECLs of debt instruments is for a period of 12 months

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,

| Line item impacted in the financial statements | As reported at 31 December 2017 | Effect of application of IFRS 9 | Estimated adjusted opening balances as at 1 January 2018 |
|---|--|--|---|
| Provision for impairment of trade receivables (Note7) | 467,000 | 237,890 | 704,890 |
| Retained earnings | 3,088,877 | (237,890) | 2,850,987 |

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 |
| Cost at June 30, 2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Balance as of january 1, 2018 | 6,848,142 | 16,184,561 | 2,499,170 | 1,319,594 | 529,954 | 844,586 | 72,620 | 202,645 | 485,601 | 28,986,873 | | | | | | | | | |
| Additions | 126,369 | 328,978 | - | 8,026 | 44,886 | 55,753 | 1,102 | 1,951 | 13,502 | 580,567 | | | | | | | | | |
| Cost at June 30, 2018 | 6,974,511 | 16,513,539 | 2,499,170 | 1,327,620 | 574,840 | 900,339 | 73,722 | 204,596 | 499,103 | 29,567,440 | | | | | | | | | |
| Accumulated Depreciation at June 30, 2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| balance as of january 1, 2018 | - | 3,777,096 | 2,037,291 | 1,077,185 | 388,595 | 786,425 | 69,517 | 134,174 | 386,231 | 8,656,514 | | | | | | | | | |
| Additions | - | 161,499 | 125,979 | 35,567 | 21,256 | 20,233 | 691 | 8,730 | 7,600 | 381,555 | | | | | | | | | |
| balance as of June 30, 2018 | - | 3,938,595 | 2,163,270 | 1,112,752 | 409,851 | 806,658 | 70,208 | 142,904 | 393,831 | 9,038,069 | | | | | | | | | |
| Net book value as of June 30, 2018 (Reviewed) | 6,974,511 | 12,574,944 | 335,900 | 214,868 | 164,989 | 93,681 | 3,514 | 61,692 | 105,272 | 20,529,371 | | | | | | | | | |
| Net book value as of December 31, 2017 (Audited) | 6,848,142 | 12,407,465 | 461,879 | 242,409 | 141,359 | 58,161 | 3,103 | 68,471 | 99,370 | 20,330,359 | | | | | | | | | |

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

6- Investments in associates

| | <u>Ownership</u> | <u>30-Jun-2018</u> JD (Reviewed) | <u>31-Dec-2017</u> JD (Audited) |
|---|------------------|---|--|
| Balance at the Bigening of the year | 20% | 5,000 | 5,000 |
| Pay the remaining Of the capital | | 5,000 | - |
| Company's share of associates profit for 2017 | | (3,318) | - |
| Balance at the Ending of the year | | 6,682 | 5,000 |

7- Accured student premium and Returned cheques - Net

a- This item consists of :

| | <u>30-Jun-2018</u> JD (Reviewed) | <u>31-Dec-2017</u> JD (Audited) |
|--------------------------------|---|--|
| Accrued student premium | 1,991,250 | 1,542,206 |
| Returned cheques | 143,736 | 122,186 |
| Total | 2,134,986 | 1,664,392 |
| Expected credit loss Provision | (704,890) | (467,000) |
| Net | 1,430,096 | 1,197,392 |

b- Changes in Expected credit loss Provision as following :

| | <u>30-Jun-2018</u> JD (Reviewed) | <u>31-Dec-2017</u> JD (Audited) |
|---|---|--|
| Balance at the beginig of the period / year | 467,000 | 467,000 |
| Effect of application of IFRS 9 (Note 4) | 237,890 | - |
| Balance at the endinf of the period / year | 704,890 | 467,000 |

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

8- Retained Earning at the end of the year

This item consists of the following:

| | 30-Jun-2018 | 31-Dec-2017 |
|--|-------------------|------------------|
| | JD | JD |
| | (Reviewed) | (Audited) |
| Balance at the beginning of the year | 3,088,877 | 2,624,287 |
| Profit for the year | - | 1,766,697 |
| prior years revenues (expenses) | (11,815) | (43,735) |
| Effect of application of IFRS 9 (note 4) | (237,890) | - |
| Transfer to statutory reserve | - | (208,372) |
| Dividends paid (Note 8 - B) | (1,500,000) | (1,050,000) |
| Balance at end of year | 1,339,172 | 3,088,877 |

At its meeting held on 21 April 2018, the General Assembly decided to Approve to the distribution of cash dividends JD 1,500,000 of 10 % of the capital

9- Credit Banks

This item consists of :

| | Interes t rate | Ceiling facilities | 30-Jun-2018 | 31-Dec-2017 |
|--------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|
| | | | JD | JD |
| | | | (Reviewed) | (Audited) |
| Arab Bank | 8.625 | 4,500,000 | 2,350,463 | - |
| Total | | | 2,350,463 | - |

10- Income Tax

This item consists of :

| | 30-Jun-2018 | 31-Dec-2017 |
|---|-------------------|------------------|
| | JD | JD |
| | (Reviewed) | (Audited) |
| Balance beginning of the Period / year | 378,556 | 421,677 |
| tax Paid | (148,442) | 272,029 |
| tax Paid Half yearly | (51,458) | (63,363) |
| tax for the Period | 88,331 | (251,787) |
| Balance at the ending of the Period / year | 266,987 | 378,556 |

- The company was terminated with the Income and Sales Tax Department until 2015 with a sambel system
- The annual estimate of 2016,2017 was presented within the legal period of the Income and Sales Tax Department and has not yet been reviewed

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

11- General and administrative expenses

This item consists of :

| | <u>30-Jun-2018</u> | <u>30-Jun-2017</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | JD | JD |
| | (Reviewed) | (Reviewed) |
| Students expenses | 88,094 | 58,922 |
| Electric and water | 216,730 | 182,510 |
| Maintenance | 33,253 | 20,863 |
| Stationery and prints | 41,027 | 33,466 |
| Cleaning services | 6,433 | 5,705 |
| Fees and subscriptions | 49,068 | 22,523 |
| Fuels and Heating | 47,895 | 14,701 |
| transportation of baords of directors | 18,267 | 22,500 |
| miscellaneous | 9,954 | 6,168 |
| Phone and Internet expenses | 18,133 | 6,519 |
| Hospitality | 6,202 | 4,715 |
| Advertising | 15,725 | 7,157 |
| Educational Consultancy Fees | 10,623 | 1,997 |
| insurance expenses | 2,528 | 2,755 |
| Professional fees | 12,609 | 18,493 |
| Tota | <u>576,541</u> | <u>408,994</u> |

12- Basic and diluted earninig per share

This item consists of :

| | <u>30-Jun-2018</u> | <u>30-Jun-2017</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| | JD | JD |
| Profit of the period after tax | 706,042 | 1,069,971 |
| Weighted average shares (share) | 15,000,000 | 15,000,000 |
| Basic and diluted earninig per share | <u>0.047</u> | <u>0.071</u> |

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewd Not Audited

13 Related parties transactions

Realated parties include key shareholders , key management personnel , key managers , associates and subcidiaries 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

| | <u>30-Jun-2018</u> JD (Reviewed) | <u>31-Dec-2017</u> JD (Audited) |
|----------------------|--|---------------------------------------|
| Omnaa for investment | 10,000 | 10,000 |

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

| | <u>30-Jun-2018</u> JD (Reviewed) | <u>31-Dec-2017</u> JD (Audited) |
|---|--|---------------------------------------|
| Arab International Company For Education And Investment | 8,392 | 3,909 |
| IBn-Alhitham Hospital Co | 8,780 | 29,132 |
| Total of due from related parties | <u>17,172</u> | <u>33,041</u> |

C- Details of due to related parties appear on Statement of Comprehensive Income

| | <u>30-Jun-2018</u> JD (Reviewed) | <u>31-Dec-2017</u> JD (Audited) |
|--|--|---------------------------------------|
| Ibn-Alhaytham Hospital Co - Health Insuranse | 6,748 | 7,255 |

D- Wages , Allowances and other benefits for senior excutive managements :

| | <u>30-Jun-2018</u> JD | <u>31-Dec-2017</u> JD |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Wages & other benefits | 195,306 | 32,438 |

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewd Not Audited

14- 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 Six Monthes ended at June 30 | |
|---------|-------------------|--------|--------|---|-----------|
| | | | | 2018 | 2017 |
| | The main activity | shares | others | Total | Total |
| | JD | JD | JD | JD | JD |
| Revenue | 3,855,844 | - | - | 3,855,844 | 3,900,363 |

other segment

| | | | | | |
|---------------------|---------|---|---|---------|---------|
| Capital expenditure | 580,567 | - | - | 580,567 | 88,571 |
| Depreciation | 381,554 | | | 381,554 | 389,623 |

| | | | | 30-Jun-2018 | 31-Dec-2017 |
|--|-------------------|--------|--------|-------------|-------------|
| | | | | Total | Total |
| | The main activity | shares | others | Total | Total |
| | JD | JD | JD | JD | JD |

Assets And Liability

| | | | | | |
|-------------|------------|-----------|--------|------------|------------|
| Assets | 23,457,846 | 1,021,023 | 71,484 | 24,550,353 | 25,700,476 |
| Liabilities | 6,598,802 | | | 6,598,802 | 6,697,386 |

15- Risk management

The company follows various risk management financial policies within a specific strategy. The company manages risk control and control and optimizes the strategic distribution of both financial assets and financial liabilities. Risks include interest rates, credit risk, foreign currency risk.

16- Subsequent events

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

17- Comparative Figures

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