

التاريخ: 2020/10/28
الرقم: م / 47 / 2020

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمون

تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم البيانات المالية الربع سنوية لشركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية باللغة العربية والإنجليزية كما في 2020/9/30، لإجراء اللازم وإيداعها في ملف الشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة

الدكتور حسان عبد الحليم بدران



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٨ تشرين الأول ٢٠٢٠
الرقم المتسلسل: ٢٨٥٨
رقم الملف: ٧١٤٤٤
المجلة المختصة: ١١٤٤٤

نسخة:

- مركز إيداع الأوراق المالية
- بورصة عمان

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)

٣٠ أيلول ٢٠٢٠

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

- | | |
|-------|--|
| ٢ | - تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة |
| ٣ | - قائمة المركز المالي المرحلية |
| ٤ | - قائمة الدخل الشامل المرحلية |
| ٥ | - قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية |
| ٦ | - قائمة التدفقات النقدية المرحلية |
| ٧ - ٩ | - إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة |



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية المساهمة العامة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وقائمة الدخل الشامل المرحلية وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية وقائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول القوائم المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق القوائم المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية المختصرة.


المهنيون العرب
إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢٦ تشرين الأول ٢٠٢٠

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية كما في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٩ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
			الممتلكات والمعدات
٢٥,٣١٦,٤٦٨	٢٥,٠١١,٤٢٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
٩٩,٦٦١	٩٩,٦٦١		ذمم تأجير تمويلي تستحق خلال أكثر من عام
٢,٦٨٩,٥٧٧	٢,٥٩٩,٠٥٤	٣	مجموع الموجودات غير المتداولة
٢٨,١٠٥,٧٠٦	٢٧,٧١٠,١٣٧		
			الموجودات المتداولة
			أرصدة مدينة أخرى
٤٨٣,٩٤١	٦٧٢,٩٢٤		ذمم مدينة
١,٦٣٤,٠٢٨	٢,٣٧٣,٤٩٣		ذمم تأجير تمويلي تستحق خلال عام
١١٢,٣٤٠	١١٩,٧١١	٣	شيكات برسم التحصيل
٤٧,٨٥١	٢٩,١١٥		النقد وما في حكمه
٧١,٢٦٣	٨٣١,٨٧٩		مجموع الموجودات المتداولة
٢,٣٤٩,٤٢٣	٤,٠٢٧,١٢٢		مجموع الموجودات
٣٠,٤٥٥,١٢٩	٣١,٧٣٧,٢٥٩		
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٣,٧٥٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠		احتياطي إجباري
١,٨٣٠,٧٥٦	١,٣٤٠,٨٢٢		أرباح مرحلة
٢٠,٥٨٠,٧٥٦	٢٠,٠٩٠,٨٢٢		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
١,١٢٤,٩٩٧	٢,٣٣٩,٤٢٩		تسهيلات إئتمانية تستحق خلال أكثر من عام
			المطلوبات المتداولة
٣,٩١٨,٦١٦	٣,١٤٩,١٤٨		تسهيلات إئتمانية تستحق خلال عام
١,٠٧٢,١٧٣	١,١١١,٦٤٨		ذمم دائنة
٢,٣٢٠,٣٦٠	٢,٤٩٤,٥٨٢		أرصدة دائنة أخرى
١,٤٣٨,٢٢٧	٢,٥٥١,٦٣٠		إيرادات مقبوضة مقدماً
٨,٧٤٩,٣٧٦	٩,٣٠٧,٠٠٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٩,٨٧٤,٣٧٣	١١,٦٤٦,٤٣٧		مجموع المطلوبات
٣٠,٤٥٥,١٢٩	٣١,٧٣٧,٢٥٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
٩,٨٢٨,٢٤٣	٨,٤٢٢,٨٦٣	٢,٣٤٨,١٧٥	٢,٤١٨,٥٧٦	رسوم الساعات
٤١٤,٠٢٤	٢٥٨,٢٤٥	١٢٣,٠٥١	٣٠,٦٢٦	إيرادات أخرى
١٨٣,٠٧١	١٧٦,٣٠٠	٦٠,٤٨١	١١٦,٩٤٧	إيراد فوائد تأجير تمويلي
١٠,٤٢٥,٣٣٨	٨,٨٥٧,٤٠٨	٢,٥٣١,٧٠٧	٢,٥٦٦,١٤٩	مجموع الإيرادات
(٩,٤١٤,٩٧٠)	(٧,٣١٩,٩٦٠)	(٣,٠٣٥,٠٥٧)	(٢,٦٠٨,٦٧٥)	مصاريف تشغيلية وإدارية
(٣٤٢,٥٨٣)	(٢٩١,٩٦٠)	(١٣٥,٢٣٣)	(١٠٩,٣٥٦)	مصاريف تمويل
(٥٦٠,٢٢٢)	(٥٢١,٦٧٤)	(١٨٨,٣٣٦)	(١٧٢,٦٦١)	استهلاكات
٢٣٠,٥٧٢	(١٤,٨٧٠)	٩,٣٩٦	(٥,١٣٩)	إيرادات ومصاريف أخرى
٣٣٨,١٣٥	٧٠٨,٩٤٤	(٨١٧,٥٢٣)	(٣٢٩,٦٨٢)	(خسارة) ربح الفترة قبل الضريبة
(٦٧,٦٢٧)	(١٤١,٧٨٩)	١٦٣,٥٠٥	٦٥,٩٣٦	ضريبة دخل الفترة
(٣,٣٨١)	(٧,٠٨٩)	٨,١٧٦	٣,٢٩٧	ضريبة المساهمة الوطنية للفترة
٢٦٧,١٢٧	٥٦٠,٠٦٦	(٦٤٥,٨٤٢)	(٢٦٠,٤٤٩)	(الخسارة) الربح والدخل الشامل للفترة
٠,٠١٨	٠,٠٣٧	(٠,٠٤٣)	(٠,٠١٧)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من (خسارة) ربح الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٢٠,٥٨٠,٧٥٦	١,٨٣٠,٧٥٦	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/١/١
(١,٠٥٠,٠٠٠)	(١,٠٥٠,٠٠٠)	-	-	أرباح موزعة
٥٦٠,٠٦٦	٥٦٠,٠٦٦	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢٠,٠٩٠,٨٢٢	١,٣٤٠,٨٢٢	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٠/٩/٣٠
٢١,٥٣٥,٩٠٠	٢,٧٨٥,٩٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(٢,٧٠٠,٠٠٠)	(٢,٧٠٠,٠٠٠)	-	-	أرباح موزعة
٢٦٧,١٢٧	٢٦٧,١٢٧	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١٩,١٠٣,٠٢٧	٣٥٣,٠٢٧	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/٩/٣٠

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

٣٠ أيلول ٢٠١٩	٣٠ أيلول ٢٠٢٠	
		الأنشطة التشغيلية
٢٦٧,١٢٧	٥٦٠,٠٦٦	ربح الفترة
٥٦٠,٢٢٢	٥٢١,٦٧٤	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
١١,٣٠٦	١٨,٧٣٦	شيكات برسم التحصيل
(٥٢٩,٣٠٢)	(٦٨٣,٥١٣)	ذمم مدينة
١٤,٤٠٠	(١٨٨,٩٨٣)	أرصدة مدينة أخرى
٧٦,٥٨٧	٢٧,٢٠٠	ذمم تأجير تمويلي
٢٦٧,٠٤٠	٣٩,٤٧٥	ذمم دائنة
١,٧٠٥,٦٤٧	١,١١٣,٤٠٣	إيرادات مقبوضة مقدماً
(٩٥٩,٥٨١)	١٧٤,٢٢٢	أرصدة دائنة أخرى
١,٤١٣,٤٤٦	١,٥٨٢,٢٨٠	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٢٦٩,٣٩٣)	(٢١٦,٦٢٨)	الممتلكات والمعدات
		الأنشطة التمويلية
١,٦٨٠,٤٨٠	٤٤٤,٩٦٤	تسهيلات إئتمانية
(٢,٧٠٠,٠٠٠)	(١,٠٥٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(١,٠١٩,٥٢٠)	(٦٠٥,٠٣٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٢٤,٥٣٣	٧٦٠,٦١٦	التغير في النقد وما في حكمه
٩٤,٨٩٤	٧١,٢٦٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢١٩,٤٢٧	٨٣١,٨٧٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ أيلول ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية (جامعة فيلادلفيا) بمقتضى قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ كشركة ذات مسؤولية محدودة وسجلت تحت رقم (٢٢٤٠) في تاريخ ٢٧ شباط ١٩٩١. وقد تم تحويل الصفة القانونية للشركة (الجامعة) إلى شركة مساهمة عامة وسجلت تحت الرقم (٣٥٢) بتاريخ ٢٩/٨/٢٠٠٤، إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية.

ومن غايات الشركة ما يلي :

- ١ - استيعاب الطلبة وإعدادهم كمتخصصين على المستوى الجامعي.
- ٢ - إنشاء مراكز للبحث العلمي وإجراء البحوث العلمية التطبيقية مع الجامعات الوطنية والعربية.
- ٣ - عقد الاتفاقيات العلمية مع الجامعات العربية والدولية.
- ٤ - شراء واستئجار واستبدال الأراضي والأبنية بأي شكل لصالح الشركة (الجامعة).
- ٥ - استثمار أموالها والتصرف بها بالكيفية التي تراها مناسبة.
- ٦ - القيام بأي أعمال أخرى مهما كان نوعها ترى فيها فائدة لها.

إن أسهم الشركة مدرجة في بورصة عمان للأوراق المالية – الأردن.

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ تشرين الأول ٢٠٢٠.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالتقارير المالية المرحلية.

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهر القوائم المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ويجب أن تقرأ مع التقرير السنوي للشركة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

استخدام التقديرات

إن اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الشركة القيام ببعض التقديرات والإجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية المرحلية المختصرة والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الادارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في اعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة:

- تقوم الادارة باعادة تقدير الاعمار الانتاجية للاصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الاصول وتقديرات الاعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل الشامل المرحلية.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية استخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند احتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

٣ . ذمم تأجير تمويلي

قامت شركة خلال عام ٢٠١٨ بتوقيع عقد تأجير تمويلي لبيع مجموعة من الباصات، تنص الاتفاقية على أن يتم السداد على (١٨٠) دفعة شهرية، تم تسديد الدفعة الأولى منها بتاريخ ٢٠١٨/١٠/٣١، وتستحق الدفعة الأخيرة بتاريخ ٢٠٣٣/٩/٣٠، وبلغت القيمة الحالية لهذه الدفعات بتاريخ توقيع العقد (٢,٩٢٩,٨٠٥) دينار، يتم احتساب الفائدة على عقد التأجير بنسبة (٨,٥%) سنوياً، وسيتم نقل ملكية الباصات بإنهاء فترة العقد.

إن القيمة الحالية لأقساط تأجير الباصات التي يستحق قبضها خلال الأعوام القادمة هي كما يلي:

القيمة الحالية للأقساط	إيرادات مؤجلة	إجمالي الإستثمار	
١١٩,٧١١	٢٢٦,٥٠٣	٣٤٦,٢١٤	أقل من سنة
٧٧٧,٢٥٢	٩٥٣,٨٠٥	١,٧٣١,٠٥٧	من سنة إلى ٥ سنوات
١,٨٢١,٨٠٢	٦٠١,٦٧٦	٢,٤٢٣,٤٧٨	أكثر من ٥ سنوات
٢,٧١٨,٧٦٥	١,٧٨١,٩٨٤	٤,٥٠٠,٧٤٩	

٤ . أرباح موزعة

وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد في عام ٢٠٢٠ على توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة بواقع ٧ % من رأس المال الشركة البالغ (١٥) مليون دينار أردني.

٥ . ضريبة الدخل

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٦.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي للأعوام ٢٠١٧ ، ٢٠١٨ و ٢٠١٩ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠٢٠ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٦ . القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى الأول: الأسعار السوقية المعلنة في الأسواق النشطة لنفس الأدوات المالية.

المستوى الثاني: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ويمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر في السوق.

المستوى الثالث: أساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولكن لا يمكن ملاحظتها في السوق.

٣٠ أيلول ٢٠٢٠	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٩٩,٦٦١	٩٩,٦٦١
٣١ كانون الأول ٢٠١٩	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل	-	-	٩٩,٦٦١	٩٩,٦٦١

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وتري إدارة الشركة أن كلفة الشراء هي أنسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وأنه لا يوجد تدني في قيمتها.

٧ . أثر جائحة كورونا المستجد (كوفيد-١٩)

تسبب تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في بداية عام ٢٠٢٠ في حدوث أزمة إقتصادية عالمية وتعطل العديد من الشركات والأنشطة الإقتصادية، الأمر الذي من شأنه التأثير سلباً على المركز المالي المرحلي للشركة ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية، ونظراً لأن الوضع متغير وسريع التطور، ترى إدارة الشركة أنه من الصعب تحديد الأثر المحتمل لهذا التفشي على القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة في هذه المرحلة.

Philadelphia Int'l Educational Investments Company

Public Shareholding Company

Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)

30 September 2020

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position	3
- Interim statement of comprehensive income	4
- Interim statement of changes in equity	5
- Interim statement of cash flows	6
- Notes to the condensed interim financial statements	7 - 9



Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

To The Board of Directors
Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Amman – Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of Philadelphia Int'l Educational Investments Company, comprising the interim statement of financial position as at 30 September 2020 and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements based on our review.

Scope of Review

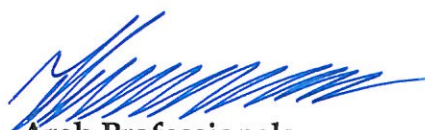
We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements (2410) "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity." A review of condensed interim financial statements consist of making inquiries, primarily of persons responsible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

Conclusion

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

26 October 2020
Amman – Jordan




Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
(License No. 606)



Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position as at 30 September 2020
(In Jordanian Dinar)

	Notes	30 September 2020 (Unaudited)	31 December 2019 (Audited)
Assets			
Non - current assets			
Property and equipment		25,011,422	25,316,468
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income		99,661	99,661
Lease receivable – long term	3	<u>2,599,054</u>	<u>2,689,577</u>
Total non – current Assets		<u>27,710,137</u>	<u>28,105,706</u>
Current assets			
Other assets		672,924	483,941
Accounts receivable		2,373,493	1,634,028
Lease receivable – short term	3	119,711	112,340
Checks under collection		29,115	47,851
Cash and cash equivalents		<u>831,879</u>	<u>71,263</u>
Total current assets		<u>4,027,122</u>	<u>2,349,423</u>
Total assets		<u>31,737,259</u>	<u>30,455,129</u>
Equity and liabilities			
Equity			
Paid – in capital		15,000,000	15,000,000
Statutory reserve		3,750,000	3,750,000
Retained earnings		<u>1,340,822</u>	<u>1,830,756</u>
Total equity		<u>20,090,822</u>	<u>20,580,756</u>
Liabilities			
Non – current liabilities			
Credit facilities – long term		<u>2,339,429</u>	<u>1,124,997</u>
Current liabilities			
Credit facilities – short term		3,149,148	3,918,616
Accounts payable		1,111,648	1,072,173
Other liabilities		2,494,582	2,320,360
Unearned revenues		<u>2,551,630</u>	<u>1,438,227</u>
Total current liabilities		<u>9,307,008</u>	<u>8,749,376</u>
Total liabilities		<u>11,646,437</u>	<u>9,874,373</u>
Total equity and liabilities		<u>31,737,259</u>	<u>30,455,129</u>

“The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Comprehensive Income for the Nine Months Ended at 30 September 2020 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2020	30 September 2019	30 September 2020	30 September 2019
Net tuition revenue	2,418,576	2,348,175	8,422,863	9,828,243
Other revenues	30,626	123,051	258,245	414,024
Finance lease intreset revenue	116,947	60,481	176,300	183,071
Total revenues	2,566,149	2,531,707	8,857,408	10,425,338
Operating and administrative expenses	(2,608,675)	(3,035,057)	(7,319,960)	(9,414,970)
Finance expenses	(109,356)	(135,233)	(291,960)	(342,583)
Depreciation	(172,661)	(188,336)	(521,674)	(560,222)
Other revenues and expenses	(5,139)	9,396	(14,870)	230,572
(Loss) profit for the period before income tax	(329,682)	(817,523)	708,944	338,135
Income tax for the period	65,936	163,505	(141,789)	(67,627)
National contribution tax for the period	3,297	8,176	(7,089)	(3,381)
Total comprehensive (loss) income for the period	(260,449)	(645,842)	560,066	267,127
Basic and diluted (losses) earnings per share for the period	(0.017)	(0.043)	0.037	0.018

“The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Changes in Equity for the Nine Months Ended at 30 September 2020 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid - in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Retained earnings</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2020	15,000,000	3,750,000	1,830,756	20,580,756
Dividends paid	-	-	(1,050,000)	(1,050,000)
Total comprehensive income for the period	-	-	560,066	560,066
Balance at 30 September 2020	<u>15,000,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>1,340,822</u>	<u>20,090,822</u>
Balance at 1 January 2019	15,000,000	3,750,000	2,785,900	21,535,900
Dividends paid	-	-	(2,700,000)	(2,700,000)
Total comprehensive income for the period	-	-	267,127	267,127
Balance at 30 September 2019	<u>15,000,000</u>	<u>3,750,000</u>	<u>353,027</u>	<u>19,103,027</u>

“The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report”

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Cash Flows for the Nine Months Ended at 30 September 2020 (Unaudited)
(In Jordanian Dinar)

	30 September 2020	30 September 2019
Operating activities		
Profit for the period	560,066	267,127
Depreciation	521,674	560,222
Changes in working capital		
Checks under collection	18,736	11,306
Accounts receivable	(683,513)	(529,302)
Other assets	(188,983)	14,400
Lease receivable	27,200	76,587
Accounts payable	39,475	267,040
Unearned revenues	1,113,403	1,705,647
Other liabilities	174,222	(959,581)
Net cash flows from operating activities	<u>1,582,280</u>	<u>1,413,446</u>
Investing activities		
Property and equipment	<u>(216,628)</u>	<u>(269,393)</u>
Financing activities		
Credit facilities	444,964	1,680,480
Dividends paid	(1,050,000)	(2,700,000)
Net cash flows used in financing activities	<u>(605,036)</u>	<u>(1,019,520)</u>
Changes in cash and cash equivalents	760,616	124,533
Cash and cash equivalents, beginning of the year	71,263	94,894
Cash and cash equivalents, end of the period	<u><u>831,879</u></u>	<u><u>219,427</u></u>

"The accompanying notes from (1) to (7) are an integral part of these condensed interim financial statements and read with review report"

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 September 2020

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Philadelphia Int'l Educational Investments Company was established during the year 1991 as a limited liability company under the number (2240), the legal entity of the company was converted to a public shareholding company at the year 2004 under the number (352). The company head office is in the Hashemite Kingdom of Jordan.

The company's main objectives are the following:

1. The acceptance and preparing of higher education students.
2. Establishing Scientific Research Centers and cooperating with other national and arabic Universities.
3. Renting and investing Real Estate to the favor of the University.

The company stocks are listed in Amman Stock Exchange – Jordan.

The condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 26 October 2020.

2. Summary of significant accounting policies

Basis of Preparation

The condensed interim financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2019.

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost basis except for investment securities, which have been measured at fair value.

The condensed interim financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the Company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous period, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

Use of estimates

The preparation of the condensed interim financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. These estimates and assumptions also affect the revenues and expenses and the resultant provisions, considerable judgment by management is required in the estimation of the amount and timing of future cash flows. Such estimates are necessarily based on assumptions about several factors involving varying degrees of judgment and uncertainty and actual results may differ resulting in future changes in such provisions.

Management believes that the estimates are reasonable and are as follows:

- Management reviews periodically the tangible assets in order to assess the depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits. Any impairment is taken to the interim statement of profit or loss.
- The measurement of impairment losses under IFRS 9 requires judgment, in particular, the estimation of the amount and timing of future cash flows and collateral values when determining impairment losses and the assessment of a significant increase in credit risk. These estimates are driven by a number of factors, changes in which can result in different levels of allowances. Elements of the expected credit loss model that are considered accounting judgments and estimates include Probability of default (PD), Loss given default (LGD) and Exposure at default (EAD).

3 . Lease receivable

Philadelphia Int'l Educational Investments Company entered into a finance lease agreement to sell busses, with a (8.5%) annual interest rate, the present value amount of all installments at the contract date is JOD (2,929,805), as per the agreement, the lessee has to pay (180) monthly installments, the first payment was paid on 31/10/2018 and the last is payable on 30/9/2033.

The Present value of the lease payments are as follows:

	<u>Total investment</u>	<u>Deferred revenues</u>	<u>Present value</u>
Less than 1 year	346,214	226,503	119,711
1 year to 5 years	1,731,057	953,805	777,252
More than 5 years	2,423,478	601,676	1,821,802
	<u>4,500,749</u>	<u>1,781,984</u>	<u>2,718,765</u>

4 . Dividends paid

The General Assembly has resolved in its meeting held in 2020 to distribute 7% cash dividends to shareholders.

5 . Income tax

- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year 2016.
- The income tax returns for the years 2017, 2018 and 2019 have been filed with the Income Tax Department, but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The Income and National Contribution tax for the nine months ended at 30 September 2020 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

6 . Fair value

The fair values of the financial assets and liabilities are not materially different from their carrying values as most of these items are either short-term in nature or re-priced frequently.

Financial assets and financial liabilities measured at fair value in the statement of financial position are grouped into three levels of a fair value hierarchy. The three levels are defined based on the observability of significant inputs to the measurement, as follows:

- Level 1: quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities.
- Level 2: inputs other than quoted prices included within level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly.
- Level 3: unobservable inputs for the asset or liability.

<u>30 September 2020</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	99,661	99,661
<u>31 December 2019</u>	<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	99,661	99,661

Financial assets included in level 3 are stated at cost less impairment charges, as the fair value of these assets cannot be measured reliably due to the lack of available active markets for identical assets.

7 . The Impact of the New Corona Pandemic (Covid-19)

The outbreak of the new Corona virus (Covid-19) at the beginning of 2020 caused a global economic crisis and disrupted many companies and economic activities, which would negatively affect the financial position of the Company, the results of its operations and its cash flows, and given that the situation is changing and rapidly developing, the Company's management is unable to determine the likely impact of this outbreak on the Company's condensed interim financial statements at this stage.