

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية وتقرير المحاسب القانوني المستقل
كما في 31 كانون الاول 2017

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

المحتويات

الصفحة

3_1	تقرير المحاسب القانوني المستقل
4	قائمة المركز المالي
5	قائمة الدخل الشامل
6	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
7	قائمة التدفقات النقدية
24_8	ايضاحات حول القوائم المالية
25	ملحق نتائج اعمال المركز الرئيسي وفرع العقبة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

521 18 01

السادة المساهمين المحترمين
شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

تقرير حول تدقيق القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة المحدودة ، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الأول 2017 ، وكل من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة .

برأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي للشركة كما في 31 كانون الأول 2017 ، وأداءها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية .

اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ، إن مسؤوليتنا وفقاً لهذه المعايير موضحة في فقرة مسؤولية المدقق في تقريرنا حول القوائم المالية . اننا مستقلون عن الشركة وفقاً للمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين ، بالإضافة لالتزامنا بالمسؤوليات الأخلاقية الأخرى بحسب هذه المتطلبات .

في اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لإبداء رأينا حول التدقيق .

أمور التدقيق الأساسية

إن أمور التدقيق الهامة هي الأمور التي ، وفقاً لحكمنا المهني، لها الاهتمام الأكبر في تدقيقنا للقوائم المالية للسنة الحالية . إن هذه الأمور تم وضعها في الاعتبار في سياق تدقيقنا للقوائم المالية ككل وعند تكوين رأينا حولها ، وليس لغرض إبداء رأي منفصل حول هذه الأمور ومنها :

- الانخفاض في قيمة ذمم الطلاب المستحقة والذمم المدينة الأخرى نظراً للطبيعة التقديرية في عملية احتساب مخصص التدني في قيمة ذمم الطلاب المستحقة والذمم المدينة الأخرى ، تقوم الإدارة بتقدير الانخفاض في قيمة ذمم الطلاب المستحقة من خلال استخدام الافتراضات والتقديرات ، ونظراً لأهميتها فإنها تعتبر من أمور التدقيق الهامة ، ولقد تم الاعتراف بمخصص تدني مقابل الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها
- ان اجراءات التدقيق التي قمنا بها شملت على : دراسة اجراءات الرقابة المستخدمة من الشركة على عملية تحصيل ذمم الطلاب المستحقة والذمم المدينة الأخرى .
- دراسة كفاية مخصص التدني مقابل ذمم الطلاب المستحقة والذمم المدينة الأخرى وذلك من خلال تقييم فرضيات الإدارة مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوافرة حول مخاطر التحصيل المحتملة وكذلك اعمار الديون المستحقة .
- لقد قيمنا أيضاً كفاية افصاحات الشركة حول التقديرات المهمة في الوصول للمخصص المسجل مقابل الذمم المشكوك في تحصيلها أيضاً رقم (3،4،9).

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي غير القوائم المالية وتقرير مدقق الحسابات حولها. إننا نتوقع أن يتم تزويدنا بالتقرير السنوي بتاريخ لاحق لتقريرنا. لا يشمل رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى وأنها لا تبدي أي نوع من التأكيد أو استنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيق القوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المذكورة أعلاه عندما تصبح متاحة لنا، بحيث نقيم فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعلومات التي تم التوصل إليها من خلال تدقيقنا أو أن المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً جوهرياً.

مسؤوليات الإدارة و الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن إعداد نظام رقابة داخلي والذي تعتبره الإدارة ضرورياً لغرض إعداد قوائم مالية، خالية من أخطاء جوهرياً، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ.

إن الإدارة مسؤولة عند إعداد القوائم المالية عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار، والافصاح عندما ينطبق ذلك عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، باستثناء وجود نية لدى الإدارة لتصفية الشركة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود بديل واقعي غير ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على إعداد التقارير المالية.

مسؤولية المدقق حول تدقيق القوائم المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرياً، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقريرنا والذي يتضمن رأينا حول القوائم المالية.

التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بان التدقيق الذي تم القيام به وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سيكتشف دائماً أي خطأ جوهري، إن وجد.

إن الأخطاء يمكن أن تنشأ من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرياً إذا كانت بشكل فردي أو إجمالي ممكن أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين على أساس هذه القوائم المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني خلال التدقيق، بالإضافة إلى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرياً في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات تدقيق مستجيبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرياً الناتجة عن احتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث إن الاحتيال قد يشتمل على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز أنظمة الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من الإدارة.

• الاستنتاج حول ملاءمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية المحاسبي ، بناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها ، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم ثبوت جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على الاستمرار . إذا استنتجنا عدم وجود ثبوت جوهرية ، فإنه يتطلب من ان نلفت الإنتباه في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية ، و إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير ملائم ، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا . ان إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق . ومع ذلك ، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في الحد من قدرة الشركة على الإستمرار .

• تقييم العرض العام والشكل والمحتوى للقوائم المالية بما فيها الإفصاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل .

لقد تواصلنا مع الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بخصوص نطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة ، بما في ذلك أية نقاط ضعف هامة في نظام الرقابة الداخلية التي تم تحديدها خلال تدقيقنا .

لقد زدنا أيضاً الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة بتصريح حول التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية ، وإبلاغهم عن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا وكذلك الإجراءات الوقائية ان وجدت .

• تحديد الأمور الأكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية وهي بالتالي أمور التدقيق الهامة . حيث نقوم بوصف هذه الأمور في تقرير التدقيق إلا إذا كان هنالك قانون أو تشريع يحول دون الإفصاح العام عن ذلك الأمر أو في حالات نادرة جداً والتي نقرر بها عدم الإفصاح عن ذلك الأمر في تقريرنا لوجود اثار سلبية متوقع ان تفوق المنفعة العامة من تلك الإفصاحات .

تقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية ، وتتفق من كافة النواحي الجوهرية مع القوائم المالية المرفقة ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها .

شركة العباسي وشركاه



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية
7 شباط 2018

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي كما في 31 كانون الاول 2017

2016	2017	ايضاح	الموجودات
دينار اردني	دينار اردني		<u>الموجودات غير المتداولة</u>
20,395,539	20,330,359	5	الممتلكات والمعدات - بالصافي
1,174,893	1,022,216	6	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
5,000	5,000	7	استثمارات في شركة حليفة
21,575,432	21,357,575		مجموع الموجودات غير المتداولة
			<u>الموجودات المتداولة</u>
63,088	272,917	8	النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,071,592	1,197,392	9	اقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي
1,940,890	2,166,957	10	شيكات برسم التحصيل وأوراق القبض
-	10,000	30	ذمم اطراف ذات علاقة
277,064	413,983	11	مستودع اللوازم - بالصافي
357,579	281,652	12	الارصدة المدينة المتنوعة - بالصافي
3,710,213	4,342,901		مجموع الموجودات المتداولة
25,285,645	25,700,476		مجموع الموجودات
			<u>حقوق الملكية والمطلوبات</u>
			<u>حقوق الملكية</u>
15,000,000	15,000,000	13	رأس المال المكتتب به والمدفوع
67,323	67,323	14	علاوة الاصدار
994,723	1,203,095	15	الاحتياطي الاجباري
24,753	24,753	16	الاحتياطي الاختياري
(198,917)	(380,958)	17	احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية
2,624,287	3,088,877	18	الارباح المدورة في نهاية السنة
18,512,169	19,003,090		صافي حقوق الملكية
			<u>المطلوبات المتداولة</u>
95,585	-	19	البنوك الدائنة
37,161	33,041	30	ذمم اطراف ذات علاقة
209,091	293,998	20	الذمم الدائنة
5,543,287	5,497,554		الايرادات المقبوضة مقدماً
888,352	872,793	21	الارصدة الدائنة المتنوعة
6,773,476	6,697,386		مجموع المطلوبات المتداولة
25,285,645	25,700,476		مجموع حقوق الملكية و المطلوبات

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها .

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2017

2016	2017	ايضاح	
دينار اردني	دينار اردني		
			الايرادات
7,611,832	7,882,463		صافي الاقساط المدرسية
287,152	277,703	22	الايرادات المتنوعة
(255,144)	(263,458)	23	(خسارة) الباصات
20,548	22,936	24	ربح الزي المدرسي
29,976	32,279	25	ربح الكافيتريا
7,694,364	7,951,923		صافي الايرادات
			المصاريف
(3,229,237)	(3,580,151)		الرواتب والاجور
(1,631,457)	(1,747,818)	26	المصاريف الادارية والعمومية
(614,509)	(523,623)		الاستهلاكات
(90,181)	(16,605)		الفوائد والعمولات البنكية
(45,000)	(45,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,610,384)	(5,913,197)		مجموع المصاريف
2,083,980	2,038,726		ربح السنة قبل الضريبة
(297,825)	(272,029)	21	مخصص ضريبة الدخل
1,786,155	1,766,697		ربح السنة
			بنود الدخل الشامل الآخر :
(293,123)	(182,041)		صافي التغير في احتياطي القيمة العادلة
1,493,032	1,584,656		مجموع الدخل الشامل للسنة
فلس / دينار	فلس / دينار		
0.119	0.118	27	حصة السهم الاساسية والمخفضة من ربح السنة

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها .

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 كانون الأول 2017

المجموع	الإرباح المدورة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي الاختياري	احتياطي الإيجاري	علاوة اصدار	رأس المال	البيان
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	الرصيد في 1 كانون الثاني 2017
(43,735)	(43,735)	-	-	-	-	-	مصاريق سنوات سابقة
18,468,434	2,580,552	(198,917)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	الرصيد الإقتتاحي المعدل
1,766,697	1,766,697	-	-	-	-	-	ربح السنة بعد الضريبة
(182,041)	-	(182,041)	-	-	-	-	احتياطي القيمة العادلة
1,584,656	1,766,697	(182,041)	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(208,372)	-	-	208,372	-	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
(1,050,000)	(1,050,000)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح على المساهمين (بإيضاح 18)
19,003,090	3,088,877	(380,958)	24,753	1,203,095	67,323	15,000,000	الرصيد في 31 كانون الأول 2017
17,760,454	1,792,347	94,206	24,753	781,825	67,323	15,000,000	الرصيد في 1 كانون الثاني 2016
8,683	8,683	-	-	-	-	-	إيرادات وصرائب سنوات سابقة
17,769,137	1,801,030	94,206	24,753	781,825	67,323	15,000,000	الرصيد الإقتتاحي المعدل
1,786,155	1,786,155	-	-	-	-	-	ربح السنة بعد الضريبة
(293,123)	-	(293,123)	-	-	-	-	احتياطي القيمة العادلة
1,493,032	1,786,155	(293,123)	-	-	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	(212,898)	-	-	212,898	-	-	المحول الى الاحتياطي الاجباري
(750,000)	(750,000)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح على المساهمين
18,512,169	2,624,287	(198,917)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	الرصيد في 31 كانون الأول 2016

إن الإيضاحات المرتقة تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها.

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2017

2016	2017	ايضاح
دينار اردني	دينار اردني	
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية</u>
2,071,060	2,038,726	ربح السنة قبل الضريبة
8,683	(43,735)	(مصاريف) ايرادات سنوات سابقة
905,809	779,797	استهلاكات
13,382	7,300	مكافأة نهاية الخدمة
2,998,934	2,782,088	الربح التشغيلي قبل التغير في رأس المال العامل
		<u>(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة</u>
(284,272)	(125,800)	أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة
(343,598)	(226,067)	شيكات برسم التحصيل واوراق القبض
-	(10,000)	ذمم اطراف ذات علاقة
(26,039)	(136,919)	البضاعة في المستودعات
786	75,927	الارصدة المدينة المتنوعة
		<u>الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة</u>
68,574	84,907	الذمم الدائنة
2,670	(4,120)	ذمم اطراف ذات علاقة
336,250	(45,733)	الايرادات المقبوضة مقدماً
(46,653)	20,262	الارصدة الدائنة المتنوعة
2,706,652	2,414,545	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية قبل الضريبة المدفوعة
(188,463)	(315,150)	الضريبة المدفوعة 21ب
2,518,189	2,099,395	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية</u>
(78,612)	(714,617)	التغير في الممتلكات والمعدات
-	(29,364)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(5,000)	-	استثمارات في شركة حليفة
(83,612)	(743,981)	صافي النقد (المستخدم في) الانشطة الاستثمارية
		<u>التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية</u>
(1,686,649)	(95,585)	البنوك الدائنة
(750,000)	(1,050,000)	توزيعات ارباح على المساهمين 18
(2,436,649)	(1,145,585)	صافي النقد (المستخدم في) الانشطة التمويلية
(2,072)	209,829	صافي الزيادة في رصيد النقد
65,160	63,088	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية السنة
63,088	272,917	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية السنة

إن الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه القائمة وتقرأ معها .

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية
ابضاحات حول القوائم المالية

1- تأسيس الشركة وغاياتها

- تأسست شركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة المحدودة بتاريخ 2000/5/1 استناداً لاحكام 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 المرفقة من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 7 شباط 2018 ، وهي خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين .

2- اساس اعداد القوائم المالية

- تم اعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية
- تم اعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات والمطلوبات المالية التي تظهر بالقيمة العادلة . ان الدينار الاردني هو عملة اظهر القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة .

3- استخدام التقديرات

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

ان ادارة الشركة تعتقد ان تقديرات القوائم المالية معقولة ومفصلة على النحو التالي :

يتم تكوين مخصص تدني مدينين اعتمادا على اساس وفرضيات معتمدة من قبل ادارة الشركة لتقدير المخصص الواجب تكوينه بموجب متطلبات المعايير الدولية للتقارير الدولية.

يتم تحميل السنة المالية بما يخصها من نفقة ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة والقوانين .

تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ خسارة التدني (ان وجدت) في قائمة الدخل .

يتم تكوين مخصص لقاء القضايا المقامة ضد الشركة اعتماداً على دراسة قانونية معدة من قبل محامي الشركة والتي بموجبها يتم تحديد المخاطر المحتمل حدوثها في المستقبل ، ويعاد النظر في تلك الدراسات بشكل دوري .

تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في قائمة الدخل للسنة .

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

4- السياسات المحاسبية الهامة

ان السياسات المحاسبية المتبعة عند إعداد هذه القوائم المالية، متفقة مع تلك التي اتبعت في اعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 كانون الاول 2016 باستثناء ما يلي :

- أ- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة في الفترة التي تبدأ 1 كانون الثاني 2017 . ولم يكن لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية
- تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 7 - " بيان التدفقات النقدية " والنافذ تطبيقها في اول كانون الثاني 2017 . وتتطلب التعديلات افساحات اضافية حول التغيرات في المطلوبات الناتجة عن أنشطة التمويل .
- تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - " ضرائب الدخل " والنافذ تطبيقها في اول كانون الثاني 2017 . توضح التعديلات القياس والمحاسبة للموجودات الضريبية المؤجلة .
- ب- المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت الا انها غير نافذة التطبيق في الفترة التي تبدأ اول كانون ثاني 2017 . ولم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لاي منها .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 9 - " الادوات المالية " والنافذ تطبيقه في اول كانون ثاني 2018 يتناول تصنيف وقياس والاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية ودخل قواعد جديدة لمحاسبة التحوط .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 15 - " الايراد من العقود مع العملاء " ، والنافذ تطبيقه في اول كانون ثاني 2018 . هذا وسوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 18 والذي يغطي عقود السلع وخدمات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 11 الذي يغطي عقود البناء . بناء على المعيار الجديد يتم الاعتراف بالايادات عند نقل السيطرة على السلعة أو الخدمة للعميل وبالتالي فان فكرة السيطرة تحل محل فكرة المخاطر والعائد .
- معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 - " عقود الاجار " ، والنافذ تطبيقه في اول كانون ثاني 2019 . هذا وسوف يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي رقم 17 " عقود الاجار " . يتطلب المعيار الجديد ان يسجل المستاجر التزامات التاجير المستقبلية لكافة عقود التاجير بما فيها " حق استخدام الاصل " .
- لا يوجد معايير أو تفسيرات اخرى غير نافذة التطبيق ولها تأثير جوهري على القوائم المالية .

وفيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة :

- الممتلكات والمعدات

- تظهر جميع الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية بعد استبعاد الاهتلاك المتراكم وتتضمن جميع المصروفات المباشرة القابلة للرسملة التي تتحملها وترتبط بالحصول على الاصل
- يتم احتساب الاهتلاك باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الانتاجي المقدر للاصل وفقاً لنسب تتراوح بين 10 الى 35 بالمائة
- عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فانه يتم تخفيض قيمتها الى قيمة الممكن استرداده وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل
- يتم مراجعة العمر الانتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام وفي حال اختلاف العمر الانتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً يتم استهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الانتاجي المتبقي بعد اعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها اعادة التقدير .
- تظهر الارياح او الخسائر الناتجة عن استبعاد او حذف اي من الممتلكات والمعدات ، والتي تمثل الفرق بين المبلغ المتحصل من البيع والقيمة الدفترية للاصل في قائمة الدخل
- يتم استبعاد الممتلكات والمعدات عند التخلص منها او عندما لا يعود اي منافع مستقبلية متوقعة من استخدامها او من التخلص منها .

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

- الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
ان الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل هي موجودات مالية غير مشتقة ، الغرض من امتلاكها هو الاحتفاظ بها كمتوفرة للبيع وليس المتاجرة او الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
يتم تسجيل فروقات التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

تظهر الموجودات المالية المحددة القيمة من خلال قائمة الدخل الشامل التي يتوفر لها اسعار سوقية في اسواق مالية نشطة بالقيمة العادلة بعد تنزيل خسائر التدني المتركمة في قيمتها العادلة
تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل التي لا يتوفر لها اسعار سوقية والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالتكلفة ويتم تسجيل اي تدني في قيمتها في قائمة الدخل الشامل .

يتم تسجيل الارباح والخسائر الناتجة عن فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الدين التي تحمل فوائد ضمن الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل ، في حين يتم تسجيل فروقات تحويل العملة الاجنبية لادوات الملكية في بند التغير المتركم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية .

- الاستثمارات في شركات حليفة
تظهر الاستثمارات في الشركات الحليفة عند الاقتناء بالكلفة ويعاد تقييمها باستخدام طريقة حقوق الملكية وتفيد حصة الشركة من الارباح والخسائر في قائمة الدخل .

- النقد وما في حكمه
يتضمن النقد وما في حكمه النقد والودائع تحت الطلب والاستثمارات ذات السيولة العالية التي يمكن تسيلها خلال فترة ثلاثة شهور أو أقل.

- الاقساط المستحقة والشيكات المعادة وأوراق القبض
تظهر الاقساط المستحقة والشيكات المعادة وأوراق القبض بالقيمة العادلة القابلة للاسترداد وبعد أخذ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في حال توفر أدلة موضوعية كافية على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل المبالغ المستحقة لها وفقاً للاتفاق الأصلي مع المدينين.

- البضاعة في المستودعات
يتم اظهار مستودع الكتب والزي بالتكلفة وتحدد وفقاً لطريقة المتوسط المتحرك
يتم اظهار مستودع قطع الغيار والمستودعات العامة بالتكلفة وتحدد وفقاً لطريقة المتوسط المتحرك

- الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع
يتم اثبات الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع عند استلام البضائع او الاستفادة من الخدمة من قبل الشركة سواء تمت مطالبتها بها من قبل المورد أو لم تتم

- المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام قانوني او فعلي ناتج عن حدث سابق ، وان تسديد الالتزامات محتمل ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه

- التقاص
يتم اجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية واطهار المبلغ الصافي في القوائم المالية عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة لذلك وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت .

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

- تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات لدى الشركة عند التسجيل من قبل الطلاب وتقديم الخدمات التعليمية والتربوية لهم خلال السنة المالية

- مخصص ضريبة الدخل

تحسب مصاريف الضرائب المستحقة على اساس الارباح الخاضعة للضريبة ووفقاً للقانون رقم 34 لسنة 2014 ، وتختلف الارباح الخاضعة للضريبة عن الارباح المعلنة في قائمة الدخل لان الارباح المعلنة تشمل ايرادات غير خاضعة للضريبة او مصاريف غير قابلة للتنازل في السنة المالية وانما في سنوات لاحقة او الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبيا او بنود ليست خاضعة او مقبولة للتنازل لاغراض ضريبية.

تحسب الضرائب بموجب النسب الضرائبية المقررة بموجب القوانين والانظمة والتعليمات

- القيمة العادلة

يمثل سعر الاغلاق بتاريخ القوائم المالية في الاسواق المالية القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة، وفي حال عدم توفر أسعار معادلة لبعض الموجودات المالية فيتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة السوقية الحالية لاداة مالية مشابهة لها الى حد كبير.

- تحويل العملات الاجنبية

يتم تحويل العمليات بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ العملية ، كما تحول الموجودات والمطلوبات المثبتة بالعملات الأجنبية إلى الدينار الأردني حسب أسعار الصرف السائدة بتاريخ المركز المالي ، وتدرج كافة الفروقات الناتجة من تحويل العملات الأجنبية ضمن نتائج السنة في قائمة الدخل .

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية

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

المجموع	موجودات أخرى	تجهيزات رياضية	تجهيزات المختبرات العلمية	تجهيزات مختبرات الكمبيوتر	الأجهزة الكهربائية	الأثاث والديكور	وسائط النقل	المباني	الأراضي
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
714,617	801	341	-	12,214	14,180	28,036	4,150	84,777	570,118
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
7,876,717	364,260	116,592	67,861	749,550	347,938	995,208	1,781,117	3,454,191	-
779,797	21,971	17,582	1,656	36,875	40,657	81,977	256,174	322,905	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8,656,514	386,231	134,174	69,517	786,425	388,595	1,077,185	2,037,291	3,777,096	-
20,330,359	99,370	68,471	3,103	58,161	141,359	242,409	461,879	12,407,465	6,848,142
20,395,539	120,540	85,712	4,759	82,822	167,836	296,350	713,903	12,645,593	6,278,024

الإستهلاك المتراكم كما في 31 كانون الأول 2017

رصيد 1 كانون الثاني 2017

إضافات

حذفات

رصيد الإستهلاك المتراكم في 31 كانون الأول 2017

صافي القيمة الدفترية في 31 كانون الأول 2017

صافي القيمة الدفترية في 31 كانون الأول 2016

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

6- الموجودات المالية ابالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
1,174,893	1,022,216
1,174,893	1,022,216

الاسهم المدرجة
اسهم مدرجة في السوق المالي
القيمة العادلة

7- استثمارات في شركة حليفة

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017	نسبة المساهمة
دينار اردني	دينار اردني	
5,000	5,000	20%
5,000	5,000	

الشركة التطبيقية للطاقة ذ. م . م
المجموع

8- النقد في الصندوق ولدى البنوك

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
14,430	15,477
1,308	379
47,350	257,061
63,088	272,917

السلف التثرية
النقد في آلة الطوابع
الحسابات الجارية لدى البنوك
المجموع

9- اقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
1,420,867	1,542,206
117,725	122,186
1,538,592	1,664,392
(467,000)	(467,000)
1,071,592	1,197,392

اقساط الطلاب المستحقة والكمبيالات المستحقة
ذم الشيكات المعادة
المجموع
ينزل : المخصص لقاء اقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة
الصافي

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

10- شيكات برسم التحصيل وأوراق القبض

أ- يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
790,178	664,112
1,150,712	1,502,845
1,940,890	2,166,957

شيكات برسم التحصيل
اوراق قبض غير مستحقة
المجموع

ب- يمتد تاريخ استحقاق الشيكات برسم التحصيل حتى 30 كانون الاول 2018

11- مستودع اللوازم

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
78,603	108,071
96,246	103,515
37,242	34,031
88,124	191,517
300,215	437,134
(23,151)	(23,151)
277,064	413,983

الكتب المدرسية
الزبي المدرسي
قطع الغيار
المستودعات العامة
المجموع
مخصص بضاعة راكدة
الصافي

12- الارصدة المدينة المتنوعة - بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
38,446	32,390
153,741	145,786
4,240	4,424
6,273	7,214
157,072	109,098
20,098	20,098
86,216	91,333
20,184	-
486,270	410,343
(128,691)	(128,691)
357,579	281,652

مصاريف مدفوعة مقدماً
ذمم الموظفين
تأمينات مستردة
مشاريع تحت التنفيذ
ذمم اخرى
تأمينات كفالات
امانات مختلفة
تأمينات كفالات حسن تنفيذ
المجموع
ينزل : المخصص لقاء ذمم اخرى وموظفين
الصافي

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

13- رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به والمدفوع 15,000,000 دينار اردني موزعاً على 15,000,000 سهم، قيمة السهم دينار اردني واحد .

14- علاوة الاصدار

تمثل علاوة الاصدار الفرق بين القيمة الاسمية للسهم والقيمة المصدرة له .

15- الاحتياطي الاجباري

يتم تكوين الاحتياطي الاجباري وفقاً لأحكام قانون الشركات الاردني باستقطاع ما نسبته 10% من ارباح السنة والسنوات السابقة قبل المخصصات والضريبة ويتوقف الاقتطاع متى بلغ الاحتياطي ربع رأسمال الشركة المصرح به الا انه يجوز بموافقة الهيئة العامة للشركة الاستمرار في اقتطاع هذه النسبة الى أن يبلغ الاحتياطي ما يعادل مقدار رأسمال الشركة المصرح به ولا يجوز توزيعه على المساهمين.

يحق للهيئة العامة وبعد استنفاد الاحتياطيات الاخرى ان تقرر في اجتماع غير عادي اطفاء خسائرها من المبالغ المتجمعه في حساب الاحتياطي الاجباري على ان يعاد بناؤه حسب القانون .

16- الاحتياطي الاختياري

يتم تكوين الاحتياطي الاختياري باقتطاع نسبة لا تزيد عن 20% من ارباح السنة قبل الضريبة، وهو قابل للتوزيع كأرباح على المساهمين كما يمكن استخدامه في الاغراض التي يقرها مجلس الادارة.

17- احتياطي القيمة العادلة

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
94,206	(198,917)
(293,123)	(182,041)
(198,917)	(380,958)

الرصيد في بداية السنة
التغير في احتياطي القيمة العادلة خلال السنة
الرصيد في نهاية السنة

18- الأرباح المدورة في نهاية السنة

أ- يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
1,792,347	2,624,287
1,786,155	1,766,697
8,683	(43,735)
(212,898)	(208,372)
(750,000)	(1,050,000)
2,624,287	3,088,877

الرصيد في بداية السنة
ربح السنة بعد الضريبة
مصاريف وخصائبات سنوات سابقة
المحول الى الاحتياطي الاجباري
توزيعات ارباح على المساهمين
الرصيد في نهاية السنة

ب- قررت الهيئة العامة في اجتماعها المنعقد بتاريخ 26 نيسان 2017 الموافقة على توزيع ارباح على المساهمين بمبلغ (1,050,000 دينار) ما نسبته 7% من رأس المال

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

19- البنوك الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي :

نسبة الفائدة	سقف التسهيلات	2017	2016
	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
7.75%	4,500,000	-	95,585
		-	95,585

البنك العربي
المجموع

20- الذمم الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي :

2017	2016
دينار اردني	دينار اردني
293,998	209,091
293,998	209,091

ذمم دائنة وموردين
المجموع

21- الارصدة الدائنة المتنوعة

ا- يتألف هذا البند مما يلي :

2017	2016	
دينار اردني	دينار اردني	
378,556	421,677	مخصص ضريبة الدخل (ايضاح 21ب)
161,246	155,838	امانات المساهمين
6,372	63,478	امانات حكومية
50,258	22,748	ذمم موظفين
171,048	90,444	امانات مختلفة
45,000	45,000	مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
25,947	41,365	مصاريق مستحقة
225	1,125	ذمم دائنة اخرى
24,945	20,677	مخصص مكافأة نهاية الخدمة
439	20,439	تأمينات كفالات حسن تنفيذ
262	262	مخصص دعم البحث العلمي والتدريب المهني
1,015	1,015	مخصص قضايا
7,480	4,284	ذمم اعضاء مجلس الادارة
872,793	888,352	المجموع

ب- تتلخص الحركة على مخصص ضريبة الدخل كما يلي :

2017	2016	
دينار اردني	دينار اردني	
421,677	312,315	الرصيد بداية السنة
272,029	297,825	ضريبة دخل السنة
(63,363)	(51,655)	ضريبة دخل نصف سنوية مدفوعة
(251,787)	(136,808)	الضريبة المدفوعة خلال السنة
378,556	421,677	المجموع

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

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

22- الايرادات المتنوعة

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017	
دينار اردني	دينار اردني	
73,256	73,256	ايراد توزيعات ارباح
125,453	140,280	ايرادات متفرقة
12,951	12,549	ايرادات الانشطة المدرسية
56,892	38,781	ايرادات حفل تخرج
18,600	12,837	ايرادات دورات تعليمية ورسوم امتحانات
287,152	277,703	الصافي

23- (خسارة) الباصات

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017	
دينار اردني	دينار اردني	
661,856	672,726	ايرادات الباصات
		مصاريف الباصات
341,842	360,534	الرواتب والاجور
40,150	47,430	مساهمة الشركة من الضمان الاجتماعي
6,170	9,004	صيانة الباصات
41,196	55,325	قطع غيار الباصات
112,918	145,151	محروقات الباصات
6,264	5,111	مصاريف تتبع باصات
53,177	45,203	تأمين وترخيص الباصات
291,300	256,174	استهلاكات
12,875	-	ايجارات مواقف
11,108	12,252	متفرقة
917,000	936,184	مجموع مصاريف الباصات
(255,144)	(263,458)	(خسارة) الباصات

24- ربح الزي المدرسي

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017	
دينار اردني	دينار اردني	
99,637	109,558	مبيعات الزي المدرسي
(79,089)	(86,622)	تكلفة مبيعات الزي المدرسي
20,548	22,936	ربح الزي المدرسي

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

25- ربح الكافتيريا

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
83,545	81,043
(53,569)	(48,764)
29,976	32,279

مبيعات الكافتيريا

تكلفة مبيعات الكافتيريا

ربح الكافتيريا

26- المصاريف الادارية والعمومية

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
398,576	465,248
26,091	51,025
94,242	75,186
457,093	463,048
96,500	99,928
35,702	43,781
10,803	13,517
80,735	83,512
27,666	40,019
44,050	43,152
33,805	40,582
20,542	18,293
13,611	12,353
19,761	28,917
199,414	200,254
34,672	11,235
4,607	5,195
20,205	20,470
-	24,803
13,382	7,300
1,631,457	1,747,818

مساهمة الشركة في الضمان الاجتماعي

التأمين الصحي والادوية والعلاجات

مصاريف شؤون الطلاب

مصاريف كهرباء ومياه

الصيانة العامة

القرطاسية والمطبوعات ولوازم الكمبيوتر

خدمات ومواد نظافة

الرسوم والرخص والضرائب العامة

مصاريف تدفئة ومحروقات

بدل تنقلات أعضاء مجلس الإدارة

مصاريف متفرقة

مصاريف هاتف وانترنت

الضيافة والاحتفالات

الدعاية والاعلان

مصاريف الكتب

مصاريف قضايا وعمولات تحصيل

مصاريف تأمين

اتعاب مهنية

استشارات تعليمية

مصروف مكافأة نهاية الخدمة

المجموع

27- حصة السهم الاساسية من ربح السنة

يتألف هذا البند مما يلي :

2016	2017
دينار اردني	دينار اردني
1,786,155	1,766,697
15,000,000	15,000,000
0.119	0.118

ربح السنة بعد الضريبة

المتوسط المرجح لعدد الاسهم

حصة السهم الاساسية من ربح السنة

ان الحصة المخفضة للسهم من ربح السنة مساوية للحصة الاساسية للسهم من ربح السنة .

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

28- التصنيف القطاعي

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

2017

الاجمالي	اخرى	اسهم	النشاط الرئيسي	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
7,951,923	73,256	-	7,878,667	صافي الايرادات
(714,617)	-	-	(714,617)	معلومات القطاعات الاخرى
779,797	-	-	779,797	المصاريف الرأسمالية
				الاستهلاكات
				<u>الموجودات والمطلوبات</u>
25,700,476	272,917	1,027,216	24,400,343	الموجودات
6,697,386	-	-	6,697,386	المطلوبات

2016

الاجمالي	اخرى	اسهم	النشاط الرئيسي	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
7,694,364	75,312	-	7,619,052	صافي الايرادات
(78,612)	-	-	(78,612)	معلومات القطاعات الاخرى
905,809	-	-	905,809	المصاريف الرأسمالية
				الاستهلاكات
				<u>الموجودات والمطلوبات</u>
25,285,645	63,088	1,179,893	24,042,664	الموجودات
6,773,476	-	-	6,773,476	المطلوبات

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

29- تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات والمطلوبات وفقاً للفترة المتوقعة لاستردادها او تسويتها :

	2017		
المجموع	اكثر من سنة	لغاية سنة	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
20,330,359	20,330,359	-	الممتلكات والمعدات - بالصافي
1,022,216	1,022,216	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة
5,000	5,000	-	استثمارات في شركة حليفة
21,357,575	21,357,575	-	مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
272,917	-	272,917	النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,197,392	-	1,197,392	أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة- بالصافي
2,166,957	-	2,166,957	شيكات برسم التحصيل واوراق القبض
10,000	-	10,000	ذمم اطراف ذات علاقة
413,983	-	413,983	مستودع اللوازم
281,652	-	281,652	الارصدة المدينة المتنوعة - بالصافي
4,342,901		4,342,901	مجموع الموجودات المتداولة
25,700,476	21,357,575	4,342,901	مجموع الموجودات
			المطلوبات المتداولة
-	-	-	البنوك الدائنة
33,041	-	33,041	ذمم اطراف ذات علاقة
293,998	-	293,998	الذمم الدائنة
5,497,554	-	5,497,554	الايرادات المقبوضة مقدماً
872,793	-	872,793	الارصدة الدائنة المتنوعة
6,697,386	-	6,697,386	مجموع المطلوبات المتداولة
19,003,090	21,357,575	(2,354,485)	الصافي

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

تابع - تحليل استحقاقات الموجودات والمطلوبات

2016			
المجموع	اكثر من سنة	لغاية سنة	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
20,395,539	20,395,539	-	الممتلكات والمعدات - بالصافي
1,174,893	1,174,893	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة
5,000	5,000	-	استثمارات في شركة حليفة
21,575,432	21,575,432	-	مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
63,088	-	63,088	النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,071,592	-	1,071,592	أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي
1,940,890	-	1,940,890	شيكات برسم التحصيل واوراق القبض
277,064	-	277,064	مستودع اللوازم
357,579	-	357,579	الارصدة المدينة المتنوعة - بالصافي
3,710,213	-	3,710,213	مجموع الموجودات المتداولة
25,285,645	21,575,432	3,710,213	مجموع الموجودات
			المطلوبات المتداولة
95,585	-	95,585	البنوك الدائنة
37,161	-	37,161	ذمم اطراف ذات علاقة
209,091	-	209,091	الذمم الدائنة
5,543,287	-	5,543,287	الايرادات المقبوضة مقدماً
888,352	-	888,352	الارصدة الدائنة المتنوعة
6,773,476	-	6,773,476	مجموع المطلوبات المتداولة
18,512,169	21,575,432	(3,063,263)	الصافي

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

30- المعاملات مع اطراف ذات علاقة

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

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

2016	2017	
دينار اردني	دينار اردني	
-	10,000	الامناء للاستثمار وادارة المحافظ
-	10,000	المجموع

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

2016	2017	
دينار اردني	دينار اردني	
493	-	الاولى للتمويل
7,356	3,909	الشركة العربية الدولية للتعليم والاستثمار
29,312	29,132	شركة مستشفى ابن الهيثم
37,161	33,041	المجموع

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

2016	2017	
دينار اردني	دينار اردني	
25,560	27,935	تأمين صحي شركة مستشفى ابن الهيثم
73,256	-	توزيعات اسهم - الدولية للتعليم

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

2016	2017	
دينار اردني	دينار اردني	
211,517	216,954	رواتب ومنافع اخرى

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

31- ادارة المخاطر

تتبع الشركة سياسات مالية لادارة المخاطر المختلفة ضمن استراتيجية محددة وتتولى ادارة الشركة رقابة وضبط المخاطر واجراء التوزيع الاستراتيجي الامثل لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية، وتشمل المخاطر اسعار العائد ، مخاطر الائتمان، مخاطر اسعار العملات الاجنبية .
تتبع الشركة سياسة التحوط المالي لكل من الموجودات المالية والمطلوبات المالية كلما دعت الحاجة الى ذلك ، وهو التحوط المتعلق بمخاطر مستقبلية متوقعة

- مخاطر السوق

هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة او التدفقات النقدية للادوات المالية نتيجة التغير في اسعار السوق مثل عوائد الفوائد واسعار الاسهم واسعار العملات ، وتنشأ مخاطر السوق نتيجة وجود مراكز مفتوحة في عوائد الفوائد والعملات والاستثمار في الاسهم ويتم مراقبة هذه المخاطر وفقاً لسياسات واجراءات محددة ومن خلال لجان متخصصة ومراكز العمل المعنية ، وتتضمن مخاطر السوق مخاطر عوائد الفائدة ومخاطر اسعار الصرف ومخاطر التغير في اسعار الاسهم .
يتم قياس مخاطر السوق والرقابة عليها بأسلوب تحليل الحساسية

- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنجم عن تخلف او عجز المدينون والاطراف الاخرى عن الوفاء بالتزاماتهم تجاه تـرى الشركة بانها ليست معرضة لمخاطر التحصيل كون ان تعاملاتها تتم نقداً، كما تحتفظ الشركة بالارصدة والودائع لدى مؤسسات مصرفية رائدة .

- مخاطر العملات الاجنبية

ان معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الاردني والدولار الامريكي ، ان سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الامريكي وبالتالي فان اثر مخاطر العملات غير جوهري على القوائم المالية .

- القيمة العادلة للادوات المالية

تتمثل الادوات المالية في الموجودات المالية والمطلوبات المالية ، تتكون الموجودات المالية من النقد في الصندوق ولدى البنوك والذمم المدينة وبعض الارصدة المدينة الاخرى ، وتتكون المطلوبات المالية من الذمم الدائنة والبنوك الدائنة والقروض وبعض الارصدة الدائنة الاخرى ، ان القيمة العادلة للادوات المالية لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية لهذه الادوات .

- مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ، وللوقاية من هذه المخاطر تقوم الادارة بتنوع مصادر التمويل وادارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد و ما في حكمه والاوراق المالية القابلة للتداول
تراقب الشركة احتياجاتها للسيولة على اساس شهري وتقوم الادارة بالتأكد من توفر اموال كافية لمقابلة اي التزامات عند نشونها ، كما تعمل الشركة على ادارة مخاطر السيولة عن طريق التأكد من توفر السيولة النقدية لدى البنوك لتغطية المطلوبات المالية غير المخصومة والتي تمثل في اغلبها الارصدة الدائنة للعملاء .

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

يتضمن الجدول ادناه توزيع المطلوبات المالية (غير مخصصة) على اساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدى واسعار الفائدة السوقية الحالية

2017			
المجموع	من ثلاثة شهور الى 12 شهر	اقل من ثلاثة شهور	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
33,041	-	33,041	ذمم اطراف ذات علاقة
293,998	-	293,998	الذمم الدائنة
5,497,554	-	5,497,554	الايرادات المقبوضة مقدماً
872,793	-	872,793	الارصدة الدائنة المتنوعة
6,697,386	-	6,697,386	المجموع

2016			
المجموع	من ثلاثة شهور الى 12 شهر	اقل من ثلاثة شهور	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
95,585	-	95,585	البنوك الدائنة
37,161	-	37,161	ذمم اطراف ذات علاقة
209,091	-	209,091	الذمم الدائنة
5,543,287	-	5,543,287	الايرادات المقبوضة مقدماً
888,352	-	888,352	الارصدة الدائنة المتنوعة
6,773,476	-	6,773,476	المجموع

32- ادارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيس فيما يتعلق بادارة رأس مال الشركة بالتأكد من المحافظة على نسب رأس مال ملائمة بشكل يدعم نشاط الشركة ويعظم حقوق الملكية .

تقوم الشركة بادارة هيكله رأس المال واجراء التعديلات اللازمة عليها في ضوء تغيرات ظروف العمل ، هذا ولم تقم الشركة باية تعديلات على الاهداف والسياسات والاجراءات المتعلقة بهيكله رأس المال خلال السنة المالية الحالية والسابقة

ان البنود المتضمنة في هيكله رأس المال تتمثل في رأس المال المدفوع وعلاوة الاصدار والاحتياطي الاجباري والاحتياطي الاختياري والارباح المدورة والبالغ مجموعها 19,384,048 دينار اردني كما في 31 كانون الاول 2017 مقابل 18,711,086 ادنار اردني كما في 31 كانون الاول 2016

33- الالتزامات الطارئة

على الشركة بتاريخ المركز المالي التزامات طارئة تتمثل في كفالات بنكية بقيمة 20,098 دينار اردني .

34- الاحداث اللاحقة

لا توجد احداث لاحقة بعد تاريخ اعداد القوائم المالية

35- ارقام المقارنة

تم اعادة تصنيف وتبويب ارقام المقارنة لتتلائم وتصنيف وتبويب ارقام السنة المالية الحالية

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية

33- ملحق نتائج اعمال المركز الرئيسي وفرع العقبة

فيما يلي ملخص توزيع قائمة الدخل للمركز الرئيسي عمان و فرع العقبة :

2017			
المجموع	العقبة	عمان	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
			<u>الايادات</u>
7,882,463	2,477,100	5,405,363	صافي الاقساط المدرسية
277,703	40,091	237,612	الايادات المتنوعة
(263,458)	(7,591)	(255,867)	(خسارة) الباصات
22,936	7,592	15,344	ربح الزي المدرسي
32,279	-	32,279	ربح الكافتيريا
7,951,923	2,517,192	5,434,731	صافي الايرادات
			<u>المصاريف</u>
(3,580,151)	(998,743)	(2,581,408)	الرواتب والاجور
(1,747,818)	(453,997)	(1,293,821)	المصاريف الادارية والعمومية
(523,623)	(128,657)	(394,966)	الاستهلاكات
(16,605)	(6,617)	(9,988)	الفوائد البنكية
(45,000)	-	(45,000)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(5,913,197)	(1,588,014)	(4,325,183)	مجموع المصاريف
2,038,726	929,178	1,109,548	ربح السنة قبل الضريبة
(272,029)	(46,458)	(225,571)	مخصص ضريبة الدخل
1,766,697	882,720	883,977	ربح السنة

بسم الله الرحمن الرحيم



شركة مدارس الاتحاد المساهمة العامة

مدرسة الاتحاد الثانوية للبنين 5167990 - 5167998 مقابل التعلبة العامة - عمان
مدرسة الاتحاد الثانوية للبنين 5161593 - 5161596 المدينة الرياضية - عمان
الإدارة العامة 5153758 - 5153859 - 5153857 - 5153857 - 5167999
ص.ب 6804 الرمز البريدي 1118 هيئة الأوراق المالية

الإدارة العامة

الدائرة الإدارية / الديوان

١٥ آذار ٢٠١٨

الرقم التسلسلي ٩٨١

الجهة المختصة

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

Subject: Audited Financial

**Statements for the fiscal
year ended 31/12/2017**

Attached the Audited Financial
Statements of (AL ITTIHAD SCHOOLS
CO.) for the fiscal year ended
31/12/2017

Kindly accept our high
appreciation and respect

Dr. Ahmad Abdullah Abu - Khadijeh
Member of the Board



الدكتور أحمد عبدالله أبو خديجة
عضو مجلس الإدارة

الرقم : ش س / ٩١ / ٢٠١٨
التاريخ : 2018/3/15

السادة

السادة

السادة

السادة

السادة

الموضوع : البيانات المالية السنوية المدققة

للسنة المنتهية في 2017/12/31

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة
(لشركة مدارس الاتحاد) عن السنة المالية
المنتهية في 2017/12/31

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

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

Financial Statements
and Independent Auditor's Report
as of December 31, 2017

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

Index

	<u>Page</u>
Independent Auditor's Report	1_4
Statement of Financial position	5
Statement of comprehensive Income	6
Statement of Changes in Owners Equity	7
Statement of Cash Flows	8
Notes To The Financial Statements	9_26
Extension of Aqaba Branch	27



Independent Auditors' Report

01 18 521

To the Shareholder of

Ittihad School Co.

Public Shareholding Company

Amman- The Hashemite Kingdom of Jordan

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the Accompanying financial statements of Ittihad School Co (Public Shareholding Company), which comprise the statement of financial position as at December 31,2017,and the statements of comprehensive income, changes in owner's equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2017, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS)

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Impairment in the value of receivables owed by students and other receivables.

Because of the nature of discretion in the process of impairment provision is calculated on the value of receivables students payable and other receivables, Management estimates the decline in the value of receivables students accrued through the use of assumptions and estimates, and due to their importance, it is one of the things checking your important, and has been recognized by dedicated low versus doubtful debts

The audit procedures included the:

- The evaluating control measures used by the company to collect receivables owed by students and other receivables process.
- The evaluating adequacy of impairment provision against the receivables owed by students and other receivables, by assessing hypotheses administration taking into consideration the available external information about potential as well as debts owed to the reconstruction of the collection risk.
- We've also values the adequacy of the company's disclosures about the job estimates to reach the registered provision against doubtful receivables note (9, 4, and 3).

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditors' report thereon. We expected that we will give the annual report after our report. Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information when its available and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information; we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditors' report that includes our opinion.

Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditors' report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditors' report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditors' report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company has proper accounting records which are, in all material respects, consistent with the accompanying financial statements, accordingly, we recommend approving these financial statements by the general assembly.

AL - Abbasi & Partners Co.

Ahmed Abbas

License 710



Amman in
7 February 2018

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

Statement of Financial Position as of December 31 , 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> JD	<u>2016</u> JD
<u>Assets</u>			
<u>Non-current Assets</u>			
Property, plant and equipment - Net	5	20,330,359	20,395,539
financial assets at Fair value through Comprehensive income	6	1,022,216	1,174,893
Investment in associate company	7	5,000	5,000
Total Non-current assets		<u>21,357,575</u>	<u>21,575,432</u>
<u>current Assets</u>			
cash on hands and at the banks	8	272,917	63,088
Accrued student premium and Returned cheques- Net	9	1,197,392	1,071,592
Cheques under collection and Note Receivables	10	2,166,957	1,940,890
Due on related Parties	30	10,000	-
supplies Warehouse - Net	11	413,983	277,064
Other debit balances - Net	12	281,652	357,579
Total Current Assets		<u>4,342,901</u>	<u>3,710,213</u>
Total Assets		<u>25,700,476</u>	<u>25,285,645</u>
<u>Owner's Equity and liabilities</u>			
<u>Owner's Equity</u>			
Capital	13	15,000,000	15,000,000
Stock premium	14	67,323	67,323
Statutory reserve	15	1,203,095	994,723
Voluntary reserve	16	24,753	24,753
Fair value reserve for the financial assets	17	(380,958)	(198,917)
Retained Earning at the end of the year	18	3,088,877	2,624,287
Total Owner's Equity		<u>19,003,090</u>	<u>18,512,169</u>
<u>Current Liabilities</u>			
Credit banks	19	-	95,585
Due to related Parties	30	33,041	37,161
Accounts payables	20	293,998	209,091
Revenue received in advance		5,497,554	5,543,287
Other credit balances	21	872,793	888,352
Total current liabilities		<u>6,697,386</u>	<u>6,773,476</u>
Total Owner's Equity and liabilities		<u>25,700,476</u>	<u>25,285,645</u>

Accompanying notes form integral part of this statement

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

Statement of comprehensive Income For The Year Ended December 31,2017

	Note	2017 JD	2016 JD
<u>Revenues</u>			
Schools premium - Net		7,882,463	7,611,832
Other income	22	277,703	287,152
Buses (Losses)	23	(263,458)	(255,144)
School Uniforms profit	24	22,936	20,548
Cafeteria Profit	25	32,279	29,976
Total Revenues		7,951,923	7,694,364
<u>Expenses</u>			
Salaries and wages		(3,580,151)	(3,229,237)
Administrative and general expenses	26	(1,747,818)	(1,631,457)
Depreciation		(523,623)	(614,509)
Interest expense		(16,605)	(90,181)
Board of directors remunerations		(45,000)	(45,000)
Total Expenses		(5,913,197)	(5,610,384)
Profit of the year before tax		2,038,726	2,083,980
Income tax	B 21	(272,029)	(297,825)
Profit of the year		1,766,697	1,786,155
<u>Other comprehensive income items</u>			
Change in fair value reserve		(182,041)	(293,123)
Total Comprehensive income		1,584,656	1,493,032
		JD	JD
Basic and diluted per share	27	0.118	0.119

Accompanying notes form integral part of this statement

Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Statement of Changes in Owners Equity For The Year Ended December 31, 2017

	Capital		Issue premium		Statutory reserve		Voluntary reserve		Fair value reserve		Retained earnings		Total	
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Balance as of Jan 1, 2017	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(198,917)	2,624,287	18,512,169							
prior years revenues	-	-	-	-	-	(43,735)	(43,735)							
Adjusted opening balance	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(198,917)	2,580,552	18,468,434							
Profit of the year after tax	-	-	-	-	-	1,766,697	1,766,697							
change in fair value reserve	-	-	-	-	(182,041)	-	(182,041)							
Total Comprehensive income	-	-	-	-	(182,041)	1,766,697	1,584,656							
Transfer to statutory reserve	-	-	208,372	-	-	(208,372)	-							
Dividends paid (Note 18)	-	-	-	-	-	(1,050,000)	(1,050,000)							
Balance as of Dec 31, 2017	15,000,000	67,323	1,203,095	24,753	(380,958)	3,088,877	19,003,090							
Balance as of Jan 1, 2016	15,000,000	67,323	781,825	24,753	94,206	1,792,347	17,760,454							
prior years revenues	-	-	-	-	-	8,683	8,683							
Adjusted opening balance	15,000,000	67,323	781,825	24,753	94,206	1,801,030	17,769,137							
Profit of the year after tax	-	-	-	-	-	1,786,155	1,786,155							
change in fair value reserve	-	-	-	-	(293,123)	-	(293,123)							
Total Comprehensive income	-	-	-	-	(293,123)	1,786,155	1,493,032							
Transfer to statutory reserve	-	-	212,898	-	-	(212,898)	-							
Dividends paid	-	-	-	-	-	(750,000)	(750,000)							
Balance as of Dec 31, 2016	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(198,917)	2,624,287	18,512,169							

Accompanying notes form integral part of this statement

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

Statement of Cash Flows For The Year Ended December 31, 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		JD	JD
<u>Cash flows from operating activities</u>			
Profit of the year before tax		2,038,726	2,071,060
prior years revenues (expenses)		(43,735)	8,683
Depreciation		779,797	905,809
End of service gratuity		7,300	13,382
Net operating profit before changes in working		2,782,088	2,998,934
<u>(Increase) decrease in current assets</u>			
Accrued student premium and Returned cheques		(125,800)	(284,272)
Cheques under collection and Note Receivable due on related Parties		(226,067)	(343,598)
supplies Warehouse		(10,000)	-
Other debit balances		(136,919)	(26,039)
		75,927	786
<u>Increase (decrease) in current liabilities</u>			
Accounts payable due to related Parties		84,907	68,574
Revenue received in advance		(4,120)	2,670
Other credit balances		(45,733)	336,250
		20,262	(46,653)
Net cash Resulting from operating activities before tax		2,414,545	2,706,652
Income tax	21b	(315,150)	(188,463)
Net cash Resulting from operating activities		2,099,395	2,518,189
<u>Cash flows from investing activities</u>			
Changes of property, plant and equipment		(714,617)	(78,612)
financial assets at Fair value through Comprehensive income		(29,364)	-
Investment in associate company		-	(5,000)
Net cash flows (used in) investing activities		(743,981)	(83,612)
<u>Cash Flows from Financing Activities</u>			
Credit banks		(95,585)	(1,686,649)
Dividends paid	18	(1,050,000)	(750,000)
Net cash flows (used in) investing activities		(1,145,585)	(2,436,649)
Net (decrease) increase in cash balances		209,829	(2,072)
Cash balances at beginning of year		63,088	65,160
Cash balances at end of year		272,917	63,088

Accompanying notes form integral part of this statement

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

Notes to the Financial Statements

1- Incorporation

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 accompanying financial statements have been approved by the Board of Directors at its meeting held on February 7, 2018 and are subject to the approval of the General Assembly of Shareholders

2- Basis of preparation

*** General**

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards issued by the International Accounting Standards Board,(IASB) and interpretations issued by the International Financial Reporting Standards Board (IFRIC)

The financial statements have been prepared accordingly Of the historical cost convention, except for financial assets and liabilities that are stated at fair value

The Jordanian Dinar is the currency of the presentation of the financial statements, which represents the Company's principal currency

3- Use of estimates

The preparation of the 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 and particular , considerable judgement 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 change in such provisions .

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

- Management evaluates its investments for impairment on a regular basis where there is a prolonged decline , Management estimates the value of impairment and the same is charged in the statement of comprehensive income - An estimate of the collectible amount of trade accounts receivables is made when collection of the full amount is no longer probable . For individually significant amounts , this estimation is performed on an individual basis . Amounts which are not individually significant , but which are past due , are assessed collectively and a provision applied according to the length of time past due , based on historical recovery rates .

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

Notes to the Financial Statements

- Inventories are held at the lower of either cost or net realizable value . When inventories become old or obsolete , an estimate is made of their realizable value . For individually significant amounts this estimation is performed on an individual basis . Amounts which are not individually significant , but which are old or obsolete , are assessed collectively and a provision applied according to the inventory type and the degree of aging or obsolescence , based on historical selling prices.

- Management reviews periodically the tangible and intangible assets in order to assess the amortization and depreciation for the year based on the useful life and future economic benefits . Any impairment is taken to the statement of comprehensive income.

4- Significant accounting policies

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2016 except for the followings:

A- New and amended standards adopted by the Group:

The following standards have been adopted by the company the first time for the financial year beginning on 1 January 2017, which had material on the financial statements of the company.

- Amendments to IAS 12 - 'Income taxes' which explains the recognition of deferred tax assets for unrealised losses.
- Amendments to IAS 7 - ' Statement of cash flows' . The amendment requires additional disclosures about changes in liabilities arising from financing activities.

B- New standards and interpretations not yet adopted

The following new standards, new interpretations and amendments to standards and interpretation have been issued but are not effective for the financial year beginning 1 January 2017 and have not been early adopted:

- IFRS 9, ' Financial instruments' addresses the classification, measurement and recognition of financial assets and financial liabilities. The complete version of IFRS 9 was issued in July 2014. The standard is effective for accounting periods beginning on or after 1 January 2018. Early adoption is permitted.
- IFRS 15, ' Revenue from contracts with customers' deals with revenue recognition and establishes principles for reporting useful information to users of financial statements about the nature, amount, timing and uncertainty of revenue and cash flows arising from an entity's contracts with customers. The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018 and earlier application is permitted.
- IFRS 16, ' Leases' which will replace IAS 17 'Leases'. The standard requires the lessee to book future lease commitments for all lease contracts including " rights to use assets". The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019 and early adoption is permitted if IFRS 15 is also adopted.

The application of the new amendments did not have significant impact on the financial position, financial performance or disclosures of the Group.

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

Notes to the Financial Statements

The following is a summary of the significant accounting

- Property, plant and equipment

Property & equipments are recorded at cost and depreciated (except lands) over its estimated useful lives under the **straight line** method by using annual depreciation rates from 10-35 % .

An assets carrying amounts is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount , the impairment record in statement of comprehensive income .

The expected production life for assets is reviewed at end of the year , whenever ther are changes between the expected life and the estimated , the depreciation method is changed to depreciate on net book value based on the remaining production life after re-estimation from the year re-estimated on .

When there are no expected economic benifits from usage , that item will be written down immediately .

- Investments in financial assetsat fair value through Comprehensive income statement

Financial assets stated at fair value through comprehensive income are non derivative financial assets, the purpose of the acquisition is to keep them available for sale and not to trade or keep them until maturity.

The differences in the change in fair value of financial assets carried at fair value are recorded through the statement of comprehensive income.

Financial assets stated at fair value through comprehensive income that is available to quoted market prices in active markets at fair value, net of accumulated impairment losses in the fair value appear.

Gains and losses arising from differences foreign currency debt instruments that bear interest within the specified financial assets at fair value through comprehensive income transfer register, while the registration of foreign exchange rate changes ownership of the tools included in the cumulative change in fair value in equity.

If the company did not adopt the recognition of the fair value changes of financial assets in equity instruments in the list of other comprehensive income must be an option then these assets are measured at fair value and recognize changes in fair value in the statement of comprehensive income.

- Investments in Associated Companies

The investment in associated companies that the percentages of ownership is greater than 20% will be recorded at the equity method

Cash and cash equivalents

The cash and cash equivalent represent the cash on hands and at the banks and the investments able to liquefaction with an original maturity of three months or less So that do not include the risk of change in value

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

Notes to the Financial Statements

- **Accrued student premium and Returned cheques**

Accrued student premium and Returned cheques are stated at Fair value the recoverable amount less an allowance. An estimate for doubtful debts is made when collection of the full amounts is no longer probable. Bad debts are written off when there is no possibility of recovery.

- **Inventory**

Books warehouse is stated at the cost, the cost is determined by using the moving average method.

spare parts warehouse is stated at the cost, the cost is determined by using the moving average method.

- **Accounts payable**

The accounts Payable and accrued amounts are recognized upon receipt of the goods by the company, whether billed by the supplier or not.

- **Provisions**

Provisions are recognized when the Company has an obligation (legal or constructive) arising from a past event, and that the payment of the obligations is potential and its value can be measured reliably.

- **Offsetting**

Offsetting of financial assets and financial liabilities is occurred and the net amount reported in the financial statements when the rights and legally enforceable right to offset the recognized amounts and the bank intends to either settle them on a net basis, or to realize the assets and settle the liability simultaneously.

- **Revenue recognition**

The revenue achieved upon signing the contract and the completion of the transfer of ownership to the buyer.

- **Income tax**

Taxes owed expenses are calculated on the

Provision is made for the calculation of income tax under the tax rates established in accordance with the temporary income tax law No. 34 of 2014 and its subsequent amendments.

- **Foreign currency conversions**

Foreign currency transactions are translated into Jordanian Dinars at the exchange rates prevailing at the date of transaction. Assets and liabilities expressed in foreign currencies are translated into Jordanian Dinars at the exchange rates prevailing as at the balance sheet date. Exchange differences arising from these translations are included in the statement of income.

Irtihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Financial Statements

-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	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
Cost as of t 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 year	570,118	84,777	4,150	28,036	14,180	12,214	-	341	801	714,617										
Cost at December 31, 2017	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										
Accumulated Depreciation																				
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 year	-	322,905	256,174	81,977	40,657	36,875	1,656	17,582	21,971	779,797										
balance as of December 31, 2017	-	3,777,096	2,037,291	1,077,185	388,595	786,425	69,517	134,174	386,231	8,656,514										
Net book value as of December 31, 2017	6,848,142	12,407,465	461,879	242,409	141,359	58,161	3,103	68,471	99,370	20,330,359										
Net book value as of December 31, 2016	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 Financial Statements

6- Investments in financial assets at fair value through Comprehensive income statement

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
<u>listed Shares</u>		
listed Shares	1,022,216	1,174,893
Fair value	1,022,216	1,174,893

7- Investment in associated

This item consists of the following:

	Contribution Ratio	2017	2016
		JD	JD
Applied Company for Energy (under establish)	20%	5,000	5,000
Total		5,000	5,000

8- Cash in hand and at banks

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
petty Cash	15,477	14,430
cash at the stamp machine	379	1,308
Cash at local banks	257,061	47,350
Total	272,917	63,088

9- Accrued student premium and Returned cheques - Net

a- This item consists of the following :

	2017	2016
	JD	JD
Accrued student premium	1,542,206	1,420,867
Returned cheques	122,186	117,725
Total	1,664,392	1,538,592
Less: Provision for doubtful debts (5C)	(467,000)	(467,000)
Net	1,197,392	1,071,592

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

Notes to the Financial Statements

10- Cheques under collection and Note payable

This item consists of the following :

	2017	2016
	JD	JD
Cheques under collection	664,112	790,178
unaccrued - Note receivable	1,502,845	1,150,712
Total	2,166,957	1,940,890

11- supplies Warehouse - Net

This item consists of the following :

	2017	2016
	JD	JD
Books	108,071	78,603
School uniforms	103,515	96,246
spare parts	56,533	37,242
public Warehouses	169,015	88,124
Total	437,134	300,215
Slow moving goods provision	(23,151)	(23,151)
Net	413,983	277,064

12- Other debit balances - Net

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Prepaid expenses	32,390	38,446
Receivables staff	145,786	153,741
Refundable Deobisit	4,424	4,240
work in process	7,214	6,273
Other debit balances	109,098	157,072
Guaranties Deposit	20,098	20,098
Others withholding	91,333	86,216
Guaranties Deposit	-	20,184
Total	410,343	486,270
provision for doubtful debts (Note 12b)	(128,691)	(128,691)
Net	281,652	357,579

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

Notes to the Financial Statements

13- Capital

The paid-up capital and unauthorised amounted to 15,000,000 Jordanian dinars, divided into 15,000,000 shares, the par value per share is JD one shares) value per share of nominal dinars).

14- Stock premium

premium account represent difference between from nominal value and share value Issued

15- Statutory reserve

The accumulated amounts in this account represent what has been diverted from the annual profit before tax increased by 10% during the year and prior years in accordance with the Companies Act and is not available for distribution to shareholders

The statutory reserve can be used for amortization accumulated loss in accordance with the companies law

16- Voluntary reserves

This item represents the accumulated amount appropriated at a rate of 20% of annual income before taxes , and it used in purpose determined by the Board of Directors

17- Fair value reserve

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	(198,917)	94,206
Change through of the year	(182,041)	(293,123)
Balance at end of year	(380,958)	(198,917)

18- Retained Earning at the end of the year

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Balance at the beginning of the year	2,624,287	1,792,347
Profit for the year	1,766,697	1,786,155
prior years revenues (expenses)	(43,735)	8,683
Transfer to statutory reserve	(208,372)	(212,898)
Dividends paid (Note 13)	(1,050,000)	(750,000)
Balance at end of year	3,088,877	2,624,287

- At its meeting held on 26 April 2017, the General Assembly decided to Approve to the distribution of cash dividends of 7% of the capital at a value of JD 10,500,000.

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

Notes to the Financial Statements

19- Credit banks

This item consists of the following:

	Rate	2017	2016
		JD	JD
Arab Bank	7.75%	-	95,585
Total		-	95,585

20- Accounts payable

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Accounts payable and Suppliers	293,998	209,091
Total	293,998	209,091

21- Other credit balances

a- This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Income Tax provision (21b)	378,556	421,677
Shareholders withholding	161,246	155,838
Government withholding	6,372	63,478
payable staff	50,258	22,748
others withholding	171,048	90,444
Board of directors remuneration	45,000	45,000
Accrued expenses	25,947	41,365
Other credit balances	225	1,125
Employees end of service of indemnity	24,945	20,677
garantte deposit	439	20,439
Scientific research and professional training	262	262
Legal Expenses	1,015	1,015
Board of directors paybles	7,480	4,284
Total	872,793	888,352

b- **The movement of provision Tax during the year as follows :**

	2017	2016
	JD	JD
Balance beginning of the year	421,677	312,315
tax for the year	272,029	297,825
tax Paid Half yearly	(63,363)	(51,655)
tax Paid during the year	(251,787)	(136,808)
Balance at the ending of the year	378,556	421,677

- The company was terminated with the Income and Sales Tax Department until 2015 with a sambel system
- The annual estimate of 2016 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 Financial Statements

22- Other income

This item consists of the following:	2017	2016
	JD	JD
profit dividines	73,256	73,256
Other revenues	140,280	125,453
activities Revenue	12,549	12,951
gratuations Revenues	38,781	56,892
Educational Revenue	12,837	18,600
Total	277,703	287,152

23- Buses (losses)

This item consists of the following:	2017	2016
	JD	JD
Buses Revenues	672,726	661,856
<u>Buses Expenses</u>		
Salaries and Wages	360,534	340,822
Social security	47,430	40,150
Maintenance	9,004	6,170
spare part	55,325	41,196
Fuels	145,151	112,918
GPS expenses	5,111	6,264
insurance and License	45,203	53,177
depreciation	256,174	291,300
Parking Rental	-	12,875
others	12,252	12,128
Total Expenses	936,184	917,000
Buses (losses)	(263,458)	(255,144)

24- School Uniforms profit

This item consists of the following:	2017	2016
	JD	JD
Uniforms sales	109,558	99,637
Uniforms cost of sales	(86,622)	(79,089)
Net profit	22,936	20,548

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Financial Statements

25- Cafeteria Profit

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
cafeteria sales	81,043	83,545
cafeteria cost of sales	(48,764)	(53,569)
Net Profit	32,279	29,976

26- General and administrative expenses

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Social security	465,248	398,576
Health Insurance	51,025	26,091
Students expenses	75,186	94,242
Electric and water	463,048	457,093
Maintenance	99,928	96,500
stationery ,Computer supplies	43,781	35,702
Cleaning services	13,517	10,803
Fees and subscriptions	83,512	80,735
Fuels and Heating	40,019	27,666
transportation of baords of directors	43,152	44,050
miscellaneous	40,582	33,805
Phone and Internet expenses	18,293	20,542
Hospitality	12,353	13,611
Advertising	28,917	19,761
Books expenses	200,254	199,414
Legal expenses and Commissions collection	11,235	34,672
insurance expenses	5,195	4,607
Professional fees	20,470	20,205
Educational consultoting	24,803	-
Employees end of service of indemnity	7,300	13,382
Total	1,747,818	1,631,457

27- Earnings Per Share

This item consists of the following:

	2017	2016
	JD	JD
Profit of the year after tax	1,766,697	1,786,155
The weighted average number of shares	15,000,000	15,000,000
Basic and diluted, earnings per share	0.118	0.119

The reduced per share from the year profit is equal to the basic share from the year profit.

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

Notes to the Financial Statements

28- Segment Information

the main company objective is import and export and get to a trade agencies and investing in the company share
Following is a breakdown of the segment information for the business segments:

	2017			
	The main activity	shares	others	Total
	JD	JD	JD	JD
Revenue	7,878,667	-	73,256	7,951,923
<u>other segment</u>				
Capital expenditure	(714,617)	-	-	(714,617)
Depreciation	779,797	-	-	779,797
<u>Assets And Liability</u>				
Assets	24,400,343	1,027,216	272,917	25,700,476
Liabilities	6,697,386	-	-	6,697,386
	2016			
	The main activity	shares	others	Total
	JD		JD	JD
Revenue	7,619,052	-	75,312	7,694,364
<u>other segment</u>				
Capital expenditure	78,612	-	-	78,612
Depreciation	905,809			905,809
<u>Assets And Liability</u>				
Assets	24,042,664	1,179,893	63,088	25,285,645
Liabilities	6,773,476	-	-	6,773,476

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

Notes to the Financial Statements

29- Entitlement analysis of assets and liabilities

the following table shows the analysis of assets and liabilities according to the expected period of recovery and settlement :

2017			
	for year	more than one year	Total
	JD	JD	JD
<u>Assets</u>			
<u>Non-current Assets</u>			
Property, plant and equipment	-	20,330,359	20,330,359
Investments in financial assets at Fair value through Comprehensive income	-	1,022,216	1,022,216
Investment in associate company	-	5,000	5,000
Total Non-current assets	-	21,357,575	21,357,575
<u>current Assets</u>			
Cash on hands an at the Banks	272,917	-	272,917
Accured student premium and Returned cheques	1,197,392	-	1,197,392
Cheques under collection and Note Receivables	2,166,957	-	2,166,957
Due on related Parties	10,000	-	10,000
supplies Warehouse	413,983	-	413,983
Other debit balances	281,652	-	281,652
Total Current Assets	4,342,901	-	4,342,901
Total Assets	4,342,901	21,357,575	25,700,476
<u>Current Liability</u>			
Credit banks	-	-	-
Due to related Parties	33,041	-	33,041
Accounts payables	293,998	-	293,998
Revenue received in advance	5,497,554	-	5,497,554
Other credit balances	872,793	-	872,793
Total current liabilities	6,697,386	-	6,697,386
Net	(2,354,485)	21,357,575	19,003,090

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

Notes to the Financial Statements

The analysis of maturity of assets and liabilities

	2016		
	for year	more than one year	Total
	JD	JD	JD
<u>Assets</u>			
Property, plant and equipment	-	20,395,539	20,395,539
Investments in financial assets at Fair value through Comprehensive income	-	1,174,893	1,174,893
Investment in associate company	-	5,000	5,000
Total Non-current assets	-	21,575,432	21,575,432
<u>current Assets</u>			
Cash on hands an at the Banks	63,088	-	63,088
Accured student premium and Returned cheques	1,071,592	-	1,071,592
Cheques under collection and Note Receivables	1,940,890	-	1,940,890
supplies Warehouse	277,064	-	277,064
Other debit balances	357,579	-	357,579
Total Current Assets	3,710,213	-	3,710,213
Total Assets	3,710,213	21,575,432	25,285,645
<u>Current Liability</u>			
Credit banks	95,585	-	95,585
Due to related Parties	37,161	-	37,161
Accounts payables	209,091	-	209,091
Revenue received in advance	5,543,287	-	5,543,287
Other credit balances	888,352	-	888,352
Total current liabilities	6,773,476	-	6,773,476
Net	(3,063,263)	21,575,432	18,512,169

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

Notes to the Financial Statements

30- Transactions with related parties

Related parties represent key shareholders, associates, directors and companies with principal owners. The prices and terms of these transactions are approved by the Company's management.

a- The following is thw transaction that Due on related Parties

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
AL-Omana'a for Investment and financial portfolio management	10,000	-
Total	10,000	-

The following is thw transaction that Due to related Parties

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
First Finance co	-	493
Arab international co for educationn and investments	3,909	7,356
Ibn Al haytham hospital co	29,132	29,312
Total Assets	33,041	37,161

b- Items within the Statement of comprehensive Income

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Health Insurance - Ibn Al haytham hospital co	27,935	25,560
cash dividend - Arab international co for educationn and investments	-	73,256

c- The following is a summary of the benefits of management of the company

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	JD	JD
Salaries and bonus	216,954	211,517

Ittihad School Co
The Arab International Food Factories And Investment Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the Financial Statements

31- 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.

The Company follows the financial hedging policy for both financial assets and financial liabilities whenever required, which is the hedge relating to future foreseeable risks

- Market risk

Market risk is the risk that the fair value or cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in market prices such as interest rates, stock prices and currency prices. Market risk arises as a result of open positions in interest and currency returns and equity investments. These risks are monitored in accordance with specific policies and procedures and through committees And market risk, including interest rate risk, exchange rate risk and the risk of changes in share prices.

Market risk is measured and controlled by sensitivity analysis

- Credit risks

Credit risk is the risk that may arise from the default or inability of debtors and other parties to meet their obligations to the Company.

The company believes that it is not exposed to the risk of collection because its transactions are in cash, and the company maintains balances and deposits with leading banking institutions.

- Foreign currency risk

Most of the company's transactions are in Jordanian Dinars and US Dollars. The dinar is pegged to a fixed rate with the US Dollar, and therefore the impact of currency risk is not significant to the financial statements.

- Fair value of financial instruments

Financial instruments comprise financial assets and financial liabilities. Financial assets consist of cash in hand and at banks, receivables and other receivables. Financial liabilities consist of accounts payable, bank loans, loans and other credit balances. The fair values of financial instruments are not materially different from the value The books for these tools.

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

Notes to the Financial Statements

- Liquidity risks

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to provide the necessary funding to meet its obligations on due dates. In order to prevent these risks, the management diversifies sources of finance, manages assets and liabilities, adjusts their terms and maintains sufficient cash and cash equivalents and negotiable securities

The Company monitors its liquidity requirements on a monthly basis and ensures that sufficient funds are available to meet any liabilities as they arise. The Company also manages liquidity risk by ensuring that banks have cash available to cover undiscounted financial liabilities, which are mostly credit balances to customers.

The table below shows the distribution of financial liabilities (not discounted) based on the remaining contractual maturity and current market interest rates

	2017		
	Less than three months.	From three months to 12 months	Total
	JD	JD	JD
Credit banks	-	-	-
Due to related Parties	33,041	-	33,041
Accounts payable	293,998	-	293,998
advance income	5,497,554	-	5,497,554
Other credit balances	872,793	-	872,793
Total	6,697,386	-	6,697,386
	2016		
	Less than three months.	From three months to 12 months	Total
	JD	JD	JD
Credit banks	95,585	-	95,585
Due to related Parties	37,161	-	37,161
Accounts payable	209,091	-	209,091
advance income	5,543,287	-	5,543,287
Other credit balances	888,352	-	888,352
Total	6,773,476	-	6,773,476

32- Capital management

The main objective of the Company's capital management is to ensure that appropriate capital ratios are maintained in a manner that supports the Company's activity and maximizes equity.

The Company manages the capital structure and makes necessary adjustments in light of changes in working conditions. The Company did not make any changes to the objectives, policies and procedures related to capital structure during the current and previous financial year.

The items included in the capital structure consist of paid up capital, issue premium, voluntary reserve, voluntary reserve and retained earnings totaling JD 19,384,048 as of December 31, 2017 against JD 18,711,086 as of December 31, 2016

Ittihad School Co
Public Shareholding Company
Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan
Notes to the Financial Statements

33- **Contingent Liabilities**

At the date of financial statements there was contingent liabilities represented of Banks Guarantees 20,098 JD

34- **Events after the reporting period :**

There have been no material events occurring after the reporting date that require adjustments to or disclosure in the financial statements

35- **Comparative**

Some of comparative figures have reclassified – when needed – to confirm with current year's figures.

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

Notes to the Financial Statements

33- **Extension Distribution of income statement**

The distribution of the income statement of the Head Office (Amman) and

	2,017		
	<u>Amman</u>	<u>Aqaba</u>	<u>Total</u>
<u>Revenues</u>			
Schools premium - Net	5,405,363	2,477,100	7,882,463
Other income	237,612	40,091	277,703
Buses (Losses)	(255,867)	(7,591)	(263,458)
School Uniforms profit	15,344	7,592	22,936
Cafeteria Profit	32,279	-	32,279
Total Revenues	<u>5,434,731</u>	<u>2,517,192</u>	<u>7,951,923</u>
<u>Expenses</u>			
Salaries and wages	(2,581,408)	(998,743)	(3,580,151)
Administrative and general expenses	(1,293,821)	(453,997)	(1,747,818)
Depreciation	(394,966)	(128,657)	(523,623)
Interest expense	(9,988)	(6,617)	(16,605)
Board of directors remunerations	(45,000)	-	(45,000)
Total Expenses	<u>(4,325,183)</u>	<u>(1,588,014)</u>	<u>(5,913,197)</u>
Profit of the year before tax	<u>1,109,548</u>	<u>929,178</u>	<u>2,038,726</u>
Income tax	(225,571)	(46,458)	(272,029)
Profit of the year	<u>883,977</u>	<u>882,720</u>	<u>1,766,697</u>