

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)

٣١ آذار ٢٠٢٣

شركة الإسراء للتعليم والإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

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



تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة الإسراء للتعليم والاستثمار المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة الإسراء للتعليم والاستثمار المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣ وكلاً من قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة وقائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إعداد وعرض القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالقوائم المالية المرحلية الموحدة هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقرير حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة رقم (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة. 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.

أمور أخرى

تمت مراجعة وتدقيق القوائم المالية المرحلية الموحدة المختصرة للشركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٢ والقوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ من قبل محاسب قانوني آخر والذي أبدى إستنتاجاً ورأياً غير متحفظ حول تلك القوائم المالية بتاريخ ١٤ نيسان ٢٠٢٢ و ٢٢ آذار ٢٠٢٣ على التوالي.

المهنيون العرب
أمين سمارة
إجازة رقم (٤٨١)



عمان في ٢٧ نيسان ٢٠٢٣

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٢٢ (مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
١٩,١١٤,٧٣٧	١٨,٩٥٠,٧٩٤	ممتلكات ومعدات
٦,٩٩٦,٤١٧	٦,٩٩٦,٤١٧	إستثمارات عقارية
٢٦,١١١,١٥٤	٢٥,٩٤٧,٢١١	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
٢٠٠,٩١٠	١٥٠,٨١٨	مستلزمات تعليمية
٢,٤٤١,٧٣١	٢,٤٩٠,٣٢٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٢٤١,٦٦٦	٥٠١,١٩١	أرصدة مدينة أخرى
٤,٠٩٧,١٨٥	٤,٣٥٩,٢٨٨	ذمم مدينة
٧,٨٠٠,٠٠٠	١٠,١٠٠,٠٠٠	ودائع لدى البنوك
٦٩٧,٥٧٥	٣٤٧,٥٤٦	النقد وما في حكمه
١٥,٤٧٩,٠٦٧	١٧,٩٤٩,١٧١	مجموع الموجودات المتداولة
٤١,٥٩٠,٢٢١	٤٣,٨٩٦,٣٨٢	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٣,٩٠٠,١٢٧	٣,٩٠٠,١٢٧	احتياطي إجباري
٤,٨٩٢,٤٧٢	٤,٨٩٢,٤٧٢	احتياطي اختياري
١١,٦٧٢,٩٩١	١٢,٨٧٦,١٣١	أرباح مرحلة
٣٥,٤٦٥,٥٩٠	٣٦,٦٦٨,٧٣٠	مجموع حقوق الملكية
		المطلوبات
٤٤٢,٩٤٨	٧٠٦,٥٨٣	مخصص ضريبة الدخل
٧٩٨,٢٣٦	١٩٤,٧٠٦	ذمم دائنة
٣,٠٧٧,٦٩١	٤,٣١٧,٨٩٩	ايرادات مؤجلة
١,٨٠٥,٧٥٦	٢,٠٠٨,٤٦٤	أرصدة دائنة أخرى
٦,١٢٤,٦٣١	٧,٢٢٧,٦٥٢	مجموع المطلوبات
٤١,٥٩٠,٢٢١	٤٣,٨٩٦,٣٨٢	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
٤,٣٤٦,٠١٤	٤,٤٢٣,٧١١	إيرادات النشاط التعليمي
(٢,٥٧٣,٨٥٠)	(٢,٧٠٥,٥٨٦)	مصاريف النشاط التعليمي
١,٧٧٢,١٦٤	١,٧١٨,١٢٥	مجمّل الربح
(٤٦٣,٧٨٢)	(٥١٣,٨٦٧)	مصاريف إدارية
٤٩,٩٨٠	٤٨,٥٩٧	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١٨٥,٠٣٢	٢٧٢,٩٨١	صافي إيرادات أخرى
١,٥٤٣,٣٩٤	١,٥٢٥,٨٣٦	ربح الفترة قبل الضريبة
(٢٩٨,٦٨٣)	(٣٠٨,٠٢٨)	ضريبة الدخل للفترة
(١٤,٩٣٤)	(١٤,٦٦٨)	ضريبة المساهمة الوطنية للفترة
١,٢٢٩,٧٧٧	١,٢٠٣,١٤٠	إجمالي الربح والدخل الشامل للفترة
٠,٠٨٢	٠,٠٨٠	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح * مرحلة	إحتياطي اختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٣٥,٤٦٥,٥٩٠	١١,٦٧٢,٩٩١	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٩٠٠,١٢٧	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٣/١/١
١,٢٠٣,١٤٠	١,٢٠٣,١٤٠	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣٦,٦٦٨,٧٣٠	١٢,٨٧٦,١٣١	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٩٠٠,١٢٧	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٣/٣/٣١
٣٤,٢٢٥,٢٠٥	١٠,٤٣٩,٨٣٨	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٨٩٢,٨٩٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٢/١/١
١,٢٢٩,٧٧٧	١,٢٢٩,٧٧٧	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣٥,٤٥٤,٩٨٢	١١,٦٦٩,٦١٥	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٨٩٢,٨٩٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠٢٢/٣/٣١

* تتضمن الأرباح المرحلية فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل بمبلغ (٤٨,٥٩٧) دينار لا يجوز توزيعها على المساهمين.

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣
(بالدينار الأردني)

٣١ آذار ٢٠٢٢ (غير مدققة)	٣١ آذار ٢٠٢٣ (غير مدققة)	
		الأنشطة التشغيلية
١,٥٤٣,٣٩٤	١,٥٢٥,٨٣٦	ربح الفترة قبل الضريبة
٢٤٠,٥٨٧	٢٥١,٤٠٥	استهلاكات
-	(١٣,٨٠٧)	أرباح بيع ممتلكات ومعدات
		التغير في رأس المال العامل
(٤٩,٩٨٠)	(٤٨,٥٩٧)	فروقات تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
١,١٠٤,٠٩٠	(٢٦٢,١٠٣)	ذمم مدينة
(٢٩٢)	٥٠,٠٩٢	مستلزمات تعليمية
١٣٣,٦٥٢	(٢٥٩,٥٢٥)	أرصدة مدينة أخرى
١٤,٠٨٨	(٦٠٣,٥٣٠)	ذمم دائنة
٧٠٦,٤٦٨	١,٢٤٠,٢٠٨	إيرادات مؤجلة
(٩٥٤,٣٢٧)	١٨٨,٠٤٠	أرصدة دائنة أخرى
(١١٠,٢٦٢)	(٤٤,٣٩٣)	ضريبة الدخل المدفوعة
٢,٦٢٧,٤١٨	٢,٠٢٣,٦٢٦	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٢,٦٥٨,١٧٨)	(٢,٣٠٠,٠٠٠)	ودائع لدى البنوك
(١٠٩,٦٢٩)	(٨٧,٤٦٢)	شراء ممتلكات ومعدات
-	١٣,٨٠٧	المتحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(٢,٧٦٧,٨٠٧)	(٢,٣٧٣,٦٥٥)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
(١٤٠,٣٨٩)	(٣٥٠,٠٢٩)	التغير في النقد وما في حكمه
١,٠٨٦,٨١٧	٦٩٧,٥٧٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٤٦,٤٢٨	٣٤٧,٥٤٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٤) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق"

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة (غير مدققة)
كما في ٣١ آذار ٢٠٢٣

(بالدينار الأردني)

١ . تأسيس الشركة ونشاطها

تأسست شركة الإسراء للتعليم والاستثمار بمقتضى قانون الشركات الأردني كشركة مساهمة عامة وسجلت تحت الرقم (٣٥٠) بتاريخ ٣ آب ٢٠٠٤ بهدف تأسيس وإقامة جامعة أهلية تحت مسمى (جامعة الإسراء) تقوم بتدريس المواضيع التي توافق عليها وزارة التعليم العالي، وأي أعمال أخرى مرتبطة بهذه الإتفاقية منصوص عليها من عقد التأسيس والنظام الداخلي لها. إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الاردنية الهاشمية.

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

تم إقرار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ نيسان ٢٠٢٣.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة

تم إعداد القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

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

إن الدينار الأردني هو عملة إظهار القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة 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 الفترة المالية الحالية.

إن القوائم المالية المرحلية المختصرة الموحدة 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 ٢٠٢٢، كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج السنوية المتوقعة.

أسس توحيد القوائم المالية

تتضمن القوائم المالية المرحلية الموحدة القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة الخاضعة لسيطرتها، وتتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم حقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن إرتباطها بالشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال قدرتها على السيطرة على الشركة المستثمر فيها، ويتم السيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط عندما يتحقق ما يلي:

- سيطرة الشركة الأم على الشركة المستثمر فيها (الحقوق القائمة التي تمنح الشركة الأم القدرة على توجيه النشاطات ذات الصلة للشركة المستثمر فيها).
- تعرض الشركة الأم أو حقوقها للعوائد المتغيرة الناتجة عن إرتباطها بالشركة المستثمر فيها.
- القدرة على ممارسة السيطرة على الشركة المستثمر فيها والتأثير على عوائدها.

يتم إعداد القوائم المالية للشركة التابعة كما في نفس تاريخ القوائم المالية للشركة الأم وباستخدام نفس السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. إذا كانت الشركة التابعة تتبع سياسات محاسبية تختلف عن تلك المتبعة في الشركة الأم فيتم إجراء التعديلات اللازمة على القوائم المالية للشركة التابعة لتتطابق مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم.

يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة في قائمة الدخل المرحلية الموحدة من تاريخ تملكها وهو التاريخ الذي يتم فيه فعلياً انتقال سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. يتم توحيد نتائج أعمال الشركة التابعة التي يتم التخلص منها في قائمة الدخل المرحلية الموحدة حتى التاريخ الذي تفقد الشركة فيه السيطرة على الشركة التابعة.

وفيما يلي عرض للشركة التابعة التي تم توحيد قوائمها المالية مع القوائم المالية المرحلية المختصرة للشركة الأم:

اسم الشركة	رأس المال	نسبة التملك	طبيعة النشاط
شركة الفريد للإستثمار	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	الاستثمار في المجالات السياحية والزراعية والتجارية

استخدام التقديرات

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

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم أخذ خسارة التدني (إن وجدت) في قائمة الدخل المرحلية الموحدة.
- 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.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص المستلزمات التعليمية بطيئة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على أعمار المستلزمات التعليمية في المخازن.

٣ . الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٢٠.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠٢١ و ٢٠٢٢ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ آذار ٢٠٢٣ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٤ . القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى ودائع لدى البنوك. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى والإيرادات مؤجلة.

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.

٣١ آذار ٢٠٢٣	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٢,٤٩٠,٣٢٨	-	-	٢,٤٩٠,٣٢٨
٣١ كانون الأول ٢٠٢٢	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٢,٤٤١,٧٣١	-	-	٢,٤٤١,٧٣١

Al Isra For Education and Investment
Public Shareholding Company
Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Unaudited)
31 March 2023

Al Isra For Education and Investment PLC
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Report on review of condensed interim consolidated financial statements	2
- Interim consolidated statement of financial position	3
- Interim consolidated statement of comprehensive income	4
- Interim consolidated statement of changes in equity	5
- Interim consolidated statement of cash flows	6
- Notes to the condensed interim consolidated financial statements	7 - 8



Report on Review of Condensed Interim Consolidated Financial Statements

To The Board of Directors
Al Isra for Education and Investment PLC,
Public Shareholding Company
Amman – Jordan

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim consolidated financial statements of **Al Isra for Education and Investment PLC**, comprising the interim consolidated statement of financial position as at 31 March 2023, and the related interim consolidated statement of comprehensive income, interim consolidated statement of changes in equity and interim consolidated statement of cash flows for the three months period then ended and the notes about condensed interim consolidated financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim consolidated financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim consolidated financial statements based on our review.

Scope of Review

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

Other Matter

The Interim consolidated financial statement of the company for the three-month period ended 31 March 2022 and the annual financial statements for the year ended 31 December 2022 were reviewed and audited by another certified public accounts at who expressed an unqualified conclusion and unqualified opinion on that financial statements on 14 April 2022 and 22 March 2023 respectively.

27 April 2023
Amman – Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)



**Al Isra for Education and Investment
Public Shareholding Company**
Interim Consolidated Statement of Financial Position
As at 31 March 2023
(In Jordanian Dinar)

	31 March 2023 (Unaudited)	31 December 2022 (Audited)
Assets		
Non - current assets		
Property and equipment	18,950,794	19,114,737
Investment properties	6,996,417	6,996,417
Total non-current assets	<u>25,947,211</u>	<u>26,111,154</u>
Current assets		
Educational materials	150,818	200,910
Financial assets at fair value through profit or loss	2,490,328	2,441,731
Other current assets	501,191	241,666
Accounts receivable	4,359,288	4,097,185
Bank deposits	10,100,000	7,800,000
Cash and cash equivalents	347,546	697,575
Total current assets	<u>17,949,171</u>	<u>15,479,067</u>
Total assets	<u>43,896,382</u>	<u>41,590,221</u>
Equity and liabilities		
Equity		
Paid - in capital	15,000,000	15,000,000
Statutory reserve	3,900,127	3,900,127
Voluntary reserve	4,892,472	4,892,472
Retained earnings	12,876,131	11,672,991
Total equity	<u>36,668,730</u>	<u>35,465,590</u>
Liabilities		
Income tax provision	706,583	442,948
Accounts payable	194,706	798,236
Deferred revenues	4,317,899	3,077,691
Other current liabilities	2,008,464	1,805,756
Total liabilities	<u>7,227,652</u>	<u>6,124,631</u>
Total equity and liabilities	<u>43,896,382</u>	<u>41,590,221</u>

“The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed consolidated interim financial statements and read with review report”

Al Isra for Education and Investment
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Comprehensive Income
For the Three Months Ended at 31 March 2023

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2023 (Unaudited)	31 March 2022 (Unaudited)
Educational activity revenues	4,423,711	4,346,014
Educational activity costs	(2,705,586)	(2,573,850)
Gross profit	1,718,125	1,772,164
Administrative expenses	(513,867)	(463,782)
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	48,597	49,980
Other revenues	272,981	185,032
Profit for the period before income tax	1,525,836	1,543,394
Income tax for the period	(308,028)	(298,683)
National Contribution tax for the period	(14,668)	(14,934)
Total comprehensive income for the period	1,203,140	1,229,777
Basic and diluted earnings per share	0.080	0.082

“The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report”

**Al Isra for Education and Investment
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Changes in Equity
For the Three Months Ended at 31 March 2023 (Unaudited)**

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid-in Capital</u>	<u>Statutory Reserve</u>	<u>Voluntary Reserve</u>	<u>Retained* Earnings</u>	<u>Total Equity</u>
Balance at 1 January 2023	15,000,000	3,900,127	4,892,472	11,672,991	35,465,590
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,203,140	1,203,140
Balance at 31 March 2023	<u>15,000,000</u>	<u>3,900,127</u>	<u>4,892,472</u>	<u>12,876,131</u>	<u>36,668,730</u>
Balance at 1 January 2022	15,000,000	3,892,895	4,892,472	10,439,838	34,225,205
Total comprehensive income for the period	-	-	-	1,229,777	1,229,777
Balance at 31 March 2022	<u>15,000,000</u>	<u>3,892,895</u>	<u>4,892,472</u>	<u>11,669,615</u>	<u>35,454,982</u>

* The retained earnings as at 31 March 2023 include an amount of JOD (48,597) that represents gains from revaluation of financial assets measured at fair value through profit or loss that is not allowed to be distributed to shareholders.

"The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**Al Isra for Education and Investment
Public Shareholding Company
Interim Consolidated Statement of Cash Flows
For the Three Months Ended at 31 March 2023**

(In Jordanian Dinar)

	31 March 2023 (Unaudited)	31 March 2022 (Unaudited)
Operating activities		
Profit for the period before income tax	1,525,836	1,543,394
Depreciation	251,405	240,587
Profit from sales of property and equipment	(13,807)	-
Changes in working capital		
Changes in fair value of financial assets at fair value through profit or loss	(48,597)	(49,980)
Accounts receivable	(262,103)	1,104,090
Educational materials	50,092	(292)
Other current assets	(259,525)	133,652
Accounts payable	(603,530)	14,088
Deferred revenues	1,240,208	706,468
Other current liabilities	188,040	(954,327)
Income tax paid	(44,393)	(110,262)
Net cash flows from operating activities	<u>2,023,626</u>	<u>2,627,418</u>
Investing activities		
Bank deposits	(2,300,000)	(2,658,178)
Purchase of property and equipment	(87,462)	(109,629)
Proceeds from sales of property and equipment	13,807	-
Net cash flows used in investing activities	<u>(2,373,655)</u>	<u>(2,767,807)</u>
Changes in cash and cash equivalents	(350,029)	(140,389)
Cash and cash equivalents, at beginning of year	<u>697,575</u>	<u>1,086,817</u>
Cash and cash equivalents, at end of period	<u>347,546</u>	<u>946,428</u>

"The accompanying notes from (1) to (4) are an integral part of these condensed interim consolidated financial statements and read with review report"

**Al Isra for Education and Investment
Public Shareholding Company**
Notes to the Condensed Interim Consolidated Financial Statements (Unaudited)
31 March 2023

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Al Isra for Education and Investment Company PLC. Was established on 3 August 2004 as a Public Shareholding Company and registered at the Ministry of Trade and Industry under number (350) in the Hashemite Kingdom of Jordan. The Company's main objective is establishing and building private university in the Kingdom under the name of Isra University, to teach topics approved by the Ministry of Higher Education and any other work related to this agreement stipulated in the memorandum of association.

The Company shares are listed in Amman Stock Exchange – Jordan

The condensed interim consolidated financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 12 April 2023.

2 . Summary of significant accounting policies

Basis of Preparation

The condensed interim consolidated 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 consolidated financial statements of the Company for the year ended 31 December 2022.

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

The condensed interim consolidated 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 period.

Basis of Consolidation

The condensed interim consolidated financial statements comprise of the financial statements of the parent and its subsidiary where the Company has the power to govern the financial and operating policies of the subsidiary so as to obtain benefits from their activities. The financial statements of the subsidiary is prepared for the same reporting year as the Company using consistent accounting policies. All balances, transactions, income, and expenses between the Company and its subsidiary is eliminated.

Subsidiary is fully consolidated from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date that such control ceases.

The results of operations of the subsidiary are consolidated in the interim consolidated statement of profit or loss from the acquisition date which is the date on which control over subsidiary is transferred to the Company. The results of operation of the disposed subsidiary are consolidated in the consolidated statement of profit or loss to the disposal date which is the date on which the Company loses control over the subsidiary.

The following subsidiary has been consolidated:

<u>Company</u>	<u>Paid-in capital</u>	<u>Ownership</u>	<u>Activity</u>
Al Fareed Investment Company	5,000,000	100%	Investment in commercial , agricultural and tourism activities

Use of estimates

The preparation of the condensed interim consolidated financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amount of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities. 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).
- Educational materials are held at the lower of cost or net realizable value. When educational materials become old or obsolete, an estimate is made of their net realizable value.

3 . Income Tax

- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year 2020.
- The income tax returns for the years 2021 and 2022 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 provision for the three months ended at 31 March 2023 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

4 . Fair Value of Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include of cash and cash equivalents, accounts receivable and securities. Financial liabilities of the Company include accounts payables, income tax provision, and other current liabilities.

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 consolidated 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.

31 March 2023	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through profit or loss	<u>2,490,328</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,490,328</u>
31 December 2022	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through profit or loss	<u>2,441,731</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,441,731</u>