

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

Ref. : Sh/S/2/٢٥/2٥١٧
Date 26/7/2017

الرقم : ش س / ٢ / ٤٠ / ٢٠١٧
التاريخ: ٢٠١٧/٧/٢٦

To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان ✓

**Subject: Semi- Annual Report as of
30/6/2017**

**الموضوع: التقرير نصف السنوي كما
هو في ٢٠١٧/٦/٣٠**

Attached the company's Semi-
Annual Report of ITTIHAD
SCHOOL Co. As of 30/6/2017

مرفق طيه نسخة من التقرير نصف
السنوي لشركة مدارس الاتحاد كما هو
بتاريخ ٢٠١٧/٦/٣٠

Kindly accept our highly
appreciation and respect

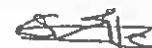
وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Abdallah Abu-Khadijeh



Chairman of the Board

عبد الله أبو خديجة



رئيس مجلس الإدارة

Attachments:

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

المرفقات:

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

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

٢٠١٧

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

القوائم المالية المرحلية الموجزة
كما في 30 حزيران 2017

(مراجعة غير مدققة)

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

الصفحة

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

تقرير المراجعة حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

521 17 03

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

مقدمة:

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

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية/ معيار المحاسبة الدولي رقم 34 (التقارير المالية المرحلية). إن مسؤوليتنا هي التوصل إلى استنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية الموجزة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة:

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

الاستنتاج:

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

أمر آخر:

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

عن شركة ابراهيم العباسي وشركاه



احمد محمد العباسي

إجازة رقم 710

عمان في 24 تموز 2017

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

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

31 كانون الاول 2016 دينار اردني (مدققة)	30 حزيران 2017 دينار اردني (مراجعة)	ايضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
20,395,539	20,094,487	5	الممتلكات والمعدات – بالصافي
1,174,893	1,079,460		الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل
5,000	5,000		استثمارات في شركة زميلة
21,575,432	21,178,947		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
63,088	40,470		النقد في الصندوق ولدى البنوك
1,071,592	1,193,974	6	أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة – بالصافي
1,940,890	953,765		شيكات برسم التحصيل واوراق القبض
277,064	317,957		مستودع اللوازم - بالصافي
357,579	247,350		الحسابات المدينة المتنوعة – بالصافي
3,710,213	2,753,516		مجموع الموجودات المتداولة
25,285,645	23,932,463		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
15,000,000	15,000,000		رأس المال المكتتب به والمدفوع
67,323	67,323		علاوة الاصدار
994,723	994,723		الاحتياطي الاجباري
24,753	24,753		الاحتياطي الاختياري
(198,917)	(294,350)		احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية
2,624,287	1,534,994	7	الارباح المدورة في نهاية الفترة / السنة
-	1,069,971		ربح الفترة بعد الضريبة
18,512,169	18,397,414		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات المتداولة
95,585	1,153,747	8	البنوك الدائنة
37,161	53,775	12	ذمم اطراف ذات علاقة
209,091	142,370		الذمم الدائنة
5,543,287	3,311,576		الايرادات المقبوضة مقدماً
421,677	339,351	9	مخصص ضريبة الدخل
466,675	534,230		الحسابات الدائنة المتنوعة
6,773,476	5,535,049		مجموع المطلوبات المتداولة
25,285,645	23,932,463		مجموع حقوق الملكية و المطلوبات

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموجزة للشهور الستة المنتهية في 30 حزيران 2017 (مراجعة غير مدققة)

للشهور الستة المنتهية في		للشهور الثلاثة المنتهية في		ايضاح	
30 حزيران 2017	30 حزيران 2016	30 حزيران 2017	30 حزيران 2016		
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني		
الايادات وربح (خسارة) الانشطة المختلفة					
3,846,301	3,648,197	1,946,485	1,852,112		الاقساط المدرسية
135,286	145,509	121,351	136,613		الايادات المتنوعة
(100,102)	(119,789)	(45,141)	(57,391)		(خسارة) الباصات
19,010	15,446	8,303	8,987		ربح الزي المدرسي والكافتيريا
3,900,495	3,689,363	2,030,998	1,940,321		مجموع الايادات
المصاريف					
(1,983,873)	(1,809,835)	(1,141,736)	(999,666)		الرواتب والاجور وملحقاتها
(408,994)	(391,448)	(48,938)	(84,333)	10	المصاريف الادارية والعمومية
(261,937)	(317,600)	(131,183)	(148,008)		الاستهلاكات
(8,284)	(66,406)	(7,709)	(40,169)		الفوائد البنكية
(2,663,088)	(2,585,289)	(1,329,566)	(1,272,176)		مجموع المصاريف
1,237,407	1,104,074	701,432	668,145		ربح الفترة قبل الضريبة
(167,436)	(152,333)	(102,904)	(93,481)	9	مخصص ضريبة الدخل
1,069,971	951,741	598,528	574,664		ربح الفترة
بنود الدخل الشامل الآخر :					
(95,433)	(61,717)	(87,907)	(54,841)		التغير في احتياطي القيمة العادلة
974,538	890,024	510,621	519,823		مجموع الدخل الشامل للفترة
فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار	فلس / دينار		
0.071	0.063	0.040	0.038	11	حصة السهم الاساسية والمخفضة من ربح الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من القوائم وتقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

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

الصافي	ربح الفترة	الأرباح المدورة	احتياطي القيمة العادلة	الاحتياطي الاختياري	الاحتياطي الاجباري	علاوة اصدار	راس المال	
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	
18,512,169	-	2,624,287	(198,917)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	صيد كما في 1 كانون الثاني 2017 (مدققة)
(39,293)	-	(39,293)	-	-	-	-	-	ماريف سنوات سابقة
18,472,876	-	2,584,994	(198,917)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	صيد الافتتاحي المعدل
1,069,971	1,069,971	-	-	-	-	-	-	ح الفترة بعد الضريبة
(95,433)	-	-	(95,433)	-	-	-	-	ياطي القيمة العادلة
974,538	1,069,971	-	(95,433)	-	-	-	-	موقع الدخل الشامل للفترة
(1,050,000)	-	(1,050,000)	-	-	-	-	-	يعات ارباح (ايضاح 7)
18,397,414	1,069,971	1,534,994	(294,350)	24,753	994,723	67,323	15,000,000	صيد كما في 30 حزيران 2017 (مراجعة)
17,760,454	-	1,792,347	94,206	24,753	781,825	67,323	15,000,000	صيد كما في 1 كانون الثاني 2016 (مدققة)
28,240	-	28,240	-	-	-	-	-	اداة سنوات سابقة
17,788,694	-	1,820,587	94,206	24,753	781,825	67,323	15,000,000	صيد الافتتاحي المعدل
951,741	951,741	-	-	-	-	-	-	ح الفترة بعد الضريبة
(61,717)	-	-	(61,717)	-	-	-	-	ياطي القيمة العادلة
890,024	951,741	-	(61,717)	-	-	-	-	موقع الدخل الشامل للفترة
(750,000)	-	(750,000)	-	-	-	-	-	يعات ارباح (ايضاح 7)
17,928,718	951,741	1,070,587	32,489	24,753	781,825	67,323	15,000,000	صيد كما في 30 حزيران 2016 (مراجعة)

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه القوائم وتقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموجزة للشهور الستة المنتهية في 30 حزيران 2017 (مراجعة غير مدققة)

30 حزيران 2016 دينار اردني	30 حزيران 2017 دينار اردني	ايضاح
<u>التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية</u>		
1,104,074	1,237,407	ربح الفترة قبل الضريبة
28,240	(39,293)	مصاريق سنوات سابقة
468,660	389,623	استهلاكات
1,600,974	1,587,737	الدخل التشغيلي قبل التغير في راس المال العامل
<u>(الزيادة) النقص في الموجودات المتداولة</u>		
(257,728)	(122,382)	أقساط الطلاب المستحقة والشيكات المعادة - بالصافي
630,967	987,125	شيكات برسم التحصيل واوراق القبض - بالصافي
(13,692)	(40,893)	البضاعة في المستودعات
71,164	110,229	الحسابات المدينة المتنوعة
<u>الزيادة (النقص) في المطلوبات المتداولة</u>		
(1,569)	(66,721)	الذمم الدائنة
1,169,549	16,614	ذمم اطراف ذات علاقة
(1,716,164)	(2,231,711)	الايرادات المقبوضة مقدماً
(80,740)	67,555	الحسابات الدائنة المتنوعة
1,402,761	307,553	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية
(136,807)	(249,762)	ضريبة الدخل المدفوعة 9
1,265,954	57,791	صافي النقد الناتج عن الانشطة التشغيلية بعد الضريبة المدفوعة
<u>التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية</u>		
(18,284)	(88,571)	شراء ممتلكات ومعدات
(18,284)	(88,571)	صافي النقد (المستخدم في) الانشطة الاستثمارية
<u>التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية</u>		
(443,174)	1,058,162	البنوك الدائنة
(750,000)	(1,050,000)	توزيعات ارباح على المساهمين
(1,193,174)	8,162	صافي النقد الناتج عن (المستخدم في) الانشطة التمويلية
54,496	(22,618)	صافي (النقص) الزيادة في رصيد النقد
65,160	63,088	النقد في الصندوق ولدى البنوك في بداية الفترة
119,656	40,470	النقد في الصندوق ولدى البنوك في نهاية الفترة

ان الايضاحات المرفقة تشكل جزءاً من القوائم و تقرأ معها

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

1- تأسيس الشركة

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

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

تم اقرار القوائم المالية المرحلية الموجزة من قبل مجلس الادارة في جلسته المنعقدة بتاريخ 24 تموز 2017 وهي غير خاضعة لموافقة الهيئة العامة للمساهمين

2- أساس اعداد القوائم المالية الموجزة

*** عام**

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

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

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

تظهر القوائم المالية بالدينار الاردني وتقدر بالمبالغ لا قرب دينار، وهي العملة الوظيفية للشركة.

3- السياسات المحاسبية الهامة

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

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

4- التقديرات المحاسبية الهامة والافتراضات

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

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الاردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

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

المجموع	موجودات اخرى	تجهيزات رياضية	تجهيزات المختبرات العلمية	تجهيزات مختبرات الكمبيوتر	الاجهزة الكهربائية	الاثاث والديكور	وسائط النقل	المباني	الاراضي
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
28,272,256	484,800	202,304	72,620	832,372	515,774	1,291,558	2,495,020	16,099,784	6,278,024
88,571	697	-	-	6,255	7,265	2,160	-	72,194	-
28,360,827	485,497	202,304	72,620	838,627	523,039	1,293,718	2,495,020	16,171,978	6,278,024
التكلفة كما في 30 حزيران 2017									
رصيد 1 كانون الثاني 2017									
اضافات									
رصيد التكلفة في 30 حزيران 2017									
الاستهلاك المتراكم كما في 30 حزيران 2017									
رصيد 1 كانون الثاني 2017									
اضافات									
رصيد الاستهلاك المتراكم في 30 حزيران 2017									
صافي القيمة الدفترية كما في 30 حزيران 2017 (مراجعة)									
20,094,487	109,697	76,994	3,841	70,634	154,515	256,520	586,217	12,558,045	6,278,024
صافي القيمة الدفترية كما في 31 كانون الاول 2016 (مدققة)									
20,395,539	120,540	85,712	4,759	82,822	167,836	296,350	713,903	12,645,593	6,278,024

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

6- أقساط الطلاب المستحقة و الشيكات المعادة - بالصافي

يتألف هذا البند مما يلي :

30 حزيران 2017	31 كانون الاول 2016	
دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مدققة)	
1,520,865	1,420,867	اقساط الطلاب المستحقة
140,109	117,725	ذمم الشيكات المعادة
1,660,974	1,538,592	المجموع
(467,000)	(467,000)	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
1,193,974	1,071,592	الصافي

7- الارباح المدورة في نهاية الفترة / السنة

يتألف هذا البند مما يلي :

30 حزيران 2017	31 كانون الاول 2016	
دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مدققة)	
2,624,287	1,792,347	الرصيد في بداية الفترة / السنة
-	1,786,155	ربح الفترة / السنة بعد الضريبة
(39,293)	8,683	مصاريف (ايرادات) سنوات سابقة
-	(212,898)	المحول الى الاحتياطي الاجباري
(1,050,000)	(750,000)	توزيعات ارباح على المساهمين
1,534,994	2,624,287	الرصيد في نهاية الفترة / السنة

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

8- البنوك الدائنة

يتألف هذا البند مما يلي :

30 حزيران 2017	31 كانون الاول 2016	نسبة الفائدة بالمائة	سقف التسهيلات	
دينار اردني (مراجعة)	دينار اردني (مدققة)			
1,153,747	95,585	7.75	4,500,000	البنك العربي
1,153,747	95,585			المجموع

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

		مخصص ضريبة الدخل	-9
		يتألف هذا البند مما يلي :	
31 كانون الاول 2016	30 حزيران 2017		
دينار اردني	دينار اردني		
(مدققة)	(مراجعة)		
312,315	421,677	الرصيد في بداية الفترة / السنة	
(136,808)	(194,892)	المدفوع خلال الفترة / السنة	
(51,655)	(54,870)	ضريبة الدخل نصف سنوية مدفوعة	
297,825	167,436	ضريبة دخل الفترة / السنة	
421,677	339,351	الرصيد نهاية الفترة / السنة	

تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن الاعوام 2015 و 2016 خلال المدة القانونية وقد تم قبولها ضمن عينات دائرة ضريبة الدخل والمبيعات .

		المصاريف الادارية والعمومية	-10
		يتألف هذا البند مما يلي :	
30 حزيران 2016	30 حزيران 2017		
دينار اردني	دينار اردني		
60,895	58,922	مصاريف شؤون الطلاب	
176,338	182,510	مصاريف كهرباء ومياه	
21,560	20,863	الصيانة العامة	
15,290	33,466	القرطاسية والمطبوعات ولوازم الكمبيوتر	
5,776	5,705	خدمات ومواد نظافة	
42,755	22,523	الرسوم والرخص والضرائب العامة	
7,287	14,701	مصاريف تدفئة ومحروقات	
22,150	22,500	بدل تنقلات أعضاء مجلس الادارة	
5,720	6,168	مصاريف متفرقة	
8,415	6,519	مصاريف هاتف وانترنت	
5,731	4,715	الضيافة والاحتفالات	
6,435	7,157	الدعاية والاعلان	
8,560	1,997	مصاريف قضايا وعمولات تحصيل	
1,536	2,755	مصاريف تأمين	
3,000	18,493	اتعاب مهنية	
391,448	408,994	المجموع	

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

11- ربحية السهم الاساسية و المخفضة

يتألف هذا البند مما يلي :

للسهور الستة المنتهية في		
30 حزيران 2016	30 حزيران 2017	
دينار اردني	دينار اردني	
951,741	1,069,971	ربح الفترة بعد الضريبة
15,000,000	15,000,000	المتوسط المرجح لعدد الاسهم
0.063	0.071	ربحية السهم الاساسية والمخفضة (سهم - دينار)

12- معاملات مع اطراف ذات علاقة

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

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

31 كانون الاول 2016	30 حزيران 2017	
دينار اردني	دينار اردني	
(مدققة)	(مراجعة)	
493	-	الشركة الاولى للتمويل
7,356	8,196	الشركة العربية الدولية للتعليم والاستثمار
29,312	45,579	شركة مستشفى ابن الهيثم
37,161	53,775	المجموع

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

30 حزيران 2016	30 حزيران 2017	
دينار اردني	دينار اردني	
13,540	15,990	تأمين صحي شركة مستشفى ابن الهيثم

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

30 حزيران 2016	30 حزيران 2017	
دينار اردني	دينار اردني	
124,410	61,961	رواتب ومنافع اخرى

شركة مدارس الاتحاد
المساهمة العامة المحدودة
عمان – المملكة الاردنية الهاشمية

ايضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموجزة

13- التصنيف القطاعي

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

للسهور الستة المنتهية في				
30 حزيران 2017	30 حزيران 2016			
الاجمالي	الاجمالي	اخرى	اسهم	النشاط الرئيسي
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
3,900,363	3,689,363	(19,194)	73,256	3,846,301
الاييرادات				
معلومات القطاعات الاخرى				
88,571	18,284	-	-	88,571
المصاريف الرأسمالية				
389,623	468,660			389,623
الاستهلاكات				

30 حزيران 2017				
31 كانون الاول 2016				
الاجمالي	الاجمالي	اخرى	اسهم	النشاط الرئيسي
دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني	دينار اردني
25,285,645	23,932,463	40,470	1,084,460	22,807,533
الموجودات والمطلوبات				
الموجودات				
6,773,476	5,535,049	-	-	5,535,049
المطلوبات				

14- إدارة مخاطر رأس المال

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

15- الاحداث اللاحقة

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

16- أرقام المقارنة

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

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

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

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

Index

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

Report on the review of the condensed interim financial statements

521 17 03

To the Board of Directors of

Ittihad School Co. (P.S.C)

Amman - The Hashemite Kingdom of Jordan

Introduction:

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

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

Scope of review:

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

Conclusion:

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying condensed interim financial statements are not prepared, in all material respects in accordance with IAS 34.

Other matter:

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

Ibrahim Abbasi & Co.

Ahmed Moh'd Abbasi

License No. 710



Amman in

24 July 2017

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

Condensed Interim Financial Position as of June 30, 2017

Reviewd Not Audited

	Note	30-Jun-2017 JD	31-Dec-2016 JD
<u>Assets</u>			
<u>Non - Current Assets</u>		(Reviewd)	(Audited)
Property , plant & equipments - net	5	20,094,487	20,395,539
Financial assets at fair value through comprehensive income		1,079,460	1,174,893
Investments in associates		5,000	5,000
Total Non - Current Assets		21,178,947	21,575,432
<u>Current Assets</u>			
Cash on hand and at banks		40,470	63,088
Accrued student premium and Returned cheques- Net	6	1,193,974	1,071,592
Cheques under collection and Note Receivables		953,765	1,940,890
supplies Warehouse		317,957	277,064
Other debit balances - Net		247,350	357,579
Total Current Assets		2,753,516	3,710,213
Total Assets		23,932,463	25,285,645
<u>Owners' Equity And Liabilities</u>			
<u>Owners' Equity</u>			
Capital		15,000,000	15,000,000
Issuance premium		67,323	67,323
Statutory reserve		994,723	994,723
Voluntary reserve		24,753	24,753
Fair value reserve		(294,350)	(198,917)
Retained earning	7	1,534,994	2,624,287
Profit for the period		1,069,971	-
Total Owner's Equity		18,397,414	18,512,169
<u>Current Liabilities</u>			
Credit banks	8	1,153,747	95,585
Due to related parties	12	53,775	37,161
accounts payable		142,370	209,091
Unearned revenues		3,311,576	5,543,287
Income Tax Provision	9	339,351	421,677
Other credit balances		534,230	466,675
Total Current Liabilities		5,535,049	6,773,476
Total owners' Equity And Liabilities		23,932,463	25,285,645

The accompanying notes form is an integral part of these statements

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

Reviewed Not Audited

		For the six months ended at		For the three months ended at	
		30-Jun-2016	30-Jun-2017	30-Jun-2016	30-Jun-2017
		JD	JD	JD	JD
<u>Revenue and profit (loss) of various activities</u>					
Schools premium - Net		3,846,301	3,648,197	1,946,485	1,852,112
Other income		135,286	145,509	121,351	136,613
Buses (Losses)		(100,102)	(119,789)	(45,141)	(57,391)
School Uniforms & Cafeteria profit		19,010	15,446	8,303	8,987
Total Revenues		3,900,495	3,689,363	2,030,998	1,940,321
<u>Expenses</u>					
Salaries and wages		(1,983,873)	(1,809,835)	(1,141,736)	(999,666)
Administrative and general expenses	10	(408,994)	(391,448)	(48,938)	(84,333)
Depreciation		(261,937)	(317,600)	(131,183)	(148,008)
Interest expense		(8,284)	(66,406)	(7,709)	(40,169)
Total Expenses		(2,663,088)	(2,585,289)	(1,329,566)	(1,272,176)
Profit of the period before tax		1,237,407	1,104,074	701,432	668,145
Income tax	9	(167,436)	(152,333)	(102,904)	(93,481)
Profit of the period		1,069,971	951,741	598,528	574,664
<u>Add: Other comprehensive income items</u>					
Net changes in fair value for financial assets through comprehensive income		(95,433)	(61,717)	(87,907)	(54,841)
Total Comprehensive income for the period		974,538	890,024	510,621	519,823
		Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar	Fils/Dinar
Basic and diluted earning per share	11	0.071	0.063	0.040	0.038

The accompanying notes form is an integral part of these statements

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

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

Reviewed Not Audited

Description	Capital	Issuance premium	Statutory Reserve	Voluntary reserve	Fair Value Reserve	Retained Earnings	Profit Of The Period	Total
	JD		JD		JD	JD		JD
<u>For the six months ended June 30,2017</u>								
Balance as of January 1,2017 (Audited)	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(198,917)	2,624,287	-	18,512,169
Perior Year Expenses	-	-	-	-	-	(39,293)	-	(39,293)
Adjusted Opening Balance	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(198,917)	2,584,994	-	18,472,876
Profit of the period	-	-	-	-	-	-	1,069,971	1,069,971
Change in fair value	-	-	-	-	(95,433)	-	-	(95,433)
Total Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(95,433)	-	1,069,971	974,538
Dividends Paid (Note 7)	-	-	-	-	-	(1,050,000)	-	(1,050,000)
Balance as of June 30,2017 (Reviewed)	15,000,000	67,323	994,723	24,753	(294,350)	1,534,994	1,069,971	18,397,414
<u>For the six months ended June 30,2016</u>								
Balance as of January 1,2016 (Audited)	15,000,000	67,323	781,825	24,753	94,206	1,792,347	-	17,760,454
Perior Year Revenue	-	-	-	-	-	28,240	-	28,240
Adjusted Opening Balance	15,000,000	67,323	781,825	24,753	94,206	1,820,587	-	17,788,694
Profit of the period	-	-	-	-	-	-	951,741	951,741
Change in fair value	-	-	-	-	(61,717)	-	-	(61,717)
Total Comprehensive income for the period	-	-	-	-	(61,717)	-	951,741	890,024
Dividends Paid	-	-	-	-	-	(750,000)	-	(750,000)
Balance as of June 30,2016 - Reviewed	15,000,000	67,323	781,825	24,753	32,489	1,070,587	951,741	17,928,718

The accompanying notes form is an integral part of these statements

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

Condensed Interim Statement of Cash Flows For the Six Months Ended June 30, 2017

Reviewed Not Audited

	Note	30-Jun-2017 JD	30-Jun-2016 JD
<u>Cash Flows From Operating Activities</u>			
Profit for the period before tax		1,237,407	1,104,074
Perior Years Expenses		(39,293)	28,240
Depreciation		389,623	468,660
Operating Income before changes in working capital		1,587,737	1,600,974
<u>(Increase) decrease in current assets</u>			
Accrued student premium and Returned cheques		(122,382)	(257,728)
Cheques under collection and Note Receivable		987,125	630,967
Inventory		(40,893)	(13,692)
Other debit balances		110,229	71,164
<u>Increase (decrease) in current liabilities</u>			
Accounts payable		(66,721)	(1,569)
Due to related parties		16,614	1,169,549
Unearned revenues		(2,231,711)	(1,716,164)
Other credit balances		67,555	(80,740)
Net Cash Provided from Operating Activities before paid tax		307,553	1,402,761
Paid tax	8	(249,762)	(136,808)
Net Cash Provided from Operating Activities		57,791	1,265,953
<u>Cash flows from investing activities</u>			
Changes of property, plant and equipment		(88,571)	(18,284)
Net cash flows (used in) investing activities		(88,571)	(18,284)
<u>Cash Flows from Financing Activities</u>			
Credit banks		1,058,162	(443,174)
Dividends Paid		(1,050,000)	(750,000)
Net cash flows Provided from (used in) Financing activities		8,162	(1,193,174)
Net (decrease) increase in cash balances		(22,618)	54,495
Cash balances at beginning of the period		63,088	65,160
Cash balances at end of the period		40,470	119,655

The accompanying notes form is an integral part of these statements

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

1- Company's Registration and Objectives

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

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

The Condensed interim financial statements were approved by the board of directors at its meeting held on July **24,2017** . these financial statements aren't subject to the approval of the general assembly of shareholders .

2- Significant Accounting Policies

Basis of Preparation of Interim Financial Statements

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

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

These condensed interim financial statements do not include all the information required for a complete set of IFRS financial statements, However , selected explanatory notes are included to explain events and transactions that are significant to an understanding of the changes in the company's financial position and performance since the last annual report of financial statements as of December 31,2016 , in addition, The results for the Six months period ended at June 31,2017 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending December 31,2017 . No appropriation was made for profit for the Six months ended 30 June 2017 which is made at the end of the financial year

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

3- Significant accounting policies

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

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

4- Significant accounting estimates and assumptions

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

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

5- Property, plant and equipment - Net

This item consists of :

	Lands	Buildings	Vehicles	Furniture and Decoration	electrical	Computers & P.O.S	Equipment of the scientific laboratories	Sport equipment	Other assets	Total
	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD	JD
<u>Cost at June 30, 2017</u>										
Balance as of january 1, 2017	6,278,024	16,099,784	2,495,020	1,291,558	515,774	832,372	72,620	202,304	484,800	28,272,256
Additions during the period	-	72,194	-	2,160	7,265	6,255	-	-	697	88,571
Cost at June 30, 2017	6,278,024	16,171,978	2,495,020	1,293,718	523,039	838,627	72,620	202,304	485,497	28,360,827
<u>Acumulated Depreciation at June 30,2017</u>										
balance as of january 1, 2017	-	3,454,191	1,781,117	995,208	347,938	749,550	67,861	116,592	364,260	7,876,717
Additions during the period	-	159,742	127,686	41,990	20,586	18,443	918	8,718	11,540	389,623
balance as of June 30, 2017	-	3,613,933	1,908,803	1,037,198	368,524	767,993	68,779	125,310	375,800	8,266,340
Net book value as of June 30, 2017 (Reviwed)	6,278,024	12,558,045	586,217	256,520	154,515	70,634	3,841	76,994	109,697	20,094,487
Net book value as of December 31, 2016 (Audited)	6,278,024	12,645,593	713,903	296,350	167,836	82,822	4,759	85,712	120,540	20,395,539

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

6- Accrued student premium and Returned cheques - Net

This item consists of :

	30-Jun-2017 JD (Reviewed)	31-Dec-2016 JD (Audited)
Accrued student premium	1,520,865	1,420,867
Returned cheques	140,109	117,725
Total	1,660,974	1,538,592
Less: Provision for doubtful debts (5C)	(467,000)	(467,000)
Net	1,193,974	1,071,592

7- Retained Earning at the end of the period

This item consists of :

	30-Jun-2017 JD (Reviewed)	31-Dec-2016 JD (Audited)
Balance at the beginning of the Period / year	2,624,287	1,792,347
Profit for the Perio / year after tax	-	1,786,155
prior years revenues (expenses)	(39,293)	8,683
Transfer to statutory reserve	-	(212,898)
Dividends paid	(1,050,000)	(750,000)
Balance at end of the Period year	1,534,994	2,624,287

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

8- Credit Banks

This item consists of :

	Interest rate	Ceiling facilities	30-Jun-2017 JD (Reviewed)	31-Dec-2016 JD (Audited)
Arab Bank	7.75	4,500,000	1,153,747	95,585
Total			1,153,747	95,585

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

9- **Income Tax**

This item consists of :

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>31-Dec-2016</u>
	JD	JD
	(Reviewd)	(Audited)
Balance beginning	421,677	312,315
tax Paid during the Period / year	(194,892)	(136,808)
tax Paid Half yearly	(54,870)	(51,655)
tax for the Period / year	167,436	297,825
Balance at the ending of the Period / year	339,351	421,677

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

10- **General and administrative expenses**

This item consists of :

	<u>30-Jun-2017</u>	<u>30-Jun-2016</u>
	JD	JD
Students expenses	58,922	60,895
Electric and water	182,510	176,338
Maintenance	20,863	21,560
Stationery and prints	33,466	15,290
Cleaning services	5,705	5,776
Fees and subscriptions	22,523	42,755
Fuels and Heating	14,701	7,287
transportation of baords of directors	22,500	22,150
miscellaneous	6,168	5,720
Phone and Internet expenses	6,519	8,415
Hospitality	4,715	5,731
Advertising	7,157	6,435
Legal expenses and Commissions collection	1,997	8,560
insurance expenses	2,755	1,536
Professional fees	18,493	3,000
Tota	408,994	391,448

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewed Not Audited

11- Basic and diluted earningig per share

This item consists of :

	For the six monthes ended at	
	30-Jun-2017	30-Jun-2016
	JD	JD
Profit of the period after tax	1,069,971	951,741
Weighted average shares (share)	15,000,000	15,000,000
Basic and diluted earningig per share	0.071	0.063

12 Related parties transactions

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

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

	30-Jun-2017	31-Dec-2016
	JD	JD
	(Reviewed)	(Audited)
First Finance Co.	-	493
Arab International Company For Education And Investment	8,196	7,356
IBn-Alhitham Hospital Co	45,579	29,312
Total of due from related parties	53,775	37,161

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

	30-Jun-2017	30-Jun-2016
	JD	JD
IBn-Alhaytham Hospital Co - Health Insuranse	15,990	13,540

Wages , Allowances and other benefits for senior excutive managements :

	30-Jun-2017	30-Jun-2016
	JD	JD
Wages & other benefits	61,961	124,410

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

Notes to The Condensed Interim Financial Statements - Reviewd Not Audited

13- Segment Information

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

				Fro the Six Months ended at June 30	
				2017	2016
	The main activity	shares	others	Total	Total
	JD	JD	JD	JD	JD
Revenue	3,846,301	73,256	(19,194)	3,900,363	3,689,363

other segment

Capital expenditure	88,571	-	-	88,571	18,284
Depreciation	389,623	-	-	389,623	468,660

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

Assets And Liability

Assets	22,807,533	1,084,460	40,470	23,932,463	25,285,645
Liabilities	5,535,049	-	-	5,535,049	6,773,476

14- Risk management

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

15- Subsequent events

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

16- Comparative Figures

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