



شركة الإسراء للتعليم والاستثمار م.ع.م
ALISRA FOR EDUCATION & INVESTMENT Co. PLC

المسجله تحت الرقم (٢٥٠) بتاريخ ٢٠٠٤/٨/٣

الرقم:٢٠١٨/٦/٣٠.....

التاريخ:٢٠١٨/٦/٣٠.....

السادة بورصة عمان المحترمون

تحية طيبة وبعد،

بناءً على تعليمات الإفصاح، نرفق لكم البيانات المالية الموحدة لشركة الإسراء للتعليم والاستثمار
كما في ٢٠١٨/٦/٣٠، باللغتين اللغة العربية و اللغة الانجليزية

و تفضلوا بقبول فائق الاحترام

رئيس مجلس الإدارة

رائد رئيس داود

بورصة عمان
الدائيرة الإدارية والمالية
الديوان

٢١ نوز ٢٠١٨

الرقم المتسلسل: ٢٩٠١

رقم الملف: ١٢٢٤

الجهة المختصة: ٦١١ الادراج

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
المساهمة العامة
رقم السجل ٢٥٠

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية
وتقرير المراجعة
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

فهرس

صفحة

-	تقرير حول مراجعة القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية
٢-١	قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)
٣	قائمة الدخل الشامل الموحدة الموجزة المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموجزة المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)
٥	قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ (مراجعة غير مدققة)
٦	إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية

١٠٥١٨٠٨١٦

تقرير حول مراجعة المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة الإسراء للتعليم والإستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

المقدمة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية لشركة الإسراء للتعليم والإستثمار (شركة مساهمة عامة محدودة) وشركتها التابعة كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨، والقوائم الموحدة الموجزة المرحلية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة أشهر المنتهية بذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعدالة عرض هذه المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية"، وإن مسؤوليتنا هي التوصل الى استنتاج حول المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية استناداً إلى مراجعتنا لها.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً لمعيار المراجعة الدولي ٢٤١٠ "مراجعة القوائم المالية المرحلية من قبل المدقق المستقل للمنشأة". تتضمن عملية مراجعة المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية طرح الاستفسارات، بشكل أساسي، على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المحاسبية والمالية وعمل التحليلات وإجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق المراجعة يقلل جوهرياً عن نطاق عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد يفيد بأننا محيطون بجميع الأمور الهامة التي يمكن التوصل لها من خلال عملية التدقيق، وبناءً عليه فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الموحدة الموجزة المرحلية لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".

طلال أبوغزالة وشركاه الدولية


عزيز عبد القادر
(إجازة رقم ٨٦٧)

عمان في ٢٦ تموز ٢٠١٨



شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ - (مراجعة غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٨	٣١ كانون الأول ٢٠١٧	الموجودات
(غير مدققة)	(مدققة)	
دينار أردني	دينار أردني	الموجودات غير المتداولة
٢١,١٢٢,٧٦١	٢١,٢١٧,٧٠٥	ممتلكات وألات ومعدات
٦,٣٦٥,٢٩٢	٦,٣٦٥,٢٩٢	ممتلكات استثمارية
١٠٩,٦٦٩	٤٣,٤٣٣	شيكات برسم التحصيل
٢٧,٥٩٧,٧٢٢	٢٧,٦٢٦,٤٣٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
٢٠٤,٥٥٦	٢١٩,٨١٤	مخزون قرطاسية ولوازم مستهلكة
٢,٨١٩,٧٥٥	٢,٧٢٤,١٥٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٢٢,٣٨٤	٤٠١,٩١٩	أرصدة مدينة أخرى
١٣,١٤٨,٦٥٦	١٣,٢١٤,٧٦٥	نعم الطلاب والتجارية
٩,١٢٩	٢٣٢,٤٧٤	نقد ونقد معادل
١٦,٤٠٤,٤٨٠	١٦,٧٩٣,١٢٩	مجموع الموجودات المتداولة
٤٤,٠٠٢,٢٠٢	٤٤,٤١٩,٥٥٩	مجموع الموجودات

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة المركز المالي الموحدة الموجزة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ - (مراجعة غير مدققة)

٢٠١٧ كانون الأول	٢٠١٨ حزيران	
(مدققة)	(غير مدققة)	
		المطلوبات وحقوق الملكية
		حقوق الملكية
دينار أردني	دينار أردني	رأس المال المصرح والمكتتب به
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	إحتياطي إجباري
٣,٨٦١,٨٥٦	٣,٨٦١,٨٥٦	إحتياطي إختياري
٤,٨٩٢,٤٧٢	٤,٨٩٢,٤٧٢	أرباح محتفظ بها
١١,٩٤٥,٦٠٣	١٣,٣٢٦,٩٧٣	مجموع حقوق الملكية
٣٥,٦٩٩,٩٣١	٣٧,٠٨١,٣٠١	
		المطلوبات
		المطلوبات غير المتداولة
		مخصص تعويض نهاية الخدمة
٣٠,٩٧٨	٢٩,٨٩١	
		المطلوبات المتداولة
		مخصص ضريبة الدخل
١,٢٥٩,٢٧٥	١,٣٢٨,٠٩٦	أرصدة دائنة أخرى
١,٧٠٨,٦٧٤	١,٣٢٣,٣٨٦	ذمم تجارية دائنة
١,٩٦٣,٠١٧	١,٥٥٣,٦٢٨	إيرادات مؤجلة
٣,٥٧٧,٠٣٧	١,٧٤٨,٤٦٣	بنك دائن
١٨٠,٦٤٧	٩٣٧,٤٣٧	مجموع المطلوبات المتداولة
٨,٦٨٨,٦٥٠	٦,٨٩١,٠١٠	مجموع المطلوبات
٨,٧١٩,٦٢٨	٦,٩٢٠,٩٠١	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية
٤٤,٤١٩,٥٥٩	٤٤,٠٠٢,٢٠٢	

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة الدخل الشامل الموحدة الموزعة للدرجة الستة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ - (مراجعة غير مدققة)

	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران		للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران	
	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
إيرادات النشاط التعليمي	٥,١٣٣,٩٣٦	٥,٨١٥,٢٦٩	٩,٥١٣,٧٠٥	١٠,٣٤١,٨٧٩
مصاريف النشاط التعليمي	(٢,١٥٣,٠٩٠)	(١,٦٧٣,٨١١)	(٤,٦٥٧,٠٣٩)	(٢,٩٦١,٥٨٥)
مجمّل الربح	٢,٩٨٠,٨٤٦	٤,١٤١,٤٥٨	٤,٨٥٦,٦٦٦	٦,٣٨٠,٢٩٤
إيرادات اخرى بالصافي	١٣١,٧٨٨	٢٤١,٥٧٥	٦٣٥,٢٨٢	٨٠١,٦٦٥
مصاريف إدارية	(٢٤٩,٣٠٣)	(٤٠٥,٥٠١)	(٤٢٦,٧٤٦)	(٧٨٨,٢٨٥)
مصروف ديون مشكوك في تحصيلها	(٥٥٠,٠٠٠)	(٥٥٠,٠٠٠)	(٨٥٠,٠٠٠)	(٨٥٠,٠٠٠)
التغير في القيمة المعادلة لموجودات مالية بالقيمة	(٣١٠,٢٨٤)	(١٣٦,٩٢٦)	(١٣٨,٤٧١)	٩٥,٥٩٨
العائلة من خلال الربح أو الخسارة	(١١,٦٨١)	(١١,٥٠٢)	(١٣,١٢١)	(١٢,٧٠٦)
تكاليف تمويل	١,٩٩١,٣٦٦	٣,٢٨٤,١٠٤	٤,٠٦٨,٦١٠	٥,٦٢٦,٥٦٦
الربح قبل الضريبة	(٥٥١,٣٣٧)	(٧٦٢,٢٠٨)	(١,٠١١,٤١٦)	(١,٢٤٥,١٩٦)
ضريبة دخل	١,٤٤٠,٠٣٤	٢,٥٢١,٨٩٦	٣,٠٥٧,١٩٤	٤,٣٨١,٣٧٠
الدخل الشامل				
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال الفترة			١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠
حصّة السهم الواحد من ربح الفترة			١٢٠- دينار أردني	١٢٩- دينار أردني

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة الموزعة للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ - (مراجعة غير مدققة)

الإجمالي	أرباح محتفظ بها					
	المجموع	غير متحققة	متحققة	احتيطي اختياري	احتيطي إجباري	رأس المال
دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني	دينار أردني
٣٥,٦٩٩,٩٣١	١١,٩٤٥,٦٠٣	١٢١,٤٤٤	١١,٨٢٤,١٥٩	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٨٦١,٨٥٦	١٥,٠٠٠,٠٠٠
(٣,٠٠٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-
٤,٣٨١,٣٧٠	٤,٣٨١,٣٧٠	٩٥,٥٩٨	٤,٣٨٥,٧٧٢	-	-	-
٣٧,٠٨١,٣٠١	١٣,٣٢٦,٩٧٣	٢١٧,٠٤٢	١٣,١٠٩,٩٣١	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٨٦١,٨٥٦	١٥,٠٠٠,٠٠٠
٣٥,١٧٥,٨٠٨	١٢,٠٤١,٤٨٠	٣٠٧,٤٦٧	١١,٧٣٤,٠١٣	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٨٦١,٨٥٦	١٥,٠٠٠,٠٠٠
(٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٣,٧٥٠,٠٠٠)	-	(٣,٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-
٣,٠٥٧,١٩٤	٣,٠٥٧,١٩٤	(١٣٨,٤٧١)	٣,١٩٥,٦٦٥	-	-	-
٣٥,١٠٣,٠٠٢	١١,٣٤٨,٦٧٤	١٦٨,٩٩٦	١١,١٧٩,٦٧٨	٤,٨٩٢,٤٧٢	٣,٨٦١,٨٥٦	١٥,٠٠٠,٠٠٠

للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨

رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٨

أرباح موزعة

الدخل الشامل

رصيد ٣٠ حزيران ٢٠١٨

للمدة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٧

رصيد ١ كانون الثاني ٢٠١٧

أرباح موزعة

الدخل الشامل

رصيد ٣٠ حزيران ٢٠١٧

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

قائمة التدفقات النقدية الموحدة الموجزة المرحلية للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ - (مراجعة غير مدققة)

٣٠ حزيران ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار أردني	دينار أردني	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤,٠٦٨,٦١٠	٥,٦٢٦,٥٦٦	الربح قبل الضريبة
		تعديلات لـ :
٣٨٩,٥٢٨	٥٧٢,١٩٥	الإستهلاك
١٣٨,٤٧١	(٩٥,٥٩٨)	التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٥٠,٠٠٠	٨٥٠,٠٠٠	ديون مشكوك في تحصيلها
		التغير في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٩٠	(٦٦,٢٣٦)	شيكات برسم التحصيل
٢٢,٤٠٩	١٥,٢٥٨	مخزون قرطاسية ولوازم مستهلكة
(٤٤,٤٣٥)	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٨,٠٧٦	١٧٩,٥٣٥	أرصدة مدينة أخرى
(١,٣٥٧,٠٥٣)	(٧٨٣,٨٩١)	ذمم الطلاب والتجارية
(١,٣٨٤)	(١,٠٨٧)	مخصص تعويض نهاية الخدمة
(٤٥١,١٨١)	(٣٨٥,٢٨٨)	أرصدة دائنة أخرى
(٦١٠,٤٣٢)	(٤٠٩,٣٨٩)	ذمم تجارية دائنة
(١,٦٥١,٧٧١)	(١,٨٢٨,٥٧٤)	إيرادات موجلة
١,٤٧١,١٢٨	٣,٦٧٣,٤٩١	ضريبة دخل مدفوعة
(١,٤٣٠,٨٥٦)	(١,١٧٦,٣٧٥)	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
٤٠,٢٧٢	٢,٤٩٧,١١٦	التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية
		شراء ممتلكات ومعدات
(٣٣٩,٥٢٣)	(٤٧٧,٢٥١)	صافي النقد من الأنشطة الإستثمارية
(٣٣٩,٥٢٣)	(٤٧٧,٢٥١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢,٢٣٩,٥١١	٧٥٦,٧٩٠	بنك دائن
(٣,٧٥٠,٠٠٠)	(٣,٠٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(١,٥١٠,٤٨٩)	(٢,٢٤٣,٢١٠)	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(١,٨٠٩,٧٤٠)	(٢٢٣,٣٤٥)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل
٢,٣١٦,٨٥٨	٢٣٢,٤٧٤	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
٥٠٧,١١٨	٩,١٢٩	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

شركة الإسراء للتعليم والاستثمار
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية

١. الوضع القانوني والنشاط

اسم الشركة	نصفه القانونية	وزارة الصناعة والتجارة	تاريخ التسجيل لدى	غابات الشركة الرئيسية
شركة الإسراء للتعليم والاستثمار	مساهمة عامة محدودة	أ ب ٢٠٠٤	٢٥٠	تأسست واقامة جامعة أهلية في المملكة تحت اسم (جامعة الإسراء) تقوم بتدريب المواضع التي توافق عليها وزارة التعليم العالي، وأي أعمال أخرى مرتبطة بهذه الإتفاقية منصوص عليها من عند الإستثمار في المجالات السياحية والزراعية والتجارية
شركة الفريد للإستثمار	ذات مسؤولية محدودة	٢٤ نيسان ٢٠٠٥	١٠٠٢٧	

- تمت الموافقة على القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٦ تموز ٢٠١٨.

٢. أسس إعداد القوائم المالية والسياسات المحاسبية الهامة

- تم إعداد القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "إعداد التقارير المالية المرحلية".
- إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية تتفق مع السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧.

٣. الشركة التابعة

تشمل القوائم المالية الموحدة الموجزة المرحلية القوائم المالية للشركة التابعة للفترة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١٨ وهي على النحو التالي:

اسم الشركة	النصف القانونية	رأس المال المنفوع	نسبة الملكية	مجموع الموجودات	مجموع المطلوبات	ربح الفترة	الخسائر المتراكمة
شركة الفريد للاستثمار	ذات مسؤولية محدودة	دينار أردني ٥,٠٠٠,٠٠٠	% ١٠٠	دينار أردني ٦,٠٦٢,٦٨٦	دينار أردني ٢,٣٧٢,٦٢٧	دينار أردني ١٥٢,٤٣١	(١,٤٢١,٧٩٧)

٤. ممتلكات إستثمارية

تم تقدير قيمة الممتلكات الإستثمارية من قبل خبير عقاري مبلغ ١٨,٤٩٩,٢٦٣٠ ديناراً أردني كما في ٨ شباط ٢٠١٦.

٥. ذمم الطلاب والتجارية

٣١ كانون الأول ٢٠١٧	٣٠ حزيران ٢٠١٨	
دينار أردني	دينار أردني	
٢١,٩٢٨,٧١٩	٢٣,٢٦٠,٢٧٥	ذمم الطلاب
٤٩٥,٥٣٢	٢٠٤,٣٢٧	ذمم أخرى
٥٦١,٥١٤	٣٠٥,٠٥٤	شيكات برسم التحصيل
(٩,٧٧١,٠٠٠)	(١٠,٦٢١,٠٠٠)	يطرح : مخصص ذمم مشكوك في تحصيلها
١٣,٢١٤,٧٦٥	١٣,١٤٨,٦٥٦	الصافي

**Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan**

**Consolidated Interim Condensed Financial Statements
and Review Report
for the six months ended June 30, 2018**

Alisra for Education and Investment Company (PLC)
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

Index

	<u>Page</u>
Report on review of consolidated interim condensed financial information	-
Consolidated interim condensed statement of financial position as at June 30 , 2018 - (review and unaudited)	1-2
Consolidated interim condensed statement of comprehensive income for the six months ended June 30, 2018 - (review and unaudited)	3
Consolidated interim condensed statement of changes in equity for the six month ended June 30, 2018 - (review and unaudited)	4
Consolidated interim condensed statement of cash flows for the six months ended June 30, 2018 - (review and unaudited)	5
Notes to the consolidated interim condensed financial information	6

105180816

Report on Review of Consolidated Interim Condensed Financial Statement

To Messrs. Shareholders
Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

We have reviewed the consolidated interim condensed statement of financial position of Alisra for Education and Investment Company and its subsidiaries (Public Shareholding Company), as at June 30, 2018, and the related consolidated interim condensed statements of comprehensive income, changes in equity and cash flows for the six months period then ended. Management is responsible for the preparation and fair presentation of this interim financial information in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion about this interim financial information based on our review.

Scope of Review

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagement no. (2410) "Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity". A review of consolidated interim condensed 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 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 consolidated interim condensed financial information is not prepared, in all material respects, in accordance with International Financial Reporting Standard no. (34) "Interim Financial Reporting".

Talal Abu-Ghazaleh & Co. International



Abdelkader

(License # 867)

Amman - July 26, 2018

Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of financial position as at June 30, 2018 - (review and unaudited)

	Notes	June 30, 2018 (reviewed and unaudited)	December 31, 2017 (audited)
		JD	JD
ASSETS			
Non-Current Assets			
Property and equipment		21,122,761	21,217,705
Investment property	4	6,365,292	6,365,292
Checks under collection		109,669	43,433
Total Non-Current Assets		27,597,722	27,626,430
Current Assets			
Stationery and consumables inventory		204,556	219,814
Financial assets at fair value through profit or loss		2,819,755	2,724,157
Other debit balances		222,384	401,919
Student and trade receivables	5	13,148,656	13,214,765
Cash and cash equivalents		9,129	232,474
Total Current Assets		16,404,480	16,793,129
TOTAL ASSETS		44,002,202	44,419,559

Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of financial position as at June 30, 2018 - (review and unaudited)

	June 30, 2018 <u>(reviewed and unaudited)</u>	December 31, 2017 <u>(audited)</u>
	JD	JD
LIABILITIES AND EQUITY		
Equity		
Capital	15,000,000	15,000,000
Statutory reserve	3,861,856	3,861,856
Voluntary reserve	4,892,472	4,892,472
Retained earnings	13,326,973	11,945,603
Total Equity	<u>37,081,301</u>	<u>35,699,931</u>
LIABILITIES		
Non-Current Liabilities		
End of service provision	29,891	30,978
Current Liabilities		
Income tax provision	1,328,096	1,259,275
Other credit balances	1,323,386	1,708,674
Trade payables	1,553,628	1,963,017
Deferred revenues	1,748,463	3,577,037
Bank overdraft	937,437	180,647
Total Current Liabilities	<u>6,891,010</u>	<u>8,688,650</u>
Total liabilities	<u>6,920,901</u>	<u>8,719,628</u>
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	<u><u>44,002,202</u></u>	<u><u>44,419,559</u></u>

Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of financial position as at June 30, 2018 - (review and unaudited)

	For the six month ended June 30		For the three month ended June 30	
	2018	2017	2018	2017
	JD	JD	JD	JD
Education activities revenues	10,341,879	9,513,705	5,815,269	5,133,936
Education activities expenses	(3,961,585)	(4,657,039)	(1,673,811)	(2,153,090)
Gross profit	6,380,294	4,856,666	4,141,458	2,980,846
Other revenues, net	801,665	635,282	241,575	131,788
Administrative expenses	(788,285)	(421,746)	(405,501)	(249,303)
Doubtful debts expense	(850,000)	(850,000)	(550,000)	(550,000)
Change in fair value of financial assets through profit or loss	95,598	(138,471)	(131,926)	(310,284)
Finance cost	(12,706)	(13,121)	(11,502)	(11,681)
Profit before tax	5,626,566	4,068,610	3,284,104	1,991,366
Income tax	(1,245,196)	(1,011,416)	(762,208)	(551,332)
Comprehensive income	4,381,370	3,057,194	2,521,896	1,440,034
Weighted average number of shares during the year	15,000,000	15,000,000		
Earnings per share	JD -/29	JD -/20		

Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated interim condensed statement of changes in equity for the six months ended June 30, 2018 - (review and unaudited)

	Capital		Statutory reserve		Voluntary reserve		Retained earnings		Total	
	JD		JD		JD		Realized	Unrealized	JD	JD
For the six month ended June 30, 2018										
Balance as at January 1, 2018	15,000,000	-	3,861,856	-	4,892,472	-	11,824,159	121,444	11,945,603	35,699,931
Distributed dividends	-	-	-	-	-	-	(3,000,000)	-	(3,000,000)	(3,000,000)
Comprehensive income	-	-	-	-	-	-	4,283,772	95,598	4,381,370	4,381,370
Balance as at June 30, 2018	15,000,000	-	3,861,856	-	4,892,472	-	13,109,931	217,042	13,326,973	37,081,301
For the six month ended June 30, 2017										
Balance as at January 1, 2017	15,000,000	-	3,861,856	-	4,892,472	-	11,734,013	307,467	12,041,480	35,795,808
Distributed dividends	-	-	-	-	-	-	(3,750,000)	-	(3,750,000)	(3,750,000)
Comprehensive income	-	-	-	-	-	-	3,195,665	(138,471)	3,057,194	3,057,194
Balance as at June 30, 2017	15,000,000	-	3,861,856	-	4,892,472	-	11,179,678	168,996	11,348,674	35,103,002

Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

Consolidated statement of cash flows for the six months ended June 30, 2018 - (review and unaudited)

	June 30, 2018	June 30, 2017
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES	JD	JD
Profit before tax	5,626,566	4,068,610
Adjustments for:		
Depreciation	572,195	389,528
Change in fair value of financial assets through profit or loss	(95,598)	138,471
Doubtful debts	850,000	850,000
Changes in operating assets and liabilities:		
Checks under collection	(66,236)	290
Stationery and consumables inventory	15,258	22,409
Financial assets at fair value through profit or loss	-	(44,435)
Other debit balances	179,535	118,076
Student and trade receivables	(783,891)	(1,357,053)
End of service provision	(1,087)	(1,384)
Other credit balances	(385,288)	(451,181)
Trade payables	(409,389)	(610,432)
Deferred revenues	(1,828,574)	(1,651,771)
	3,673,491	1,471,128
Income tax paid	(1,176,375)	(1,430,856)
Net cash from operating activities	2,497,116	40,272
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property and equipment	(477,251)	(339,523)
Net cash from investing activities	(477,251)	(339,523)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Bank overdraft	756,790	2,239,511
Distributed dividends	(3,000,000)	(3,750,000)
Net cash from financing activities	(2,243,210)	(1,510,489)
Net change in cash and cash equivalents	(223,345)	(1,809,740)
Cash and cash equivalents - beginning of period	232,474	2,316,858
Cash and cash equivalents - end of period	9,129	507,118

Alisra for Education and Investment Company
Public Shareholding Company
Amman-The Hashemite Kingdom of Jordan

Notes to the financial statements

1. Legal status and activity

- The following is the legal status of the parent company and its subsidiary:

Name	Legal status	Registry date	Registry No.	Main objectives
Alisra for Education and Investment Company	Public Shareholding Company	August 3, 2004	350	Establishment and building private university in the Kingdom under the name of Isra University, teaches topics approved by the Ministry of Higher Education, and any other work related to this agreement stipulated in the memorandum of association
Al Fareed Investment Company	Limited Liability Company	April 24, 2005	10027	Investment in the fields of tourism, agricultural and commercial

- The Company's Board of Directors approved the financial statements in its meeting held on July 26, 2018.

2. Financial statements preparation Frame work and significant accounting policies

- The consolidated interim condensed financial information for the Company were prepared according to International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting".
- Accounting policies used in preparing the consolidated interim condensed financial statement are consistent with those policies used in preparing the financial statements for the year ended December 31, 2017.

3. Subsidiary

The consolidated interim condensed financial statement includes the financial statement of the subsidiary as of June 30, 2018 as follows:

Name	Legal status	Paid in capital	Ownership	Total assets	Total liabilities	Profit period	Accumulated losses
			percentage				
		JD	%	JD	JD	JD	JD
Al Fareed Investment Company	Limited Liability Company	5,000,000	100	6,062,686	2,372,627	152,431	(1,421,797)

4. Investment property

Investment property has been estimated by a real estate appraiser for the amount of JD 18,499,263 on February 8, 2016.

5. Student and trade receivables

	June 30, 2018	December 31, 2017
	JD	JD
Students receivable	23,260,275	21,928,719
Other receivables	204,327	495,532
Checks under collection	305,054	561,514
Less: allowance for doubtful receivables	(10,621,000)	(9,771,000)
Net	13,148,656	13,214,765