

التاريخ: 2018/10/28

الرقم: م إ 2018/50

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمون

تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم البيانات المالية الربع سنوية لشركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية باللغة

العربية والإنجليزية كما في 2018/9/30، لإجراء اللازم وإيداعها في ملف الشركة.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة

الدكتور حسان عبد الحليم بدران



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
٢٩ تموز ٢٠١٨
4906
31222
299611

نسخة:

- مركز إيداع الأوراق المالية.
- بورصة عمان.

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة

الفهرس

<u>صفحة</u>	
٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣	- بيان المركز المالي المرحلي
٤	- بيان الدخل الشامل المرحلي
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي
٦	- بيان التدفقات النقدية المرحلي
١٠ - ٧	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة



تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

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

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وبيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية المختصرة. إن إجراءات المراجعة نقل 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 البيانات المالية، فإننا لا نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

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

المهنيون العرب

إبراهيم حمودة
إجازة رقم (٦٠٦)



عمان في ٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٧ (مدققة)	٣٠ أيلول ٢٠١٨ (غير مدققة)	
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
٢٥,٣٣١,٤٥٠	٢٥,٥٦٥,٦٤٦	الممتلكات والمعدات
٩٩,٦٦١	٩٩,٦٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١٨١,٤٩٥	٦٤٤,٢٤٤	مشاريع تحت التنفيذ
٢٥,٦١٢,٦٠٦	٢٦,٣٠٩,٥٥١	مجموع الموجودات غير المتداولة
		الموجودات المتداولة
٥٣٢,٤٤٠	٤٢٧,٨١٦	أرصدة مدينة أخرى
١,٦٧٤,٤٠٨	٢,٤١١,٨٨٥	ذمم مدينة
١٠٠,٢١٣	٤٥,٦١٢	شيكات برسم التحصيل
٢,٩٢٦,٩٢٢	٧٠,٩٥٦	النقد وما في حكمه
٥,٢٣٣,٩٨٣	٢,٩٥٦,٢٦٩	مجموع الموجودات المتداولة
٣٠,٨٤٦,٥٨٩	٢٩,٢٦٥,٨٢٠	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به والمدفوع
٣,٧٥٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠	احتياطي إجباري
٤,٣٥٢,٨٧٣	١,٦٠١,٠١٦	أرباح مرحلة
٢٣,١٠٢,٨٧٣	٢٠,٣٥١,٠١٦	مجموع حقوق الملكية
		المطلوبات
-	٧٣٦,٧٥٤	تسهيلات إئتمانية
١,٢٧٤,٢٦٢	١,٠٤٣,٣٩٥	ذمم دائنة
-	٦٤٩,٩٩٦	شيكات آجلة
٣,٢٧٧,٣٤٢	٢,٠٣٥,٥١٧	أرصدة دائنة أخرى
٣,١٩٢,١١٢	٤,٤٤٩,١٤٢	إيرادات مقبوضة مقدماً
٧,٧٤٣,٧١٦	٨,٩١٤,٨٠٤	مجموع المطلوبات
٣٠,٨٤٦,٥٨٩	٢٩,٢٦٥,٨٢٠	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

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

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في		لثلاثة أشهر المنتهية في		
٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
١٣,٦٠٢,٤٦٢	١١,٩٠٩,١١٠	٣,٣٥٨,٣٢١	٢,٩٧٢,٠٨٤	رسوم الساعات
٤٤٣,٤٢١	٤٥٩,٠٤٦	١٢٤,٣٥٠	١٢٢,٣١٧	إيرادات أخرى
١٤,٠٤٥,٨٨٣	١٢,٣٦٨,١٥٦	٣,٤٨٢,٦٧١	٣,٠٩٤,٤٠١	مجموع الإيرادات
(١٠,٦٩٩,٨٥٢)	(٩,٩٨٩,١٢٣)	(٣,٤٩٨,٥٩٢)	(٣,٢٥٢,١٢٨)	مصاريف إدارية
(٥٤٥,٧٥١)	(٥٤٦,٩٥٥)	(١٨٧,٩١٣)	(١٨٣,٥٨٦)	استهلاكات
٢٠,٥٨٥	٥٢,٤٢٢	(٤,٨٤٥)	١٠,٢٨٣	إيرادات ومصاريف أخرى
-	(٧٤,٣٢٢)	-	(٥٩,٦٧٣)	مصاريف تمويل
٢,٨٢٠,٨٦٥	١,٨١٠,١٧٨	(٢٠٨,٦٧٩)	(٣٩٠,٧٠٣)	ربح (خسارة) الفترة قبل الضريبة
(٥٦٤,١٧٣)	(٣٦٢,٠٣٥)	٤١,٧٣٦	٧٨,١٤١	ضريبة دخل الفترة
٢,٢٥٦,٦٩٢	١,٤٤٨,١٤٣	(١٦٦,٩٤٣)	(٣١٢,٥٦٢)	الربح (الخسارة) والدخل الشامل للفترة
٠,١٥٠	٠,٠٩٧	(٠,٠١١)	(٠,٠٢١)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من الربح (الخسارة) للفترة

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

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي (غير مدققة)

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	احتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٢٣,١٠٢,٨٧٣	٤,٣٥٢,٨٧٣	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٤,٢٠٠,٠٠٠)	(٤,٢٠٠,٠٠٠)	-	-	أرباح موزعة
١,٤٤٨,١٤٣	١,٤٤٨,١٤٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢٠,٣٥١,٠١٦	١,٦٠١,٠١٦	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/٩/٣٠
٢٣,٥٥٢,٠٦٢	٤,٨٠٢,٠٦٢	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/١/١
(٤,٨٠٠,٠٠٠)	(٤,٨٠٠,٠٠٠)	-	-	أرباح موزعة
٢,٢٥٦,٦٩٢	٢,٢٥٦,٦٩٢	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٢١,٠٠٨,٧٥٤	٢,٢٥٨,٧٥٤	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٧/٩/٣٠

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

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي (غير مدققة)
(بالدينار الأردني)

٣٠ أيلول ٢٠١٧	٣٠ أيلول ٢٠١٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
٢,٢٥٦,٦٩٢	١,٤٤٨,١٤٣	ربح الفترة
٥٤٥,٧٥١	٥٤٦,٩٥٥	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
١٣٣,١٢٨	٥٤,٦٠١	شيكات برسم التحصيل
(٧٧٦,٦٧٢)	(٧٣٧,٤٧٧)	ذمم مدينة
١٠٦,١٧٥	١٠٤,٦٢٤	أرصدة مدينة أخرى
(٥٧٤,٢٢٦)	(٢٣٠,٨٦٧)	ذمم دائنة
-	٦٤٩,٩٩٦	شيكات أجلة
١,٢٤٢,٧٦٤	١,٢٥٧,٠٣٠	إيرادات مقبوضة مقدما
(١,١٩١,٨٨٢)	(١,٢٤١,٨٢٥)	أرصدة دائنة أخرى
١,٧٤١,٧٣٠	١,٨٥١,١٨٠	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الاستثمار
(٤٩١,٤٥٧)	(٧٨١,١٥١)	الممتلكات والمعدات
-	(٤٦٢,٧٤٩)	مشاريع تحت التنفيذ
(٤٩١,٤٥٧)	(١,٢٤٣,٩٠٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات الإستثمار
		التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
-	٧٣٦,٧٥٤	تسهيلات إئتمانية
(٤,٨٠٠,٠٠٠)	(٤,٢٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(٤,٨٠٠,٠٠٠)	(٣,٤٦٣,٢٤٦)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في عمليات التمويل
(٣,٥٤٩,٧٢٧)	(٢,٨٥٥,٩٦٦)	التغير في النقد وما في حكمه
٤,٩٨٩,٦١٩	٢,٩٢٦,٩٢٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٤٣٩,٨٩٢	٧٠,٩٥٦	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

١ . عام

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

ومن غايات الشركة ما يلي :

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

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

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢٢ تشرين الأول ٢٠١٨.

٢ . ملخص لأهم الأسس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية المرحلية المختصرة والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

التغير في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة متفقة مع تلك التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧، باستثناء أن الشركة قامت بتطبيق التعديلات التالية اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨:

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الأدوات المالية

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) "الأدوات المالية" :- الاعتراف والقياس - اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠١٨ لجميع الجوانب المحاسبية الثلاثة المتعلقة بالأدوات المالية : التصنيف والقياس والتدني في القيمة ومحاسبة التحوط.

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) الصادر عام ٢٠٠٩، وكان التطبيق المبني للمرحلة الأولى من المعيار في ١ كانون الثاني ٢٠١١، وقد قامت الشركة بتطبيقه بأثر رجعي وبما يتماشى مع معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) "الأدوات المالية"، هذا ولم تقم الشركة بتعديل أرقام المقارنة.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) يتطلب من الشركة تسجيل مخصص خسائر إنتمانية متوقعة على جميع أدوات الدين بالكلفة المطفأة.

التدني في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة باحتساب التدني في قيمة الموجودات المالية وفقاً لنموذج الخسائر الإنتمائية المتوقعة والذي يتضمن ثلاث مراحل للإعتراف بالإنخفاض في قيمة الإنتمان والتي تعتمد على التغيرات في جودة إنتمان الموجودات المالية منذ الإعتراف الأولي بها، وتنتقل الموجودات بين هذه المراحل وفقاً للتغيرات في الجودة الإنتمائية وذلك كما يلي:

المرحلة الأولى: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية عند بداية الإعتراف بها والتي لم تتعرض لزيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان منذ بداية الإعتراف الأولي بها أو أنها ذات مخاطر إنتمائية منخفضة، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الإنتمائية المتوقعة لهذه الموجودات لفترة (١٢) شهر والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة في غضون (١٢) شهر، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية لأداة الدين دون خصم قيمة مخصص التدني.

المرحلة الثانية: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان بعد بداية الاعتراف الأولي ولا يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، حيث يتم الاعتراف بالخسائر الإنتمائية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر أداة الدين والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم الاستمرار بإحتساب الفائدة/العائد على إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية دون خصم قيمة مخصص التدني.

المرحلة الثالثة: تتضمن هذه المرحلة الموجودات المالية التي تعرضت لزيادة كبيرة في مخاطر الإنتمان بعد بداية الاعتراف الأولي و يوجد دليل موضوعي على إنخفاض قيمتها، يتم الاعتراف بالخسائر الإنتمائية المتوقعة لهذه الموجودات لكامل عمر الأصل والتي تنتج من أحداث عدم الإنتظام المحتملة على مدار العمر للأداة المالية، وفي هذه المرحلة يتم إحتساب الفائدة/العائد على صافي القيمة الدفترية للأداة المالية بعد خصم قيمة مخصص التدني.

معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) الإيرادات من العقود مع العملاء

يحل معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم (١١) "عقود الإنشاءات"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم (١٨) "الإيرادات"، والتفسيرات ذات الصلة وينطبق على جميع إيرادات عقود العملاء، ما لم تكن هذه العقود في نطاق المعايير الأخرى. إن المبدأ الأساسي لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) هو أنه يجب على الشركة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل السلع أو الخدمات الموعود بها للعميل بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. وعلى وجه التحديد، يقدم المعيار منهجاً من خمس خطوات لإثبات الإيرادات:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل .
- الخطوة ٢: تحديد إلتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٣: تحديد سعر البيع.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر لبيع إلتزامات الأداء في العقد.
- الخطوة ٥: الإعتراف بالإيراد عندما تستوفي (أو لدى إستيفاء) المنشأة إلتزام الأداء.

يتطلب المعيار من الشركات استخدام التقديرات، مع الأخذ بعين الإعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة عند تطبيق خطوات الإعتراف بالإيراد. كما يحدد المعيار المعالجة المحاسبية المتعلقة بالتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المباشرة المرتبطة بتنفيذ العقد.

قامت الشركة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بطريقة التطبيق المعدل بأثر رجعي، إن أثر تطبيق المعيار غير جوهري، والسياسة المحاسبية للاعتراف بالإيرادات هي كما يلي:

(١) بيع البضائع:

عادة ما تتضمن عقود بيع البضائع لدى الشركة التزامات تنفيذ. هذا وقد إستنتجت الشركة أنه يجب الاعتراف بإيرادات بيع البضائع عند نقطة معينة من الزمن في الوقت الذي يتم فيه نقل السيطرة على الأصل إلى العميل عند تسليم البضائع. لم ينتج عن تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) أي أثر على توقيت التحقق من الإيرادات.

المبلغ المتغير:

تتضمن بعض عقود بيع البضائع حق الإرجاع وخصم الكميات للعملاء . قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، قامت الشركة بالإعتراف بإيرادات البيع بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو المستحق مطروحاً منه مردودات المبيعات وخصم الكميات. في حالة عدم إمكانية قياس الإيرادات بشكل موثوق، تقوم الشركة بتأجيل تسجيل الإيرادات لحين إمكانية قياسها بشكل موثوق. بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، فإن حق الإرجاع وخصم الكميات يؤدي إلى وجود مبلغ متغير. يتم تقدير المبلغ المتغير عند بداية العقد ويتم تأجيله لحين التأكد منه.

(٢) تقديم الخدمات :

بموجب معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥)، ستستمر الشركة بالإعتراف بالإيرادات من الخدمات مع مرور الوقت وحسب الإنجاز بطريقة مشابهة للسياسة المحاسبية السابقة، حيث أن العمل يقوم بإستلام وإستخدام الميزات والخدمات المقدمة من قبل الشركة في نفس الوقت.

(٣) دفعات مقدمة من العملاء :

بشكل عام، تقوم الشركة بتحصيل دفعات قصيرة الأجل مقدمة من عملائها. إلا أنه وفي بعض الأحيان، تقوم الشركة بتحصيل دفعات طويلة الأجل مقدمة من عملائها. وفي هذه الحالة تقوم الشركة بإظهار هذه الدفعات كإيرادات مؤجلة في بيان المركز المالي قبل تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥).

عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم (١٥) بما يتعلق بالدفعات المقدمة قصيرة الأجل، لن تقوم الشركة بتعديل سعر البيع المتفق عليه نتيجة تمويل أي جزء من العقد إذا كان بإعتقاد الشركة أن الفترة ما بين دفع العمل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها للعميل لا تتجاوز السنة من تاريخ العقد. أما إذا كانت الفترة ما بين دفع العمل للمبالغ المستحقة وتسليم البضائع أو الخدمات المتفق عليها أكثر من سنة، تقوم الشركة بتعديل الفروقات الزمنية للقيمة العادلة بسعر البيع المتفق عليه.

تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم
قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بإصدار تعديلات على معيار التقارير المالية الدولي رقم (٢) - الدفع على أساس الأسهم - بحيث تشمل هذه التعديلات ثلاثة أمور رئيسية : تأثير شروط الإستحقاق على قياس معاملة الدفع على أساس الأسهم مقابل النقد، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع خيار التسوية مقابل التزامات الضريبة، ومحاسبة التعديلات على أحكام وشروط معاملة الدفع على أساس الأسهم التي تغير تصنيفها من معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل النقد إلى معاملة دفع على أساس الأسهم مقابل أدوات حقوق الملكية. عند تطبيق التعديلات لا يجب على الشركة تعديل الفترات السابقة، ولكن يسمح بتطبيقها بأثر رجعي إذا تم تطبيق جميع التعديلات الثلاثة والأمور الأخرى.
لم ينتج أي أثر عن تطبيق هذه التعديلات على البيانات المالية المرحلية المختصرة للشركة.

استخدام التقديرات

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

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الانتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتمادا على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الانتاجية المتوقعة في المستقبل، ويتم اخذ خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل المرحلي.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطينة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءا على أعمار البضاعة في المخازن.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة خسائر تدني الموجودات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولي رقم (٩) حيث تتطلب هذه العملية إستخدام العديد من الفرضيات والتقديرات عند إحتساب التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات ونسب التعثر وأرصدة الموجودات المالية عند التعثر وتحديد فيما إذا كان هناك زيادة في درجة المخاطر الائتمانية للموجودات المالية.

٣. ضريبة الدخل

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٤.
- لم يتم تسوية الوضع الضريبي لعامي ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ حيث يوجد قضية في المحكمة.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي لعامي ٢٠١٥، ٢٠١٦ و ٢٠١٧ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل وتعديلاته.

٤. القيمة العادلة

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

تستخدم الشركة الترتيب التالي لغايات تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية:

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

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

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

٣٠ أيلول ٢٠١٨	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	-	-	٩٩,٦٦١	٩٩,٦٦١
٣١ كانون الأول ٢٠١٧	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	-	-	٩٩,٦٦١	٩٩,٦٦١

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

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 September 2018

**Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company**

Contents

	<u>Page</u>
- Report on review of condensed interim financial statements	2
- Interim statement of financial position	3
- Interim statement of comprehensive income	4
- Interim statement of changes in equity	5
- Interim statement of cash flows	6
- Notes to the condensed interim financial statements	7 - 10



Arab Professionals
The Home of Excellence

Arab Professionals
Independent Member of Geneva Group International
P.O.Box: 921879 Amman 11192 Jordan
T +(962) 6 5151125
F +(962) 6 5151124
Email: arabprof@apcjordan.com

Report on Review of Condensed Interim Financial Statements

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

Introduction

We have reviewed the accompanying condensed interim financial statements of Philadelphia Int'l Educational Investments Company, comprising the interim statement of financial position as at 30 September 2018 and the related interim statement of comprehensive income, interim statement of changes in equity and interim statement of cash flows for the nine months period then ended and the notes about condensed interim financial statements. Management is responsible for the preparation and presentation of this condensed interim financial statement in accordance with International Accounting Standard number (34) "Interim Financial Reporting". Our responsibility is to express a conclusion on this condensed interim financial statements based on our review.

Scope of Review


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

Conclusion

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

22 October 2018
Amman - Jordan




Arab Professionals
Ibrahim Hammoudeh
(License No. 606)

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Financial Position
(In Jordanian Dinar)

	30 September 2018 (Unaudited)	31 December 2017 (Audited)
Assets		
Non – current assets		
Property and equipment	25,565,646	25,331,450
Financial assets measured at fair value through other comprehensive income	99,661	99,661
Projects under construction	644,244	181,495
Total non – current Assets	<u>26,309,551</u>	<u>25,612,606</u>
Current assets		
Other assets	427,816	532,440
Accounts receivable	2,411,885	1,674,408
Checks under collection	45,612	100,213
Cash and cash equivalents	70,956	2,926,922
Total current assets	<u>2,956,269</u>	<u>5,233,983</u>
Total assets	<u>29,265,820</u>	<u>30,846,589</u>
Equity and liabilities		
Equity		
Paid – in capital	15,000,000	15,000,000
Statutory reserve	3,750,000	3,750,000
Retained earnings	1,601,016	4,352,873
Total equity	<u>20,351,016</u>	<u>23,102,873</u>
Liabilities		
Bank facilities	736,754	-
Accounts payable	1,043,395	1,274,262
Deferred checks	649,996	-
Other liabilities	2,035,517	3,277,342
Unearned revenues	4,449,142	3,192,112
Total liabilities	<u>8,914,804</u>	<u>7,743,716</u>
Total equity and liabilities	<u>29,265,820</u>	<u>30,846,589</u>

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

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Comprehensive Income (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	For the three months ended		For the nine months ended	
	30 September 2018	30 September 2017	30 September 2018	30 September 2017
Revenues				
Net tuition revenue	2,972,084	3,358,321	11,909,110	13,602,462
Other revenues	122,317	124,350	459,046	443,421
Total revenues	3,094,401	3,482,671	12,368,156	14,045,883
Administrative expenses	(3,252,128)	(3,498,592)	(9,989,123)	(10,699,852)
Depreciation	(183,586)	(187,913)	(546,955)	(545,751)
Other revenues and expenses	10,283	(4,845)	52,422	20,585
Finance expenses	(59,673)	-	(74,322)	-
Profit (loss) for the period before income tax	(390,703)	(208,679)	1,810,178	2,820,865
Income tax for the period	78,141	41,736	(362,035)	(564,173)
Total comprehensive income (loss) for the period	(312,562)	(166,943)	1,448,143	2,256,692
 Basic and diluted earnings (loss) per share	 (0.021)	 (0.011)	 0.097	 0.150

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

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Changes in Equity (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid - in capital</u>	<u>Statutory reserve</u>	<u>Retained earnings</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2018	15,000,000	3,750,000	4,352,873	23,102,873
Dividends paid	-	-	(4,200,000)	(4,200,000)
Total comprehensive income for the period	-	-	1,448,143	1,448,143
Balance at 30 September 2018	15,000,000	3,750,000	1,601,016	20,351,016
Balance at 1 January 2017	15,000,000	3,750,000	4,802,062	23,552,062
Dividends paid	-	-	(4,800,000)	(4,800,000)
Total comprehensive income for the period	-	-	2,256,692	2,256,692
Balance at 30 September 2017	15,000,000	3,750,000	2,258,754	21,008,754

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

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Interim Statement of Cash Flows (Unaudited)

(In Jordanian Dinar)

	30 September 2018	30 September 2017
Operating activities		
Profit for the period	1,448,143	2,256,692
Depreciation	546,955	545,751
Change in working capital		
Checks under collection	54,601	133,128
Accounts receivable	(737,477)	(776,672)
Other assets	104,624	106,175
Accounts payable	(230,867)	(574,226)
Deferred checks	649,996	-
Unearned revenues	1,257,030	1,242,764
Other liabilities	(1,241,825)	(1,191,882)
Net cash flows from operating activities	<u>1,851,180</u>	<u>1,741,730</u>
Investing activities		
Property and equipment	(781,151)	(491,457)
Projects under construction	(462,749)	-
Net cash flows used in investing activities	<u>(1,243,900)</u>	<u>(491,457)</u>
Financing activities		
Bank facilities	736,754	-
Dividends paid	(4,200,000)	(4,800,000)
Net cash flows from financing activities	<u>(3,463,246)</u>	<u>(4,800,000)</u>
Change in cash and cash equivalents	(2,855,966)	(3,549,727)
Cash and cash equivalents, beginning of the year	<u>2,926,922</u>	<u>4,989,619</u>
Cash and cash equivalents, end of the period	<u>70,956</u>	<u>1,439,892</u>

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

Philadelphia Int'l Educational Investments Company
Public Shareholding Company
Notes to the Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
30 September 2018

(In Jordanian Dinar)

1 . General

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

The company's main objectives are the following:

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

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

The condensed interim financial statements have been approved for issue by the Company's Board of Directors on 22 October 2018.

2. Summary of significant accounting policies

Basis of Preparation

The condensed interim financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Accounting Standard (34) "Interim Financial Reporting". They do not include all of the information required in annual financial statements in accordance with IFRSs, and should be read in conjunction with the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2017.

The condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost basis.

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

Changes in Accounting Policies

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed financial statements are consistent with those followed in preparation of the Company's annual financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of new standards effective as at 1 January 2018:

IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 Financial Instruments replaces IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement for annual periods beginning on or after 1 January 2018, bringing together all three aspects of the accounting for financial instruments: classification and measurement; impairment; and hedge accounting.

The Company had previously implemented the first phase of IFRS 9 as issued during 2009. The date of initial implementation of the first phase of IFRS 9 was 1 January 2011.

The standard eliminates the use of the IAS 39 incurred loss impairment model approach, uses the revised hedge accounting framework, and the revised guidance on the classification and measurement requirements.

Impairment of financial assets

The Company has changed the loan loss impairment method by replacing IAS 39's incurred loss approach with an expected credit loss approach as described by the provisions of IFRS 9.

The expected credit loss allowance is based on the credit losses expected to arise over the life of the asset (the lifetime expected credit loss), unless there has been no significant increase in credit risk since origination, in which case, the allowance is based on the 12 months' expected credit loss.

The 12 months' expected credit loss is the portion of lifetime expected credit loss that represent the expected credit loss that result from default events on a financial instrument that are possible within the 12 months after the reporting date.

The Company has established a policy to perform an assessment, at the end of each reporting period, of whether a financial instrument's credit risk has increased significantly since initial recognition, by considering the change in the risk of default occurring over the remaining life of the financial instrument.

Based on the above process, the Company groups its assets that are subject to impairment test into Stage 1, Stage 2, and Stage 3 as described below:

Stage 1: Includes financial instruments that have not deteriorated significantly in credit quality since initial recognition or that has low credit risk at the reporting date. At this stage, a 12-month expected credit losses are recognized and interest revenue is calculated on the gross carrying amount of the asset.

Stage 2: Includes financial instruments that have deteriorated significantly in credit quality since initial recognition but that do not have objective evidence of a credit loss event. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is still calculated on the asset's gross carrying amount.

Stage 3: Includes financial instrument that have objective evidence of impairment at the reporting date. At this stage, a lifetime expected credit losses are recognized Interest revenue is calculated on the net carrying amount (i.e. reduced for expected credit losses).

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 supersedes IAS 11 Construction Contracts, IAS 18 Revenue and related Interpretations and it applies to all revenue arising from contracts with customers, unless those contracts are in the scope of other standards.

The core principle of IFRS 15 is that the Company should recognize revenue to depict the transfer of promised goods or services to customers in an amount that reflects the consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those goods or services. Specifically, the standard introduces a 5 - step approach to revenue recognition:

Step 1: Identify the contract(s) with a customer.

Step 2: Identify the performance obligations in the contract.

Step 3: Determine the transaction price.

Step 4: Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract.

Step 5: Recognise revenue when (or as) the Company satisfies a performance obligation.

The standard requires entities to exercise judgment, taking into consideration all of the relevant facts and circumstances when applying each step of the model to contracts with their customers.

The standard also specifies the accounting for the incremental costs of obtaining a contract and the costs directly related to fulfilling a contract.

The effect of adopting IFRS 15 did not have a material impact on the Company's condensed interim financial statements.

The Company's policy for revenue recognition changed as detailed below:

(a) Sale of goods

The Company's contracts with customers for the sale of goods generally include performance obligation. The Company has concluded that revenue from sale of goods should be recognised at the point in time when control of the asset is transferred to the customer, generally on delivery of the equipment/goods. Therefore, the adoption of IFRS 15 did not have an impact on the timing of revenue recognition.

Variable consideration

Some contracts for the sale of goods provide customers with a right of return and volume rebates. Prior to the adoption of IFRS 15, the Company recognised revenue from the sale of goods measured at the fair value of the consideration received or receivable, net of returns and volume rebates. If revenue could not be reliably measured, the Company deferred revenue recognition until the uncertainty was resolved.

Under IFRS 15, rights of return and volume rebates give rise to variable consideration. The variable consideration is estimated at contract inception and constrained until the associated uncertainty is subsequently resolved.

(b) Rendering of services

Under IFRS 15, the Company concluded that revenue from services will continue to be recognised over time, using an input method to measure progress towards complete satisfaction of the service similar to the previous accounting policy, because the customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company.

(c) Advances received from customers

Upon the adoption of IFRS 15, for short-term advances, the Company used the practical expedient. As such, the Company will not adjust the promised amount of the consideration for the effects of a financing component in contracts, where the Company expects, at contract inception, that the period between the time the customer pays for the good or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer will be one year or less. If the period between the time the customer pays for the goods or service and when the Company transfers that promised good or service to the customer is more than one year, the Company shall adjust the promised amount of consideration for the effects of the time value of money.

Amendments to IFRS 2 Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions

The IASB issued amendments to IFRS 2 Share-based Payment that address three main areas: the effects of vesting conditions on the measurement of a cash-settled share-based payment transaction, the classification of a share-based payment transaction with net settlement features for withholding tax obligations; and accounting where a modification to the terms and conditions of a share-based payment transaction changes its classification from cash settled to equity settled. On adoption, entities are required to apply the amendments without restating prior periods, but retrospective application is permitted if elected for all three amendments and other criteria are met.

These amendments do not have any impact on the Company's condensed interim financial statements.

Use of estimates

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

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

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

3 . Income tax

- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to the year 2014 but there is pending case in the court for the years 2008 and 2009.
- The income tax returns for the years 2015, 2016 and 2017 has 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 tax provision for the nine months ended at 30 September 2018 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

4 . Fair value

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

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

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

30 September 2018	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	99,661	99,661
31 December 2017	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	99,661	99,661

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