



Zarka Educational &  
Investment Co.  
Zarka - Jordan

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
الزرقاء - الأردن

No.: \_\_\_\_\_

Date : \_\_\_\_\_

الرقم : ٨١٧ / ١٦ / ٢٠١٨

التاريخ : ١٨ / ٩ / ٢٠١٨

السادة بورصة عمان المحترمين

الموضوع: القوائم المالية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

أرفق لكم طياً القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة للتسعة شهور المنتهية  
في 30 أيلول 2018

"وتفضلو بقبول فائق الاحترام"

مدير عام الشركة

حسين غازي الشباطات



بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان  
٢٠ تموز ٢٠١٨

الرقم التسلسلي: 31051  
رقم الملف: 11/6/18  
الجهة المختصة: 11/6/18

نسخة: المالية

نسخة: الملف س.ع/2

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة و تقرير المراجعة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

صفحة	فهرس
١	تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة
٢	قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة
٣	قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة
٥	قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة
٦ - ٢١	إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة

## تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين  
شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة الزرقاء للتعليم والاستثمار (وهي شركة اردنية مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ والقوائم المرحلية الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءا لا يتجزأ من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل الى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة بناء على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا باجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تشمل عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية على اجراء استفسارات بشكل اساسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية واجراءات مراجعة أخرى. ان نطاق اعمال المراجعة أقل الى حد كبير من نطاق اعمال التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، ولذلك فهي لا تمكننا من الحصول على تأكيدات حول كافة الأمور الهامة التي من الممكن تحديدها من خلال أعمال التدقيق، وعليه فاننا لا نبدي رأي حولها.

### النتيجة

بناء على مراجعتنا لم يصل الى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية الموحدة المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤.

غوشه وشركاه  
سنان غوشه  
اجازة مزاوله رقم (٥٨٠)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٢٧ تشرين الأول ٢٠١٨

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
٤٣,٣١٧,٥٠٥	٤٣,٢٤٠,٧٩٣	٤	ممتلكات ومعدات
٣٥٠,٠٨١	٣٩٥,٥١٣		مشاريع تحت التنفيذ
٤٣,٦٦٧,٥٨٦	٤٣,٦٣٦,٣٠٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٨٢٧,٠٥٠	٩١٧,٣٣٣		مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى
٤٠٦,٣٤٥	٥٤٨,٥٥٩		مخزون
٣,٩١١,٥٨٣	٣,٠٤٧,٩٧٧	٥	إيرادات مستحقة القبض
٤٦٧,٩٧٠	٨٨٤,٣٤٩		منينون وشيكات برسم التحصيل
٧٥,٩٠٦	٧٥,٩٧٤		موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,٩٨٢,٣٢٦	١,١١٧,٣٨٩		نقد وما في حكمه
٧,٦٧١,١٨٠	٦,٥٩١,٥٨١		مجموع الموجودات المتداولة
٥١,٣٣٨,٧٦٦	٥٠,٢٢٧,٨٨٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٣,٩٥٦,٥٢٩	٣,٩٥٦,٥٢٩		إحتياطي إجباري
٥,١٤٣,٩٨٥	٥,١٤٣,٩٨٥		إحتياطي إختياري
٤,٧٧٠,٦٠٤	٤,٧٧٠,٦٠٤		إحتياطي خاص
٦٠٢,٧٢٦	٨٥٠,٧٨٥		أرباح مدورة
٣٠,٩٧٣,٨٤٤	٣١,٢٢١,٩٠٣		مجموع حقوق الملكية
٥,٣٨٩,٦٣١	٤,٩٤٩,٢٤٠	٦	إيرادات مقبوضة مقدما ومؤجلة
			مطلوبات غير متداولة
٧,٧١١,٧٩٩	٦,٤٤٨,٨٩١	٧	أوراق دفع طويلة الأجل
٧,٧١١,٧٩٩	٦,٤٤٨,٨٩١		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٩٧٦,٠٧٩	٩٩٧,٨١٠		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
١,٠٣١,٠٦٢	١,٠٣٤,١٧٩		أمانات مختلفة
١,١٥٠,٧٣٤	١,٨٥٦,٣٧٦		دائنون وشيكات اجله
٤,١٠٥,٦١٧	٣,٧١٩,٤٨٨	٧	الجزء المتداول من أوراق دفع طويلة الأجل
٧,٢٦٣,٤٩٢	٧,٦٠٧,٨٥٣		مجموع المطلوبات المتداولة
٥١,٣٣٨,٧٦٦	٥٠,٢٢٧,٨٨٧		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

للفترة المرحلية				من بداية العام حتى
من ١ تموز ٢٠١٨ من ١ تموز ٢٠١٧				
ايضاح حتى ٣٠ ايلول ٢٠١٨ حتى ٣٠ ايلول ٢٠١٧				
				الإيرادات التشغيلية:
٢,٨٨٢,٨٠٥	٢,٧٠٢,٥٤٩	١٣,٩٢٥,١٠٤	١٣,٦٣٤,٨٠٨	إيرادات رسوم دراسية ونقل طلاب
٧٥,٨٤٣	٦٥,٧٦٢	٣٣٩,٦٤٨	٤٤٤,٤١٣	إيرادات مرافق الجامعة والمدارس
٢٤,٦٣٥	٢٣,٩١٧	٧٣,٩٠٤	٧١,٧٥١	إيرادات إيجار / ضمان المحطة
٧٨,١٨١	١٣,٤٨١	١٢٦,٣٩٧	٤١,٥٤٣	إيرادات تشغيلية أخرى
٣,٠٦١,٤٦٤	٢,٨٠٥,٧٠٩	١٤,٤٦٥,٠٥٣	١٤,١٩٢,٥١٥	اجمالي الإيرادات التشغيلية
				المصاريف التشغيلية :
(٢,٧٦١,١٥٤)	(٢,٧٤٧,٨٣٤)	(٨,٠٨٩,٤٥٢)	(٧,٨٩٧,٣١٤)	رواتب وأجور وملحقاتها
(٧٧٩,١٥٤)	(٦٧٩,٩٠٥)	(٢,٥٠٦,٨١١)	(٢,٠٢٢,٦٧٣)	استهلاكات
(٢٩,٥٥٦)	(٤٥,٣٠٣)	(٦٦,٧٨١)	(٩٣,٠٩٣)	تأمين صحي للطلاب
(١٩٦,٥٥٢)	(٩٠,١٨٤)	(٤٨١,٩٧٥)	(٣٤٧,٥٩٧)	صيانة ولوازم مستهلكة
(١١١,٧٧٩)	(٦٨,١٤٤)	(٤٨٦,٠٥٦)	(٤٢٩,٣١١)	كهرباء ومياه ومحروقات
(٩١١,٤٥٤)	(٧٢٦,٩٨٤)	(٢,٤٢٧,٦٦٢)	(٢,٤٤٠,٨٤١)	مصاريف إدارية وتشغيلية
(٤,٧٨٩,٦٤٩)	(٤,٣٥٨,٣٥٤)	(١٤,٠٥٨,٧٣٧)	(١٣,٢٣٠,٨٢٩)	اجمالي المصاريف التشغيلية
(١,٧٢٨,١٨٥)	(١,٥٥٢,٦٤٥)	٤٠٦,٣١٦	٩٦١,٦٨٦	صافي الربح التشغيلي
				ارباح غير متحققة من موجودات مالية محددة
(١,٨٧٣)	٨٣١	٦٨	١٠,٤٦٧	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١٧,٢٥٣	١,٤٧٤	٤٣,٠٣٧	٧٨,٦١٣	إيرادات ومصاريف أخرى
(١,٧١٢,٨٠٥)	(١,٥٥٠,٣٤٠)	٤٤٩,٤٢١	١,٠٥٠,٧٦٦	صافي ربح الفترة قبل الضريبة
-	-	(٢٠١,٣٦٢)	(٣٦٧,٢٢١)	ضريبة الدخل
(١,٧١٢,٨٠٥)	(١,٥٥٠,٣٤٠)	٢٤٨,٠٥٩	٦٨٣,٥٤٥	صافي الربح للفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر :
(١,٧١٢,٨٠٥)	(١,٥٥٠,٣٤٠)	٢٤٨,٠٥٩	٦٨٣,٥٤٥	اجمالي الدخل الشامل للفترة
				ربحية السهم:
(٠,١)	(٠,١)	٠,٠٢	٠,٠٤	ربحية السهم - دينار / سهم
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٦٢٥,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٥,٦٢٥,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

أرباح مدورة

المجموع	مجموع أرباح مدورة	أرباح متحققة	أرباح غير متحققة	أرباح متحققة	احتياطي خاص	احتياطي اختياري	احتياطي إجباري	إجمالي	رأس المال	إيضاح
٣٠,٩٧٣,٨٤٤	٦٠٢,٧٢٦	٦١,٢٦٩	٥٤١,٤٥٧	٤,٧٧٠,٦٠٤	٥,١٤٣,٩٨٥	٣,٩٥٦,٥٢٩	١٦,٥٠٠,٠٠٠			الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨
٢٤٨,٠٥٩	٢٤٨,٠٥٩	٦٨	٢٤٧,٩٩١	-	-	-	-			الدخل الشامل الفترة
٣١,٢٢١,٩٠٣	٨٥٠,٧٨٥	٦١,٣٣٧	٧٨٩,٤٤٨	٤,٧٧٠,٦٠٤	٥,١٤٣,٩٨٥	٣,٩٥٦,٥٢٩	١٦,٥٠٠,٠٠٠			الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

٣٠,١٤٧,٨٥٨	٢,٣٠٩,٣٨٧	٥٢,٢٥٧	٢,٢٥٧,١٣٠	٤,٣٥٧,٥٤٥	٤,٧٣٠,٩٢٦	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠			الرصيد كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٧
-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	١,٥٠٠,٠٠٠	١		زيادة رأس المال
٦٨٣,٥٤٥	٦٨٣,٥٤٥	١٠,٤٦٧	٦٧٣,٠٧٨	-	-	-	-			الدخل الشامل الفترة
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	-	(٧٥٠,٠٠٠)	-	-	-	-			توزيعات أرباح مدفوعة
٣٠,٠٨١,٤٠٣	٧٤٢,٩٣٢	٦٢,٧٢٤	٦٨٠,٢٠٨	٤,٣٥٧,٥٤٥	٤,٧٣٠,٩٢٦	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠			الرصيد كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
١,٠٥٠,٧٦٦	٤٤٩,٤٢١	ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات على ربح الفترة قبل الضريبة:
٢,٠٢٢,٦٧٣	٢,٥٠٦,٨١١	استهلاكات
		ارباح غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(١٠,٤٦٧)	(٦٨)	الشامل
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٣٨٨,٣٧٠)	(٤١٦,٣٧٩)	المدينون وشيكات برسم التحصيل
١,٢٦٠,٦١١	٨٦٣,٦٠٦	الإيرادات المستحقة القبض
(١٦٩,٣٣٧)	(١٤٢,٢١٤)	المخزون
(٣٤٢,٨١٣)	(٩٠,٢٨٣)	مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى
(١٣٨,٨٣٢)	٧٠٥,٦٤٢	دائنون وشيكات مؤجلة
(٢٣٦,٩٥٥)	٣,١١٧	الإمانات المختلفة
(٦٦٥,٦٢٧)	(١٧٩,٦٣١)	المصاريف المستحقة والحسابات الدائنة الأخرى
١٤٦,٥٧٨	(٤٤٠,٣٩١)	الإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة
٢,٥٢٨,٢٢٧	٣,٢٥٩,٦٣١	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
(٣,٠١٧,٤٦٢)	(٢,٤٣٠,٠٩٩)	التغير في ممتلكات ومعدات
(٩٢,٠٤٠)	(٤٥,٤٣٢)	مشاريع تحت التنفيذ
(٣,١٠٩,٥٠٢)	(٢,٤٧٥,٥٣١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
(١,٢٤٥,٠٦٤)	(١,٦٤٩,٠٣٧)	المسدد من أوراق الدفع
(٧٥٠,٠٠٠)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
(١,٩٩٥,٠٦٤)	(١,٦٤٩,٠٣٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢,٥٧٦,٣٣٩)	(٨٦٤,٩٣٧)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٣,٤٧٥,٣٤٤	١,٩٨٢,٣٢٦	النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني
٨٩٩,٠٠٥	١,١١٧,٣٨٩	النقد وما في حكمه ٣٠ أيلول

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

١- التكوين والنشاط

إن شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار المساهمة العامة المحدودة مسجلة في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة تحت رقم (٢١٤) بتاريخ ٢٢ كانون الأول ١٩٩١ وقد حصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٢ تشرين الأول ١٩٩٢. إن رأس مال الشركة ١٦,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ١٦,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار أردني للسهم الواحد.

يتألف النشاط الرئيسي الحالي للشركة في إنشاء وتأسيس جامعة أهلية وإنشاء المراكز والمعاهد الخاصة بتأهيل الطلاب الملتحقين بها للمراكز العليا والمساهمة في البحث العلمي وغيرها.

تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ على القوائم المالية للشركة التابعة التالية (شركة الضوء الساطع للبحث الفضائي والإذاعي ذ.م.م):

اسم الشركة التابعة	مكان التسجيل	سنة التسجيل	نسبة الملكية والتصويت	النشاط الرئيسي
الضوء الساطع للبحث الفضائي والإذاعي	الأردن	٢٠١٥	%١٠٠	إدارة محطات فضائية وإذاعية

إن مركز عمل الشركة والجامعة الرئيسي والشركة التابعة ( الضوء الساطع للبحث الفضائي والإذاعي ) هو مدينة الزرقاء .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

## ٢- المعايير الجديدة والتعديلات المصدرة ولكنها لم تصبح سارية المفعول

هنالك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم تصبح سارية المفعول ، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات ولا تخطط الشركة تبني هذه المعايير بصورة مبكرة.

يسري تطبيقها للفترات

السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

١ كانون الثاني ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) "الإيجارات"

يتوقع مجلس إدارة الشركة ان تطبيق هذه المعايير والتفسيرات خلال الفترات اللاحقة لن يكون له أثر مالي جوهري على البيانات المالية المرحلية الموحدة للشركة.

## ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية " .

تم عرض القوائم المالية المرحلية الموحدة بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار الأردني .

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية .

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ .

## أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة ملائمة مع تلك السياسات المحاسبية التي تم

استخدامها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

#### أساس توحيد البيانات المالية الموحدة

تتألف البيانات المالية المرحلية الموحدة للشركة والشركة التابعة لها من البيانات المالية الخاصة بالشركة والمنشآت المسيطر عليها من قبل الشركة (الشركات التابعة).

تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة

- القدرة على التحكم بالمنشأة المستثمر بها.
- نشوء حق للشركة في العوائد المتغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمر بها .
- القدرة على التحكم في المنشأة المستثمر بها بغرض التأثير على عوائد المستثمر .

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على أي من المنشآت المستثمر بها أم لا، إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.

عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة في أي من المنشآت المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها، يكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد.

تأخذ الشركة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان للشركة حقوق التصويت في المنشأة المستثمر بها أم لا بشكل كافٍ لمنحها السيطرة ، تشمل تلك الحقائق والظروف ما يلي:

- حجم حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة وحاملي حقوق التصويت الآخرين والأطراف الأخرى
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة لها، أو ليست لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

تبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على تلك الشركة التابعة، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة . وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنقطع فيه سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مالكي الشركة ومالكي الحصص غير المسيطرة ، إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة موزع على مالكي الشركة والأطراف غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى حدوث عجز في أرصدة الأطراف غير المسيطرة.

حيثما لزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لكي تتلائم سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل الشركة الأم.

يتم إستبعاد جميع المعاملات بما في ذلك الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والأرباح والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات الداخلية بين الشركة والشركات التابعة عند التوحيد.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

#### الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الاستثمارات بأدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكاليف المعاملات. ويتم قياسها لاحقا بالقيمة العادلة بما في ذلك الارباح او الخسائر الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والمعترف بها في بنود الدخل الشامل الآخر والمتركمة في احتياطي التغيرات في القيمة العادلة. لا يتم اعادة تصنيف الارباح او الخسائر المتركمة عند استبعاد الاستثمارات الى الارباح او الخسائر، ولكن يتم اعادة تصنيفها الى الارباح المستبقاة. قامت الشركة بتحديد جميع الاستثمارات في حقوق الملكية وغير المحتفظ بها للمتاجرة كموجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف باريح التوزيعات عن هذه الاستثمارات المالية ضمن بيان الدخل عندما تحصل الشركة على حق استلام توزيعات الارباح، ما لم تمثل ارباح التوزيعات بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي بيان الدخل الآخر في الدخل الشامل الآخر ولا يتم اعادة تصنيفها ضمن الربح او الخسارة.

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناء على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للاصل ونموذج اعمال لشركة المعني بادارة الموجودات.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم تصنيفها وقياسها بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر، فإن شروطها التعاقدية يجب ان تؤدي الى التدفقات النقدية التي تكون فقط مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم.

تقوم الشركة عند الاعتراف المبدئي بأي من الموجودات بتحديد ما اذا كانت الموجودات المعترف بها حديثا تشكل جزءا من نموذج اعمال قائم او انها تعبر عن بداية نموذج اعمال جديد. وتعيد الشركة تقييم نماذج اعمالها في كل فترة مالية لتحديد ما اذا كانت نماذج الاعمال قد تغيرت منذ الفترة السابقة. ولم تحدد الشركة في الفترة المالية السابقة اي تغيير في نماذج اعمالها.

عندما يتم الغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر، يعاد تصنيف الربح او الخسارة المتركمة المعترف بها سابقا في الدخل الآخر من حقوق الملكية الى الربح او الخسارة. وفي المقابل، بالنسبة للاستثمارات المالية المحددة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فلا يتم اعادة تصنيف الربح او الخسارة المتركمة المعترف سابقا في بيان الدخل الشامل الآخر الى الربح او الخسارة بل تحول ضمن حقوق الملكية.

تتعرض ادوات الدين التي يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للانخفاض في القيمة.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

تتمثل الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل في :

موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية وليست مدفوعات للمبلغ الاصلي او الفائدة على المبلغ الاصلي القائم، او / و

موجودات محتفظ بها ضمن نموذج اعمال وليس محتفظا بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية او للحصول والبيع ، او

موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل باستخدام خيار القيمة العادلة.

تقاس تلك الموجودات بالقيمة العادلة مع تسجيل اية ارباح / خسائر ناتجة من اعادة القياس المعترف به في الربح او الخسارة.

خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف اداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبني حتى اذا لم يتم اقتناء الادوات المالية او تكبدها بشكل اساسي لغرض البيع او اعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية اذا كان يلغي او يحد بشكل كبير من عدم التناقص في القياس او الاعتراف الذي كان سينشأ خلافا لذلك من قياس الموجودات او المطلوبات او الاعتراف بالارباح والخسائر ذات الصلة على اساس مختلف ("عدم التطابق المحاسبي").

#### اعادة التصنيفات

في حال تغير نموذج الاعمال الذي تحتفظ بموجبه الشركة بالموجودات المالية، يتم اعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة، وتسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبار من اليوم الاول من الفترة المالية الاولى التي تعقب التغيير في نموذج الاعمال والذي ينتج عنه اعادة تصنيف الموجودات المالية للشركة. ونظرا لعدم وجود تغيرات في نموذج الاعمال التي تحتفظ به الشركة بالموجودات المالية، خلال السنة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، فلم يتم اجراء اعادة تصنيف.

#### انخفاض القيمة

ان المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ نموذج "الخسارة المتكبدة" يحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". تقوم الشركة بالاعتراف بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الادوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة:

- نقد وارصدة لدى البنوك
- ذمم تجارية مدينة واخرى ، و
- مطلوب من جهات ذات علاقة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

وباستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الممنوحة المتدنية في قيمتها الائتمانية (والتي سيتم تناولها بشكل مفصل فيما يلي)، يتطلب قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال مخصص خسارة بقيمة تعادل:

خسارة ائتمانية متوقعة لمدة ١٢ شهراً، أي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج من حوادث التعثر في السداد على الأدوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية (ويشار إليها بالمرحلة ١) ، أو

الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال عمر الادارة المالية، أي العمر الزمني للخسارة الائتمانية المتوقعة التي تنتج من جميع حالات التعثر في السداد الممكنة على مدار عمر الاداة المالية (يشار إليها بالمرحلة ٢ والمرحلة ٣).

ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة المالية اذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الادارة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. بالنسبة لجميع الادوات المالية الاخرى، يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

قامت الشركة باختيار قياس مخصصات الخسائر النقدية والارصدة البنكية والذمم المدينة التجارية والاخرى والمطلوبات من جهات ذات علاقة بمبلغ يعادل قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر هذه الموجودات.

وتعد الخسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للخسائر الائتمانية، حيث يتم قياسها على انها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل فائدة الفعلية للاصل.

يتم خصم مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من اجمالي القيمة الدفترية للاصل. بالنسبة لاوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخر، مخصص الخسارة يتم الاعتراف به ضمن بنود الدخل الشامل الاخر، بدلا من تخفيض القيمة الدفترية للاصل.

عند تحديد ما اذا كانت مخاطر الائتمان للاصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة. تأخذ الشركة بعين الاعتبار عند اجراء هذا التقييم معلومات معقولة وقابلة للدعم بحيث تكون متاحة وذات صلة دون الحاجة لمجهود او تكاليف غير ضرورية. ويشمل ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناء على الخبرة السابقة للشركة والتقييم الائتماني المتوفر، بما في ذلك اية معلومات حول توقعات مستقبلية.

بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية، يتم تقييم الموجودات التي تم تقييمها على انها لا يمكن انخفاض قيمتها بشكل فردي بالإضافة الى ذلك، تحديد انخفاض القيمة على اساس جماعي. يمكن ان يشمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة على خبرة الشركة السابقة في تحصيل المدفوعات وزيادة في عدد المدفوعات المتأخرة في المحفظة بالإضافة الى التغيرات الملحوظة في الظروف الاقتصادية او المحلية التي ترتبط بتعثر سداد الذمم.

يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالنقد والارصدة لدى البنوك، الذمم التجارية المدينة واخرى، والمطلوبات من جهات ذات علاقة، بشكل منفصل في بيان الدخل المرحلي الموجز وبيان الدخل الشامل الاخر.

تعتبر الشركة ان اداة الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان معادلا لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

#### قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

تستعين الشركة بنماذج إحصائية لاحتساب الخسارة الائتمانية المتوقعة، وقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ فإن اهم المدخلات سيكون وفق الشكل المحدد للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر

- الخسارة عند التعثر

- التعرض عن التعثر

سوف تستمد هذه المعلومات من النماذج الاحصائية المطورة داخليا والبيانات التاريخية الاخرى، كما سيتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية.

#### الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر اي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث او اكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للاصل المالي. ويشار اليها الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما اذا كانت ادوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر هي منخفضة القيمة الائتمانية. يتعرض الاصل المالي لانخفاض في القيمة عند وقع حدث او اكثر له تأثير في التدفقات النقدية المستقبلية.

#### الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم الشركة بالغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من تلك الموجودات المالية، او عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر والمنافع لملكية الموجودات المالية الى منشأة اخرى. اذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقم الشركة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات اضافة الى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. اذا احتفظت الشركة بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر الشركة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعترف بالاقتراض المضمون للعوائد المستلمة.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة او التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للموجودات ومجموع المبالغ المستلمة وغير المستلمة المدينة في الارباح والخسائر.

في حال تم استبعاد الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الاخرى، فإن الارباح او الخسائر المسجلة سابقا في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاوراق المالية، لا يتم اعادة تصنيفها ضمن بين الارباح او الخسائر، ولكن يتم اعادة تصنيفها ضمن الارباح المستبقاة.

#### عرض مخصص خسائر الائتمان في المعلومات المالية المرحلية

يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية المرحلية على النحو التالي :

- بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف ونقد وارصدة لدى البنوك) : كخصم من اجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

بالنسبة لادوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر: لا يتم الاعتراف بمخصص خسائر في قائمة المركز المالي المرحلية حيث ان القيمة الدفترية عي القيمة العادلة. ومع ذلك فإن مخصص الخسارة متضمن كجزء من مبلغ اعادة التقييم في مخصص اعادة التقييم ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

#### الاعتراف بالايادات

تتحقق إيرادات الرسوم الجامعية عند تقديم الخدمات التعليمية.

تتحقق إيرادات نقل الطلاب ومرافق الجامعة وضمان المحطة والايادات التشغيلية الأخرى على أساس مبدأ الاستحقاق.

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء نظاما شاملا موحدا لاحتساب الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل معايير الاعتراف بالإيراد الحالية التي تضمنتها العديد من المعايير والتفسيرات المختلفة ضمن اطار المعايير الدولية لاعداد التقارير المالية. ويقدم المعيار منهجا جديدا للاعتراف بالإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء يتكون من خمس خطوات :

#### الخطوة الأولى: تحديد العقد المبرم مع العميل

ويعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ كما ويحدد معايير لكل من هذه الحقوق والالتزامات.

#### الخطوة الثانية: تحديد التزامات الاداء في العقد

يتمثل اداء الالتزام الوارد في العقد بالتعهد بنقل بضاعة أو تقديم خدمة للعميل.

#### الخطوة الثالثة: تحديد قيمة المعاملة

تتمثل قيمة المعاملة في المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقه مقابل نقل البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها للعميل، وذلك باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن طرف ثالث.

#### الخطوة الرابعة: توزيع قيمة المعاملة على التزامات الاداء في العقد

بالنسبة للعقود التي تتضمن أكثر من التزام اداء، تقوم الشركة بتوزيع قيمة المعاملة على كل التزام اداء بما يعكس المقابل الذي تتوقع الشركة تحصيله واستحقاقه مقابل تنفيذ كل من التزامات الاداء.

#### الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيراد عند استيفاء المنشأة للالتزام الاداء

تعترف الشركة بإيراداتها مع مرور الوقت عند استيفاء اي من الشروط التالية :

- استلام العميل واستفادته في الوقت نفسه من المنافع المقدمة بموجب تنفيذ الشركة لالتزاماتها، أو
- عندما يقوم اداء الشركة لالتزامها بإنشاء أو زيادة فعالية اصل التي يقع تحت نطاق سيطرة العميل خلال انشاء أو زيادة فعالية ذلك الاصل ، أو
- اذا لم يسفر اداء الشركة عن نشوء موجودات ينتج عنها استعمالات بديلة للشركة ويكون لدى المنشأة حق في استلام مقابل عن التزامات الاداء المنفذة حتى تاريخه.



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

تقوم الشركة بتوزيع ثمن المعاملة على تنفيذ التزامات الاداء المنصوص عليها في العقد بناء على طريقة المدخلات التي تتطلب الاعتراف بالايرادات وفقا للجهود التي تبذلها الشركة او المدخلات التي تحقق الالتزامات التعاقدية. تقوم الشركة بتقدير اجمالي التكاليف اللازمة لانتهاء المشاريع بغرض تحديد مبلغ الايرادات الواجب الاعتراف بها.

عندما تستوفي الشركة تنفيذ التزامات الاداء عن طريق تسليم البضائع وتقديم الخدمات المتعهد بها، تقوم الشركة بتكوين اصل تعاقدى يستند على قيمة المقابل المكتسب من جراء تنفيذ الالتزام. عند تخطي قيمة المقابل المستلم من العميل قيمة الايرادات المعترف بها، فإن هذا يؤدي الى نشوء التزام تعاقدى.

يتم قياس الايرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم او مستحق الاستلام مع مراعاة شروط وينود الدفع التعاقدية المتفق عليها. تقوم الشركة بإعادة تقييم ايراداتها التعاقدية وفقا لمعايير محددة بغرض تحديد ما اذا كانت تقوم الشركة بأعمالها بالاصالة او بالوكالة. وقد خلصت الشركة على انها تعمل بالاصالة في جميع معاملات الايرادات لديها.

يتم اثبات الايرادات في البيانات المالية المرحلية بالتقدير الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية الى الشركة وامكانية قياس الايرادات والتكاليف، عند الامكان، بشكل موثوق.

الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد البيانات المالية المرحلية يتطلب من الادارة بأن تقوم بتقديرات، افتراضات وتوقعات قد يكون لها تأثير عند تطبيق السياسات المحاسبية وكذلك قد تؤثر على مبالغ الموجودات، المطلوبات، الايرادات والمصاريف. ان نتائج الاعمال الفعلية من الممكن ان تتغير نتيجة اتباع تلك الافتراضات.

عند اعداد البيانات المالية المرحلية قامت الادارة باتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند اعداد البيانات المالية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ فيما عدا تطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ الذي نتج عنه تغير في الافتراضات المحاسبية للاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية كما هو موضح ادناه:

الاحكام الهامة في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للشركة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩  
تقييم نموذج الاعمال :

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي القائم واختبار نموذج الاعمال. تحدد الشركة نموذج الاعمال على مستوى يعكس كيفية ادارة مجموعات الموجودات المالية معا لتحقيق هدف اعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الادلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم اداء الموجودات وقياس ادايتها، والمخاطر التي تؤثر على اداء الموجودات وكيفية ادايتها وكيفية يتم تعويض مدراء الموجودات. تعتبر الرقابة جزءا من التقييم المتواصل للشركة حول ما اذا كان نموذج العمل لتلك الموجودات المالية المحتفظ بها ما زال ملائما، او اذا ما كانت غير ملائمة ما اذا كان هناك تغيير في نموذج العمل وبالتالي تغييرا مستقبليا في تصنيف تلك الموجودات.

## إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

### زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان :

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة كمخصص يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا لموجودات المرحلة ١، او خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ او المرحلة ٣. ينتقل الاصل الى المرحلة الثانية في حال زيادة مخاطر الائتمان بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩ ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. وعند تقييم ما اذا كانت مخاطر الائتمان لأي من الموجودات قد ارتفعت بشكل كبير، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والمعلومات المستقبلية الموثوقة.

### انشاء مجموعات من الموجودات ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة :

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على اساس جماعي، يتم تجميع الادوات المالية على اساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الاداة، درجة مخاطر الائتمان، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف المبدئي، فترة الاستحقاق المتبقية، ومجال العمل، والموقع الجغرافي للمقرض، وما الى ذلك). وتراقب الشركة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما اذا كانت لا تزال متشابهة. حيث يعتبر ذلك من المطلوبات لضمان انه في حالة تغيير خصائص مخاطر الائتمان فإن هناك اعادة تصنيف ملائم للموجودات. وقد ينتج عن ذلك انشاء محافظ جديدة او انتقال موجودات الى محفظة حالية تعكس بشكل افضل خصائص مخاطر ائتمان المماثلة لتلك المجموعة من الموجودات. ان اعادة تصنيف المحافظ والانتقالات بين المحافظ يعد امرا اكثر شيوعا عندما تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان (او عندما يتم عكس تلك الزيادة الكبيرة) وبالتالي تنتقل الموجودات من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تتراوح مدتها بين ١٢ شهرا الى الخسارة الائتمانية على مدى العمر الزمني، او العكس، ولكنها قد تحدث ايضا ضمن المحافظ التي يستمر قياسها على نفس الاساس من الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرا او على مدى العمر الزمني ولكن مع تغير قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة نظرا لاختلاف مخاطر الائتمان بالنسبة للمحافظ.

### النماذج والافتراضات المستخدمة:

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك لتقييم خسارة الائتمان المتوقعة. وينطبق الحكم عند تحديد افضل النماذج الملائمة لكل نوع من الموجودات وكذلك لتحديد الافتراضات المستخدمة في تلك النماذج، والتي تتضمن افتراضات تتصل بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

### المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم ٩

فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الادارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الاكثر اهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المرحلية :

- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من انواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات الصلة بكل سيناريو. وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند الى افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

#### احتمالية التعثر :

تشكل احتمالية التعثر مدخلا رئيسيا في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديرا لاحتمالية التعثر عن السداد خلال افق زمني معين، ويشمل حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

#### الخسارة عند التعرض :

تعتبر الخسارة عند التعرض تقديرا للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. ويستند الى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الاخذ بعين الاعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الاضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة.

#### المصاريف

يتم إظهار المصاريف في قائمة الدخل الشامل وفقاً لطبيعتها والتي تتكون بشكل رئيسي من التكاليف المنفقة. على الرواتب والأجور والإستهلاكات والتأمين الصحي للطلاب والصيانة واللوازم المستهلكة الأخرى والكهرباء والمياه والمحروقات . من أجل بيع خدمات الشركة. ويتم تصنيف وإظهار المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وتشغيلية.

#### النقد وما في حكمه

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

#### الذمم المدينة

تسجل الذمم المدينة بالمبلغ الاصلي بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها ، يتم تكوين مخصص ذمني الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير إلى إحصالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

#### الذمم الدائنة والمستحقات

يتم الإقرار بالذمم الدائنة بقيمة الالتزام مقابل الخدمات المستلمة سواء صدرت بها فواتير ام لا سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

#### المخزون

يتم إظهار المخزون بالكلفة أو صافي القيمة الاستبدالية أيهما أقل ، ويتم تحديد التكلفة على أساس الوارد أولاً صادر أولاً.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

#### الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الإستهلاكات المتراكمة، تعتبر مصاريف الإصلاح والصيانة مصاريف إيرادية أما مصاريف التحسينات فتعتبر مصاريف رأسمالية، ويتم إستهلاك الممتلكات والمعدات على أساس حياتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. إن معدلات إستهلاك الموجودات هي كما يلي:-

معدل الإستهلاك السنوي	
٢%-١٥%	مباني واسوار وأبار
١٥%	أثاث ومفروشات
١٢%-٢٥%	أجهزة والآلات ومعدات ومصاعد
١٥%	سيارات وحافلات
٢٥%-٣٣%	مختبرات
١٠%	ملاعب وساحات وطرق ومواقف
٥%-٢٥%	كتب عدد وأدوات وأخرى

يتم مراجعة العمر الإنتاجي وطريقة الإستهلاك بشكل دوري للتأكد من أن طريقة وفترة الإستهلاك تتناسب مع المنافع الاقتصادية المتوقعة من الممتلكات والمعدات.

يتم إجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم إحتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.

عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات والمعدات فإنه يتم الإعراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي، مجمل الربح والخسارة.

#### المخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون على الشركة أي التزام حالي (قانوني أو متوقع) ناتج عن أحداث سابقة والتي تعتبر تكلفة سدادها محتملة ويمكن تقديرها بشكل موثوق.

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة بعد الأخذ بعين الإعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الإعراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

#### التقرير القطاعي

قطاع الأعمال يمثل مجموعة من الموجودات والعمليات التي تشترك معاً في تقديم منتجات أو خدمات خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات أعمال أخرى والتي يتم قياسها وفقاً للتقارير التي تم إستعمالها من قبل المدير التنفيذي وصانع القرار الرئيسي لدى الشركة.

القطاع الجغرافي يرتبط في تقديم خدمة في بيئة اقتصادية محددة خاضعة لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك المتعلقة بقطاعات عمل في بيئات اقتصادية.

#### التقاص

يتم إجراء تقاص بين الموجودات المالية والمطلوبات وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي المرحلية فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

#### ضريبة الدخل

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الإستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستحقاق، يتم احتساب مخصص الضريبة على أساس صافي الربح المعدل. وتطبيقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) فإنه قد يترتب للشركة موجودات ضريبية مؤجلة ناتجة عن الفروقات المؤقتة بين القيمة المحاسبية والضريبة للموجودات والمطلوبات والمتعلقة بالمخصصات هذا ولم يتم إظهار تلك الموجودات ضمن القوائم المالية المرفقة حيث أنها غير جوهرية.

#### تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الاردني بأسعار التحويل عند إجراء المعاملة والمعلنة من قبل البنك المركزي أما العمليات التي تحدث خلال السنة فيتم تحويلها بإستخدام متوسط الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات وتؤخذ فروقات التقييم الى قائمة الدخل الشامل المرحلية.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٤- الممتلكات والمعدات

كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧	
		<b>التكلفة :</b>
٦٨,٩٢٥,٦٦٥	٦٤,٨٥٣,٦٦٢	الرصيد في أول المدة
٢,٤٣٠,٠٩٩	٤,٠٧٢,٠٠٣	الإضافات
-	-	الإستبعادات
٧١,٣٥٥,٧٦٤	٦٨,٩٢٥,٦٦٥	الرصيد في نهاية المدة
		<b>مجمع الاستهلاك :</b>
٢٥,٦٠٨,١٦٠	٢٢,٧٩٧,٠٩٦	الرصيد في أول المدة
٢,٥٠٦,٨١١	٢,٨١١,٠٦٤	إستهلاكات
-	-	الإستبعادات
٢٨,١١٤,٩٧١	٢٥,٦٠٨,١٦٠	الرصيد في نهاية المدة
٤٣,٢٤٠,٧٩٣	٤٣,٣١٧,٥٠٥	صافي القيمة الدفترية

٥- الإيرادات المستحقة القبض

٢٠١٨	٢٠١٧	
١,٤٥٣,١١١	٣,٠١٧,٤٥١	إيرادات مستحقة القبض للجامعه ( أ، ب )
١,٥٩٤,٨٦٦	٨٩٤,١٣٢	إيرادات مستحقة القبض لمدارس جامعة الزرقاء
٣,٠٤٧,٩٧٧	٣,٩١١,٥٨٣	

أ- يتمثل هذا البند كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ في باقي قيمة إيرادات الرسوم الجامعية المستحقة القبض عن الفصل الدراسي الأول والذي انتهت الدراسة فيه مع بداية عام ٢٠١٨ والفصل الدراسي الثاني والذي انتهت الدراسة به في منتصف عام ٢٠١٨ والفصل الدراسي الصيفي الذي انتهت الدراسة فيه مع نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٨ والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى اعداد القوائم المالية المرحلية ، يضاف عليها بعض بنود الإيرادات المستحقة القبض التي تخص مرافق الجامعة.

ب- يتمثل هذا البند لعام ٢٠١٧ في باقي قيمة إيرادات الرسوم الجامعية عن الفصل الدراسي الأول والذي انتهت الدراسة فيه مع بداية عام ٢٠١٨ والفصل الدراسي الثاني والذي انتهت الدراسة به في منتصف عام ٢٠١٧ والفصل الدراسي الصيفي والذي انتهت الدراسة فيه مع نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٧ والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى تاريخ اعداد القوائم المالية المرحلية ، يضاف عليها بعض بنود الإيرادات المستحقة القبض التي تخص مرافق الجامعة.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨

(بالدينار الأردني)

٦- الإيرادات المقبوضة مقدما والمؤجلة

٢٠١٧	٢٠١٨	
٣,٦١١,٢٥٤	٢,٢٦٧,٤٦٢	إيرادات مقبوضة مقدما ومؤجلة للجامعة (أ، ب)
١,٧٧٨,٣٧٧	٢,٦٨١,٧٧٨	إيرادات مقبوضة مقدما ومؤجلة لمدارس جامعة الزرقاء
٥,٣٨٩,٦٣١	٤,٩٤٩,٢٤٠	

أ- يتمثل هذا البند كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ في قيمة إيرادات الرسوم الدراسية المقبوضة مقدما عن الفصل الدراسي الأول من عام ٢٠١٨ والتي تخص الربع الأخير من عام ٢٠١٨ والتي تم تأجيل الاعتراف بها وإثباتها كمقبوضة مقدما نظراً لامتداد الفصل الدراسي على مدى الربع الأخير من عام ٢٠١٨، يضاف عليها بعض بنود الإيرادات المؤجلة التي تخص مرافق الجامعة.

ب- يتمثل هذا البند لعام ٢٠١٧ في قيمة إيرادات الرسوم الدراسية المتحققة من الفصل الدراسي الأول والفصل الدراسي الثاني والتي تخص الربع الأخير من عام ٢٠١٧ والتي تم تأجيل الإعراف بها وإثباتها كمقبوضة مقدما نظراً لامتداد الفصل الدراسي على مدى الربع الأخير من عام ٢٠١٧، يضاف عليها بعض بنود الإيرادات المؤجلة التي تخص مرافق الجامعة.

٧- أوراق الدفع

إن أوراق الدفع كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٨ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ كما يلي :

٢٠١٧	٢٠١٨	
١١,٨١٧,٤١٦	١٠,١٦٨,٣٧٩	أوراق دفع
٤,١٠٥,٦١٧	٣,٧١٩,٤٨٨	ينزل: الجزء المتداول
٧,٧١١,٧٩٩	٦,٤٤٨,٨٩١	الجزء طويل الأجل

٨- الأدوات المالية

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها لتتأكد بأن الشركة تبقى مستمرة بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى من خلال الحد الأمثل لأرصدة الديون وحقوق الملكية. لم تتغير استراتيجية الشركة الإجمالية عن سنة ٢٠١٧.

إن هيكل رأس مال الشركة يضم حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة والتي تتكون من رأس المال، واحتياطات وأرباح مدورة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة.

إدارة المخاطر المالية

إن نشاطات الشركة يمكن أن تتعرض بشكل رئيسي لمخاطر مالية ناتجة عن ما يلي:-

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لا تتعرض الشركة لمخاطر هامة مرتبطة بتغيير العملات الأجنبية وبالتالي لا حاجة لإدارة فاعلة لهذا التعرض.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨  
(بالدينار الأردني)

إدارة مخاطر أسعار المراجعة

تنتج المخاطر المتعلقة بمعدلات المراجعة بشكل رئيسي عن اقتراضات الأموال بمعدلات مربحة مختلفة وعن ودائع بمعدلات مربحة ثابتة، ونظراً لوجود أموال مقترضة من خلال المراجعة فإن الشركة قد تتعرض لمثل هذه المخاطر في حال انخفاض أسعار المراجعة في السوق على السعر الذي اقترضت الشركة بموجبه.

مخاطر أسعار أخرى

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار ناتجة عن إستثماراتها في حقوق ملكية شركات أخرى. تحتفظ الشركة باستثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى لأغراض المتاجرة بها.

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعقود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسائر مالية، ونظراً لوجود تعاقدات مع أي أطراف أخرى فإنه يوجد تعرض للشركة لمخاطر الائتمان بمختلف أنواعها. إن التعرض الائتماني الهام بالنسبة لأي جهة أو مجموعة جهات لديها خصائص متشابهة تم الإفصاح عنها. وتصنف الشركة الجهات التي لديها خصائص متشابهة إذا كانت ذات علاقة. وفيما عدا المبالغ المتعلقة بالأموال النقدية. إن مخاطر الائتمان الناتجة عن الأموال النقدية هي محددة حيث أن الجهات التي يتم التعامل معها هي بنوك محلية لديها سمعات جيدة والتي يتم مراقبتها من الجهات الرقابية.

إن المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة تمثل تعرضات الشركة الأعلى لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية والإيرادات مستحقة القبض والنقد ومرادفات النقد.

إدارة مخاطر السيولة

إن مسؤولية إدارة مخاطر السيولة تقع على مجلس الإدارة وذلك لإدارة متطلبات الشركة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. وتقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والمقيمة بصورة دائمة وتقابل تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات النقدية.

٩- المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٧ تشرين الأول ٢٠١٨ وتمت الموافقة على نشرها.

١٠- أرقام السنة المقارنة

تمت إعادة تبويب وتصنيف بعض أرقام سنة ٢٠١٧ لتتطابق مع أرقام التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٨.



بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

**Zarka Educational & Investment Co.**

Zarka - Jordan



**شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار**

الزرقاء - الأردن

No.: Zc/16/819

Date: 28/10/2018

الرقم: \_\_\_\_\_

التاريخ: \_\_\_\_\_

**To: Amman Stock Exchange**

**Subject: Quarterly Report as of 30/9/2018**

**Attached the Quarterly Report of (Zarka Educational & Investment Co.) as of 30/9/2018.**

**Kindly accept our highly appreciation and respect.**

**General Manager**

**Hussein AL-Shabatat**



**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND  
INVESTMENT COMPANY  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS AND REVIEW REPORT  
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30,  
2018**

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND  
INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT  
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**

---

<b>INDEX</b>	<b>PAGE</b>
Report on reviewing of interim Consolidated financial statements	1
Interim Consolidated statement of financial position	2
Interim Consolidated Statement of comprehensive income	3
Interim Consolidated Statement of owners' equity	4
Interim Consolidated Statement of cash flows	5
Notes to the Interim Consolidated financial statements	6 – 18

**REPORT ON REVIEWING THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

To the president and members of the board of directors

Al-Zarka Educational and Investment Company

**Introduction**

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position for Al-Zarka Educational and Investment Company (P.L.C.) as of September 30, 2018, and the related statements of Interim Consolidated Comprehensive income, Owners' equity and cash flows for the period then ended, The management is responsible of preparing and presenting company's financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim consolidated financial statements based on our review.

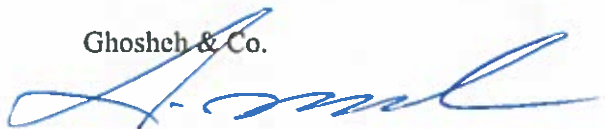
**Scope of Review**

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410 "Review of Interim Consolidated Financial Information Performed by the Independent Auditor". This standard requires that we plan and perform the review to obtain moderate assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. Our review is primarily limited to inquiries of the company's accounting and financial departments personnel as well as applying analytical procedures to financial data. The range of our review is narrower than the broad range of audit procedures applied according to International Auditing Standards, Accordingly, Getting assurances and confirmations about other important aspects checked through an audit procedure was not achievable, Hence, We don't express an opinion regarding in this regard.

**Conclusion**

Based on our review, except what was mentioned in basis of qualification above, nothing has come to our attention that causes us to be believe that the accompanying interim consolidated financial statements do not give a true and fair view in accordance with International Accounting Standard No. 34.

Ghosheh & Co.



Sinan Ghosheh  
License No.(496)

Amman- Jordan  
October 27, 2018



**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Unaudited)**  
**AS OF SEPTEMBER 30, 2018 AND DECEMBER 31, 2017**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2018	2017
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property and equipment	4	43,240,793	43,317,505
Projects under construction		395,513	350,081
<b>Total non-current assets</b>		<b>43,636,306</b>	<b>43,667,586</b>
<b>Current assets</b>			
Prepaid expenses and other receivables		917,333	827,050
Inventory		548,559	406,345
Accrued Revenues	5	3,047,977	3,911,583
Accounts receivable and checks under collection		884,349	467,970
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		75,974	75,906
Cash and cash equivalents		1,117,389	1,982,326
<b>Total current assets</b>		<b>6,591,581</b>	<b>7,671,180</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>50,227,887</b>	<b>51,338,766</b>
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>			
<b>Owners' equity</b>			
Share capital	1	16,500,000	16,500,000
Statutory reserve		3,956,529	3,956,529
Voluntary reserves		5,143,985	5,143,985
Special reserve		4,770,604	4,770,604
Retained earnings		1,052,147	602,726
<b>Total owners' equity</b>		<b>31,423,265</b>	<b>30,973,844</b>
Unearned and deferred revenues	6	4,949,240	5,389,631
<b>non-current liabilities</b>			
Long-term notes payable	7	6,448,891	7,711,799
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>6,448,891</b>	<b>7,711,799</b>
<b>Current liabilities</b>			
Accrued expenses and other payables		796,448	976,079
Miscellaneous Deposit		1,034,179	1,031,062
Accounts payable and Deferred checks		1,856,376	1,150,734
Current portion of long term payable	7	3,719,488	4,105,617
<b>Total current liabilities</b>		<b>7,406,491</b>	<b>7,263,492</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>		<b>50,227,887</b>	<b>51,338,766</b>

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	From the period		From the beginning of the year to	
		July 1,2018 till September 30, 2018	July 1,2017 till September 30, 2017	September 30, 2018	September 30, 2017
<b>Operating revenues</b>					
Tuition fees revenue		2,882,805	2,702,549	13,925,104	13,634,808
University facilities revenues		75,843	65,762	339,648	444,413
Fuels assurance station revenues		24,635	23,917	73,904	71,751
Other operating income		78,181	13,481	126,397	41,543
<b>Total Operating revenues</b>		<b>3,061,464</b>	<b>2,805,709</b>	<b>14,465,053</b>	<b>14,192,515</b>
<b>Operating expenses</b>					
Salaries and wages		(2,761,154)	(2,747,834)	(8,089,452)	(7,897,314)
Depreciation		(779,154)	(679,905)	(2,506,811)	(2,022,673)
Health insurance for students		(29,556)	(45,303)	(66,781)	(93,093)
Maintenance and consumed materials		(196,552)	(90,184)	(481,975)	(347,597)
Electricity, water and fuels		(111,779)	(68,144)	(486,056)	(429,311)
Administrative and other operating expenses		(911,454)	(726,984)	(2,427,662)	(2,440,841)
<b>Total operating expenses</b>		<b>(4,789,649)</b>	<b>(4,358,354)</b>	<b>(14,058,737)</b>	<b>(13,230,829)</b>
<b>Net operating profit</b>		<b>(1,728,185)</b>	<b>(1,552,645)</b>	<b>406,316</b>	<b>961,686</b>
Unrealized gains from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		(1,873)	831	68	10,467
Other revenues and other expenses		17,253	1,474	43,037	78,613
<b>Income before tax</b>		<b>(1,712,805)</b>	<b>(1,550,340)</b>	<b>449,421</b>	<b>1,050,766</b>
Income tax		-	-	(201,362)	(367,221)
<b>Income For The period</b>		<b>(1,712,805)</b>	<b>(1,550,340)</b>	<b>248,059</b>	<b>683,545</b>
Other comprehensive income:		-	-	-	-
<b>Total comprehensive income for the period</b>		<b>(1,712,805)</b>	<b>(1,550,340)</b>	<b>248,059</b>	<b>683,545</b>
<b>Earnings per share:</b>					
Earning per share-JD/Share		(0,1)	(0,1)	0,02	0,04
Weighted average of outstanding shares		16,500,000	15,625,000	16,500,000	15,625,000

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserves	Special reserve	Retained earnings			Total
						Realized Gains	Unrealized Gains	Retained earnings	
Balance at January 1, 2018		16,500,000	3,956,529	5,143,985	4,770,604	541,457	61,269	602,726	30,973,844
Comprehensive income for the period		-	-	-	-	449,353	68	449,421	449,421
Balance at September 30, 2018		16,500,000	3,956,529	5,143,985	4,770,604	990,810	61,337	1,052,147	31,423,265
Balance at January 1, 2017		15,000,000	3,750,000	4,730,926	4,357,545	2,257,130	52,257	2,309,387	30,147,858
Share capital increase	1	1,500,000	-	-	-	(1,500,000)	-	(1,500,000)	-
Comprehensive income for the period		-	-	-	-	673,078	10,467	683,545	683,545
Dividends		-	-	-	-	(750,000)	-	(750,000)	(750,000)
Balance at September 30, 2017		16,500,000	3,750,000	4,730,926	4,357,545	680,208	62,724	742,932	30,081,403

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

	For the nine months ended September 30,2018	For the nine months ended September 30,2017
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
Income before tax of the period	449,421	1,050,766
Adjustments of income before tax:		
Depreciation	2,506,811	2,022,673
Unrealized Gains from financial assets designed at fair value through statement of comprehensive income	(68)	(10,467)
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and checks under collection	(416,379)	(388,370)
Accrued revenues	863,606	1,260,611
Inventory	(142,214)	(169,337)
Prepaid expenses and other receivables	(90,283)	(342,813)
Accounts Payable and Deferred checks	705,642	(138,832)
Miscellaneous Deposit	3,117	(236,955)
Accrued expenses and other payables	(179,631)	(665,627)
Unrealized and deferred revenues	(440,391)	146,578
<b>Net cash available from operating activities</b>	<b>3,259,631</b>	<b>2,528,227</b>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>		
Change in property and equipment	(2,430,099)	(3,017,462)
Change in projects under construction	(45,432)	(92,040)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(2,475,531)</b>	<b>(3,109,502)</b>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>		
Change notes payable	(1,649,037)	(1,245,064)
Dividends paid	-	(750,000)
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(1,649,037)</b>	<b>(1,995,064)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>(864,937)</b>	<b>(2,576,339)</b>
Cash and cash equivalents, January 1	1,982,326	3,475,344
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, September 30</b>	<b>1,117,389</b>	<b>899,005</b>

The accompanying notes are an integral part of these interim consolidated financial statements



**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**1. ORGANIZATION AND ACTIVITIES**

Al-Zarka Educational and Investment ("the company") is a Public Shareholding Company. Registered under commercial registration number (214) on December 22, 1991 and obtained operating rights on October 2, 1992. The Company's share capital is JD 15,000,000 divided into 15,000,000 shares each for JD 1.

The company decided in its unusual meeting held on April 22, 2017 increasing the company's capital through adding a portion of the retained earnings to become 16,500,000 JD divided into 16,500,000 shares each JD1, The approved was taken by the Securities Exchange Commission, the Ministry of Industry and Trade and the registration procedures of the Securities Depository Center was on May 31, 2017.

The Company's principal activity is establishing a civil university and related institutes to help qualify students and contributing to scientific research and establishing schools.

The Company and university's headquarter is in AL-zarqa City.

The consolidated financial statement as of June 30, 2018 contains the financial statement of (Al Dou'a Al Satee' for Satellite broadcasting and radio)

Subsidiary name	Registration place	Registration year	Vote and equity percentage	Main activity
Al Dou'a Al Satee' for Satellite broadcasting and radio	The Hashemite kingdom of Jordan	2015	100 %	Managing Satellite broadcasting and radio stations

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**2. NEW AND REVISED STANDARDS AND AMENDMENTS TO IFRSs ISSUED BUT NOT YET EFFECTIVE:-**

The following new standards and amendments to the standards have been issued but are not yet effective and the Company intends to adopt these standards, where applicable, when they become effective.

<u>New Standards</u>	<u>Effective Date</u>
(IFRS) No.16 – Leases	January 1, 2019

Board of directors of the company is expected that the application of these standards and interpretations will not have a substantial impact on the Company's interim consolidated financial statements.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**Basis of preparation**

The interim consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, "Interim Financial Reporting".

The interim consolidated financial statement is presented in Jordanian Dinar, since that is the currency in which the majority of the Company's transactions are denominated.

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

The interim consolidated statement do not include all the information and notes needed in the annual financial statement and must be reviewed with the ended financial statement at December 31, 2017, in addition to that the result for the six months ended in September 30, 2018 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2018.

**Significant accounting policies**

The accounting policies used in the preparation of the interim consolidated financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the year ended December 31, 2017.

**Interim Financial statements consolidation basis**

The interim consolidated financial statements incorporate the financial statements of Al-Zarka Educational and Investment P.L.C and the subsidiaries controlled by the Company

Control is achieved when the Company has:

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

- Ability to exert power over the investee.
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee.
- Ability to exert power over the investee to affect the amount of the investor's returns

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control described in the accounting policy for subsidiaries above.

When the Company has less than a majority of the voting, The Company shall have control over the investee when the voting rights sufficient to give it the ability to direct relevant activities of the investee individually.

When The Company reassesses whether or not it controls an investee, it consider all the relevant facts and circumstances which includes:

- Size of the holding relative to the size and dispersion of other vote holders
- Potential voting rights, others vote-holders, and Other parties
- Other contractual rights
- Any additional facts and circumstances may indicate that the company has, or does not have, the current ability to direct the activities related to the time needed to make decisions, including how to vote at previous shareholders meetings.

The consolidation process begins when the company's achieve control on the investee enterprise (subsidiary), while that process stops when the company's loses control of the investee (subsidiary). In particular Income and expenses of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the consolidated income statement, and the consolidated comprehensive income statement from the effective date of acquisition and up to the effective date of which it loses control of a subsidiary Company.

**Significant accounting policies**

The accounting policies used in the preparation of the interim financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the period ended 31 December 2016.

**Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income**

Financial assets are classified as at fair value through statement of income when the financial asset is either held for trading or it is designated as at fair value through statement of income .A financial asset is classified as held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Company manages together and has a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative that is not designated and effective as a hedging instrument.

A financial asset other than a financial asset held for trading may be designated as at fair value through statement of income upon initial recognition if:

- such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise; or
- the financial asset forms part of a group of financial assets or financial liabilities or both, which is managed and its performance is evaluated on a fair value basis, in accordance with the Company's documented risk management or investment strategy, and information about the grouping is provided internally on that basis; or
- it forms part of a contract containing one or more embedded derivatives, and IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* permits the entire combined contract (asset or liability) to be designated as at fair value through statement of income.

Financial assets at fair value through statement of income are stated at fair value, with any gains or losses arising on remeasurement recognized in profit or loss. The net gain or loss recognized in profit or loss incorporates any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the 'other gains and losses' line item in the consolidated income statement.

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Equity instruments at FVTOCI**

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, they are measured fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognized in other comprehensive income and accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve. The cumulative changes or loss will not be reclassified investments. But reclassified to retained earnings. The Company has designated all instruments that are not held for trading as at FVTOCI

Dividends on these investments in equity instruments are recognized in profit or loss when the Company right to receive the dividends is established, unless the dividends clearly represent a recovery of a part of the cost of the investments. Other net gains and losses are recognized in OCI and are never reclassified to profit or loss.

**Debt instruments at amortized cost or at FVTOCI**

The Company assesses the classification and measurement of the cash flow characteristics of the contractual asset and the Company's business model for managing the asset

For an asset to classified and measured at amortized cost or at FVTOCI, is contractual terms should give rise to cash flows that are solely represent payments of principal and interest on the principal outstanding (SPPI)

At initial recognition of a financial asset, the Company determines whether newly recognized financial assets are part of an existing business model or whether they reflect the commencement of a new business model. The Company reassess its business models each reporting period to determine whether the business models have changed since the preceding period. For the current and prior reporting period the Company has not identified a change in its business models.

When a debt instrument measured a FVTOCI is derecognized, the cumulative gain or loss previously recognized in OCI is reclassified from equity to profit or loss. In contrast, for an equity investment designated as measured FVTOCI, the cumulative gain/loss previously recognized in OCI is not subsequently reclassified to profit or loss but transferred within equity

Debt instruments that are subsequently measured at amortized cost or FVTOCI are subject to impairment.

**Financial assets at FVTPL**

Financial assets at FVTPL are:

- (i) assets with contractual cash flows that are not SPPI ; or and
- (ii) assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or
- (iii) assets designated at FVTPL using the fair value option.

These assets are measured at fair value, with any gains / losses arising on re-measurement recognized in profit or loss.

Fair value option: A financial instrument with a reliably measureable fair value can be designated as FVTPL (the fair value option) on its initial recognition even if the financial instrument was not acquired or incurred principally for the purpose of selling or repurchasing. The fair value option can be used for financial assets if it eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency that would otherwise arise from measuring assets or liabilities, or recognizing related gains and losses on a different basis (an "accounting mismatch").

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**Reclassifications**

If the business model under which the Company holds financial assets changes. The financial assets affected are reclassified. The classification and measurement requirements related to the new category apply prospectively from the first day of the first reporting period following the change in business model that results in reclassifying the Company's financial assets. During the current financial year and previous accounting period, there was no change in the business model under which the Company holds financial assets and therefore no reclassifications were made

**Impairment**

IFRS 9 replaces the "incurred loss" model in IAS 39 with an expected credit loss model (ECLs). The Company recognizes loss allowance for expected credit losses on the following financial instruments that are not measured at FVTPL

- Cash and bank balances;
- Trade and other receivables;
- Due from related party.

With the exception of purchased or originated credit impaired (POCI) financial assets (which are considered separately below), ECLs are required to be measured through a loss allowance at an amount equal to:

- 12 Month ECL, i.e. lifetime ECL that results from those default events on the financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date (referred to as stage1); or
- Full lifetime ECL, i.e. Lifetime ECL that results from all possible default events over the life of the financial instruments, (referred to as stage2 and stage3).

A loss allowance for full lifetime ECL is required for a financial instrument if the credit risk on that financial instrument has increased significantly since initial recognition. For all other financial instruments, ECLs are measured at an amount equal to the 12-month ECL.

The Company has elected to measure loss allowances of cash and bank balances, Trade and other receivables, and due from a related party at an amount equal to life time ECLs.

ECLs are probability-weighted estimate of the present value of credit losses. These are measured as the present value of the difference between the cash flow to the Company under the contract and the cash flows that the Company expects to receive arising from weighting of multiple future economic scenarios. Discounted at the asset's EIR.

Loss allowance for financial investments measured at amortized costs are deducted from gross carrying amount of assets. For debt securities at FVTOCI, the loss allowance is recognized in the OCI, instead of reducing the carrying amount of the asset.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Company considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue costs or effort. This includes both quantitative and qualitative including forward-looking information.

For certain categories of financial assets, assets that are assessed not to be impaired individually are, in addition, assessed for impairment on a collective basis. Objective evidence of impairment for a portfolio of receivables could include the Company's past experience of collecting payments, an increase in the number of delayed payments in the portfolio as well as observable changes in national or local economic conditions that correlate with default on receivables.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

Impairment losses related to cash and bank balances, trade and other receivables and due from a related party, are presented separately in the interim condensed statement of income and other comprehensive income

The Company considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of the grade of the investment

**Measurement of ECL**

The Company employs statistical models for ECL calculations. ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. For measuring ECL under IFRS 9, the key input would be the term structure of the following variables.

- Probability of default (PD);
- Loss given default (LGD); and
- Exposure at default (EAD).

These parameters will be derived from our internally developed statistical models and other historical data. They will be adjusted to reflect forward – looking information

**Credit-impaired financial assets**

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial assets have occurred. Credit-impaired financial assets are referred to stage 3 assets. At each reporting date, the Company assesses Whether financial assets carried at amortized costs and debt securities at FVTOCI at credit-impaired. A financial asset is credit impaired when one or more events that have a detrimental impact in the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

**DE-recognition of financial assets**

The Company de-recognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Company neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Company recognizes its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Company retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Company continues to recognize the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On DE recognition of a financial asset measured at amortized cost or measured at FVTPL, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss

On DE recognition of a financial asset that is classified as FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the cumulative changes in fair value of securities reserve is not reclassified to profit or loss, but is reclassified to retained earnings.

**Presentation of allowance for ECL are presented in the condensed interim financial information**

**Loss allowances for ECL are presented in the in the condensed interim financial information as follows:**

For financial assets measured at amortized cost (loans and advances, cash and bank balances): as a deduction from the gross carrying amount of the assets.

For debt instruments measured at FVTOCI no loss allowance is recognized in the interim condensed statement of financial position as the carrying amount is at fair value. However, the less allowance is included as part of the revaluation amount in re-evaluation reserve and recognized in other comprehensive income.

NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)  
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**Revenue recognition**

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" outlines a single comprehensive model of accounting for revenue arising from contracts with customers and supersedes current revenue recognition guidance found across several standards and Interpretation within IFRSs. It establishes a new five-step model that will apply to revenue arising from contracts with customers.

**Step1: identify the contract with customer :** A contract is defined as an agreement between two or more parties that creates enforceable rights and obligations and sets out the criteria for each of those rights and obligations.

**Step 2: Identify the performance obligations in the contract :** performance obligation in a contract is a promise to transfer a good or service to the customer

**Step 3 :Determine the transaction price** Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring the goods and services to a customer excluding amount collected on behalf of third parties.

**Step 4 : Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract:** For a contract that has more than one performance obligation the Company will allocate the transaction price to each performance obligation in an amount that depicts the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for satisfying each performance obligation.

**Step 5: Recognize revenues as and when the entity satisfies the performance obligation**

The Company recognizes revenue over time if any one of the following criteria is met:

The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company performance as The Company performs.

**The Company performance creates or enhances an asset that the customer controls as the asset is created or enhanced or**

The Company performance does not create an asset with an alternative use to the Company and the entity has an enforceable right to payment for performance obligation completed to date the Company allocates the transaction price to the performance obligations in a contract based on the input method which requires the revenue recognition on the basis of the Company efforts or inputs to the satisfaction of the performance obligations. The Company estimates the total costs to complete the projects in order to determine amount of revenue to be recognized.

**Impact of changes in accounting policies due to adoption of new standards (continued)**

**Revenue recognition (continued)**

When he Company satisfies A performance obligation by delivering the promised goods and services, it creates a contract asset based on the amount of consideration earned by the performance. where the amount of consideration received from the customer exceeds the amount of revenue recognized this gives rise to a contract liability

Revenue is measured at the fair value of consideration received or receivable, taking into account the contractually agreed terms of payment. the Company assesses its revenue arrangements against specific criteria to determine if it is acting as a principal or agent and has concluded that it is acting as a principal all of its revenue arrangements

-Revenue is recognized in the interim condensed consolidated financial statements to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue and costs, if and when applicable, can be measured reliably.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty**

The preparation of condensed consolidated financial statements requires management to make judgments estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and the reported amounts of assets and liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

In preparing these condensed consolidated financial statements, the significant Judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2017, except for the adoption of IFRS 9 which has resulted in changes in accounting judgments for recognition of financial assets and Liabilities and impairment of financial assets, as set out below.

**Critical judgments in applying the Company 's accounting policies in respect of IFRS 9**

**Business model assessment:** Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Company determines the business model at a level that reflects how Company s of financial assets were managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgments reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of f he assets are compensated. Monitoring is part of the Company s continues assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets

**Significant increase of credit risk**

ECLs are measured as an allowance equal to 12-month ECL for stage1 assets, or lifetime ECL assets for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Company takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

**Establishing Company s of assets with similar credit risk characteristics**

When ECLs are measured on a collective basis, the financial instruments are Company collected on the basis of shared risk characteristics (e g, instrument type, credit risk grade, collateral type, date of initial recognition, remaining term to maturity, industry, geographic location of the borrower, etc.). The Company monitors the appropriateness of the credit risk characteristics on an ongoing basis to assess whether they continue to be similar. this is required in order to ensure that should credit risk characteristics change there is appropriate re-segmentation of the assets. This may result in new portfolios being created or assets moving to an existing portfolio that better reflects the similar credit risk characteristics of that Company of assets. Re-segmentation of portfolios and movement between portfolios is more common when there is a significant Increase in credit risk (or when that significant increase reverses) and so assets move from 12-month to lifetime ECLs, or vice versa, but it can also occur within portfolios that continue to be measured on the same basis of 12 month or lifetime ECLs but the amount of the ECLs changes because the credit risk of the portfolios differ.

**Models and assumptions used**

The Company uses various models and assumptions in measuring fair value of financial assets as well as in estimating ECL. Judgment is applied in identifying the most appropriate model for each type of asset, as well as for determining the assumptions used in these models, including assumptions that relate to key drivers of credit risk.

**Key sources of estimation uncertainty in respect of IFRS 9**

The following are key estimations that the management has used in the process of applying the Company's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognized in condensed consolidated interim financial statements.



**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

Establishing the number and relative weightings of forward-looking scenarios for each type of product /market determining the forward looking information relevant to each scenario: When measuring ECL the Company uses reasonable and supportable forward looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other

**Probability of Default**

PD constitutes a key input in measuring ECL. PD is an estimate of the likelihood of Default likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions.

**Loss Given to Default**

LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

**Revenue Recognition**

The tuition revenues are recognized when tutorial services are provided.

Student Transportation and University facilities and other operating income are recognized on accrual basis.

**Expenses**

Expenses are reported in the Statement of Comprehensive Income according to its nature, and the expense principally arising from the costs spent on salaries and wages, depreciations, students health insurance, maintenance, consumed materials, electricity water and fuels, for the purpose of providing services. The expenses are classified and reported as Administrative and operating expenses.

**Cash and cash equivalents**

Cash and cash equivalents include cash, demand deposits, and highly liquid investments with original maturities of three months or less.

**Accounts receivable**

Accounts receivable are recorded at the original amount less a provision for any uncollectible amount. An estimate for doubtful debts is made when collection of the full amount is no longer probable

**Accounts payable and Accruals**

Liabilities are recognized for amounts to be paid in the future for services or goods received whether billed by the supplier or not .

**Inventory**

Finished goods and work in process are stated at the lower of cost or net realizable value, and it stated at cost which is determined by using a First in First Out cost basis.

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**Property and equipment**

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation. Expenditure on maintenance and repairs is expensed. Depreciation is provided over the estimated useful lives of the applicable assets using the straight-line method. The estimated rates of depreciation of the principal classes of assets are as follows:

	Annual depreciation rate
Buildings, walls and wells	2-15%
Furniture	15%
Equipments, devices and elevators	12-25%
Vehicles	15%
Labs	25-33%
Parking, roads, landscapes	10%
Books, tools and others	5-25%

Useful lives and the depreciation method are reviewed periodically to make sure that the method and amortization period appropriate with the expected economic benefits of property and equipment. Impairment test is performed to the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position When any events or changes in circumstances shows that this value is non-recoverable.

In case of any indication to impairment, Impairment losses are calculated according to the policy of the low value of the assets

At the exclusion of any subsequent property and equipment, recognize the value of gains or losses resulting. Which represents the difference between the net proceeds of exclusion and the value of the property and equipment that appears in the Statement of Financial Position, Gross Profit and loss.

**The Provisions**

The provision had been formed, when the Company has a present obligation (legal or expected) from past events which its cost of repayment consider accepted and it has ability to estimate it reliably.

The provision had been measured according to the best expectations of the required alternative to meet the obligation as of the consolidated statement of financial position date after considering the risks and not assured matters about the obligation. When the provision is measured with the estimated cash flows to pay the present obligation, then the accounts receivable are recognized as asset in case of receipt and replacement of the amount is certain and it able to measure the amount reliably.

**Accounts payable**

Accounts payable are stated at the obligation amounts for received services and goods, whether billed by the suppliers or not.

**The sectoral report**

The business sector represents a collection of assets and operation engaged together in providing product or services subjected to risks and returns that are different from those of other business sectors, which are measured according to the reports that are used by the executive director and the main decision – markers in the Company.

Group include key business sector to invest in financial assets & ready mix concert and the transport sector and shipping sector maintenance& spare parts and operate only inside the Hashemite Kingdom of Jordan.

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Offsetting**

Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reflected in the consolidated statement of financial position only when there are legal rights to offset the recognized amounts, the Bank intends to settle them on a net basis, or assets are realized and liabilities settled simultaneously.

**Income tax**

The company is subject to Income Tax Law and its subsequent amendments and the regulations issued by the Income Tax Department in the Hashemite Kingdom of Jordan and provided on accrual basis, Income Tax is computed based on adjusted net income. According to International Accounting Standard number (12), the company may have deferred taxable assets resulting from the differences between the accounting value and tax value of the assets and liabilities related to the provisions, these assets are not shown in the financial statements since it's immaterial.

**Foreign currency translation**

Foreign currency transactions are translated into Jordanian dinar at the rates of exchange prevailing at the time of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the balance sheet date are translated at the exchange rates prevailing at the date. Gains and losses from settlement and translation of foreign currency transactions are included in the consolidated statement of comprehensive income.

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**4. PROPERTY AND EQUIPMENT**

	As September 30, 2018	As December 31, 2017
<b>Cost:</b>		
Beginning balance	68,925,665	64,853,662
Additions	2,430,099	4,072,003
Disposal	-	-
Ending balance	71,355,764	68,925,665
<b>Depreciation:</b>		
Beginning balance	25,608,160	22,797,096
Depreciation	2,506,811	2,811,064
Disposal	-	-
Ending balance	28,114,971	25,608,160
<b>Book value</b>	<b>43,240,793</b>	<b>43,317,505</b>

**5. ACCRUED REVENUES**

	2018	2017
Accrued revenues to the university*	1,453,111	3,017,451
Accrued revenues to AL-zarqa university	1,594,866	894,132
	<b>3,047,977</b>	<b>3,911,583</b>

A- As of September 30, 2018, this item represents the REST of the amount of university for the first semester, which ended with the beginning of 2018 and the second semester, which ended in mid 2018, and the summer semester which ended by the end of the third quarter of 2018, which was not collected from the students until the preparation of interim financial statements.

B- As of 2017 this item represents the rest of the amount of the university fees for the first semester, which ended with the beginning of 2018 and the second semester, which was completed in mid 2017 and the summer semester, which ended by the end of the third quarter of 2017 Which were not collected from the students up to the date of preparation of the interim financial statements.

**6. UNEARNED AND DEFERRED REVENUES**

	2018	2017
Unearned and deferred revenues to university*	2,267,462	3,611,254
Unearned and deferred revenues to AL-zarqa university	2,681,778	1,778,377
	<b>4,949,240</b>	<b>5,389,631</b>

\* This item represents the amount tutorial expenses and student transportation from the first semester for 2018 which have been deferred to be recognized considering the extend of the first semester between 2017 and 2018 and unearned revenues for the second semester which begins and ends in 2018.

**7. NOTES PAYABLE**

The Company obtained Murabaha facilities as in notes payable during the previous and current year in between (4-4.55%) and the last payment is due between December 1, 2017 to April 30, 2018.

	2018	2017
Notes payable	10,168,379	11,817,416
Less: short term	3,719,488	4,105,617
Long term loan	<b>6,448,891</b>	<b>7,711,799</b>

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2018**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**8. FINANCIAL INSTRUMENTS**

**Management of share capital risks**

The Company manages its capital to make sure that the Company will continue when it is take the highest return by the best limit for debts and owners equity balances. The Company's strategy doesn't change from 2017.

Structuring of Company's capital includes debts that consist of loans as shown in (note 16, 17) and the owner's equity in the Company which includes share capital, statutory reserve, and retained earnings as it listed in the changes in consolidated owners' equity statement.

**The management of the financial risks**

The Company's activities might be exposing mainly to the followed financial risks:

**Management of the foreign currencies risks**

The company is not exposed to significant risks related to foreign currency price changes, so there is no need to effective management for this exposure.

**Other price risk**

Other price risk is defined as the risk that the fair value or future cash flows of financial instrument will fluctuate because of changes in market prices ( other than those arising from interest rate risk or currency risk ), whether those changes are caused by factors specific to the individual instrument or its issuer or factors all similar financial instruments traded in the market, the financial instruments in the consolidated statement of financial position are not subject to other pricing risk with the exception of investments

**Credit risk management**

The credit risks represent in one part of the financial instruments contracts has not obligated to pay the contractual obligations and cause of that the Company is exposing financial losses, However, there are no any contracts with any other parts so the Company doesn't expose to different types of the credit risks, The significant credit exposed for any parts or group of parts that have a similar specification have been .The Company classified the parts which have similar specifications as a related parties, Except the amounts which are related in the cash money, The credits risks that are resulting from the cash money are specific because the parts that are dealing with it are local banks have good reputations and have been controlled from control parties,

The amounts had listed in the financial statements data represents the highest credit risk expose to the trade accounts receivable and to the cash and cash equivalent.

**Management of liquidity risks**

Board of directors is responsible for management of liquidity risks to manage the cash requirements, short, medium and long term liquidity, The Company managed the liquidity risks through controlling the future cash flow that evaluated permanently and correspond the due dates of assets and liabilities.

The following table represents the contractual eligibilities to non-derivative financial liabilities.

**9. APPROVAL OF INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on October 27, 2018.