

Zarka Educational &
Investment Co.
Zarka - Jordan



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار
الزرقاء - الأردن

No.:

Date :

الرقم: ١٣٠ / ١٦ / ١٦

التاريخ: ٥.٥. / ٢ / ١٩

السادة بورصة عمان المحترمين

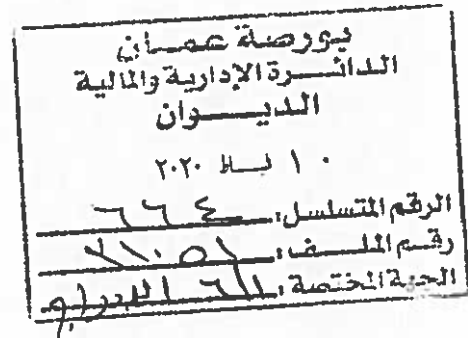
الموضوع: القوائم المالية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،،

أرفق لكم طياً القوائم المالية الموحدة وتقرير المحاسب القانوني المستقل للسنة
المنتهية في 31 كانون الأول 2019

"وتفضلو بقبول فائق الإحترام"

رئيس مجلس الإدارة
د. محمود عبدالرزاق أبوشعيرة



نسخة: المالية

نسخة: الملف س. ع

**Zarka Educational &
Investment Co.**
Zarka - Jordan



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار
الزرقاء - الأردن

No.: _____

Date : _____

الرقم: ١٣٢ / ١٦ / ٢٠١٩

التاريخ: ٢٠١٩ / ١٢ / ٢٠

To: Amman Stock Exchange.

Subject: Annual Report as of 31/12 /2019.

Attached the Annual report of (Zarka Educational & Investment Co) as
of 31/12/2019.

Kindly accept our highly appreciation and respect.

Chairman of Board of Directors

Dr. Mahmoud Abdul Raazaq Abu Shairah



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المحاسب القانوني المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المحاسب القانوني المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

صفحة

فهرس

٣ - ١

تقرير المحاسب القانوني المستقل

٤

قائمة المركز المالي الموحدة

٥

قائمة الدخل الشامل الموحدة

٦

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

٧

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

٣١ - ٨

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

تقرير المحاسب القانوني المستقل

الى السادة المساهمين المحترمين
شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة الزرقاء للتعليم والاستثمار (وهي شركة اردنية مساهمة عامة محدودة)، والتي تتكون من قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وكل من قوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية الموحدة وبيان التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة ، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي لشركة الزرقاء للتعليم والاستثمار كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

اساس الرأي

لقد قمنا بالتدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم ذكرها بمزيد من التوضيح في تقريرنا هذا في فقرة مسؤولية المحاسب القانوني حول تدقيق البيانات المالية. نحن مستقلين عن الشركة وفقاً لمتطلبات مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين "دليل قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين" ذات الصلة بتدقيقنا لهذه البيانات المالية ، و أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات.

نعتمد ان بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا حول التدقيق.

امور التدقيق الاساسية

ان امور التدقيق الاساسية وفقاً لحكمنا المهني هي تلك الامور التي كان لها الاهمية القصوى في اعمال التدقيق التي قمنا بها للقوائم المالية الموحدة للسنة الحالية . لقد تمت معالجة امور التدقيق الاساسية في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ككل وفي تكوين رأينا عنها واننا لا نقدم رأياً منفصلاً عن الاخر .

امور التدقيق اساسية - الممتلكات والمعدات	وصفا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الامر - الممتلكات والمعدات
وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، فإن على الشركة مراجعة العمر الانتاجي وطريقة الاستهلاك وأن تقوم باجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في المركز المالي وعند ظهور اية احداث او تغيرات في الظروف تظهر ان هذه القيمة غير قابلة للاسترداد في حال ظهور اي مؤشر لتدني القيمة يتم احتساب خسائر تدني تبعا لسياسة تدني قيمة الموجودات حيث تقوم الادارة بتقدير التدني بالممتلكات والمعدات من خلال استخدام الافتراضات والتقديرات ان وجدت، ونظرا لاهميتها فانها تعتبر احد مخاطر التدقيق الهامة.	ان اجراءات التدقيق شملت دراسة اجراءات الرقابة المستخدمة في عملية التحقق من الوجود والاكتمال مراجعة شراء الاصول وبيعه خلال السنة، والتأكد من عملية احتساب مصروف الاستهلاك، ومطابقة الجرد من حيث الوجود والتأكد من ان الممتلكات والمعدات منتجة ولا يوجد تدني بالقيمة التي تظهر بها وذلك من خلال تقييم فرضيات الادارة مع الاخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوافرة حول مخاطر انخفاض الممتلكات والمعدات ولقد ركزنا ايضا على مدى كفاية افصاحات الشركة حول الممتلكات والمعدات.

امور التدقيق اساسية

- الايرادات المستحقة القبض و المقبوضه مقدماً و الاجله

وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، فإن على الشركة مراجعة عملية الاعتراف بالايرادات المستحقة القبض والمقبوضه مقدما والمؤجلة ، وفقا لاساس الاستحقاق تقوم الادارة بإثبات قيمة الايرادات المستحقة القبض على الطلاب عن الفصول التي تم الانتهاء منها وهي عبارة عن المبالغ غير المقبوضه من الطلاب، حيث تقوم الادارة بدراسات دورية للطلاب المسجلين وغير المسجلين لتحصيل حقوقها من الطلاب، و تقوم الادارة بإثبات قيمة الايرادات المقبوضه مقدما والمؤجلة من الطلاب وفقا لاساس الاستحقاق حيث تقوم الادارة بدراسات دورية للطلاب المسجلين وغير مسجلين مع استخدام الافتراضات والتعديلات، ونظرا لاهميتها فإنها تعتبر احد مخاطر التدقيق الهامة.

ركزنا على هذا الامر نظرا لأن :

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الادوات المالية" الذي طبقته الشركة في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ :
- يتطلب معالجات محاسبية معقدة، بما في ذلك استخدام تقديرات واحكام هامة يستند عليها تحديد التعديلات التي يتم ادخالها عن الانتقال، و
- نتج عنه تغيرات جوهرية على عمليات وبيانات وضوابط كان يجب اختبارها للمرة الاولى.
- كان التعديل الذي اجري على الارباح المدورة للشركة عند الانتقال للمعيار الدولي رقم ٩ بمبلغ ١٨٩,٧٨٢ دينار اردني مدين - ايضاح (٢٠).

وصفا لكيفية معالجة تدقيقنا لهذا الامر

- الايرادات المستحقة القبض و المقبوضه مقدماً و الاجله

ان اجراءات التدقيق شملت دراسة اجراءات الرقابة المستخدمة على عملية الاعتراف بالايرادات المستحقة القبض، والتحقق من ارصدة عينة من ذمم الطلاب من خلال استلام المبالغ ومراجعة سجل الطالب في حالة تسجيله وفي حالة عدم تسجيله للفصول المقبلة ليتم التواصل معه واجراء اللازم لتحصيل هذه المبالغ، وتم دراسة الايرادات المستحقة القبض وذلك من خلال تقييم فرضيات الادارة مع الاخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية المتوافرة حول مخاطر الايرادات المستحقة القبض، لقد قيمنا ايضا كفاية افصاحات الشركة حول الايرادات المستحقة القبض و ان اجراءات التدقيق شملت دراسة اجراءات الرقابة المستخدمة على عملية الاعتراف بالايرادات المقبوضه مقدما والمؤجلة والتحقق من ارصدة عينة من ذمم الطلاب من خلال استلام المبالغ ومراجعة سجل الطالب والتأكد من المقبوضات والتسجيل، وتم دراسة الايرادات المقبوضه مقدما والمؤجلة وذلك من خلال تقييم فرضيات الادارة مع الاخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية والمتوافرة حول مخاطر الاعتراف بالايرادات المقبوضه مقدما والمؤجلة ، لقد قيمنا ايضا كفاية افصاحات الشركة حول الايرادات المقبوضه مقدما والمؤجلة.

تضمنت اجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا المجال، من بين امور اخرى :

- تقييم مدى ملائمة اختيار السياسات المحاسبية .
- دراسة مدى ملائمة نهج الانتقال والوسائل العملية المطبقة.
- تقييم الاسلوب الذي اتبعته الادارة لاختبار منهجية "الخسائر الائتمانية المتوقعة".
- دراسة الاسلوب الذي اتبعته الادارة والضوابط المطبقة لضمان اكتمال ودقة تعديلات الانتقال ودقتها.
- تحديد واختبار الضوابط ذات الصلة.
- تقييم مدى ملائمة الاحكام والتقديرات الاساسية التي وضعتها الادارة عند اعداد تعديلات الانتقال، وخصوصا ذات الصلة بالتعديل عن العامل المستقبلي.
- اشراك المتخصصين في ادارة المخاطر المالية للنظر في الافتراضات / الاحكام الرئيسية المتعلقة بالتعديلات المستقبلية وتعريف التخلف عن السداد باستخدام طريقة صافي معدلات التدفق.
- تقييم اكتمال ودقة وملائمة البيانات المستخدمة في اعداد التعديلات الانتقالية.
- تقييم كفاية افصاحات الشركة.

معلومات اخرى

ان الادارة مسؤولة عن المعلومات الاخرى. حيث تتضمن المعلومات الاخرى المدرجة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة هذه المعلومات الاخرى، ونحن لا نبدي اي شكل من اشكال التأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة ، يقع على عاتقنا مسؤولية قراءة هذه المعلومات الاخرى ، وعند قيامنا بذلك فاننا نأخذ بالاعتبار فيما اذا كانت تلك المعلومات غير متوافقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة او مع معرفتنا التي تم اكتسابها اثناء اجراءات التدقيق او يظهر عليها بخلاف ذلك انها تحتوي على اخطاء جوهريه. واذا استنتجنا بناء على العمل الذي قمنا به بأن هنالك اخطاء جوهريه في هذه المعلومات فنحن مطالبون بالابلاغ عن هذه الحقيقة. وفي هذا السياق ليس لدينا شيء للابلاغ عنه.

مسؤولية الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية ، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ.

كما وتشمل مسؤولية الإدارة عند إعداد القوائم المالية تقييم قدرة الشركة على الإستمرارية ، والإفصاح حسب مقتضى الحال عن المسائل المتعلقة بإستمرارية الشركة وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة ما لم تنوي الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديلاً منطقياً عن ذلك.

ان الاشخاص المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولون عن الاشراف على اعداد التقارير المالية.

مسؤولية المحاسب القانوني

ان هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير التدقيق والذي يتضمن رأينا حولها.

التأكيد المعقول هو على مستوى عال من التأكيد ، ولكن إجراءات التدقيق التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق لا تضمن دائماً إكتشاف الأخطاء الجوهرية حتى وإن وجدت ويمكن أن تنشأ الأخطاء من الإحتيال أو عن طريق الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو في مجموعها قد تؤثر بشكل معقول على قرارات مستخدمين البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ، فاننا نقوم بممارسة الحكم المهني و المحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني في جميع نواحي التدقيق ، بالإضافة الى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. ان خطر عدم إكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن إحتيال أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، نظراً لان الإحتيال قد يشمل على التواطؤ و التزوير، أو الحذف المتعمد والتحريفات، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق لغايات تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية انظمة الرقابة الداخلية في الشركة.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل الإدارة.

- التوصل لإستنتاج عن مدى ملائمة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة ، وإستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري ذا صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة. فإذا توصلنا بأن هنالك وجود لعدم تيقن جوهري ، فنحن مطالبون بلفت الإنتباه في تقرير تدقيقنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافياً، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. إستنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك ، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الشركة عن الإستمرار كمنشأة مستمرة.

- تقييم العرض العام وبنية ومحتوى القوائم المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

- تواصلنا مع المسؤولين في لجنة التدقيق بما يتعلق بنطاق وتوقيت التدقيق المخطط له وملاحظات التدقيق الهامة، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية تم تحديدها خلال تدقيقنا.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية، وأن القوائم المالية الموحدة متفقة معها ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

المحاسبون العصريون
سنان غوشة
إجازة مزاولة رقم (٥٨٠)

Modern Accountants



A member of
Nexia
International

المحاسبون العصريون

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٢٨ كانون الثاني ٢٠٢٠

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي الموحدة

كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
٤٣,١٨٧,٠٤٠	٤٢,٨١٠,٨٦٩	٤	ممتلكات ومعدات
٤٣,١٨٧,٠٤٠	٤٢,٨١٠,٨٦٩		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٧٦٤,٦٨٦	٦٠١,٩٤١	٦	مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى
٣٣٢,٨١٧	٣٤٠,٢١٦		مخزون
٣,٧٦٠,٦٩٧	٣,٧٠٨,١٨٨	٧	إيرادات مستحقة القبض
٤٩٠,٤٦٩	٢٤٩,٣٥٣	٨	مدينون وشيكات برسم التحصيل
٥٩,٨٩٣	٦٤,٦٩٧		موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢,١٥٨,٤٠٠	١,٤٢٥,٧٩١	٥	نقد وما في حكمه
٧,٥٦٦,٩٦٢	٦,٣٩٠,١٨٦		مجموع الموجودات المتداولة
٥٠,٧٥٤,٠٠٢	٤٩,٢٠١,٠٥٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٤,٠٦٨,٣٢٦	٤,١٢٥,٠٠٠	٩	إحتياطي إجباري
٥,٢٥٥,٧٨٢	٥,٣٤٢,٤٠٠	٩	إحتياطي إختياري
٤,٨٨٢,٤٠١	٤,٩٦٩,٠١٩	٩	إحتياطي خاص
٩٢٨,٨٦٦	٥٣٩,٠٩٩		أرباح مدورة
٣١,٦٣٥,٣٧٥	٣١,٤٧٥,٥١٨		مجموع حقوق الملكية
٥,٨٩٩,٦٩٩	٥,٠٣٨,٤٧٨	١٠	إيرادات مقبوضه مقدما ومؤجلة
			مطلوبات غير متداولة
٦,٣٥٧,٣١٢	٦,٣٢٥,٣٢٢	١١	أوراق دفع طويلة الاجل
٦,٣٥٧,٣١٢	٦,٣٢٥,٣٢٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٧٧٤,٠٥٨	٦٧٢,٩٢٢	١٢	مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
١,٢٥٨,٤٠٧	١,٣٧٢,٧٥٧	١٣	أمانات مختلفة
١,٤١٣,٦٩٠	١,٦٧١,١٠٩	١٤	دائنون وشيكات اجله
٣,٤١٥,٤٦١	٢,٦٤٤,٩٤٩	١١	الجزء المتداول من أوراق دفع طويلة الأجل
٦,٨٦١,٦١٦	٦,٣٦١,٧٣٧		مجموع المطلوبات المتداولة
٥٠,٧٥٤,٠٠٢	٤٩,٢٠١,٠٥٥		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
			الإيرادات التشغيلية:
٢٠,١٨٦,٣٢٢	١٩,٥٨١,٨٣٩		إيرادات رسوم دراسية ونقل طلاب
٤٤٦,٠٤٤	٥٠١,٩٠٦		إيرادات مرافق الجامعة والمدارس
٩٨,٦٢٠	١٠١,٥٧٩		إيراد ضمان المحطة
٧٠,٢٢٠	٨٥,٢٨٥		إيرادات تشغيلية أخرى
٢٠,٨٠١,٢٠٦	٢٠,٢٧٠,٦٠٩		مجموع الإيرادات التشغيلية
			المصاريف التشغيلية:
(١٠,٨٤٤,٣٨٧)	(١١,١٢٠,٧٦٥)		رواتب وأجور وملحقاتها
(٣,٢٨٠,١٨٠)	(٣,٢٦٧,٥٢٦)		استهلاكات
(١١٧,٦٠١)	(٦٣,٠٠٥)		تأمين صحي للطلاب
(٦٤٤,٣٠١)	(٧٢١,٩٦٨)		صيانة ولوازم مستهلكة
(٦٣٣,٠٣٧)	(٦٩٦,٦٠٨)		كهرباء ومحروقات ومياه
(٣,٩٢٩,٢٥٨)	(٣,٤٩٢,٧٩٠)	١٧	مصاريف إدارية وتشغيلية أخرى
(١٩,٤٤٨,٧٦٤)	(١٩,٣٦٢,٦٦٢)		إجمالي المصاريف التشغيلية
١,٣٥٢,٤٤٢	٩٠٧,٩٤٧		صافي الربح التشغيلي
			إرباح / (خسائر) غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان
(١٦,٠١٣)	٤,٨٠٤		الدخل الشامل
(٥٥,٠٠٠)	(٥٥,٠٠٠)	١٦	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
(١٢٥,٢٤٦)	(١٦,٥٣٠)		مخصص تدني مدينون
-	(٥٠,٩٦١)		مخصص تدني مخزون
٦٨,٨٦٥	٨٤,١٢٠		إيرادات ومصاريف أخرى بالصافي
١,٢٢٥,٠٤٨	٨٧٤,٣٨٠		الربح قبل الضريبة
(٢١١,٦٥٣)	(١٤٦,٠٣٧)	١٥	ضريبة الدخل
(١٦٢,٠٨٢)	(٦٣,٢٠٠)		مصاريف ضريبة سنوات سابقة
٨٥١,٣١٣	٦٦٥,١٤٣		الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٨٥١,٣١٣	٦٦٥,١٤٣		إجمالي الدخل الشامل
			ربحية السهم:
٠,٠٥	٠,٠٤		ربحية السهم - دينار/ سهم
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

ايضاح	أرباح مدورة						
	رأس المال	إحتياطي إيجاري	إحتياطي إختياري	إحتياطي خاص	أرباح متحققة	أرباح مدورة	المجموع
الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٧	١٦,٥٠٠,٠٠٠	٣,٩٥٦,٥٢٩	٥,١٤٣,٩٨٥	٤,٧٧٠,٦٠٤	٥٤١,٤٥٧	٦٠٢,٧٢٦	٣٠,٩٧٣,٨٤٤
اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	-	-	-	-	(١٨٩,٧٨٢)	(١٨٩,٧٨٢)	(١٨٩,٧٨٢)
الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠١٨	١٦,٥٠٠,٠٠٠	٣,٩٥٦,٥٢٩	٥,١٤٣,٩٨٥	٤,٧٧٠,٦٠٤	٣٥١,٦٧٥	٤١٢,٩٤٤	٣٠,٧٨٤,٠٦٢
الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	٨٥١,٣١٣	٨٥١,٣١٣	٨٥١,٣١٣
المحول إلى الإحتياطيات	-	١١١,٧٩٧	١١١,٧٩٧	١١١,٧٩٧	(٣٣٥,٣٩١)	(٣٣٥,٣٩١)	-
الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٨	١٦,٥٠٠,٠٠٠	٤,٠٦٨,٣٢٦	٥,٢٥٥,٧٨٢	٤,٨٨٢,٤٠١	٨٦٧,٥٩٧	٩٢٨,٨٦٦	٣١,٦٣٥,٣٧٥
توزيعات ارباح مدفوعة	-	-	-	-	(٨٢٥,٠٠٠)	(٨٢٥,٠٠٠)	(٨٢٥,٠٠٠)
الدخل الشامل للسنة	-	-	-	-	٦٦٠,٣٣٩	٦٦٥,١٤٣	٦٦٥,١٤٣
المحول إلى الإحتياطيات	-	٥٦,٦٧٤	٨٦,٦١٨	٨٦,٦١٨	(٢٢٩,٩١٠)	(٢٢٩,٩١٠)	-
الرصيد في ٣١ كانون الاول ٢٠١٩	١٦,٥٠٠,٠٠٠	٤,١٢٥,٠٠٠	٥,٣٤٢,٤٠٠	٤,٩٦٩,٠١٩	٤٧٣,٠٢٦	٥٣٩,٠٩٩	٣١,٤٧٥,٥١٨

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	
		الأنشطة التشغيلية
١,٢٢٥,٠٤٨	٨٧٤,٣٨٠	ربح السنة قبل الضريبة
		تعديلات على ربح السنة قبل الضريبة :
٣,٢٨٠,١٨٠	٣,٢٦٧,٥٢٦	استهلاكات
		ارباح / (خسائر) غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١٦,٠١٣	(٤,٨٠٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(١٦٢,٠٨٢)	(٦٣,٢٠٠)	مصاريف ضريبة سنوات سابقة
(١٤٨,٣٦٠)	٢٤١,١١٦	مدينون وشيكات برسم التحصيل
٥٨,٤٤٥	٥٢,٥٠٩	إيرادات مستحقة القبض
٧٣,٥٢٨	(٧,٣٩٩)	مخزون
٩٠,٨٨٤	١٦٢,٧٤٥	مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى
٣٢٠,١٣١	٢٥٧,٤١٩	دائنون وشيكات آجلة
٢٢٧,٣٤٥	١١٤,٣٥٠	إمانات مختلفة
(٧٥,٥٤٩)	(٨٣,٢٥٥)	مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
٥١٠,٠٦٨	(٨٦١,٢٢١)	إيرادات مقبوضة مقدماً ومؤجلة
٥,٤١٥,٦٥١	٣,٩٥٠,١٦٦	النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
(٣٩٥,٣٠٠)	(١٦٣,٩١٨)	ضريبة دخل مدفوعة
٥,٠٢٠,٣٥١	٣,٧٨٦,٢٤٨	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٣,١٤٩,٧١٥)	(٢,٨٩١,٣٥٥)	تغير في ممتلكات ومعدات
٣٥٠,٠٨١	-	تغير في مشاريع تحت التنفيذ
(٢,٧٩٩,٦٣٤)	(٢,٨٩١,٣٥٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		الأنشطة التمويلية
(٢,٠٤٤,٦٤٣)	(٨٠٢,٥٠٢)	تسديد الى أوراق الدفع
-	(٨٢٥,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢,٠٤٤,٦٤٣)	(١,٦٢٧,٥٠٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٧٦,٠٧٤	(٧٣٢,٦٠٩)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,٩٨٢,٣٢٦	٢,١٥٨,٤٠٠	النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني
٢,١٥٨,٤٠٠	١,٤٢٥,٧٩١	النقد وما في حكمه ٣١ كانون الأول

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(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 وإنشاء مدارس وغيرها.

إن مركز عمل الشركة والجامعة والشركة التابعة الرئيسي هو محافظة الزرقاء .

تشتمل القوائم المالية الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ 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

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 اعداد هذه البيانات ولا تخطط الشركة تبني هذه المعايير بصورة مبكرة.

يسري تطبيقها للفترة السنوية التي

تبدأ من او بعد

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

التعديلات على المعيار الدولي رقم (١٠) "البيانات المالية الموحدة" مؤجل الى اجل غير مسمى

التعديلات على المعيار الدولي رقم (٢٨) "الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" مؤجل الى اجل غير مسمى

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الاعمال" ١ كانون الثاني ٢٠٢٠

التعديلات على المعيار المحاسبي رقم (١) "عرض البيانات المالية" ١ كانون الثاني ٢٠٢٠

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على المعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس التحضير

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار .
لقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ، أما الموجودات المالية والمطلوبات المالية فإنها تظهر بالقيمة العادلة. ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو التالي:

أساس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة لشركة الزرقاء للتعليم والاستثمار 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 المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان 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.

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 الأصلي أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم، أو / و

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

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 أو الخسارة.

خيار القيمة العادلة: يمكن تصنيف اداة مالية ذات قيمة عادلة يمكن قياسها بشكل موثوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (خيار القيمة العادلة) عند الاعتراف المبدئي حتى اذا لم يتم اقتناء الادوات المالية أو تكبدها بشكل اساسي لغرض البيع أو اعادة الشراء. ويمكن استخدام خيار القيمة العادلة للموجودات المالية اذا كان يلغي أو يحد بشكل كبير من عدم التناسق في القياس أو الاعتراف الذي كان سينشأ خلافا لذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح 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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

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

وباستثناء الموجودات المالية المشتراة او 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، اي العمر الزمني للخسائر الائتمانية المتوقعة التي نتجت من حوادث التعثر في السداد على الادوات المالية التي يمكن وقوعها خلال ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية (ويشار اليها بالمرحلة ١) ، او

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

ويكون من المطلوب تكوين مخصص للخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة المالية اذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الاداة 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 للاصول. 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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

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

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

تعتبر الشركة أن أداة الدين لها مخاطر انتماء منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان معادلاً لتعريف المفهوم العالمي لفئة الاستثمار.

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

- احتمالية التعثر

- الخسارة عند التعثر

- التعرض عن التعثر

سوف تستند هذه المعلومات من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى، كما سيتم تعديلها لتعكس المعلومات المستقبلية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر أي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ويشار إليها الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت أدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي منخفضة القيمة الائتمانية. يتعرض الأصل المالي لانخفاض في القيمة عند وقع حدث أو أكثر 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، أو عند تحويل الموجودات المالية بما في ذلك جميع المخاطر والمنافع لملكية الموجودات المالية إلى منشأة أخرى. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية واستمرت بالسيطرة على الموجودات المحولة، تقم الشركة بالاعتراف بالحصة المحتفظ بها من الموجودات إضافة إلى الالتزامات ذات الصلة التي قد يتعين عليها سدادها. إذا احتفظت الشركة بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات المالية المحولة، تستمر الشركة في الاعتراف بالموجودات المالية، كما تعترف بالاقتراض المضمون للعوائد المستلمة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

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

في حال تم استبعاد الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى، فإن الأرباح أو الخسائر المسجلة سابقاً في حساب التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاوراق المالية، لا يتم إعادة تصنيفها ضمن بين الأرباح أو الخسائر، ولكن يتم إعادة تصنيفها ضمن الأرباح المستبقاة.

عرض مخصص خسائر الانتماء في المعلومات المالية

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

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

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

الاعتراف بالإيرادات

تتحقق إيرادات الرسوم الجامعية عند تقديم الخدمات التعليمية.

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

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء نظاماً شاملاً موحداً لاحتساب الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء ويحل محل معايير الاعتراف بالإيراد الحالية التي تضمنتها العديد من المعايير والتفسيرات المختلفة ضمن إطار المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية. ويقدم المعيار منهجاً جديداً 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.

ايضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

الخطوة الرابعة: توزيع قيمة المعاملة على التزامات الاداء في العقد

بالنسبة للعقود التي تتضمن اكثر 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 بالايراد 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، او
- عندما يقوم اداء الشركة لالتزامها بإنشاء او زيادة فعالية اصل التي يقع تحت نطاق سيطرة العميل خلال انشاء او زيادة فعالية ذلك الاصل ، او
- 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.

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 وبنود الدفع التعاقدية المتفق عليها. تقوم الشركة بإعادة تقييم إيراداتها 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 بالقدر 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 الموحدة 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.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

عند اعداد البيانات المالية الموحدة قامت الادارة بإتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند اعداد البيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨ 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 ادائها، والمخاطر التي تؤثر على اداء الموجودات وكيفية ادارتها وكيف 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.

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 تغير 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 المتوقعة 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.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

النماذج والافتراضات المستخدمة:

تستخدم الشركة نماذج وافتراضات متنوعة لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية وكذلك لتقييم خسارة الائتمان المتوقعة. وينطبق الحكم عند تحديد افضل النماذج الملانة 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 :
- 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.

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 تقديم خدمات الشركة. ويتم تصنيف وإظهار المصاريف الأخرى كمصاريف إدارية وتشغيلية.

النقد وما في حكمه

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

المخزون

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(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
١٠%	معدات وتجهيزات الطاقة الشمسية
١٥%	أثاث ومفروشات
١٢%-٢٥%	أجهزة والآلات ومعدات ومصاعد
١٥%	سيارات وحافلات
٢٥%-٣٣%	مختبرات
١٠%	ملاعب وساحات وطرق ومواقف
٥%-٢٥%	كتب وعدد 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 اجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي الموحدة 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 الإعتراف بقيمة المكاسب أو الخسارة الناتجة، التي تمثل الفرق ما بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي الموحدة، مجمل الربح والخسارة.

الإيرادات المستحقة القبض

يتم الاعتراف بالإيرادات المستحقة القبض عن باقي الإيرادات الرسوم الدراسية عن الفصل الدراسي الحالي والفصول الدراسية القديمة والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة .

الإيرادات المقبوضة مقدما والمؤجلة

يتم الاعتراف بالإيرادات المقبوضة مقدما والمؤجلة عن الإيرادات المقبوضة والمؤجلة عن الرسوم الدراسية التي لا تخص فترة اعداد القوائم المالية الموحدة.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

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 الموحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإنه يتم الإعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

معلومات القطاعات

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 منتجات 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 الموحدة 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 إحتساب 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 اجراء المعاملة و المعلنه 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 الموحدة.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٤ - الممتلكات والمعدات

١ كانون الثاني	الإضافات	الإستبعادات	٣١ كانون الأول
الكلفة:			
٧٠٣,٥٠٢	-	-	٧٠٣,٥٠٢
٤١,٦٩٦,٤٠٦	٨٠٣,٣٧٥	-	٤٢,٤٩٩,٧٨١
٣,١٥٠,٦١٨	١٦٦,٣٢٥	-	٣,٣١٦,٩٤٣
٣,١٦٧,٦٧٦	٤٦٠,٦٧٨	-	٣,٦٢٨,٣٥٤
٥,٣٤٠,٧٩٤	٤٧٦,٧٧٢	-	٥,٨١٧,٥٦٦
٦,٠٢٤,١٦٣	٦١,٥٠٠	-	٦,٠٨٥,٦٦٣
٨,٣٨٦,٨٦٢	٦٦٩,٤٠٢	-	٩,٠٥٦,٢٦٤
١,٦٠٣,٧٩٤	١٨١,٩٩٦	-	١,٧٨٥,٧٩٠
٢,٠٠١,٥٦٥	٧١,٣٠٧	-	٢,٠٧٢,٨٧٢
٧٢,٠٧٥,٣٨٠	٢,٨٩١,٣٥٥	-	٧٤,٩٦٦,٧٣٥

الإستهلاكات :

٦,٨٤٩,٨٨٧	١,٣٤١,٥٦٠	-	٨,١٩١,٤٤٧
٧٩٩,٠٦٥	٣٠٤,٩١٩	-	١,١٠٣,٩٨٤
٢,١٧١,٩٠٠	١٥٤,٧٠٤	-	٢,٣٢٦,٦٠٤
٤,٢٦٠,٥٢٨	٤٥٨,١٥٤	-	٤,٧١٨,٦٨٢
٤,٨٢٥,٤٦٤	٣٥٢,٤٨٩	-	٥,١٧٧,٩٥٣
٧,٤٥٢,١٧٢	٣٩٧,٣٨٧	-	٧,٨٤٩,٥٥٩
١,٠٥٧,٠٦٠	١١٦,٧١٢	-	١,١٧٣,٧٧٢
١,٤٧٢,٢٦٤	١٤١,٦٠١	-	١,٦١٣,٨٦٥
٢٨,٨٨٨,٣٤٠	٣,٢٦٧,٥٢٦	-	٣٢,١٥٥,٨٦٦
٤٣,١٨٧,٠٤٠			

القيمة الدفترية الصافية ١ كانون الثاني

القيمة الدفترية الصافية ٣١ كانون الأول

٤٢,٨١٠,٨٦٩

* ان ارض مكتب ارتباط الشركة مرهونة من الدرجة الاولى لصالح البنك العربي الاسلامي الدولي بمبلغ ٣٥٠,٠٠٠ دينار اردني مقابل تسهيلات المراجعة الممنوحة من ذلك البنك.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٥ - النقد وما في حكمه

٢٠١٨	٢٠١٩
٦٠٠	٧١١
٢,١٥٧,٨٠٠	١,٤٢٥,٠٨٠
٢,١٥٨,٤٠٠	١,٤٢٥,٧٩١

نقد في الصندوق

نقد لدى البنك العربي الاسلامي الدولي

٦ - المصاريف المدفوعة مقدماً والحسابات المدينة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
٢٠٠,٨٠٠	٩٣,١٩٩
٣٩,٢٠٤	٣٩,٢٠٤
٢٧٨,٤٥٢	٢٧٣,٤٥٢
٢١٤,٤١٨	٢١٠,٧٣٠
١١٢,٩٦٥	٧٣,٨٦٧
(٨١,١٥٣)	(٨٨,٥١١)
٧٦٤,٦٨٦	٦٠١,٩٤١

مصاريف مدفوعة مقدماً

تأمينات مستردة مختلفة

تأمينات كفالات

ذمم موظفين

أخرى

مخصص ذمم مدينة أخرى *

* مخصص ذمم مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
-	٨١,١٥٣
٨١,١٥٣	٧,٣٥٨
٨١,١٥٣	٨٨,٥١١

رصيد اول المدة

إضافات

٧ - الإيرادات المستحقة القبض

٢٠١٨	٢٠١٩
٢,٧٩٧,٠٩٤	٢,٧٩٤,٤٦٨
١,٠٩٩,٦٠٢	١,٠٥١,٩٩٢
١٩,٧٥٠	٢٨,٩٩٥
(١٥٥,٧٤٩)	(١٦٧,٢٦٧)
٣,٧٦٠,٦٩٧	٣,٧٠٨,١٨٨

إيرادات مستحقة القبض للجامعة *

إيرادات مستحقة القبض لمدارس جامعة الزرقاء

إيرادات مستحقة كلية الزرقاء التقنية

مخصص تدني إيرادات مستحقة القبض **

* يتمثل هذا البند في باقي إيرادات الرسوم الدراسية عن الفصل الدراسي الاول والذي انتهت الدراسة فيه مع بداية عام ٢٠٢٠، والفصل الدراسي الثاني والصيفي والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

** مخصص تدني إيرادات مستحقة القبض

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	١٥٥,٧٤٩	رصيد اول المدة
١٥٥,٧٤٩	١١,٥١٨	اضافات
١٥٥,٧٤٩	١٦٧,٢٦٧	

٨- المدينون والشيكات برسم التحصيل

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٢١,٥٣٥	١٥٣,١٤٩	شيكات برسم التحصيل
١٦٧,٠٨٦	١٩٢,٠١٠	ذمم مدينة
(٩٨,١٥٢)	(٩٥,٨٠٦)	مخصص تدني مدينون *
٤٩٠,٤٦٩	٢٤٩,٣٥٣	

* مخصص تدني مدينون

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٥,٠٠٠	٩٨,١٥٢	رصيد اول المدة
٧٣,١٥٢	-	اضافات
-	(٢,٣٤٦)	استبعادات
٩٨,١٥٢	٩٥,٨٠٦	

٩- الإحتياطيات

الإحتياطي الاجباري:

تماشياً مع متطلبات قانون الشركات في المملكة الأردنية الهاشمية والنظام الأساسي للشركة ، تقوم الشركة بتكوين احتياطي اجباري بنسبة ١٠ بالمئة من الربح الصافي حتى يبلغ هذا الإحتياطي ربع رأسمال الشركة ويجوز الإستمرار في إقتطاع هذه النسبة بموافقة الهيئة العامة للشركة إلى أن يبلغ هذا الإحتياطي ما يعادل مقدار رأسمال الشركة المصرح به. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع كأصلبة أرباح على المساهمين، هذا ويحق للهيئة العامة وبعد استنفاد الإحتياطيات الأخرى أن تقرر في اجتماع غير عادي اطفاء خسائرها من المبالغ المجتمعة في حساب الإحتياطي الاجباري على أن يعاد بناءه وفقاً لأحكام القانون المشار اليه.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

الإحتياطي الإختياري:

تماشياً مع متطلبات قانون الشركات في المملكة الأردنية الهاشمية والنظام الأساسي للشركة، فإنه يجوز للشركة أن تقوم بتكوين احتياطي اختياري بما لا يزيد على ٢٠ بالمئة من الربح الصافي بناءً على اقتراح مجلس إدارتها . وقد قرر مجلس الإدارة اقتطاع ما نسبته ٢٠ بالمئة خلال العام من الربح الصافي للشركة . إن هذا الإحتياطي قابل للتوزيع كأئصبة أرباح على المساهمين بعد موافقة الهيئة العامة للشركة على ذلك.

الإحتياطي الخاص:

تماشياً مع متطلبات قانون الشركات في المملكة الأردنية الهاشمية والنظام الأساسي للشركة ، فإنه يجوز للشركة أن تقوم بتكوين احتياطي خاص بما لا يزيد على ٢٠ بالمئة من الربح الصافي بناءً على اقتراح مجلس إدارتها . وقد قرر مجلس الإدارة إقتطاع ما نسبته ٢٠ بالمئة تقريبا خلال العام من الربح الصافي للشركة . إن هذا الإحتياطي هو لأغراض التوسع وتقوية مركز الشركة المالي وهو قابل للتوزيع كأئصبة أرباح على المساهمين بعد موافقة الهيئة العامة للشركة على ذلك.

١٠- الإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٩٨٣,٩٨٤	٣,١٣٢,٨٨٧	إيرادات مقبوضة مقدماً ومؤجلة للجامعة *
١,٩٠٨,١٤٧	١,٨٩٠,٨٤٦	إيرادات مقبوضة مقدماً ومؤجلة لمدارس جامعة الزرقاء
٧,٥٦٨	١٤,٧٤٥	إيرادات مقبوضة مقدماً ومؤجلة لكلية الزرقاء التقنية
٥,٨٩٩,٦٩٩	٥,٠٣٨,٤٧٨	

* يتمثل جزء من هذا البند قيمة إيرادات الرسوم الدراسية ونقل الطلاب المتحققة من الفصل الدراسي الأول والتي تخص عام ٢٠٢٠ والتي تم تأجيل الإعتراف بها نظراً لإمتداد الفصل الدراسي الأول بين عام ٢٠١٩ وعام ٢٠٢٠ وقيمة الإيرادات المقبوضة مقدماً عن الفصل الدراسي الثاني والذي يبدأ وينتهي في عام ٢٠٢٠.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

١١- أوراق الدفع

حصلت الشركة خلال السنوات السابقة والسنة الحالية على تسهيلات تمويل بمراوحة على شكل أوراق دفع وينسب تتراوح (٤%-٤,٥٥%) سنوياً وتتراوح تسديد آخر اقساط من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ ولغاية ١ تشرين الأول ٢٠٢٤.

إن أوراق الدفع كما في ٣١ كانون الأول ، هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩,٧٧٢,٧٧٣	٨,٩٧٠,٢٧١	أوراق دفع
٣,٤١٥,٤٦١	٢,٦٤٤,٩٤٩	ينزل: الجزء المتداول
٦,٣٥٧,٣١٢	٦,٣٢٥,٣٢٢	الجزء طويل الأجل

١٢- المصاريف المستحقة والحسابات الدائنة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩٩,٥٩١	٥٧,٥٣٤	مصاريف مستحقة
٦٧,٤٤٩	٨١,٧١٢	إجازات مستحقة
٢٣٠,٧٦٦	٢٠١,٧٣٢	تعويض نهاية الخدمة
٢٢٧,٨٢٠	٢٠٩,٩٣٩	ضريبة دخل (إيضاح - ١٥)
٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
٩٣,٤٣٢	٦٧,٠٠٥	ذمم موظفين
٧٧٤,٠٥٨	٦٧٢,٩٢٢	

١٣- الأمانات المختلفة

٢٠١٨	٢٠١٩	
١,٠٥٦,٦٢٩	١,١٦١,١٨٥	أمانات طلاب مستردة
٤٦,١٠٩	٤٦,١٠٩	أمانات صندوق الادخار
١٥٥,٦٦٩	١٦٥,٤٦٣	أمانات مساهمين وأخرى
١,٢٥٨,٤٠٧	١,٣٧٢,٧٥٧	

١٤- الدائنون والشيكات الاجلة

٢٠١٨	٢٠١٩	
١,١٥٢,٦٩٠	١,٦١٨,٤٢٤	ذمم دائنة
٢٦١,٠٠٠	٥٢,٦٨٥	شيكات اجلة
١,٤١٣,٦٩٠	١,٦٧١,١٠٩	

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

١٥- ضريبة الدخل

إن حركة ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤١١,٤٦٧	٢٢٧,٨٢٠	الرصيد في ١ كانون الثاني
(٣٩٥,٣٠٠)	(١٦٣,٩١٨)	المسدد خلال السنة
٢١١,٦٥٣	١٣٦,١٨٤	المخصص للسنة
-	٩,٨٥٣	حساب المساهمة الوطنية
٢٢٧,٨٢٠	٢٠٩,٩٣٩	الرصيد في ٣١ كانون الأول

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

٢٠١٨	٢٠١٩	
١,٢٢٥,٠٤٨	٨٧٤,٣٨٠	الربح المحاسبي
٥٧٨,٧٥٢	٣٧٦,٧٤١	يضاف : مصاريف غير مقبولة ضريبيا
(٣٤٥,٣٣٣)	(٢٦٥,٨٥٠)	ينزل : رد مصاريف مقبولة ضريبيا
١,٤٥٨,٤٦٧	٩٨٥,٢٧١	الدخل الخاضع
٢٩١,٦٩٣	١٩٧,٠٥٤	ضريبة الدخل قبل المسقطات
(٨٠,٠٤٠)	(٥٩,٦٣٥)	ينزل : ضريبة مسقطات
-	(١,٢٣٥)	ينزل : ضريبة ودائع ٥%
٢١١,٦٥٣	١٣٦,١٨٤	ضريبة الدخل ضمن قائمة الدخل
-	٩,٨٥٣	ضريبة المساهمة الوطنية
٢١١,٦٥٣	١٤٦,٠٣٧	

%٢٠	%٢٠	نسبة ضريبة الدخل القانونية
%٢٠	%١٥	نسبة ضريبة الدخل الفعلية

أنهت الشركة علاقتها مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٧، وأما بالنسبة لعام ٢٠١٨ فقد تم تقديم كشف التقدير الذاتي ولم يتم مراجعة السجلات المحاسبية للشركة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى تاريخ القوائم المالية الموحدة.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

١٦- المعاملات مع جهات ذات علاقة

قامت الشركة خلال السنة بفتح المكافآت والبدلات والمزايا التالية لصالح أعضاء مجلس الإدارة واللجان والمدير العام:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٧٤,٥٧٥	٧١,٣٥٠	صرف بدل تنقلات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان
١٢٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	الرواتب التي تقاضاها رئيس مجلس الإدارة
٩,٦٠٠	٩,٦٠٠	الرواتب والعلوات والمكافآت التي تقاضاها مدير عام الشركة

قامت الجامعة خلال السنة بفتح المكافآت والبدلات والمزايا التالية لصالح أعضاء مجلس الأمناء ورئيس الجامعة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٥٨,١٧٠	٦٦,٣٩٩	صرف بدل مكافآت وتنقلات لأعضاء مجلس الأمناء
٧٢,٠٠٠	٧٢,٠٠٠	الرواتب التي تقاضاها رئيس الجامعة

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

١٧- المصاريف الإدارية والتشغيلية الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧٤,٥٧٥	٧١,٣٥٠	تنقلات أعضاء مجلس الإدارة واللجان
٥٨,١٧٠	٦٦,٣٩٩	تنقلات ومكافآت أعضاء مجلس الأمناء
٤٣٧,٣٥٦	٤٣١,٤٦٤	رسوم وإشتراكات
٢٢٣,٤٧٧	١٩١,٥٥٢	قرطاسية ومطبوعات
٢٨٩,٠٢٢	٣١٩,٥٠٦	نظافة
٧٥٨,٢٤٢	٦٢٥,٤١٣	بحث علمي ومؤتمرات ودوريات
٥٥١,٤٧٨	٥١٣,٠٤٣	دعاية وإعلان
٦٢,٠٩٧	٦٠,٨١٤	برق وبريد وهاتف
٨٧,٥٠٤	٧٠,٤٦٨	تأمين
١٣٨,٥٥٧	١٥٢,٢٤٥	أنشطة طلابية وتدريب
٩٠,٤٥٨	١٠١,٤٢٥	مصاريف التخرج
٥٧,٠٠٦	٣٥,٩٢٦	ضيافة
١٩٠,٨٦٠	٢٤٣,٨٠٠	رسوم اعتماد الجامعة
٥٤,٧٢٥	٤٠,٢٨٠	أتعاب مهنية
٢٢,٨٩٠	٥٤,٥٠٠	تبرعات
٧٥,٨١٠	٥٦,٦٦٩	تعويض نهاية الخدمة
٢٩,٣٠٩	٣٠,٦٠٤	مصاريف اجازات
٦٦,١٠٢	٢٢,٧٥٠	سفر وتنقلات
-	١٠٨,٩٦٠	إيجارات
٣٩٧,١٣٩	-	اطفاء مصاريف تأسيس مشروع اللغة العربية
٢٦٤,٤٨١	٢٩٥,٦٢٢	متفرقة
٣,٩٢٩,٢٥٨	٣,٤٩٢,٧٩٠	

١٨- إلتزامات محتملة

يوجد على الشركة كما في ٣١ كانون الأول الإلتزامات المحتملة التالية :

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٠٥,٤٠٣	٣٠٥,٤٠٣	كفالات بنكية
٣٠٥,٤٠٣	٣٠٥,٤٠٣	

١٩- الوضع القانوني للشركة

ملخص القضايا المرفوعة على الشركة من قبل الغير:

بلغت قيمة القضايا المرفوعة من قبل الغير على الشركة بقيمة ٣٥٠,٣٢٠ دينار اردني.

ملخص القضايا المرفوعة من الشركة على الغير:

بلغت قيمة القضايا المقامة من قبل الشركة على الغير بقيمة ٦٧,٣٩١ دينار اردني.

٢٠- اثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) للادوات المالية

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية (٩) الادوات المالية متطلبات لتحديد وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لشراء او بيع بنود غير مالية. يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) الادوات المالية: "الاعتراف والقياس"

قامت الشركة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) ابتداء من ١ كانون الثاني ٢٠١٨. اختارت الشركة عدم تعديل ارقام المقارنة وتم ادراج التعديلات في تاريخ التطبيق على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية ضمن الارصدة الافتتاحية للارباح المدورة.

ان صافي الاثر الناتج من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) كما في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ هو انخفاض في الارباح المدورة بمبلغ (١٨٩,٧٨٢) دينار اردني.

المدينون والذمم المدينة الاخرى والايرادات المستحقة القبض التي تم تصنيفها سابقا كفروض وذمم مدينة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩) تم تصنيفها الان بالتكلفة المطفأة. تم تكوين مخصصات تدني اضافية بلغت قيمتها (١٨٩,٧٨٢) دينار اردني لتلك الذمم المدينة والاعتراف بها ضمن الرصيد الافتتاحي للارباح المدورة في ١ كانون الثاني ٢٠١٨ عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية (٩).

٢١- الأدوات المالية

القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة والاوراق المالية، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والتسهيلات الائتمانية والقروض والارصدة الدائنة الاخرى.

المستوى الاول: الاسعار السوقية المعلنة في الاسواق النشطة لنفس الادوات المالية.

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

المستوى الثالث: اساليب تقييم تعتمد على مدخلات تؤثر على القيمة العادلة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر او غير مباشر في السوق.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
٦٤,٦٩٧	-	-	٦٤,٦٩٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
٦٤,٦٩٧	-	-	٦٤,٦٩٧	
المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٨
٥٩,٨٩٣	-	-	٥٩,٨٩٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر
٥٩,٨٩٣	-	-	٥٩,٨٩٣	

تعكس القيمة المبينة في المستوى الثالث كلفة شراء هذه الموجودات وليس قيمتها العادلة بسبب عدم وجود سوق نشط لها، هذا وترى ادارة الشركة ان كلفة الشراء هي انسب طريقة لقياس القيمة العادلة لهذه الموجودات وانه لا يوجد تدني في قيمتها.

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها 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 ٢٠١٨. إن هيكل رأس مال الشركة يضم حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة والتي تتكون من رأس المال والإحتياطيات والأرباح المدورة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

معدل المديونية

يقوم مجلس إدارة الشركة بمراجعة هيكلية رأس المال بشكل دوري. وكجزء من هذه المراجعة، يقوم مجلس الإدارة بالأخذ بالإعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال والدين. إن هيكل رأسمال الشركة يضم ديون من خلال الاقتراض، لم تقم الشركة بتحديد حد أقصى لمعدل المديونية، ولا تتوقع الشركة زيادة في معدل المديونية. إن معدل المديونية في نهاية السنة هو كما يلي:-

٢٠١٨	٢٠١٩	
٩,٧٧٢,٧٧٣	٨,٩٧٠,٢٧١	المديونية
٣١,٦٣٥,٣٧٥	٣١,٤٧٥,٥١٨	حقوق الملكية
%٣١	%٢٨	معدل المديونية / حقوق الملكية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

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.

إدارة مخاطر أسعار المربحة

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

تحليل حساسية أسعار استثمارات الملكية

إن تحليل السياسة أدناه مبني على أساس مدى تعرض الشركة لمخاطر أسعار استثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى كما بتاريخ البيانات المالية.

في حال كانت اسعار استثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى أعلى/أقل بنسبة ٥% لأصبحت أرباح الشركة أعلى/أقل بواقع ٣,٢٣٥ دينار اردني (٢٠١٨: أعلى/أقل بواقع ٢,٩٩٥ دينار اردني) نتيجة لمحفظة الشركة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل.

إن حساسية الشركة لأسعار استثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى لم تتغير بشكل جوهري مقارنة مع السنة السابقة نتيجة لعدم إضافة أو إستبعاد أي جزء هام من محفظة الإستثمارات خلال السنة.

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 في الايضاح رقم (١٦). 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 تمثل تعرضات الشركة الأعلى لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية والإيرادات مستحقة القبض والنقد ومرادفات النقد.

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

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.

يبين الجدول الآتي الاستحقاقات المتعاقد عليها لمطلوبات الشركة المالية غير المشتقة . تم إعداد الجداول بناءً على التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية وذلك بموجب تواريخ الإستحقاق المبكرة التي قد يطلب بموجبها من الشركة أن تقوم بالتسديد أو القبض. يضم الجدول التدفقات النقدية للمبالغ الرئيسية والمرباحة:

معدل المرباحة	سنة وأقل	أكثر من سنة	المجموع
٢٠١٩ :			
أدوات لا تحمل مرباحة	٨,٧٥٥,٢٦٦	-	٨,٧٥٥,٢٦٦
أدوات تحمل مرباحة	٢,٦٤٤,٩٤٩	٦,٣٢٥,٣٢٢	٨,٩٧٠,٢٧١
المجموع	١١,٤٠٠,٢١٥	٦,٣٢٥,٣٢٢	١٧,٧٢٥,٥٣٧
٢٠١٨ :			
أدوات لا تحمل مرباحة	٩,٣٤٥,٨٥٤	-	٩,٣٤٥,٨٥٤
أدوات تحمل مرباحة	٣,٤١٥,٤٦١	٦,٣٥٧,٣١٢	٩,٧٧٢,٧٧٣
المجموع	١٢,٧٦١,٣١٥	٦,٣٥٧,٣١٢	١٩,١١٨,٦٢٧

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

٢٢- التحليل القطاعي لنشاط الشركة

تعمل الشركة في قطاعات الأعمال التشغيلية التالية ضمن منطقة جغرافية واحدة وهي المملكة الأردنية الهاشمية.

ان تفاصيل إيرادات وأرباح القطاعات التشغيلية للشركة هي على النحو التالي :

أرباح القطاع		إيرادات القطاع		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
(٣٨,٩٣٤)	(٢٠١,٢٢٤)	١٤,٠٤٠,٤٧٩	١٣,٨٨٣,٠٠٦	قطاع الجامعة والكلية التقنية
١,١١٧,١١٥	١,٠٨٧,٠٠٩	٤,٠٣٠,٦٩٤	٣,٦٨٧,٥٥٢	قطاع الشركة
(٤١,٣٣٦)	(١٢٣,٧٠٢)	٢,٦٧٥,٤٧٣	٢,٦٢٥,٣٩٥	قطاع المدارس
(١٨٥,٥٣٢)	(٩٦,٩٤٠)	٥٤,٥٦٠	٧٤,٦٥٦	قطاعات أخرى
٨٥١,٣١٣	٦٦٥,١٤٣	٢٠,٨٠١,٢٠٦	٢٠,٢٧٠,٦٠٩	المجموع

إن إجمالي موجودات ومطلوبات قطاعات الشركة التشغيلية هي على النحو التالي :

مطلوبات القطاع		موجودات القطاع		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
٦,٢٠٧,٢٠٧	٥,٧١٣,٣٧٦	٣٥,٧٣٤,٦٠٦	٣٤,٧٩١,٤٥١	قطاع الجامعة والكلية التقنية
٨,٩١٩,٨٢٧	٨,١١٣,٢٢٦	٤,٦١٣,٦٣٩	٢,٧٢٣,٥٤٨	قطاع الشركة
٢,١٢٠,٥٣٨	٢,١٢٧,١٣٠	٧,٣٩٥,٥٩٤	٨,٨٧٢,٠٨٣	قطاع المدارس
١,٨٧١,٠٥٥	١,٧٧١,٨٠٥	٣,٠١٠,١٦٣	٢,٨١٣,٩٧٣	قطاعات أخرى
١٩,١١٨,٦٢٧	١٧,٧٢٥,٥٣٧	٥٠,٧٥٤,٠٠٢	٤٩,٢٠١,٠٥٥	المجموع

٢٣- المصادقة على القوائم المالية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٨ كانون الثاني ٢٠٢٠، وتمت الموافقة على نشرها وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢٤- أرقام السنة المقارنة

تم إعادة تصنيف وتبويب بعض أرقام سنة ٢٠١٨ لتتطابق مع أرقام السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩.

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
AND INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANT'S REPORT
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019**

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT CERTIFIED
PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019**

INDEX	PAGE
Independent certified public accountant's report	1 – 3
Consolidated statement of financial position	4
Consolidated Statement of comprehensive income	5
Consolidated Statement of owners' equity	6
Consolidated Statement of cash flows	7
Notes to the Consolidated financial statements	8 – 26

INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT

To the shareholders of
Al-Zarka Educational and Investment Company

Report on the Consolidated Financial Statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Al-Zarka Educational and Investment Company (P.L.C), which comprise of the consolidated statement of financial position as of December 31, 2019, and the related consolidated statements of comprehensive income, of owners' equity and statement of cash flows, for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Basic for opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated statement of financial position of Al-Zarka Educational and Investment Company (P.L.C) as of December 31, 2019, and its consolidated financial performance and cash flows for the year then ended are in accordance with International Financial Reporting Standards.

Basic auditing matters

Basic auditing matters, according to our professional judgment are matters that had the significant importance in our auditing procedures that we performed to the consolidated financial statement. The basic auditing matters have been addressed in our auditing workflow to financial standards as we do not express separate opinions.

Basic auditing matters

Property, plant and equipment

In accordance with the international financial reporting standard the company has to review the useful life and depreciation method and perform and impairment test to the reported amount of property, Plant and equipment in the financial position, and in case of any impairment indications in the recoverable amount, the losses are calculated according to the impairment method in which the company determines the impairment in property and equipment by using assumptions and evaluations (if any).

Accrued and unrealized and deferred revenues

In accordance with the International financial reporting standards, the company reviews the process of accrued and unearned and deferred revenues recognition on accrual basis, the company recognizes the amount of revenues accrued from students for the ended semesters which have not been collected by students, the company periodically reviews registered and unregistered students to collect from them, and the company uses assumptions and amendments to review standards, and considering its importance as a one of the significant auditing risks.

The following is a description of our auditing procedures

property, plant and equipment:

The Auditing procedures included examining the control procedures used in the assertion of existence and completeness and reviewing the purchases and sells of property, and the basis of depreciation calculation, inspection matching as in ascertaining the procedures and there is no decline in value through evaluating the assumption and the efficiency of disclosures the company used for the property and equipment.

Accrued and unrealized and deferred revenues:

The Auditing procedures included reviewing the control used in accrued and unrealized and deferred revenues recognition, reviewing a sample of students receivables through receiving the amounts and reviewing students accounts as in registering for the upcoming semesters or have not yet, and the revenues assumptions and evaluations have been reviewed, we have also reviewed the efficiency of disclosures of accrued and unrealized and deferred revenues and reviewing the control used in the recognition of accrued and unrealized and deferred revenues. The sample of revenues have been reviewed through evaluations the Company's assumptions and efficiency of unearned and deferred revenues disclosures.

<p>Basic auditing matters</p> <p>We emphasized on this matter because :</p> <p>Financial Instruments applied by the IFRS 9 January 2018</p> <p>Requires complex accounting treatments, including the use of significant estimates and judgments based on the determination of modifications to the transition.</p> <p>resulted in significant changes in treatments, data and controls that should have been tested for the first time</p> <p>The amendment to the Company's retained earnings on the transition to IFRS 9 was JD 189,782</p> <p>IFRS Financial Instruments applied by the Company on January 1, 2018.</p>	<p>The following is a description of our auditing procedures</p> <p>Our audit procedures included, inter alia:</p> <ul style="list-style-type: none"> •Evaluate the appropriateness of choosing accounting policies. •Examining the appropriateness of the transition approach and practical methods applied. •Assess the management's approach to testing the "expected credit loss" methodology. •Studying the management's approach and the controls applied to ensure the completeness and accuracy of the transition modifications and accuracy. •Identify and test relevant controls. •Evaluate the appropriateness of judgments and key estimates made by management in preparing transition adjustments, particularly those related to the amendment to the future factor. •Involving financial risk management specialists to consider key assumptions / judgments regarding future adjustments and definition of default using the net flow method. •Evaluate the completeness, accuracy and appropriateness of the data used in the preparation of transitional adjustments. •Evaluating the adequacy of the company's disclosures.
---	--

Other information

The management is responsible for other information. This includes other information reported in the final report, but not included in the consolidated financial statements and our audit report on it.

Our opinion does not include these other information, and we do not express any assertion over it.

Our opinion does not include these other information, and we do not express any assertion over it regarding our consolidated financial statement we are obliged to review these other information, and while that, we consider the compatibility of these information with their consolidated financial statement. If we detected based on our audit, the existence of significant errors in the information, we are obliged to report this fact. Regarding this, we have nothing to report.

Individuals responsible of governance are responsible of supervising the preparation of consolidated financial statements.

Management responsibility of the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards. And for such internal control, management is determined to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated Financial Statements, the management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a Going Concern, disclosing, as applicable, matters related to Going Concern and using the Going Concern basis of accounting unless the management either intend to liquidate the company or to cease operations or have no realistic alternative but to do so.

Certified public accountant responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require us to comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide basis for our audit opinion.

As part of an audit in accordance with The International Standards on Auditing, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the initial Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Management.
- Conclude on the appropriateness of the Management's use of the Going Concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our Auditor's Report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the initial Financial Statements, including the disclosures, and whether the initial Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves Fair Presentation.
- We communicated with audit the Financial Management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Legal requirements report

The Company maintains proper books of accounts and the accompanying consolidated financial statements and the consolidated financial statements contained in the report of the board of directors in accordance with the proper books of accounts, We recommend and approve the General Assembly.

Modern Accountants

Sinan Ghosheh

License No.(580)

Modern Accountants



A member of
Nexia
International

المحاسبون العموميون

Amman- Jordan

January 28, 2020

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS OF DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2018	2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	4	42,810,869	43,187,040
Total non-current assets		<u>42,810,869</u>	<u>43,187,040</u>
Current assets			
Prepaid expenses and other receivables	6	601,941	764,686
Inventory		340,216	332,817
Accrued Revenues	7	3,708,188	3,760,697
Accounts receivable and checks under collection	8	249,353	490,469
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		64,697	59,893
Cash and cash equivalents	5	1,425,791	2,158,400
Total current assets		<u>6,390,186</u>	<u>7,566,962</u>
TOTAL ASSETS		<u>49,201,055</u>	<u>50,754,002</u>
LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY			
Owners' equity			
Share capital	1	16,500,000	16,500,000
Statutory reserve	9	4,125,000	4,068,326
Voluntary reserves	9	5,342,400	5,255,782
Special reserve	9	4,969,019	4,882,401
Retained earnings		539,099	928,866
Total owners' equity		<u>31,475,518</u>	<u>31,635,375</u>
Unearned and deferred revenues	10	5,038,478	5,899,699
non-current liabilities			
Long-term notes payable	11	6,325,322	6,357,312
Total non-current liabilities		<u>6,325,322</u>	<u>6,357,312</u>
Current liabilities			
Accrued expenses and other payables	12	672,922	774,058
Miscellaneous Deposit	13	1,372,757	1,258,407
Accounts payable and Deferred checks	14	1,671,109	1,413,690
Short term of notes payable	11	2,644,949	3,415,461
Total current liabilities		<u>6,361,737</u>	<u>6,861,616</u>
TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY		<u>49,201,055</u>	<u>50,754,002</u>

Chairman of Board of Directors

General Director

Chief Financial Officer

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

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2019	2018
Operating revenues			
Students transportation revenues		19,581,839	20,186,322
University facilities and schools revenues		501,906	446,044
Revenue assurance station		101,579	98,620
Other operating income		85,285	70,220
Total Operating revenues		20,270,609	20,801,206
Operating expenses			
Salaries and wages		(11,120,765)	(10,844,387)
Depreciation		(3,267,526)	(3,280,180)
Health insurance for students		(63,005)	(117,601)
Maintenance and consumed materials		(721,968)	(644,301)
Electricity, water and fuels		(696,608)	(633,037)
Administrative and other operating expenses	17	(3,492,790)	(3,929,258)
Total operating expenses		(19,362,662)	(19,448,764)
Net operating profit		907,947	1,352,442
Unrealized losses / gains from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		4,804	(16,013)
Board of directors remunerations	16	(55,000)	(55,000)
Allowance for doubtful accounts		(16,530)	(125,246)
Provision for inventory impairment		(50,961)	-
Other revenues and other expenses		84,120	68,865
Income before tax		874,380	1,225,048
Income tax	15	(146,037)	(211,653)
Tax expenses for previous years		(63,200)	(162,082)
Income For The Year		665,143	851,313
Other comprehensive income :		-	-
Total comprehensive income for the year		665,143	851,313
Earnings per share:			
Earnings per share-JD/Share		0,04	0,05
Weighted average of outstanding shares		16,500,000	16,500,000

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

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserves	Special reserve	Retained earnings			Total
						Realized Gains	Unrealized Gains	Retained earnings	
Balance at December 31, 2017	20	16,500,000	3,956,529	5,143,985	4,770,604	541,457	61,269	602,726	30,973,844
Impact of expected credit loss IFRS 9		-	-	-	-	(189,782)	-	(189,782)	(189,782)
Balance at January 1, 2018		16,500,000	3,956,529	5,143,985	4,770,604	351,675	61,269	412,944	30,784,062
Comprehensive income for the year		-	-	-	-	851,313	-	851,313	851,313
Transfers to Statutory reserve		-	111,797	111,797	111,797	(335,391)	-	(335,391)	-
Balance at December 31, 2018		16,500,000	4,068,326	5,255,782	4,882,401	867,597	61,269	928,866	31,635,375
Dividends paid		-	-	-	-	(825,000)	-	(825,000)	(825,000)
Comprehensive income for the year		-	-	-	-	660,339	4,804	665,143	665,143
Transfers to Statutory reserve		-	56,674	86,618	86,618	(229,910)	-	(229,910)	-
Balance at December 31, 2019		16,500,000	4,125,000	5,342,400	4,969,019	473,026	66,073	539,099	31,475,518

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

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

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	2019	2019
OPERATING ACTIVITIES		
Income before tax	874,380	1,225,048
Adjustments of income before income tax:		
Depreciation	3,267,526	3,280,180
Unrealized losses / gains from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	(4,804)	16,013
Changes in operating assets and liabilities:		
	(63,200)	(162,082)
Accounts receivable and checks under collection	241,116	(148,360)
Accrued revenues	52,509	58,445
Inventory	(7,399)	73,528
Prepaid expenses and other receivables	162,745	90,884
Accounts Payable and Deferred checks	257,419	320,131
Miscellaneous Deposit	114,350	227,345
Accrued expenses and other payables	(83,255)	(75,549)
Unrealized and deferred revenues	(861,221)	510,068
Cash available from operating activities	3,950,166	5,415,651
Income Tax paid	(163,918)	(395,300)
Net cash available from operating activities	3,786,248	5,020,351
INVESTING ACTIVITIES		
change Purchase of property and equipment	(2,891,355)	(3,149,715)
change Projects under construction	-	350,081
Net cash used in investing activities	(2,891,355)	(2,799,634)
FINANCING ACTIVITIES		
(Payment to)/ Financing of Notes payables	(802,502)	(2,044,643)
Dividends Paid	(825,000)	-
Net cash used in financing activities	(1,627,502)	(2,044,643)
Net change in cash and cash equivalents	(732,609)	176,074
Cash and cash equivalents, January 1	2,158,400	1,982,326
CASH AND CASH EQUIVALENTS, December 31	1,425,791	2,158,400

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(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 16,500,000 divided into 16,500,000 shares each for JD 1.

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-Zarka City.

The consolidated financial statement as of December 31, 2019 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

2. NEW AND REVISED STANDARDS AND AMENDMENTS TO IFRS 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 10 Consolidated financial statements	Postponed indefinitely
IFRS 28 Investment in associates and joint ventures	Postponed indefinitely
IFRS 3 Business combinations	January-1-2020
IFRS 1 First-time adoption of international financial reporting standards	January-1-2020

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The preparation of financial statements

The accompanying consolidated financial statements have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards.

Basis of preparation

These consolidated financial statements, were presented in Jordanian Dinar as the majority of transaction, are recorded in the Jordanian Dinar.

The Consolidated financial statements have been prepared on historical cost basic, However financial assets and financial liabilities are stated at fair value. The following is a summary of significant accounting policies applied by the Company.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Basis of consolidation financial statements

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of Al-Zarka Educational and Investment Company (Public Shareholding Company) and the subsidiaries controlled by the Company

Control is achieved where the Company:

- 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.

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

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

- 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 measurement 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.

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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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").

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 is deducted from gross carrying amount of assets. For debt securities a 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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.

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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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

Loss allowances for ECL are presented in the condensed 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.

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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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

Revenue recognition (continued)

When the 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 in 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.

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's 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 the Company's 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 the assets are compensated. Monitoring is part of the Company's continuous 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 stage 1 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

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.

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 s 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Cash and cash equivalents

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

Trade receivable

Receivables are non-derivative financial assets with fixed payments that are quoted in an active market. Trade receivables are stated at invoice amount less any provision for doubtful and a provision for doubtful debts is taken when there is an indication that the receivable may not be collected, and are written off in the same period when there is impossible recovery of them.

Inventories and spare parts

Inventories are stated at the lower of cost or net realizable value. Cost is determined, for finished goods, on a first-in-first-out cost basis and includes cost of purchases, freight and other costs incurred in order to get and into warehouse. Raw material, work in process, spare parts and other inventories are stated at cost which is determined by using weighted average cost basis.

Projects in progress

The projects in progress have been prepared on cost, when project becomes ready to use, it is transferred to the related property, plant equipment caption.

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%
Equipments and solar	10%
Furniture	15%
Equipments, devices and elevators	12-25%
Vehicles	15%
Laboratories	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.

Accrued revenues

Accrued revenues are recognized separately from other revenues for the current and previous years and uncollected revenues from students until the date of the financial statements.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Unearned and deferred revenues

The unearned and deferred revenues are recognized separately from the unearned and deferred revenues that do not belong to the period.

As for the ownership equity tools which are available for sale, decline losses are not closed in the recognized value in the comprehensive income statement. However any increase in the fair value become after decline loss has recognized directly in consolidated owner's equity statement.

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.

Contingent liabilities

Contingent liabilities are based on the possible appearance of uncertain future events, or present obligations without the occurrence of payments or the inability to be measured reliably.

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statement.

Accounts payable

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

The sectorial 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.

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 temporary 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.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Related parties

The transactions with related parties is in the transfer of resources and services and obligations between related parties, conditions and basis of transactions between related parties are made by the administrations.

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.

4. PROPERTY AND EQUIPMENT

	January 1	Additions	Disposals	December 31
Cost:				
Lands *	703,502	-	-	703,502
Buildings, walls and wells	41,696,406	803,375	-	42,499,781
Equipment's and solar	3,150,618	166,325	-	3,316,943
Furniture	3,167,676	460,678	-	3,628,354
Equipments, devices and elevators	5,340,794	476,772	-	5,817,566
Vehicles	6,024,163	61,500	-	6,085,663
Laboratories	8,386,862	669,402	-	9,056,264
Parking, roads, landscapes	1,603,794	181,996	-	1,785,790
Books, tools and others	2,001,565	71,307	-	2,072,872
Total cost	72,075,380	2,891,355	-	74,966,735
Depreciation:				
Buildings, walls and wells	6,849,887	1,341,560	-	8,191,447
Equipments and solar	799,065	304,919	-	1,103,984
Furniture	2,171,900	154,704	-	2,326,604
Equipments, devices and elevators	4,260,528	458,154	-	4,718,682
Vehicles	4,825,464	352,489	-	5,177,953
Laboratories	7,452,172	397,387	-	7,849,559
Parking, roads and landscapes	1,057,060	116,712	-	1,173,772
Books, tools and others	1,472,264	141,601	-	1,613,865
Total cost	28,888,340	3,267,526	-	32,155,866
Book value at January 1	<u>43,187,040</u>			
Book value at December 31				<u>42,810,869</u>

* The land is first class mortgaged to the International Islamic Arab bank by JD 350,000 for the granted Murabaha facilities.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

5. CASH AND CASH EQUIVALENTS

2019	2018
711	600
1,425,080	2,157,800
1,425,791	2,158,400

6. PREPAID EXPENSES AND OTHER RECEIVABLES

	2019	2018
Prepaid expenses	93,199	200,800
Refundable deposits	39,204	39,204
Guarantee deposits	273,452	278,452
Employees accounts	210,730	214,418
Other receivables	73,867	112,965
Provision for impairment of other receivables *	(88,511)	(81,153)
	601,941	764,686

*** PROVISION FOR IMPAIRMENT OF OTHER RECEIVABLES**

	2019	2018
Beginning Balance	81,153	-
Additions	7,358	81,153
	88,511	81,153

7. ACCRUED REVENUES

	2019	2018
Accrued revenues to university *	2,794,468	2,797,094
Accrued revenues to Azzarqa university	1,051,992	1,099,602
Revenues receivable blue technical college	28,995	19,750
Provision for impairment of accrued receivables **	(167,267)	(155,749)
	3,708,188	3,760,697

* This item represents the rest of the revenues for the first semester in which it ended within the beginning of 2017, the second and summer semesters and uncollected revenues from students until the date of this consolidated financial statement.

**** PROVISION FOR IMPAIRMENT OF ACCRUED RECEIVABLES**

	2019	2018
Beginning Balance	155,749	-
Additions	11,518	155,749
	167,267	155,749

8. ACCOUNTS RECEIVABLE AND CHECKS UNDER COLLECTION

	2019	2018
Checks under collection	153,149	421,535
Accounts receivable	192,010	167,086
Account receivable provision *	(95,806)	(98,152)
	249,353	490,469

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

*** ACCOUNT RECEIVABLE PROVISION**

	2019	2018
Beginning Balance	98,152	25,000
Additions	-	73,152
Disposals	(2,346)	-
	95,806	98,152

9 . RESERVES

Statutory reserve:

In accordance with the Companies' Law in the Hashemite Kingdome of Jordan and the Company's Article of Association, the Company has established a statutory reserve by the appropriation of 10% of net income until the reserve equals 25% of the capital. However, the Company may, with the approval of the General Assembly continue deducting this annual ratio until this reserve is equal to the subscribed capital of the Company in full. This reserve is not available for dividends distribution.

Voluntary reserves:

In accordance with the Companies' Law in the Hashemite Kingdome of Jordan and the Company's Article of Association, The Company can establish a voluntary reserve by an appropriation no more than 20% of net income. The company's Board of Directors resolved to allocate 20% of the net income during the year. This reserve is not available for dividend distribution till the approval of the Company's General Assembly.

Special reserve:

In accordance with the Companies' Law in the Hashemite Kingdome of Jordan and the Company's Article of Association, the Company can establish a special reserve by an appropriation no more than 20% of net income. This reserve is for the expansion of the Company's financial position and is available for dividend distribution till the approval of the Company's General Assembly.

10. UNEARNED AND DEFERRED REVENUES

	2019	2018
Unearned and deferred revenues to university*	3,132,887	3,983,984
Unearned and deferred revenues to Azzarqa university	1,890,846	1,908,147
Unearned and deferred revenues to zarqa technical college	14,745	7,568
	5,038,478	5,899,699

* This item represents the amount tutorial expenses and student transportation from the first semester for 2019 which have been deferred to be recognized considering the extend of the first semester between 2018 and 2019 and unearned revenues for the second semester which begins and ends in 2020.

11. 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 January 1, 2020 to October 1, 2024.

The notes for payable as of December 31, are as follows:

	2019	2018
Notes payable	8,970,271	9,772,773
Less: short term	2,644,949	3,415,461
Long term	6,325,322	6,357,312

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

12. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PAYABLE

	2019	2018
Accrued expenses	57,534	99,591
Accrued vacations	81,712	67,449
End of service remunerations	201,732	230,766
Income Tax (Note-15)	209,939	227,820
Board of directors remunerations	55,000	55,000
Receivables staff	67,005	93,432
	<u>672,922</u>	<u>774,058</u>

13. MISCELANOUS DEPOSITS

	2019	2018
Students refundable deposits	1,161,185	1,056,629
Saving account deposits	46,109	46,109
Shareholder deposits and others	165,463	155,669
	<u>1,372,757</u>	<u>1,258,407</u>

14. ACCOUNTS PAYABLE AND DEFEERED CHECKS

	2019	2018
Accounts payable	1,618,424	1,152,690
Employees payable	52,685	261,000
	<u>1,671,109</u>	<u>1,413,690</u>

15. INCOME TAX

	2019	2018
Balance as of January 1	227,820	411,467
Paid during the year	(163,918)	(395,300)
Provision	136,184	211,653
National contribution account	9,853	-
Balance as of December 31	<u>209,939</u>	<u>227,820</u>

- Summary of accounting profit adjustment with tax profit

	2019	2018
Accounting profit	874,380	1,062,966
Add: rejected expenses	376,741	740,834
Less: subjected expenses	(265,850)	(345,333)
Deductable income	<u>985,271</u>	<u>1,458,467</u>
Income tax before property tax	197,054	291,693
Less: property tax	(59,635)	(80,040)
Less: Deposit tax 5%	(1,235)	-
Income tax within income statement	<u>136,184</u>	<u>211,653</u>
National Contribution Tax	9,853	-
	<u>146,037</u>	<u>211,653</u>
Legal income tax	20%	20%
Actual income tax	15%	20%

The Company settled its tax position with Income and tax department until 2016. As for the year 2017, the self- assessed tax report has been submitted by the company and has not been reviewed through the Income and Sales Tax Department until the date of this consolidated financial statement.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

16. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

	2019	2018
Board of Directors remunerations	55,000	55,000
Transportations to the Board of Directors	71,350	74,575
Salaries of Board of Directors	120,000	120,000
Salaries, remunerations and premiums of the general manager	9,600	9,600

	2019	2018
Remunerations and transportations to the Board of trustees	66,399	58,170
Salaries of university's head manager	72,000	72,000

17. ADMINISTRATIVE AND OTHER OPERATING EXPENSES

	2019	2018
Board of Directors transportation	71,350	74,575
Board of Directors transportation and remuneration	66,399	58,170
Subscriptions and fees	431,464	437,356
Stationary and Stamps	191,552	223,477
Cleaning	319,506	289,022
Scientific research and conferences	625,413	758,242
Advertisement	513,043	551,478
Post mail and telephone	60,814	62,097
Insurance	70,468	87,504
Student Activities and training	152,245	138,557
Graduation fees	101,425	90,458
Hospitality	35,926	57,006
Registration fees	243,800	190,860
Professional fees	40,280	54,725
Donations	54,500	22,890
End of service remuneration	56,669	75,810
Vacations expenses	30,604	29,309
Traveling and transportation	22,750	66,102
Rents	108,960	-
Projects amortization in turkey	-	397,139
Miscellaneous	295,622	264,481
	3,492,790	3,929,258

18. CONTINGENT LIABILITIES

	2019	2018
Bank Guarantees	305,403	305,403
	305,403	305,403

19. THE LEGAL STATUS OF THE COMPANY

Summary of Cases filed against the Company by third parties:

The value of cases filed by third parties for the Company amounted to JD 350,320 .

Summary of Cases Submitted by the Company and Subsidiary to Others:

The value of the cases filed by the Company amounted to JD 67,391 .

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

20. IMPACT OF ADOPTION OF IFRS 9 FINANCIAL INSTRUMENTS

IFRS 9 Financial Instruments provides requirements for the identification and measurement of financial assets and liabilities and certain contracts for the purchase or sale of non-financial items. This Standard supersedes IAS 39 Financial Instruments: "Recognition and Measurement"

The Company has adopted IFRS 9 as of January 1, 2018. The Company has chosen not to adjust the comparative figures and the changes in the effective date have been included in the carrying amounts of the financial assets and liabilities within the opening balances of the retained earnings.

The net effect arising from the application of IFRS 9 as of 1 January 2018 is a decrease in retained earnings of JD 189,782.

Accounts receivable and other receivables and accrued income previously classified as loans and receivables under IAS 39 are now classified at amortized cost. An additional impairment allowance of JD 189,782 for these receivables was recognized and recognized as part of the opening balance of retained earnings as at 1 January 2018 when IFRS 9 was applied.

21. FINANCIAL INSTRUMENTS

The fair value

The fair value of financial assets and financial liabilities Financial assets include cash and cash equivalents and checks under collection and receivables, securities, and include accounts payable, credit facilities and loans and credits and other financial liabilities.

First level: the market prices stated in active markets for the same financial instruments.

Level II: assessment methods depend on the input affect the fair value and can be observed directly or indirectly in the market.

Level III: valuation techniques based on inputs affect the fair value cannot be observed directly or indirectly in the market.

December 31, 2019	level one	Second Level	third level	Total
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	64,697	-	-	64,697
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	-	-	-	-
	64,697	-	-	64,697
December 31, 2018				
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	59,893	-	-	59,893
Financial assets designated at fair value through statement of other comprehensive income	-	-	-	-
	59,893	-	-	59,893

The value set out in the third level reflect the cost of buying these assets rather than its fair value due to the lack of an active market for them, this is the opinion of Directors that the purchase cost is the most convenient way to measure the fair value of these assets and that there was no impairment.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Risk management

Include the risks those they may be exposed to the Company's market risk, credit and liquidity, which is managed by the Company as follow.

Market risk

Market risk is defined as the risk that the fair value or future cash of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. It comprises the following risks:

Currency risk

Currency risk is defined as the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates, risks related to the financial instruments denominated in USD are low due to the constancy of exchange rate of JD against USD, while risks related to other foreign currencies were reflected in the consolidated of comprehensive income statement.

Interest rates risk

Interest rate risk is defined as the risk that fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market rates, the financial instruments in the consolidated statement of financial position are not subject to interest rate risk with the exception of due to banks and loans that are subject to current market interest rates.

The following tables shows the sensitivity of profit or loss and owner equity to changes interest rate changed by the facility or there deposits at banks and on interest rates paid by the entity to borrow from banks.

Capital risk

The contains of capital are reviewed on a regular basis and are taking in consideration the cost of capital and risks related with it , as capital is controlled to ensure continuity of business and increase revenue by achieving an optimal balance between owner's equity and debts.

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 2018.

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 debt ratio

The board of directors is reviewing the share capital structure periodically. As a part of this reviewing, the board of directors consider the cost of share capital and the risks that is related in each faction from capital and debt factions. The Company's capital structure includes debts from the borrowing. The Company doesn't determine the highest limit of the debt ratio and it doesn't expect increase in the debt ratio.

	2019	2018
Debts	8,970,271	9,772,773
Owners equity	31,475,518	31,635,375
Debt/ owners equity rate	28%	31%

This decrease in the debt ratio for 2014 is attributed to the decrease in debts from payment of facilities with ceiling.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Exchange price risks

Are the risks resulting from fluctuation in the fair value or future cash flow of the financial instrument to the change in the price of foreign exchange.

Exchange price risks arises as a result of the implementation of the commercial transactions in foreign currencies, which imposes a kind of the risk as a result to fluctuation in exchange prices of these currencies during the year.

Most transaction in foreign currency and represent these transaction in U.S dollar as the exchange price of the Jordanian dinar is constant opposite of U.S Dollar.

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.

Sensitivity analysis of the owner investments prices

Sensitivity analysis followed based on that the Company exposed to investments prices risks in owners' equity of other companies at the date of the financial statements.

In case investments prices in owners' equity of other companies higher/ lower by 5%:

The Company's owners' equity reserves become higher/ lower of 3,235 JOD (2018: higher/ lower of JOD 2,995) resulting from the company's portfolio that classified as financial assets classified at fair value through comprehensive income.

The Company's sensitivity to investments prices in owners' equity of others companies have changed substantially compared with the previous year are resulting to the disposal of important part from the investments portfolio during the year .

Credit risk

Credit risk is defined as the risk that one party of a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation, the Company maintains cash at financial institutions with suitable credit rating, the Company looks forward to reduce the credit risk by maintaining a proper control over the customer's credit limits and collection process and take provisions for doubtful accounts.

Liquidity risk

Are the risks of inability to pay the financial obligations that were settled by receiving cash or another financial assets.

Liquidity risk management by control on cash flows and comparing them with maturities of assets and financial liabilities.

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

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2019
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The following table shows the maturities of assets and financial liabilities as December 31,

2019

<u>Description</u>	<u>Murabaha rate</u>	<u>Less than a year (JD)</u>	<u>One year and more (JD)</u>	<u>Total (JD)</u>
Financial liabilities:				
Tools without Interest		8,755,266	-	8,755,266
Tools with Interest	%4,55 - %4	2,644,949	6,325,322	8,970,271
Total		11,400,215	6,325,322	17,725,537

2018

Financial liabilities:				
Tools without Interest		9,345,854	-	9,345,854
Tools with Interest	%4,55 - %4	3,415,461	6,357,312	9,772,773
Total		12,761,315	6,357,312	19,118,627

22- SECTOR ANALYSIS

The Company operates in one geographical area which is the Hashemite Kingdom of Jordan.

	Sector Revenue		Sector Gains	
	2019	2018	2019	2018
University Sector	13,883,006	14,040,479	(201,224)	(38,934)
Company Sector	3,687,552	4,030,694	1,087,009	1,117,115
School Sector	2,625,395	2,675,473	(123,702)	(41,336)
Space and broadcasting sector	74,656	54,560	(96,940)	(185,532)
Total	20,270,609	20,801,206	665,143	851,313

	Sector Assets		Sector Liabilities	
	2019	2018	2019	2018
University Sector	34,791,451	35,734,606	5,713,376	6,207,207
Company Sector	2,723,548	4,613,639	8,113,226	8,919,827
School sector	8,872,083	7,395,594	2,127,130	2,120,538
Space and broadcasting sector	2,813,973	3,010,163	1,771,805	1,871,055
Total	49,201,055	50,754,002	17,725,537	19,118,627

23. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on January 28, 2020.

24. COMPARTIVE FIGURES

Certain figures for 2016 have been reclassified to confirm presentation on the current year.