



To: Jordan Securities Commission
Amman Stock Exchange

السادة هيئة الأوراق المالية
السادة بورصة عمان

Date : 16/02/2020

التاريخ : 2020/02/16

Ref : 65/2020

الرقم : 2020/65

Subject: Audited Financial Statements for the
fiscal year ended 31/12/2019

الموضوع: البيانات المالية السنوية المدققة للسنة المنتهية
في 2019/12/31

Attached The Audited Financial Statements Of
Petra Education Company as of 31/12/2019

مرفق طيه نسخة من البيانات المالية المدققة لشركة
البتراء للتعليم المساهمة العامة كما هي بتاريخ
2019/12/31م

Kindly Accept Our Highly Appreciation And
Respect

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

Petra Education Company

شركة البتراء للتعليم المساهمة العامة

Member Of The Board Of Directors / General
Manager

عضو مجلس الإدارة / المدير العام

Arch. (Mohammad Mazen) El-Ansari

المهندس / "محمد مازن" الانصاري



بورصة عمان
الدائرة الإدارية والمالية
الديوان
١٧ شباط ٢٠٢٠
844
31221
الرقم التسلسل:
رقم الملف:
الجهة المختصة:

شركة البتراء للتعليم

شركة مساهمة عامة محدودة

القوائم المالية

٣١ كانون الأول ٢٠١٩

شركة البتراء للتعليم
شركة مساهمة عامة محدودة

صفحة

٣ - ٢

- تقرير مدقق الحسابات المستقل

٤

- قائمة المركز المالي

٥

- قائمة الدخل الشامل

٦

- قائمة التغيرات في حقوق الملكية

٧

- قائمة التدفقات النقدية

١٧ - ٨

- إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة مساهمي

شركة البتراء للتعليم المساهمة العامة المحدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المرفقة لشركة البتراء للتعليم المساهمة العامة المحدودة والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وكلاً من قائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدالة من كافة النواحي الجوهرية المركز المالي لشركة البتراء للتعليم المساهمة العامة المحدودة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا للقوائم المالية المرفقة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وإن حدود مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة في الفقرة الخاصة بمسؤولية المدقق من هذا التقرير. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات السلوك المهني الأخرى لتدقيق القوائم المالية في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تم إلزامنا بهذه المتطلبات وبمتطلبات المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لإبداء رأينا حول القوائم المالية.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي في تقديرنا المهني ذات أهمية جوهرية في تدقيق القوائم المالية للسنة الحالية، وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية وتكوين رأينا حولها، دون إبداء رأيا منفصلاً حول هذه الأمور. وفيما يلي بيان بأهم أمور التدقيق الرئيسية لنا:

(١) مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

تتضمن القوائم المالية المرفقة كما في نهاية عام ٢٠١٩ موجودات مالية يبلغ رصيدها (٧,٣٨٠,٧٦١) دينار. وحيث أن إحتساب مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة لهذه الموجودات المالية يعتمد بشكل أساسي على تقديرات الإدارة، فإن التأكد من كفاية هذا المخصص يعتبر من أمور التدقيق الرئيسية بالنسبة لنا، هذا وقد تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها الاستفسار من إدارة الشركة حول آلية إحتساب المخصص والتأكد من معقولية التقديرات والفرضيات التي استندت عليها الإدارة في عملية الإحتساب بالإضافة إلى الإستعلام حول الإجراءات المتخذة لمتابعة تحصيل هذه الموجودات المالية ومتابعة المبالغ المحصلة بعد انتهاء السنة المالية.

المعلومات الأخرى

المعلومات الأخرى هي تلك المعلومات التي يتضمنها التقرير السنوي للشركة بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. أن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن صحة هذه المعلومات، وإن رأينا حول القوائم المالية للشركة لا يشمل هذه المعلومات ولا يتضمن أي شكل من أشكال التأكيد بخصوصها، حيث تقتصر مسؤوليتنا على قراءة هذه المعلومات لتحديد فيما إذا كانت تتضمن أي أخطاء جوهرية أو إذا كانت تتعارض بشكل جوهري مع القوائم المالية للشركة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال عملية التدقيق، وإذا تبين لنا نتيجة قيامنا بعملنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات فإنه يجب علينا الإشارة إلى ذلك في تقريرنا حول القوائم المالية للشركة. هذا ولم يتبين لنا أي أمور جوهرية تتعلق بالمعلومات الأخرى يجب الإشارة إليها في تقريرنا حول القوائم المالية للسنة الحالية.

مسؤولية مجلس إدارة الشركة عن القوائم المالية

إن إعداد وعرض القوائم المالية المرفقة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وتشمل هذه المسؤولية الإحتفاظ بنظام رقابة داخلي يهدف إلى إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وخالية من أي أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال. وكجزء من مسؤولية مجلس الإدارة عن إعداد القوائم المالية، فإنه يجب عليه تقييم مدى قدرة الشركة على الإستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح في القوائم المالية، إن لزم، عن كافة الأمور المتعلقة بالإستمرارية بما في ذلك أساس الإستمرارية المحاسبي، ما لم يكن هناك نية لدى مجلس الإدارة بتصفية الشركة أو وقف عملياتها أو لم يكن لديه خيار منطقي آخر بخلاف ذلك.

مسؤولية مدقق الحسابات

تهدف إجراءات التدقيق التي نقوم بها الى حصولنا على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية لا تتضمن أي أخطاء جوهرية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، كما تهدف الى إصدارنا تقريراً يتضمن رأينا حول القوائم المالية، وبالرغم من أن درجة القناعة التي نحصل عليها نتيجة إجراءات التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية هي درجة مرتفعة من القناعة، إلا أنها لا تشكل ضماناً لاكتشاف كافة الأخطاء الجوهرية في حال وجودها. قد تنتج الأخطاء في القوائم المالية بسبب الخطأ أو الإحتيال وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المحتمل أن تؤثر بشكل إفرادي أو إجمالي على القرارات الاقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

نعمد عند قيامنا بإجراءات التدقيق على تقديرنا وشكنا المهني خلال مراحل التدقيق المختلفة، وتشمل إجراءاتنا ما يلي:

- تقييم المخاطر المتعلقة بوجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت نتيجة خطأ أو إحتيال، ونقوم بمراعاة تلك المخاطر خلال تخطيطنا وتنفيذنا لإجراءات التدقيق وحصولنا على أدلة التدقيق اللازمة لإبداء رأينا حول القوائم المالية، منوهين أن مخاطر عدم إكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الإحتيال هي أكبر من تلك المخاطر الناتجة عن الأخطاء غير المقصودة لما يتضمنه الإحتيال من تواطؤ أو تزوير أو حذف أو تحريف أو تجاوز لأنظمة الضبط والرقابة الداخلية.
- تقييم أنظمة الضبط والرقابة الداخلية المطبقة في الشركة وذلك بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة وليس بهدف إبداء رأيا منفصلا حول مدى فعالية هذه الأنظمة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة وتقييم مدى معقولية تقديرات الإدارة بما في ذلك كفاية الإفصاحات الخاصة بها.
- تقييم مدى ملاءمة أساس الإستمرارية المحاسبي المستخدم من قبل إدارة الشركة وتحديد مدى وجود أحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول إستمرارية الشركة وذلك إستناداً الى أدلة التدقيق التي نحصل عليها، وإذا تبين لنا وجود شكوك حول إستمرارية الشركة، فإنه يجب علينا الإشارة في تقريرنا حول القوائم المالية الى إفصاحات الإدارة الخاصة بذلك، وإذا لم تتضمن القوائم المالية الإفصاحات الكافية، فإنه يجب علينا تعديل تقريرنا حول القوائم المالية بما يفيد عدم كفاية الإفصاحات.
- تقييم محتوى وطريقة عرض القوائم المالية والإفصاحات الخاصة بها، وتحديد فيما إذا كانت هذه القوائم تعكس العمليات الأساسية للشركة والأحداث الخاصة بها بشكل عادل.
- إبلاغ إدارة الشركة بنطاق وتوقيت عملية التدقيق بالإضافة الى نتائج التدقيق الهامة والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية التي نلمسها في أنظمة الضبط والرقابة الداخلية خلال عملية التدقيق.
- إبلاغ إدارة الشركة بالتزامنا بقواعد السلوك المهني الخاصة بالإستقلالية وبكافة الأمور التي من شأنها التأثير على إستقلاليتنا والإجراءات الوقائية المتخذة من قبلنا في هذا الخصوص.
- إبلاغ إدارة الشركة بأمور التدقيق الهامة الخاصة بالسنة الحالية والإفصاح عن تلك الأمور بتقريرنا حول القوائم المالية، ما لم يكن هناك أي قوانين أو تشريعات لا تجيز قيامنا بذلك أو إذا كانت الأضرار من عملية الإفصاح تفوق المنافع المتوقعة نتيجة ذلك.

تقرير حول المتطلبات القانونية

تحتفظ الشركة بقيود وسجلات محاسبية منظمة بصورة أصولية وإن القوائم المالية المرفقة والقوائم المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة معها من كافة النواحي الجوهرية، ونوصي الهيئة العامة بالمصادقة عليها.

عمان في ٩ شباط ٢٠٢٠

المحليون العرب

أمين سمارة

إجازة رقم (٤٨١)



شركة البتراء للتعليم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة المركز المالي كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٣٥,٦٦٤,٧٣٣	٣٩,٠١٤,٣٤٩	٣	ممتلكات ومعدات
٣,٠٨٧,٦٥٦	٦٥٨,١٠٢		مشاريع تحت التنفيذ
٣٨,٧٥٢,٣٨٩	٣٩,٦٧٢,٤٥١		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٢١٩,٣٧٠	١٥٤,٧٣٠	٤	بضاعة
١,١٥٥,٨٨٢	١,٠٨٧,٦٧٠	٥	أرصدة مدينة أخرى
٣,٨٠٦,٢١١	٤,٥١٣,٤١٦	٦	ذمم مدينة
١,٥٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٧	موجودات مالية بالكلفة المطفأة
٥٩٦,٧٦٨	٥٩٩,١٦٩		شيكات برسم التحصيل
٣,٩٦١,٣٩٧	٤,٢٣٦,٣٠٢	٨	النقد وما في حكمه
١١,٢٣٩,٦٢٨	١٢,٠٩١,٢٨٧		مجموع الموجودات المتداولة
٤٩,٩٩٢,٠١٧	٥١,٧٦٣,٧٣٨		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
		٩	حقوق الملكية
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠		رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٤,٠٠٠,٠٠٠	٤,٠٠٠,٠٠٠		احتياطي إجباري
١٧,٧٢٢,٠٣٣	٢٠,٣١٤,١٩٨		أرباح مرحلة
٣٧,٧٢٢,٠٣٣	٤٠,٣١٤,١٩٨		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٢٩٥,٥٠٠	٥٩,١٠٠		شيكات آجلة الدفع تستحق خلال أكثر من عام
			المطلوبات المتداولة
٢,٧٥٠,٢١٢	٢,٧٢١,٨١٩	١٠	ذمم دائنة
٢٣٦,٤٠٠	٢٣٦,٤٠٠		شيكات آجلة الدفع تستحق خلال عام
٤,٦٩٦,٨٩٣	٤,٢٣٦,٦٩٥	١١	إيرادات مقبوضة مقدما
٤,٢٩٠,٩٧٩	٤,١٩٥,٥٢٦	١٢	أرصدة دائنة أخرى
١١,٩٧٤,٤٨٤	١١,٣٩٠,٤٤٠		مجموع المطلوبات المتداولة
١٢,٢٦٩,٩٨٤	١١,٤٤٩,٥٤٠		مجموع المطلوبات
٤٩,٩٩٢,٠١٧	٥١,٧٦٣,٧٣٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة البتراء للتعليم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
٢٧,١٨٦,٦٢٣	٢٦,٩٢٨,٨٣٢	١٣	الإيرادات التشغيلية
(١٣,٣٣١,٤٩٧)	(١٣,٢٣٠,٠٦٧)	١٤	المصاريف التشغيلية
١٣,٨٥٥,١٢٦	١٣,٦٩٨,٧٦٥		مجمّل الربح التشغيلي
(٣,٨٥٧,٣٦٢)	(٣,٩٥٤,٩٧٤)	١٧	مصاريف إدارية
(١,٦٧٠,٥١٢)	(١,٩٤١,٤٣٢)	٣	استهلاكات
(١٠٠,٠٠٠)	-	٦	مخصص خسائر إبتئمانية متوقعة
٧٥٢,٣٩٢	٧٠٤,٣٢٣	١٨	صافي إيرادات ومصاريف أخرى
(٥٥,٠٠٠)	(٥٥,٠٠٠)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٨,٩٢٤,٦٤٤	٨,٤٥١,٦٨٢		ربح السنة قبل الضريبة
(١,٨٩٢,٠٠٠)	(١,٧٧٥,٠٠٠)	٢٢	ضريبة دخل السنة
-	(٨٤,٥١٧)		ضريبة المساهمة الوطنية
٧,٠٣٢,٦٤٤	٦,٥٩٢,١٦٥		الربح والدخل الشامل للسنة
٠,٤٤	٠,٤١	١٩	الحصة الأساسية والمخفضة للسهم من ربح السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة البتراء للتعليم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٣٧,٧٢٢,٠٣٣	١٧,٧٢٢,٠٣٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
(٤,٠٠٠,٠٠٠)	(٤,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح
٦,٥٩٢,١٦٥	٦,٥٩٢,١٦٥	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٤٠,٣١٤,١٩٨	٢٠,٣١٤,١٩٨	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٣٦,٢٨٩,٣٨٩	١٦,٢٨٩,٣٨٩	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
(٥,٦٠٠,٠٠٠)	(٥,٦٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح
٧,٠٣٢,٦٤٤	٧,٠٣٢,٦٤٤	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣٧,٧٢٢,٠٣٣	١٧,٧٢٢,٠٣٣	٤,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة البتراء للتعليم
شركة مساهمة عامة محدودة
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩
(بالدينار الأردني)

٢٠١٨	٢٠١٩	
		الأنشطة التشغيلية
٨,٩٢٤,٦٤٤	٨,٤٥١,٦٨٢	ربح السنة قبل الضريبة
١,٦٧٠,٥١٢	١,٩٤١,٤٣٢	استهلاكات
٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١٠٠,٠٠٠	-	مخصص خسائر إنتمانية متوقعة
		التغير في رأس المال العامل
٢٠,٥٠٩	(٢,٤٠١)	شيكات برسم التحصيل
٣٣,٣٩٧	(٧٠٧,٢٠٥)	ذمم مدينة
(٥,٣٠٨)	٦٤,٦٤٠	بضاعة
(٣٣٢,٥٥٥)	٦٨,٢١٢	أرصدة مدينة أخرى
١٦٨,٥٠٠	(٢٨,٣٩٣)	ذمم دائنة
(٣٥٥,٥٠٤)	(٤٦٠,١٩٨)	إيرادات مقبوضة مقدما
٥٣١,٩٠٠	(٢٣٦,٤٠٠)	شيكات آجلة الدفع
٣,٤٧٢	(١٠٥,٩٧٠)	أرصدة دائنة أخرى
(٢,٠٣١,٠٩٠)	(١,٩٠٤,٠٠٠)	ضريبة دخل مدفوعة
٨,٧٨٣,٤٧٧	٧,١٣٦,٣٩٩	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الإستثمارية
(٤,٧٣٠,٩٢٩)	(٢,٨٦١,٤٩٤)	ممتلكات ومعدات ومشاريع تحت التنفيذ
		الأنشطة التمويلية
(٥,٦٠٠,٠٠٠)	(٤,٠٠٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح
(١,٥٤٧,٤٥٢)	٢٧٤,٩٠٥	التغير في النقد وما في حكمه
٥,٥٠٨,٨٤٩	٣,٩٦١,٣٩٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٩٦١,٣٩٧	٤,٢٣٦,٣٠٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٢٦) تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية وتقرأ معها"

شركة البتراء للتعليم
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول القوائم المالية
٣١ كانون الأول ٢٠١٩

(بالدينار الأردني)

١ . تأسيس الشركة ونشاطها

تأسست شركة البتراء للتعليم بمقتضى قانون الشركات الأردني كشركة ذات مسؤولية محدودة وسجلت تحت رقم (٢٣٠٨) بتاريخ ١ آب ١٩٩٠ بهدف إنشاء جامعة للبنات، وقد تم تعديل اسم الشركة إلى شركة البتراء بتاريخ ٥ كانون الأول ١٩٩٩ لتصبح جامعة مختلطة للبنين والبنات اعتباراً من العام الدراسي ٢٠٠٠/١٩٩٩، وقد تم تحويل الصفة القانونية للشركة إلى شركة مساهمة عامة وسجلت تحت رقم (٣٥٣) بتاريخ ٢٢/٩/٢٠٠٤. إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية.

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

تم إقرار القوائم المالية المرفقة من قبل مجلس إدارة الشركة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٩ شباط ٢٠٢٠، وتتطلب هذه القوائم موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً للمعايير الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الكلفة التاريخية.

إن الدينار الأردني هو عملة اظهار القوائم المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

إن السياسات المحاسبية المتبعة للسنة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في السنة السابقة، باستثناء المعايير والتعديلات الجديدة التي أصبحت واجبة التطبيق اعتباراً من بداية السنة المالية الحالية.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدداً من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية، وسيتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات بعد تاريخ ٣١ كانون الأول ٢٠١٩، وتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذه المعايير والتعديلات في المستقبل لن يكون له أي تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

وفيما يلي ملخص لأهم المعايير الجديدة والمعايير التي تم إدخال تعديلات عليها وتواريخ تطبيقها :

رقم المعيار	موضوع المعيار	تاريخ التطبيق
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣)	مفهوم الأعمال (تعديلات)	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢٠
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧)	عقود التأمين	السنوات المالية التي تبدأ في كانون الثاني ٢٠٢١

استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام ببعض التقديرات والاجتهادات التي تؤثر على القوائم المالية والإيضاحات المرفقة بها. إن تلك التقديرات تستند على فرضيات تخضع لدرجات متفاوتة من الدقة والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

وفيما يلي أهم التقديرات التي تم استخدامها في إعداد القوائم المالية:

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

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالكلفة بعد تنزيل الاستهلاك المتراكم، ويتم استهلاكها (باستثناء الأراضي) عندما تكون جاهزة للاستخدام بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع لها باستخدام النسب المئوية التالية:

مباني وأبنية جاهزة	٢%	أجهزة علمية ومختبرات	١٠%
أثاث ومفروشات وديكورات	١٠-٢٥%	تجهيزات كهروميكانيكية وصحية	١٠-٥٠%
وسائط نقل	١٥-٢٠%	أخرى	٢-٢٠%

عندما يقل المبلغ الممكن استرداده لأي من الممتلكات والمعدات عن صافي قيمتها الدفترية فإنه يتم تخفيض قيمتها إلى القيمة الممكن استردادها وتسجل قيمة التدني في قائمة الدخل.

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف العمر الإنتاجي المتوقع عما تم تقديره سابقاً، يتم استهلاك القيمة الدفترية المتبقية على العمر الإنتاجي المتبقي بعد إعادة التقدير اعتباراً من السنة التي تم فيها إعادة التقدير.

مشاريع تحت التنفيذ

تظهر المشاريع تحت التنفيذ بالكلفة والتي تتضمن كلفة الإنشاءات والمصاريف المباشرة. لا يتم استهلاك المشاريع تحت التنفيذ إلا حين يتم الانتهاء منها وتصبح جاهزة للاستخدام.

موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يتضمن هذا البند الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نماذج أعمال تهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتي تتمثل بدفعات من أصل الدين والفائدة على رصيد الدين القائم.

يتم إثبات هذه الموجودات عند الشراء بالكلفة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، وتطفاً علاوة أو خصم الشراء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم قيد التدني في قيمة هذه الموجودات والذي يمثل الفرق بين القيمة المثبتة في السجلات والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي في قائمة الدخل.

القيمة العادلة

تمثل أسعار الإغلاق في أسواق نشطة القيمة العادلة للموجودات المالية. في حال عدم توفر أسعار معلنة أو عدم وجود تداول نشط على بعض الموجودات المالية فإنه يتم تقدير قيمتها العادلة من خلال مقارنتها بالقيمة العادلة لأداة مالية مشابهة أو من خلال احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. في حال تعذر قياس القيمة العادلة للموجودات المالية بشكل يعتمد عليه فإنه يتم إظهارها بالكلفة بعد تنزيل أي تدني في قيمتها.

تاريخ الاعتراف بالموجودات المالية

يتم الاعتراف بشراء وبيع الموجودات المالية في تاريخ المتاجرة (تاريخ التزام الشركة ببيع أو شراء الموجودات المالية).

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الخسائر الإنتمائية المتوقعة، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها ضمن قائمة الدخل تحت بند ديون معدومة ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات الأخرى لاحقاً، هذا ويتم دراسة مخصص الخسائر الإنتمائية المتوقعة بشكل دوري.

النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد في الصندوق ولدى البنوك والاستثمارات القابلة للتسييل إلى مبالغ محددة وباستحقاقات لا تتجاوز الثلاثة أشهر بحيث لا تتضمن مخاطر التغير في القيمة.

البضاعة

يتم تسعير المواد التعليمية والقرطاسية على أساس متوسط سعر الكلفة المرجح.

الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الذمم الدائنة والمبالغ مستحقة الدفع عند استلام البضائع والخدمات من قبل الشركة سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات نتيجة لأحداث سابقة وأنه من المحتمل قيام الشركة بدفع مبالغ نقدية لتسديد هذه الالتزامات. يتم مراجعة المخصصات بتاريخ القوائم المالية وتعديل قيمتها بناءً على آخر معلومات متوفرة لدى الشركة.

التقاص

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

الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من بيع السلع عندما تنتقل السيطرة إلى المشتري، في حين يتم الاعتراف بالإيرادات المتأتية من تقديم الخدمات مع مرور الوقت وحسب نسبة الإنجاز. وفي جميع الأحوال يشترط إمكانية قياس الإيرادات بموثوقية كافية.

يتم الاعتراف بإيراد الإيجار على أساس القسط الثابت وعلى مدى مدة عقد الإيجار.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

يتم إثبات العمليات التي تتم بالعملات الأجنبية خلال السنة بأسعار الصرف السائدة في تاريخ إجراء تلك العمليات. يتم تحويل أرصدة الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ القوائم المالية والمعلنة من البنك المركزي الأردني. يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل الأرصدة بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل.

ضريبة الدخل

تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزويل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو خسائر متراكمة مقبولة ضريبياً أو بنود لست خاضعة أو مقبولة للتزويل لأغراض ضريبية.

٣ . ممتلكات ومعدات

المجموع	أخرى	تجهيزات كهروميكانيكية وصحية	أجهزة علمية ومختبرات	وسائط نقل	لثاث ومفروشات وبيكورات	مباني وأبنية جاهزة	أراضي	تكلفة:
٥٧,٦٥٦,٦٧٢	١,٩٣٩,٨٥٣	٨,٧٣٠,٤٩٦	٩,٢٠٤,١٦٦	٢,٧١٤,٧٧٤	٤,٣٨٦,٣٣٧	٢٢,٣٨٨,٢١٤	٨,٢٩٢,٨٣٢	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
١,٠٣٤,٩٠٥	٢٦,٧٤٠	-	٣٠٨,٣١٣	٢٣٨,٠٠٠	٤٦١,٨٥٢	-	-	إضافات
٤,٢٥٧,٢٦٨	-	١,١٩٧,٢٣٢	-	-	-	٣,٠٦٠,٠٣٦	-	تحريكات من مشاريع تحت التنفيذ
(٢٩,٣٤٥)	(٣٤٥)	-	(١,٠٠٠)	(٢٨,٠٠٠)	-	-	-	استبدالات
٦٢,٩١٩,٥٠٠	١,٩٦٦,٤٤٨	٩,٩٢٧,٧٢٨	٩,٥١١,٤٧٩	٢,٩٢٤,٧٧٤	٤,٨٤٨,١٨٩	٢٥,٤٤٨,٢٥٠	٨,٢٩٢,٨٣٢	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:								
٢١,٩٩١,٩٣٩	١,٧٧٤,١٥١	٥,١٩٩,٣٩٧	٦,٤٦٢,٣٤٤	١,٩٨٣,٦٣٢	٣,٣٤٩,٤٥٩	٣,٢٢٢,٩٥٦	-	الرصيد كما في ٢٠١٩/١/١
١,٩٤١,٤٣٢	١٢,٣٨٠	٥١٣,٧٢٣	٥٩٧,٤٣٣	٢٠٥,٥٦٤	١٣٨,٧٣٣	٤٧٣,٥٩٩	-	استهلاك السنة
(٢٨,٢٢٠)	(٤٨)	-	(١٧٣)	(٢٧,٩٩٩)	-	-	-	استبدالات
٢٣,٩٠٥,١٥١	١,٧٨٦,٤٨٣	٥,٧١٣,١٢٠	٧,٠٥٩,٦٠٤	٢,١٦١,١٩٧	٣,٤٨٨,١٩٢	٣,٦٩٦,٥٥٥	-	الرصيد كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
٣٩,٠١٤,٣٤٩	١٧٩,٧٦٥	٤,٢١٤,٦٠٨	٢,٤٥١,٨٧٥	٧٦٣,٥٧٧	١,٣٥٩,٩٩٧	٢١,٧٥١,٦٩٨	٨,٢٩٢,٨٣٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٩/١٢/٣١
تكلفة:								
٥١,٦٧٨,١٥٧	١,٨٤٧,٣٥٣	٧,٩٨٦,٩٧٢	٨,٢٨٠,٤٠٢	٢,٤٥٧,٢٧٤	٣,٩٢٤,٢٧٢	١٨,٨٨٨,٧٥٢	٨,٢٩٢,٨٣٢	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
٢,٣١٧,٣٢٠	٩٢,٢٠٠	-	٩٢٣,٧٦٤	٢٥٧,٥٠٠	٤٦٢,١١٠	٥٨١,٧٤٦	-	إضافات
٣,٦٦١,٢٤٠	-	٧٤٣,٥٢٤	-	-	-	٢,٩١٧,٧١٦	-	تحريكات من مشاريع تحت التنفيذ
(٤٥)	-	-	-	-	(٤٥)	-	-	استبدالات
٥٧,٦٥٦,٦٧٢	١,٩٣٩,٨٥٣	٨,٧٣٠,٤٩٦	٩,٢٠٤,١٦٦	٢,٧١٤,٧٧٤	٤,٣٨٦,٣٣٧	٢٢,٣٨٨,٢١٤	٨,٢٩٢,٨٣٢	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
الاستهلاك المتراكم:								
٢٠,٣٢١,٤٢٨	١,٧٣٩,٠٤٤	٤,٧٥٧,٨٦٥	٥,٩٢١,٢٠٤	١,٨١٧,٧٢٠	٣,٢٦١,٠٢٩	٢,٨٢٤,٥٦٦	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١/١
١,٦٧٠,٥١٢	٣٥,١٠٧	٤٤١,٥٣٢	٥٤١,١٤٠	١٦٥,٩١٢	٨٨,٤٣١	٣٩٨,٣٩٠	-	استهلاك السنة
(١)	-	-	-	-	(١)	-	-	استبدالات
٢١,٩٩١,٩٣٩	١,٧٧٤,١٥١	٥,١٩٩,٣٩٧	٦,٤٦٢,٣٤٤	١,٩٨٣,٦٣٢	٣,٣٤٩,٤٥٩	٣,٢٢٢,٩٥٦	-	الرصيد كما في ٢٠١٨/١٢/٣١
٣٥,٦٦٤,٧٣٣	١٦٥,٧٠٢	٣,٥٣١,٠٩٩	٢,٧٤١,٨٢٢	٧٣١,١٤٢	١,٠٣٦,٨٧٨	١٩,١٦٥,٢٥٨	٨,٢٩٢,٨٣٢	صافي القيمة الدفترية كما في ٢٠١٨/١٢/٣١

٤ . بضاعة

يمثل هذا البند كلفة مواد تعليمية وقرطاسية للاستخدام في المجال التعليمي.

٥ . أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	مصاريف مدفوعة مقدما
٨٣٠,٦٧٦	٦٧٩,٨٢٥	ذمم موظفين
٧٩,٣٤٥	٦٢,٥٢١	تأمينات كفالات
٤٩,٦٩٦	٤٩,٦٩٦	تأمينات مستردة
٢١,٤٤٣	٢١,٤٤٣	أخرى
١٧٤,٧٢٢	٢٧٤,١٨٥	
١,١٥٥,٨٨٢	١,٠٨٧,٦٧٠	

٦ . ذمم مدينة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٨٥٦,٣٩١	٤,٢٢٢,٥٧٦	ذمم طلبية
٦٩٩,٨٢٠	١,٠٤٠,٨٤٠	ذمم عامة
٤,٥٥٦,٢١١	٥,٢٦٣,٤١٦	المجموع
(٧٥٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	مخصص الخسائر الإنتمائية المتوقعة
٣,٨٠٦,٢١١	٤,٥١٣,٤١٦	

وفيما يلي الحركة التي تمت على مخصص الخسائر الإنتمائية المتوقعة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٦٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	الرصيد كما في بداية السنة
١٠٠,٠٠٠	-	إضافات
٧٥٠,٠٠٠	٧٥٠,٠٠٠	

وفي رأي إدارة الشركة أن جميع الذمم المستحقة والتي لم يتم أخذ مخصص لها قابلة للتحويل.

٧ . موجودات مالية بالكلفة المطفأة

يمثل هذا البند كلفة استثمار الشركة في سندات المقارضة المدارة من قبل البنك الإسلامي الأردني.

٨ . النقد وما في حكمه

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣,٩٤٣,٥١٥	٤,٢١٨,١٢٦	حسابات جارية لدى البنوك
١٧,٨٨٢	١٨,١٧٦	ودائع لأجل لدى البنوك
٣,٩٦١,٣٩٧	٤,٢٣٦,٣٠٢	

تستحق الودائع لأجل خلال شهر وتستحق عليها أرباح حسب مبلغ ومدة وشروط الوديعة.

٩ . حقوق الملكية

رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع (١٦) مليون دينار أردني مقسم الى (١٦) مليون سهم بقيمة اسمية دينار أردني واحد للسهم كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

احتياطي إجباري

تمثل المبالغ المتجمعة في هذا الحساب ما تم تحويله من الأرباح السنوية قبل الضريبة بنسبة ١٠% خلال السنوات السابقة، وتم التوقف عن إقتطاعه عندما بلغ ٢٥% من رأس مال الشركة المدفوع وهو غير قابل للتوزيع على المساهمين.

أرباح مقترح توزيعها على المساهمين

- سينتقد مجلس الإدارة بتوصية للهيئة العامة للمساهمين في اجتماعها الذي سيعقد خلال عام ٢٠٢٠ بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة (٢٥%) من رأس المال البالغ (١٦) مليون دينار.
- وافقت الهيئة العامة للشركة في إجتماعها الذي عقد خلال عام ٢٠١٩ على توزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ٢٥% من رأس المال البالغ (١٦) مليون دينار.

١٠. ذمم دائنة

٢٠١٨	٢٠١٩
٨٣٥,٠٥٦	٧٥٠,٥٢٤
١,٩١٥,١٥٦	١,٩٧١,٢٩٥
٢,٧٥٠,٢١٢	٢,٧٢١,٨١٩

ذمم طلبية
ذمم عامة

١١. إيرادات مقبوضة مقدماً

يمثل هذا البند إيرادات مقبوضة مقدماً تخص رسوم دراسية تستحق خلال السنة المالية القادمة.

١٢. أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
١,٧٩٦,٣٦٣	١,٧٥١,٨٨٠
١,٠٧٦,٠١٩	٨٨٦,٣٤٦
٨٤٢,٩٠٠	٨٣٠,٤٠٠
١٨٣,١١٣	٣١٣,٤٣٨
١٠٦,٠٢٦	٩٨,٦٩٩
٧٤,٣٧١	٤٦,٥٦٢
٥٥,٠٠٠	٥٥,٠٠٠
٧٣,٠٠١	٦٩,٣٢٤
٤٣,١٥١	٦٦,٣٢٤
-	٥٥,٤٨٥
٣,٥٤٠	١٤,٤٩٣
٣٧,٤٩٥	٧,٥٧٥
٤,٢٩٠,٩٧٩	٤,١٩٥,٥٢٦

مخصص ضريبة الدخل (إيضاح ٢٢)
مخصص إجازات وتعويض نهاية الخدمة
تأمينات طلبية مستردة
مصاريف مستحقة
أمانات الضمان الاجتماعي
صندوق مساعدة الطلبة
مخصص مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
ذمم موظفين
أمانات مختلفة
مخصص بحث علمي - إيفاد
أمانات ضريبة مبيعات
أمانات اتحاد الطلبة

١٣. الإيرادات التشغيلية

٢٠١٨	٢٠١٩
٢٠,٤٠٧,٣٠٢	٢٠,١٩٨,٩٠٤
٣,٨٧٢,٩٢٨	٣,٧٨٢,٨٨٧
١,٩٠٧,٥٩٢	١,٩٥٥,٢٣٠
٧٧٠,٩٦٨	٧٥٣,٢٤٨
١٢٧,٤٥٣	١٣٤,٤٧٣
١٠٠,٣٨٠	١٠٤,٠٩٠
٢٧,١٨٦,٦٢٣	٢٦,٩٢٨,٨٣٢

رسوم دراسية
رسوم تسجيل
إيرادات خدمات
إيراد المواصلات
إيجارات السكن
رسوم التخرج

١٤. المصاريف التشغيلية

٢٠١٨	٢٠١٩
٩,٤١٧,٤٣٤	٩,٣٣٦,٨٩٥
٣,٨٠٤,٠٦٣	٣,٧٨٣,١٧٢
١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠
١٣,٣٣١,٤٩٧	١٣,٢٣٠,٠٦٧

مصاريف الكليات (إيضاح ١٥)
مصاريف المراكز والإدارات (إيضاح ١٦)
مصاريف الاعتماد العام والخاص

١٥. مصاريف الكليات

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧,٩٨٣,١٦٢	٧,٨٩٤,٧٦٩	رواتب وأجور وملحقاتها
٧٣٤,١٠٩	٧٥٩,٢٤١	ضمان اجتماعي
٢٤٩,٩٦٣	٢٤٧,١٨٥	علوم عسكرية
٧٥,٥٠٥	٥٣,٥٠٠	لوازم كمبيوتر ومختبرات
١٨٠,٦٦٤	١٦١,٠٥٦	تأمين صحي وحياة
١٨,٥٨٦	١٧,٨٢٣	قرطاسية
٣٧,٢٩٤	٣٨,٤٣٧	تدريب وتشغيل
١٣٨,١٥١	١٦٤,٨٨٤	متنوعة
<u>٩,٤١٧,٤٣٤</u>	<u>٩,٣٣٦,٨٩٥</u>	

١٦. مصاريف المراكز والإدارات

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٢٠١,٥١٦	٢,١٩٩,٧١٩	المراكز والإدارات
١,٤٤٢,١٦٧	١,٤٠٩,٤٠٧	عمادة البحث العلمي
١٦٠,٣٨٠	١٧٤,٠٤٦	المكتبة
<u>٣,٨٠٤,٠٦٣</u>	<u>٣,٧٨٣,١٧٢</u>	

١٧. مصاريف إدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
١,٥٢١,٨٣٩	١,٤١٥,١٩٢	رواتب وأجور وملحقاتها
٩٨,١٥٠	١٠٠,٨٥٤	ضمان اجتماعي
٣٠١,٦٤٧	٤٢٠,٦١٥	صيانة مباني
٣٨٩,٧٩٤	٣٩٤,٨٥٢	نظافة
١٥٢,٧١٧	١٨٦,٧٥٧	محروقات
١٣٠,٩٨١	١٣٧,٠٤٣	أجور عمالة مياومة
١٤٤,٤٤٦	١٤٣,٦٦٧	كهرباء
٦٩,٥٢٧	٩٧,٠٨١	مستلزمات صيانة
١٠٧,٩٧٥	٩٤,٢٥٨	رسوم حكومية واشتراكات
٨٩,٣٢٤	٩١,٩٩٠	تأمين صحي وحياة
٧١,٥٣٣	٨٨,٣٥٨	مصاريف بنكية
٨٦,٣٣٨	٨٦,٣٣٨	ضريبة مسققات
٤٦,٧٥٥	٧٥,١١٤	صيانة
٧٤,٧٤٩	٧٤,٦٢٧	أتعاب مهنية
٧٠,٦٠٤	٧٢,٨٤٦	قرطاسية ومطبوعات
٧٣,٠٦٦	٧٢,٨٦٨	سفر وتنقلات
٧٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	مكافآت مجلس الأمناء
٤٢,٠٥٣	٤١,٨٦٩	بريد وهاتف
٣٦,٧٢٨	٣٦,٥٣٥	ماء
٢٠,٣٠٠	٣١,٢٤٠	دعاية وإعلان
٤٢,٤٦٣	٣١,١٤٤	لوازم زراعية
٦٧,٦٠٤	٣٠,٩٥٧	ضيافة
١٢,٤٨٩	١٥,٩٩١	تأمين
٦,٠٧٥	٦,٠٧٥	إيجار
١٢٥,٢٠٥	١٤٣,٧٠٣	متنوعة
<u>٣,٨٥٧,٣٦٢</u>	<u>٣,٩٥٤,٩٧٤</u>	

١٨ . صافي إيرادات ومصاريف أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٧٩,٩٥٨	٢٧٥,٥٠٠	إيجارات
١٨٧,١٢٩	١٧٣,٨٩٩	دورات تدريبية
٥٤,٦٦١	٦٢,٧٧٢	أرباح الموجودات المالية بالكلفة المطفأة
٤٧,٧٣٢	١٤,٣٤٨	إسترداد مصاريف ابتعاث
٢٩,٧٩٩	٢٩٤	مرايحة ودائع بنكية
٥٥,٥١٢	٦٥,٥٦٣	إسترداد ديون معدومة
٩٧,٦٠١	١١١,٩٤٧	متنوعة
٧٥٢,٣٩٢	٧٠٤,٣٢٣	

١٩ . حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح السنة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧,٠٣٢,٦٤٤	٦,٥٩٢,١٦٥	ربح السنة بعد الضريبة
١٦,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٤٤	٠,٤١	

٢٠ . رواتب ومكافآت الإدارة التنفيذية العليا
لا يتقاضى المدير العام أية أتعاب مقابل إدارته للشركة.

٢١ . القطاع التشغيلي
تمارس الشركة نشاط تشغيلي واحد يتمثل في تقديم الخدمة التعليمية، وتقوم الشركة بتقديم خدماتها داخل المملكة الأردنية الهاشمية فقط.

٢٢. الوضع الضريبي

تفاصيل الحركة التي تمت على مخصص ضريبة الدخل هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
١,٩٣٥,٤٥٣	١,٧٩٦,٣٦٣	الرصيد كما في بداية السنة
١,٨٩٢,٠٠٠	١,٧٧٥,٠٠٠	ضريبة الدخل المستحقة عن أرباح السنة
-	٨٤,٥١٧	ضريبة المساهمة الوطنية
(٢,٠٣١,٠٩٠)	(١,٩٠٤,٠٠٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٧٩٦,٣٦٣	١,٧٥١,٨٨٠	الرصيد كما في نهاية السنة (إيضاح ١٢)
		ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي:
٢٠١٨	٢٠١٩	
٨,٩٢٤,٦٤٤	٨,٤٥١,٦٨٢	الربح المحاسبي
٥٣٥,٣٥٦	٤٠٣,١٦١	مصاريف غير مقبولة ضريبياً
٩,٤٦٠,٠٠٠	٨,٨٥٤,٨٤٣	الربح الضريبي
٢٠٪	٢١٪	نسبة الضريبة القانونية
٢١,٢٪	٢٢٪	نسبة الضريبة الفعلية

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥.
- تم تقديم كشوف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة للأعوام (٢٠١٦، ٢٠١٧ و ٢٠١٨) ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠١٩ وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

٢٣. التزامات محتملة

يوجد على الشركة التزامات محتملة مقابل كفالات بنكية بقيمة (٣٣٠,٩٦٥) دينار أردني بلغت تأميناتها النقدية (٤٩,٦٩٦) دينار أردني.

٢٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والأوراق المالية والذمم المدينة. وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والشيكات آجلة الدفع.

٢٥. إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة إستخدامها للأدوات المالية للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تتجم عن عدم قدرة أو عجز الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته تجاه الشركة مما قد يؤدي إلى حدوث خسائر. تتمثل مخاطر ائتمان الشركة بشكل أساسي في الودائع لدى البنوك والذمم المدينة، حيث تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية عن طريق التعامل مع البنوك التي تتمتع بسمعة جيدة مع مراقبة الديون غير المسددة. يمثل الحد الأقصى للمخاطر الائتمانية في القيمة المدرجة للموجودات المالية في القوائم المالية.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه. ويلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير المخصوصة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ القوائم المالية:

٢٠١٩	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
شيكات آجلة الدفع	٢٣٦,٤٠٠	٥٩,١٠٠	٢٩٥,٥٠٠
ذمم دائنة	٢,٧٢١,٨١٩	-	٢,٧٢١,٨١٩
إيرادات مقبوضة مقدما	٤,٢٣٦,٦٩٥	-	٤,٢٣٦,٦٩٥
أرصدة دائنة أخرى	٤,١٩٥,٥٢٦	-	٤,١٩٥,٥٢٦
	١١,٣٩٠,٤٤٠	٥٩,١٠٠	١١,٤٤٩,٥٤٠

٢٠١٨	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
شيكات آجلة الدفع	٢٣٦,٤٠٠	٢٩٥,٥٠٠	٥٣١,٩٠٠
ذمم دائنة	٢,٧٥٠,٢١٢	-	٢,٧٥٠,٢١٢
إيرادات مقبوضة مقدما	٤,٦٩٦,٨٩٣	-	٤,٦٩٦,٨٩٣
أرصدة دائنة أخرى	٤,٢٩٠,٩٧٩	-	٤,٢٩٠,٩٧٩
	١١,٩٧٤,٤٨٤	٢٩٥,٥٠٠	١٢,٢٦٩,٩٨٤

٢٦. إدارة رأس المال

يقوم مجلس إدارة الشركة بإدارة هيكل رأس المال بهدف الحفاظ على حقوق مساهمي الشركة وضمان إستمرارية الشركة والوفاء بالتزاماتها تجاه الغير وذلك من خلال استثمار موجودات الشركة بشكل يوفر عائد مقبول لمساهمي الشركة.

Petra Education Company

Public Shareholding Company

Financial Statements

31 December 2019

Petra Education Company
Public Shareholding Company

	<u>Pages</u>
- Independent auditor's report	2 - 3
- Statement of financial position	4
- Statement of comprehensive income	5
- Statement of changes in equity	6
- Statement of cash flows	7
- Notes to the financial statements	8 - 17



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To The Shareholders of
Petra Education Company
Public Shareholding Company
Amman - Jordan

Opinion

We have audited the financial statements of Petra Education Company (PSC), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2019, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in the Hashemite Kingdom of Jordan, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. We have determined the matter described below to be the key audit matter to be communicated in our report.

(1) Provision for Expected Credit Loss

Included in the accompanying financial statements at the end of the year 2019 financial assets totaling JOD (7,380,761), as the provision for the expected credit loss of these financial assets are dependent on the management's estimates of different variables, the adequacy of the provision is considered a key audit matter. The audit procedures performed by us to address this key audit matter include inquiring from management about the methodology used in calculating the provision and assessing the reasonableness of estimates and assumptions used by the management in calculating the provision amount. We have also inquired about the management's collection procedures and the amounts collected post year end.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, 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 management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.



Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the 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 management.
- Conclude on the appropriateness of 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 financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- We communicate with those charged with governance 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.
- We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.
- From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

The Company maintains proper accounting records and the accompanying financial statements are in agreement therewith and with the financial data presented in the Board of Directors' report and we recommend the general assembly to approve it.

9 February 2020
Amman – Jordan



Arab Professionals
Amin Samara
License No. (481)

Petra Education Company
Public Shareholding Company
Statement of Financial Position as at 31 December 2019
(In Jordanian Dinar)

	Notes	2019	2018
Assets			
Non - current assets			
Property and equipment	3	39,014,349	35,664,733
Projects under construction		658,102	3,087,656
Total non-current assets		<u>39,672,451</u>	<u>38,752,389</u>
Current assets			
Inventory	4	154,730	219,370
Other current assets	5	1,087,670	1,155,882
Accounts receivable	6	4,513,416	3,806,211
Financial assets measured at amortized cost	7	1,500,000	1,500,000
Checks under collection		599,169	596,768
Cash and cash equivalents	8	4,236,302	3,961,397
Total current assets		<u>12,091,287</u>	<u>11,239,628</u>
Total assets		<u>51,763,738</u>	<u>49,992,017</u>
Equity and liabilities			
Equity	9		
Paid - in capital		16,000,000	16,000,000
Statutory reserve		4,000,000	4,000,000
Retained earnings		20,314,198	17,722,033
Total equity		<u>40,314,198</u>	<u>37,722,033</u>
Liabilities			
Non - current liabilities			
Postdated checks - long term		59,100	295,500
Current liabilities			
Accounts payable	10	2,721,819	2,750,212
Postdated checks - short term		236,400	236,400
Unearned revenues	11	4,236,695	4,696,893
Other current liabilities	12	4,195,526	4,290,979
Total current liabilities		<u>11,390,440</u>	<u>11,974,484</u>
Total liabilities		<u>11,449,540</u>	<u>12,269,984</u>
Total Equity and liabilities		<u>51,763,738</u>	<u>49,992,017</u>

"The attached notes from (1) to (26) form an integral part of these financial statements"

Petra Education Company
Public Shareholding Company
Statement of Comprehensive Income for the Year Ended 31 December 2019

(In Jordanian Dinar)

	Notes	2019	2018
Operational revenues	13	26,928,832	27,186,623
Operational costs	14	<u>(13,230,067)</u>	<u>(13,331,497)</u>
Gross profit		13,698,765	13,855,126
Administrative expenses	17	(3,954,974)	(3,857,362)
Depreciation	3	(1,941,432)	(1,670,512)
Provision for expected credit loss	6	-	(100,000)
Other revenues and expenses, net	18	704,323	752,392
Board of Directors' remunerations		<u>(55,000)</u>	<u>(55,000)</u>
Profit before income tax		8,451,682	8,924,644
Income tax expense	22	(1,775,000)	(1,892,000)
National contribution tax		<u>(84,517)</u>	<u>-</u>
Total comprehensive income for the year		<u>6,592,165</u>	<u>7,032,644</u>
Basic and diluted earnings per share	19	<u>0.41</u>	<u>0.44</u>

"The attached notes from (1) to (26) form an integral part of these financial statements"

Petra Education Company
Public Shareholding Company
Statement of Changes in Equity for the Year Ended 31 December 2019

(In Jordanian Dinar)

	<u>Paid - in Capital</u>	<u>Statutory Reserve</u>	<u>Retained Earnings</u>	<u>Total</u>
Balance at 1 January 2019	16,000,000	4,000,000	17,722,033	37,722,033
Paid dividends	-	-	(4,000,000)	(4,000,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	6,592,165	6,592,165
Balance at 31 December 2019	16,000,000	4,000,000	20,314,198	40,314,198
Balance at 1 January 2018	16,000,000	4,000,000	16,289,389	36,289,389
Paid dividends	-	-	(5,600,000)	(5,600,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	7,032,644	7,032,644
Balance at 31 December 2018	16,000,000	4,000,000	17,722,033	37,722,033

"The attached notes from (1) to (26) form an integral part of these financial statements"

Petra Education Company
Public Shareholding Company
Statement of Cash Flows for the Year Ended 31 December 2019
(In Jordanian Dinar)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Operating activities		
Profit for the year before tax	8,451,682	8,924,644
Depreciation	1,941,432	1,670,512
Board of Directors' remunerations	55,000	55,000
Provision for expected credit loss	-	100,000
Changes in working capital		
Checks under collection	(2,401)	20,509
Accounts receivable	(707,205)	33,397
Inventory	64,640	(5,308)
Other current assets	68,212	(332,555)
Accounts payable	(28,393)	168,500
Unearned revenues	(460,198)	(355,504)
Postdated checks	(236,400)	531,900
Other current liabilities	(105,970)	3,472
Paid income tax	(1,904,000)	(2,031,090)
Net cash flows from operating activities	<u>7,136,399</u>	<u>8,783,477</u>
Investing activities		
Property, equipment and projects under construction	<u>(2,861,494)</u>	<u>(4,730,929)</u>
Financing activities		
Paid dividends	<u>(4,000,000)</u>	<u>(5,600,000)</u>
Changes in cash and cash equivalents	274,905	(1,547,452)
Cash and cash equivalents at beginning of the year	<u>3,961,397</u>	<u>5,508,849</u>
Cash and cash equivalents at end of the year	<u>4,236,302</u>	<u>3,961,397</u>

"The attached notes from (1) to (26) form an integral part of these financial statements"

Petra Education Company
Public Shareholding Company
Notes to the Financial Statements
31 December 2019

(In Jordanian Dinar)

1 . General

Petra Education Company was established and registered as a limited liability Company on 1 August 1990 at the Ministry of Industry and Trade under number (2308) and it was a university for females only, on 5 December 1999 the Company's name was changed to Petra Education Company and it became a university for both males and females starting from the academic year 1999/2000, on 22 September 2004 the Legal form of the Company was changed to a public shareholding company under number (353). The Company's head office is in the Hashemite kingdom of Jordan.

The Company's shares are listed in Amman Stock Exchange.

These financial statements were authorized for issue by the Company's Board of Directors in their meeting held on 9 February 2020 and requires the General assembly's approval.

2 . Summary of significant accounting policies

Basis of preparation

The financial statements of the company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards.

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

The financial statements are presented in Jordanian Dinar which is the functional currency of the company.

The accounting policies are consistent with those used in the previous year, except for the adoption of new and amended standards effective as at the beginning of the year.

Adoption of new and revised IFRS standards

The following standards have been published that are mandatory for accounting periods after 31 December 2019. Management anticipates that the adoption of new and revised Standards will have no material impact on the financial statements of the Company.

<u>Standard No.</u>	<u>Title of Standards</u>	<u>Effective Date</u>
IFRS 3	Definition of a Business (Amendments)	1 January 2020
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2021

Use of estimates

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

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

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

Property and equipment

Property and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and accumulated impairment loss. When assets are sold or retired, their cost and accumulated depreciation are eliminated from the accounts and any gain or loss resulting from their disposal is included in the statement of profit or loss.

The initial cost of property and equipment comprises its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to its working condition and location for its intended use. Expenditures incurred after the property and equipment have been put into operation, such as repairs and maintenance and overhaul costs, are normally charged to income in the period the costs are incurred. In situations where it can be clearly demonstrated that the expenditures have resulted in an increase in the future economic benefits expected to be obtained from the use of an item of property and equipment beyond its originally assessed standard of performance, the expenditures are capitalized as an additional cost of property and equipment.

Depreciation is computed on a straight-line basis using the following annual depreciation rates:

Buildings	2%	Scientific equipment and labs	10%
Furniture and fixture	10-25%	Electromechanical equipment	5-10%
Vehicles	15-20%	Others	2-20%

The useful life and depreciation method are reviewed periodically to ensure that the method and period of deprecation are consistent with the expected pattern of economic benefits from items of property and equipment.

Projects under construction

Projects under construction are recorded at cost which represents the contractual obligations of the Company for the construction. Allocated costs directly attributable to the construction of the asset are capitalized. The Projects under construction is transferred to the appropriate asset category and depreciated in accordance with the Company's policies when construction of the asset is completed and commissioned.

Financial assets at amortized cost

Financial assets at amortized cost are the financial assets which the company management intends according to its business model to hold for the purpose of collecting the contractual cash flows which comprise the contractual cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal outstanding.

Financial assets are recorded at cost upon purchase plus acquisition expenses. Moreover, the issue premium \ discount is amortized using the effective interest rate method, and recorded to interest account. Provisions associated with the decline in value of these investments leading to the inability to recover the investment or parts thereof are deducted. Any impairment is registered in the statement of profit or loss and should be presented subsequently at amortized cost less any impairment losses.

Fair Value

For fair value of investments, which are traded in organized financial markets, is determined by reference to the quoted market bid price at the close of the business on the statement of financial position date. For investments which are listed in inactive stock markets, traded in small quantities or have no current prices, the fair value is measured using the current value of cash flows or any other method adopted. If there is no reliable method for the measurement of these investments, then they are stated at cost less any impairment in their value.

Trading and Settlement Date Accounting

Purchases and sales of financial assets are recognized on the trade date, i.e. the date on which the Company commits its self to purchase or sell the asset.

Accounts receivables

Accounts receivable are carried at original invoice amount less an estimate made for provision for expected credit loss based on a review of all outstanding amounts at the year end. Bad debts are written off when identified

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents are carried in the statement of financial position at cost. For the purposes of the Cash flows statement, cash and cash equivalents comprise of cash on hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments.

Inventory

Cost of stationary and educational materials is determined by the weighted average method.

Accounts payable and accrued expenses

Accounts payable and accrued expenses are recorded when goods are received and services are rendered.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made.

Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the financial statement when there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and the company intends to either settle them on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

Revenue recognition

Revenues from sale of goods are recognized when control transferred to the buyer, while revenues from rendering services are recognized over time and according to percentage of completion. In all cases, it is necessary that the amount of revenue can be measured reliably.

Rent revenue is recognized on the straight line method over the contract period.

Other revenues are recognized according to the accrual basis.

Foreign Currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the statement of profit or loss.

Income Taxes

Income tax expenses are accounted for on the basis of taxable income. Taxable income differs from income declared in the financial statements because the latter includes non-taxable revenues or disallowed taxable expenses in the current year but deductible in subsequent years, accumulated losses acceptable by the tax law, and items not accepted for tax purposes or subject to tax.

Taxes are calculated on the basis of the tax rates according to the prevailing laws, regulations, and instructions of the countries where the Company operates.

Petra Education Company (PSC)
Notes to the Financial Statements (continued)
31 December 2019

3 . Property and equipment

Cost	Lands	Buildings	Furniture & Fixtures	Vehicles	Scientific Equipment & Labs	Electromechanical Equipment	Others	Total
Balance at 1/1/2019	8,292,832	22,388,214	4,386,337	2,714,774	9,204,166	8,730,496	1,939,853	57,656,672
Additions	-	-	461,852	238,000	308,313	-	26,740	1,034,905
Transfers form projects under construction	-	3,060,036	-	-	-	1,197,232	-	4,257,268
Disposals	-	-	-	(28,000)	(1,000)	-	(345)	(29,345)
Balance at 31/12/2019	8,292,832	25,448,250	4,848,189	2,924,774	9,511,479	9,927,728	1,966,248	62,919,500
Accumulated depreciation								
Balance at 1/1/2019	-	3,222,956	3,349,459	1,983,632	6,462,344	5,199,397	1,774,151	21,991,939
Depreciation	-	473,599	138,733	205,564	597,433	513,723	12,380	1,941,432
Disposals	-	-	-	(27,999)	(173)	-	(48)	(28,220)
Balance at 31/12/2019	-	3,696,555	3,488,192	2,161,197	7,059,604	5,713,120	1,786,483	23,905,151
Net book value at 31/12/2019	8,292,832	21,751,695	1,359,997	763,577	2,451,875	4,214,608	179,765	39,014,349
Cost								
Balance at 1/1/2018	8,292,832	18,888,752	3,924,272	2,457,274	8,280,402	7,986,972	1,847,653	51,678,157
Additions	-	581,746	462,110	257,500	923,764	-	92,200	2,317,320
Transfers form projects under construction	-	2,917,716	-	-	-	743,524	-	3,661,240
Disposals	-	-	(45)	-	-	-	-	(45)
Balance at 31/12/2018	8,292,832	22,388,214	4,386,337	2,714,774	9,204,166	8,730,496	1,939,853	57,656,672
Accumulated depreciation								
Balance at 1/1/2018	-	2,824,566	3,261,029	1,817,720	5,921,204	4,757,865	1,739,044	20,321,428
Depreciation	-	398,390	88,431	165,912	541,140	441,532	35,107	1,670,512
Disposals	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Balance at 31/12/2018	-	3,222,956	3,349,459	1,983,632	6,462,344	5,199,397	1,774,151	21,991,939
Net book value at 31/12/2018	8,292,832	19,165,258	1,036,878	731,142	2,741,822	3,531,099	165,702	35,664,733

4 . Inventory

This item represents cost of educational materials and stationery for educational purposes.

5 . Other current assets

	2019	2018
Prepaid expenses	679,825	830,676
Employees receivable	62,521	79,345
Margin on letters of guarantee	49,696	49,696
Refundable deposits	21,443	21,443
Others	274,185	174,722
	<u>1,087,670</u>	<u>1,155,882</u>

6 . Accounts receivable

	2019	2018
Students receivables	4,222,576	3,856,391
General receivables	1,040,840	699,820
Total	5,263,416	4,556,211
provision for expected credit loss	(750,000)	(750,000)
	<u>4,513,416</u>	<u>3,806,211</u>

The movement on the provision for expected credit loss was as follow:

	2019	2018
Balance at beginning of the year	750,000	650,000
Additions	-	100,000
	<u>750,000</u>	<u>750,000</u>

The Company's management believes that all past due not impaired accounts receivable are collectable in full.

7 . Financial assets measured at amortized cost

This item represents the cost of the Company's investment in Muqarada bonds managed by the Islamic bank of Jordan.

8 . Cash and cash equivalents

	2019	2018
Cash at banks	4,218,126	3,943,515
Time deposits	18,176	17,882
	<u>4,236,302</u>	<u>3,961,397</u>

Time deposits mature within a month and earn Murabaha in accordance with the deposit's balance, duration and terms.

9 . Equity

Paid-in capital

The Company's authorized, subscribed and paid - in capital is JOD (16) Million divided equally into (16) Million shares with par value of JOD (1) for each share as at 31 December 2019 and 2018.

Statutory reserve

The accumulated amounts in this account represent 10% of the Company's net income before income tax according to the Companies Law. The Company stopped deducting the reserve when its balance reached 25% of the paid - in capital. The statutory reserve is not available for distribution to shareholders.

Proposed dividends

- The Board of Directors will propose to the General Assembly in its meeting which will be held during 2020 to distribute (25%) cash dividends to shareholders.
- The General Assembly has resolved in its meeting held on 2019 to distribute (25%) cash dividends to shareholders.

10 . Accounts payable

	2019	2018
Students payables	750,524	835,056
General payables	1,971,295	1,915,156
	<u>2,721,819</u>	<u>2,750,212</u>

11 . Unearned revenues

This item represents unearned revenues related to the tuition fees will be earned next financial year.

12 . Other current liabilities

	2019	2018
Provision for income tax (Note 22)	1,751,880	1,796,363
Provision for vacations and end of service indemnity	886,346	1,076,019
Refundable students withholdings	830,400	842,900
Accrued expenses	313,438	183,113
Social security withholdings	98,699	106,026
Students support fund	46,562	74,371
Board of Directors remuneration provision	55,000	55,000
Employees payable	69,324	73,001
Sundry withholdings	66,324	43,151
Scientific research provision - scholarship	55,485	-
Sales tax withholdings	14,493	3,540
Students union withholdings	7,575	37,495
	<u>4,195,526</u>	<u>4,290,979</u>

13 . Operational revenues

	2019	2018
Tuition fees	20,198,904	20,407,302
Registration fees	3,782,887	3,872,928
Services fees	1,955,230	1,907,592
Transportations	753,248	770,968
Dorm fees	134,473	127,453
Graduation fees	104,090	100,380
	<u>26,928,832</u>	<u>27,186,623</u>

14 . Operational costs

	2019	2018
Faculties expenses (Note 15)	9,336,895	9,417,434
Centers and administrations expenses (Note 16)	3,783,172	3,804,063
General and private accreditation fees	110,000	110,000
	<u>13,230,067</u>	<u>13,331,497</u>

15 . Faculties expenses

	2019	2018
Salaries, wages and other benefits	7,894,769	7,983,162
Social security	759,241	734,109
Military sciences	247,185	249,963
Computer supplies & labs	53,500	75,505
Health & life insurance	161,056	180,664
Stationery	17,823	18,586
Training & employment	38,437	37,294
Others	164,884	138,151
	<u>9,336,895</u>	<u>9,417,434</u>

16 . Centers and administrations expenses

	2019	2018
Centers and administrations	2,199,719	2,201,516
Scientific research deanship	1,409,407	1,442,167
Library	174,046	160,380
	<u>3,783,172</u>	<u>3,804,063</u>

17 . Administrative expenses

	2019	2018
Salaries, wages and other benefits	1,415,192	1,521,839
Social security	100,854	98,150
Building maintenance	420,615	301,647
Cleaning	394,852	389,794
Fuel	186,757	152,717
Daily workers' wages	137,043	130,981
Electricity	143,667	144,446
Maintenance supplies	97,081	69,527
Governmental fees & subscriptions	94,258	107,975
Health & life insurance	91,990	89,324
Bank fees	88,358	71,533
Property tax	86,338	86,338
Maintenance	75,114	46,755
Professional fees	74,627	74,749
Stationary	72,846	70,604
Transportation	72,868	73,066
Board of trustees remunerations	65,000	75,000
Telephone & mail	41,869	42,053
Water	36,535	36,728
Advertising	31,240	20,300
Agricultural supplies	31,144	42,463
Hospitality	30,957	67,604
Insurance	15,991	12,489
Rent	6,075	6,075
Others	143,703	125,205
	<u>3,954,974</u>	<u>3,857,362</u>

18 . Other revenues and expenses, net

	2019	2018
Rent	275,500	279,958
Training courses	173,899	187,129
Profits from financial assets measured at amortized cost	62,772	54,661
Scholarships expenses recoveries	14,348	47,732
Murabaha from bank deposits	294	29,799
Bad debts recoveries	65,563	55,512
Others	111,947	97,601
	<u>704,323</u>	<u>752,392</u>

19 . Basic and diluted earnings per share

	2019	2018
Profit for the year	6,592,165	7,032,644
Weighted average number of shares	16,000,000	16,000,000
	<u>0.41</u>	<u>0.44</u>

20 . Executive management remuneration

The General Manager is not compensated any salaries for managing the Company.

21 . Segment reporting

The Company is engaged only in providing educational services and operates within the territory of the Hashemite Kingdom of Jordan.

22 . Income tax

The movements on provision for the income tax during the year were as follows:

	2019	2018
Balance at beginning of the year	1,796,363	1,935,453
Income tax expense for the year	1,775,000	1,892,000
National contribution tax	84,517	-
Paid income tax	(1,904,000)	(2,031,090)
Balance at end of the year (Note 12)	<u>1,751,880</u>	<u>1,796,363</u>

The following is the reconciliation between declared profit and taxable profit:

	2019	2018
Declared profit	8,451,682	8,924,644
Non-deductible expenses	403,161	535,356
Taxable profit	<u>8,854,843</u>	<u>9,460,000</u>
Statutory income tax rate	21%	20%
Effective tax rate	22%	21.2%

- The Company settled its tax liabilities with the Income Tax Department up to 2015.
- The income tax returns for the years 2016, 2017 and 2018 have been filed with the Income Tax Department, but the Department has not reviewed the Company's records till the date of this report.
- The income and the National contribution tax provision for the year 2019 was calculated in accordance with the Income Tax Law.

23 . Contingent Liabilities

The Company is contingently liable with respect to bank letters of guarantee for JOD (330,965) with a cash margin of JOD (49,696).

24 . Fair Value of Financial Instruments

Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities. Financial assets of the Company include cash and cash equivalents, accounts receivable, financial securities and checks under collection. Financial liabilities of the Company include accounts payable and postdated checks.

25 . Financial Risk Management

Foreign currency

Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated to Jordanian Dinar using the prevailing exchange rates at year end. Foreign currency transactions during the year are recorded using exchange rates that were in effect at the dates of the transactions. Foreign exchange gains or losses are reflected in the statement of comprehensive income.

Credit risk

Credit risks are those risks resulting from the default of counterparties to the financial instrument to repay their commitment to the Company. The Company limits its credit risk by only dealing with reputable banks and by setting credit limits for individual customers and monitoring outstanding receivables. The maximum exposure to credit risk is represented by the carrying value of each financial asset.

Liquidity Risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to meet its net financial obligations. In this respect, the Company's management diversified its funding sources, and managed assets and liabilities taking into consideration liquidity and keeping adequate balances of cash, and cash equivalents.

The table below analyses the Company's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at date of the statement of financial position to the contractual maturity date.

2019	Less than one year	More than one year	Total
Postdated checks	236,400	59,100	295,500
Accounts payable	2,721,819	-	2,721,819
Unearned revenues	4,236,695	-	4,236,695
Other current liabilities	4,195,526	-	4,195,526
	<u>11,390,440</u>	<u>59,100</u>	<u>11,449,540</u>
2018	Less than one year	More than one year	Total
Postdated checks	236,400	295,500	531,900
Accounts payable	2,750,212	-	2,750,212
Unearned revenues	4,696,893	-	4,696,893
Other current liabilities	4,290,979	-	4,290,979
	<u>11,974,484</u>	<u>295,500</u>	<u>12,269,984</u>

26 . Capital Management

The Company's board of directors manages its capital structure with the objective of safeguarding the Company's ability to continue as an ongoing entity and providing an adequate return to shareholders by Investing Company's assets commensurately with the level of risk.