

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

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

## تقرير حول مراجعة القوائم المالية المرحلية الموحدة

إلى السادة رئيس وأعضاء مجلس الادارة المحترمين  
شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة المرفقة لشركة الزرقاء للتعليم والاستثمار (وهي شركة اردنية مساهمة عامة محدودة) كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ والقوائم المرحلية الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءا لا يتجزأ من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل الى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة بناء على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

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

### النتيجة

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

المحاسبون العصريون

عبد الكريم قبيل

اجازة مزاولة رقم (٤٩٦)

Modern Accountants عمان - المملكة الأردنية الهاشمية



A member of  
**Nexia**  
International

٢٧ تموز ٢٠٢١

المحاسبون العصريون

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠

(بالدينار الأردني)

إيضاح	٢٠٢١	٢٠٢٠	
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات ومعدات	٤١,٤٧٦,٥٣٠	٤٢,١٢٣,٣٣٤	٤
مجموع الموجودات غير المتداولة	٤١,٤٧٦,٥٣٠	٤٢,١٢٣,٣٣٤	
موجودات متداولة			
مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى	٣٠٣,٩١٠	٣٥٧,٧٢٣	
مخزون	٣٣٧,٩٠٨	٣٥٢,٠١٧	
إيرادات مستحقة القبض	١,٩٩٤,٠٣٣	٤,٤٠٠,٥١٣	٥
مدينون وشيكات برسم التحصيل	١٤٧,٤١٩	٢٦١,٥٣٤	
موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل	٧٨,٣٣٠	٧١,١٦٧	
نقد وما في حكمه	٢,٣٦٥,٨٨٢	٣,٠٨٠,٥٢٤	
مجموع الموجودات المتداولة	٥,٢٢٧,٤٨٢	٨,٥٢٣,٤٧٨	
مجموع الموجودات	٤٦,٧٠٤,٠١٢	٥٠,٦٤٦,٨١٢	
المطلوبات وحقوق الملكية			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١
إحتياطي إجباري	٤,١٢٥,٠٠٠	٤,١٢٥,٠٠٠	
إحتياطي إختياري	٤,٩٠٠,٠٠٠	٥,١٦٢,٩٩٨	
إحتياطي خاص	٤,٩٠٠,٠٠٠	٥,١٨٤,١٨٨	
أرباح مدورة	٧٧٥,٥٣٧	٥٥٣,٤٦٠	
مجموع حقوق الملكية	٣١,٢٠٠,٥٣٧	٣١,٥٢٥,٦٤٦	
إيرادات مقبوضه مقدما ومؤجلة	٣,٠٦٩,٨٦٦	٥,٨٥٤,٦١٥	٦
مطلوبات غير متداولة			
أوراق دفع طويلة الاجل	٦,٠٨٥,٧٠٣	٦,٥١٨,٢٦٦	٧
مجموع المطلوبات غير المتداولة	٦,٠٨٥,٧٠٣	٦,٥١٨,٢٦٦	
مطلوبات متداولة			
مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى	٧١٥,٥٠٣	٦٣٩,١٦٩	
أمانات مختلفة	١,٥٤٢,٣١٥	١,٥٣٣,٢٩٣	
دائنون وشيكات اجلة	١,٢٣٠,٠٧٤	١,٤٥٣,١٠٩	
الجزء المتداول من أوراق دفع طويلة الأجل	٢,٨٦٠,٠١٤	٣,١٢٢,٧١٤	٧
مجموع المطلوبات المتداولة	٦,٣٤٧,٩٠٦	٦,٧٤٨,٢٨٥	
مجموع المطلوبات وحقوق الملكية	٤٦,٧٠٤,٠١٢	٥٠,٦٤٦,٨١٢	

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للمسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

من بداية العام حتى		للفترة المرحلية		
٣٠ حزيران ٢٠٢٠	٣٠ حزيران ٢٠٢١	من ١ نيسان ٢٠٢٠ حتى ٣٠ حزيران ٢٠٢٠	من ١ نيسان ٢٠٢١ حتى ٣٠ حزيران ٢٠٢١	
				الإيرادات التشغيلية:
١٠,٠٤٦,٧٣٦	٩,١٦٠,٠٤٨	٤,٩٧١,٧٥٣	٤,٣٣٤,٨٥٦	إيرادات رسوم دراسية ونقل طلاب
١٩٩,٣٨٤	٥٦,٩٦٣	١٠٠,٩٤٩	٣٠,١٢٠	إيرادات مرافق الجامعة
٥٢,٢٦٩	٥٢,٤٧١	٢٦,١٣٤	٢٦,٢٣٦	إيرادات إيجار / ضمان المحطة
٧,٣٣٥	١٢,١٩٨	٤,٤٤١	٨,٩٢٨	إيرادات تشغيلية أخرى
١٠,٣٠٥,٧٢٤	٩,٢٨١,٦٨٠	٥,١٠٣,٢٧٧	٤,٤٠٠,١٤٠	مجموع الإيرادات التشغيلية
				المصاريف التشغيلية:
(٤,٩٩٢,١٩٨)	(٤,٦٥٦,٩٦٧)	(٢,٤١٨,٥٩٥)	(٢,٣٥٨,٨٩٧)	رواتب وأجور وملحقاتها
(١,٨٩٥,٤٧٤)	(١,٨٧٦,٠٦٦)	(١,٠٦٤,٨٢٨)	(٩٦٨,٥٤٧)	استهلاكات
(١٤,٥٢٩)	(٨,٧٦٢)	(٦٥٤)	(٦,٨٦٨)	تأمين صحي للطلاب
(٢٣٠,٠٦٣)	(٢٩٧,٨٨٢)	(٦٢,٨٢٦)	(١١٨,١١٦)	صيانة ولوازم مستهلكة
(١٤١,٠٩٧)	(١١٨,٦٨٨)	(٣٩,٠٦٠)	(٤٧,٢٨٤)	كهرباء ومياه ومحروقات
(١,٤٧٨,١٧٦)	(١,٦٠٣,٥٥٧)	(٦٠٣,٣١٧)	(٨٨٢,٠٩٧)	مصاريف إدارية وتشغيلية
(٨,٧٥١,٥٣٧)	(٨,٥٦١,٩٢٢)	(٤,١٨٩,٢٨٠)	(٤,٣٨١,٨٠٩)	اجمالي المصاريف التشغيلية
١,٥٥٤,١٨٧	٧١٩,٧٥٨	٩١٣,٩٩٧	١٨,٣٣١	صافي الربح التشغيلي
				أرباح / (خسائر) غير متحققة في موجودات مالية
(٤,٨٥٢)	٧,١٦٣	(٢٣١)	٧,١٦٣	محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٢٨,٠٤٩	٦٥,٤٦٤	١٧,٩١٤	١٩,٧٢٥	إيرادات أخرى
١,٥٧٧,٣٨٤	٧٩٢,٣٨٥	٩٣١,٦٨٠	٤٥,٢١٩	ربح الفترة قبل الضريبة
(٣٣٠,٠٩٩)	(١٢٧,٤٩٤)	(١٦٨,٠٦٤)	-	ضريبة الدخل والمساهمة الوطنية
١,٢٤٧,٢٨٥	٦٦٤,٨٩١	٧٦٣,٦١٦	٤٥,٢١٩	ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر :
١,٢٤٧,٢٨٥	٦٦٤,٨٩١	٧٦٣,٦١٦	٤٥,٢١٩	اجمالي الدخل الشامل للفترة
				ربحية السهم:
٠,٠٨	٠,٠٤	٠,٠٥	٠,٠٠٣	ربحية السهم - دينار / سهم
١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)  
للمسلة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مدورة					إحتياطي خاص	إحتياطي اختياري	إحتياطي إجباري	رأس المال	
	أرباح مدورة	أرباح متحققة	أرباح غير متحققة	أرباح متحققة	أرباح غير متحققة					
٣١,٥٢٥,٦٤٦	٥٥٣,٤٦٠	٧٢,٥٤٣	٤٨٠,٩١٧	٥,١٨٤,١٨٨	٥,١٦٢,٩٩٨	٤,١٢٥,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠٢١		
٦٦٤,٨٩١	٦٦٤,٨٩١	٧,١٦٣	٦٥٧,٧٢٨	-	-	-	-	الدخل الشامل للفترة		
(٩٩٠,٠٠٠)	(٤٤٢,٨١٤)	-	(٤٤٢,٨١٤)	(٢٨٤,١٨٨)	(٢٦٢,٩٩٨)	-	-	توزيعات ارباح مدفوعة		
٣١,٢٠٠,٥٣٧	٧٧٥,٥٣٧	٧٩,٧٠٦	٦٩٥,٨٣١	٤,٩٠٠,٠٠٠	٤,٩٠٠,٠٠٠	٤,١٢٥,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ حزيران ٢٠٢١		
٣١,٤٧٥,٥١٨	٥٣٩,٠٩٩	٦٦,٠٧٣	٤٧٣,٠٢٦	٤,٩٦٩,٠١٩	٥,٣٤٢,٤٠٠	٤,١٢٥,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠		
١,٢٤٧,٢٨٥	١,٢٤٧,٢٨٥	-	١,٢٤٧,٢٨٥	-	-	-	-	الدخل الشامل للفترة		
٣٢,٧٢٢,٨٠٣	١,٧٨٦,٣٨٤	٦٦,٠٧٣	١,٧٢٠,٣١١	٤,٩٦٩,٠١٩	٥,٣٤٢,٤٠٠	٤,١٢٥,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠		

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

للسنة أشهر المنتهية	للسنة أشهر المنتهية	
في ٣٠ حزيران ٢٠٢٠	في ٣٠ حزيران ٢٠٢١	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
١,٥٧٧,٣٨٤	٧٩٢,٣٨٥	ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات على ربح الفترة قبل الضريبة :
١,٨٩٥,٤٧٤	١,٨٧٦,٠٦٦	استهلاكات
٤,٨٥٢	(٧,١٦٣)	ارباح / (خسائر) غير متحققة في موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(٣٨,١٨٩)	١١٤,١١٥	المدينون والشيكات برسم التحصيل
٩٤١,٢٩٦	٢,٤٠٦,٤٨٠	الإيرادات المستحقة القبض
(٥٨,٢٤٣)	١٤,١٠٩	مخزون
٢٨١,٣٤٠	٥٣,٨١٣	مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى
١٣٠,٦٢٠	(٢٢٣,٠٣٥)	الدائنون والشيكات الاجلة
(١,٩٧٣)	٩,٠٢٢	الامانات المختلفة
(١٧,١٧٨)	(٥١,١٦٠)	المصاريف المستحقة والحسابات الدائنة الأخرى
(٣,٢٦٦,٠١٧)	(٢,٧٨٤,٧٤٩)	الإيرادات المقبوضة مقدماً والموجلة
١,٤٤٩,٣٦٦	٢,١٩٩,٨٨٣	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
(٢,٠٦١,٧٩٠)	(١,٢٢٩,٢٦٢)	شراء ممتلكات ومعدات
(٢,٠٦١,٧٩٠)	(١,٢٢٩,٢٦٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
١,٢٣٦,١٠٣	(٦٩٥,٢٦٣)	تسديد / تمويل أوراق الدفع
-	(٩٩٠,٠٠٠)	توزيعات ارباح مدفوعة
١,٢٣٦,١٠٣	(١,٦٨٥,٢٦٣)	صافي النقد (المستخدم في) / المتوفر من الأنشطة التمويلية
٦٢٣,٦٧٩	(٧١٤,٦٤٢)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
١,٤٢٥,٧٩١	٣,٠٨٠,٥٢٤	النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني
٢,٠٤٩,٤٧٠	٢,٣٦٥,٨٨٢	النقد وما في حكمه ٣٠ حزيران

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



## ١ - التكوين والنشاط

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

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

إن مركز عمل الشركة والجامعة الرئيسي هو مدينة الزرقاء .

## ٢ - المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

### ٢-١ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والتي صدرت وتم تطبيقها من قبل الشركة

هنالك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات والتي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من ١ كانون الثاني ٢٠٢٠ :

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) "اندماج الاعمال"

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

التعديلات على المعيار المحاسبي رقم (٨) "التغيرات في التقديرات والاختفاء المحاسبية"

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٧) "الادوات المالية : الافصاحات"

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) : الادوات المالية"

التعديلات على الاطار المفاهيمي



## ٢-٢- 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 للفترات السنوية التي

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

تبدأ من او بعد

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) امتيازات ايجار متعلقة بوباء (كوفيد - ١٩) ١ كانون الثاني ٢٠٢١

التعديلات على المعايير الدولية رقم (٤) و (٧) و (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)

الاصلاحات المعيارية لسعر الفائدة - المرحلة الثانية ١ كانون الثاني ٢٠٢١

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) "عرض القوائم المالية" تصنيف المطلوبات

١ كانون الثاني ٢٠٢٢

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) إندماج الاعمال

١ كانون الثاني ٢٠٢٢

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) ممتلكات واليات ومعدات

١ كانون الثاني ٢٠٢٢

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٧) المخصصات ، المطلوبات المحتملة والموجودات

المحتملة ١ كانون الثاني ٢٠٢٢

تحسينات سنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠

١ كانون الثاني ٢٠٢٢

التعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) "عقود التأمين"

١ كانون الثاني ٢٠٢٣

تتوقع الادارة أن هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة سيتم تطبيقها في البيانات للشركة عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لهذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة أي تأثير جوهري على البيانات المالية للشركة في فترة التطبيق المبدئي.

## ٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

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

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

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

ان القوائم المالية المرحلية الموحدة لا تتضمن كافة المعلومات والايضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها مع القوائم المالية السنوية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

## أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة ملائمة مع تلك السياسات المحاسبية التي تم استخدامها في إعداد البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠ .

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

أساس توحيد البيانات المالية المرحلية الموحدة

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

تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة

• القدرة على التحكم بالمنشأة المستثمر بها.

• نشوء حق للشركة في العوائد المتغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمر بها .

• القدرة على التحكم في المنشأة المستثمر بها بغرض التأثير على عوائد المستثمر .

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

عندما نقل 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 الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنقطع فيه سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

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

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

## إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

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.

تشتمل القوائم المالية المرحلية الموحدة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ على القوائم المالية للشركة التابعة (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

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

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

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

تقوم الشركة بتقييم تصنيف وقياس الموجودات المالية بناء على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل ونموذج أعمال لشركة المعني بإدارة الموجودات.

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

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

## إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

عندما يتم الغاء الاعتراف بأداة الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر، يعاد تصنيف الربح او الخسارة المتراكمة المعترف بها سابقا في الدخل الاخر من حقوق الملكية الى الربح او الخسارة . وفي المقابل، بالنسبة للاستثمارات المالية المحددة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الاخر، فلا يتم اعادة تصنيف الربح او الخسارة المتراكمة المعترف سابقا في بيان الدخل الشامل الاخر الى الربح او الخسارة بل تحول ضمن حقوق الملكية. تتعرض ادوات الدين التي يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة او بالقيمة العادلة من خلال الدخل بيان الشامل الاخر للانخفاض في القيمة.

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

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

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

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

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

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

### اعادة التصنيفات

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

### انخفاض القيمة

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

- نقد وارصدة لدى البنوك

- ذمم تجارية مدينة وأخرى ، و

- مطلوب من جهات ذات علاقة

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

#### قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

- احتمالية التعثر

- الخسارة عند التعثر

- التعرض عن التعثر

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

#### الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

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

#### الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

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

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

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

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

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



## إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

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

### الاعتراف بالايادات

تتحقق ايرادات الرسوم الجامعية عند تقديم الخدمات التعليمية.

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

### الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

ان اعداد البيانات المالية المرحلية 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.

عند اعداد البيانات المالية المرحلية 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.

### 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.



## إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

### زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان :

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

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

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

### النماذج والافتراضات المستخدمة:

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

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

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

احتمالية التعثر :

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

الخسارة عند التعرض :

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

المصاريف

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

النقد وما في حكمه

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

الذمم المدينة

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

الذمم الدائنة والمستحقات

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

المخزون

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

## إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)

للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١

(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 وأسوار وأبار
١٥%	أثاث ومفروشات
١٢%-٢٥%	أجهزة والآلات ومعدات ومصاعد
١٥%	سيارات وحافلات
٢٥%-٣٣%	مختبرات
١٠%	ملاعب وساحات وطرق ومواقف
٥%-٢٥%	كتب عدد وأدوات وأخرى

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

يتم إجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم احتساب 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، مجمل الربح والخسارة.

## المخصصات

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

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة بعد الأخذ بعين الإعتبار المخاطر 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.

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

#### التقرير القطاعي

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

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

#### التقاص

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

#### ضريبة الدخل

تخضع الشركة لنص قانون ضريبة الدخل وتعديلاته اللاحقة والتعليمات الصادرة عن دائرة ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية، ويتم الإستدراك لها وفقاً لمبدأ الإستحقاق، يتم 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 اظهار تلك الموجودات ضمن القوائم المالية المرفقة حيث أنها غير جوهرية.

#### تحويل العملات الأجنبية

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

٤ - الممتلكات والمعدات

كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠	
		<b>التكلفة :</b>
٧٧,٩٠٦,١٧١	٧٤,٩٦٦,٧٣٥	الرصيد في أول المدة
١,٢٢٩,٢٦٢	٢,٩٣٩,٤٣٦	الإضافات
-	-	الإستبعادات
٧٩,١٣٥,٤٣٣	٧٧,٩٠٦,١٧١	الرصيد في نهاية المدة
		<b>مجمع الاستهلاك :</b>
٣٥,٧٨٢,٨٣٧	٣٢,١٥٥,٨٦٦	الرصيد في أول المدة
١,٨٧٦,٠٦٦	٣,٦٢٦,٩٧١	إستهلاكات
-	-	الإستبعادات
٣٧,٦٥٨,٩٠٣	٣٥,٧٨٢,٨٣٧	الرصيد في نهاية المدة
٤١,٤٧٦,٥٣٠	٤٢,١٢٣,٣٣٤	صافي القيمة الدفترية

٥ - الإيرادات المستحقة القبض

٢٠٢١	٢٠٢٠	
١,٨٦٩,٩٠٣	٣,٤٣٠,٠١٤	إيرادات مستحقة القبض للجامعة *
٢٩٠,٧٤٥	١,١١٨,٠٢١	إيرادات مستحقة القبض لمدارس جامعة الزرقاء
١٩,٤٧٥	٣٨,٥٦٨	إيرادات مستحقة كلية الزرقاء التقنية
(١٨٦,٠٩٠)	(١٨٦,٠٩٠)	مخصص الخسائر الائتمانية - إيرادات مستحقة القبض **
١,٩٩٤,٠٣٣	٤,٤٠٠,٥١٣	

\* يتمثل هذا البند في باقي إيرادات الرسوم الدراسية عن الفصل الدراسي الصيفي لعام ٢٠٢٠ والفصل الدراسي الأول والذي انتهت الدراسة فيه مع بداية عام ٢٠٢١، والفصل الدراسي الثاني والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (بتبع)  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

\*\* مخصص الخسائر الائتمانية - إيرادات مستحقة القبض

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٦٧,٢٦٧	١٨٦,٠٩٠	رصيد اول المدة
١٨,٨٢٣	-	اضافات
١٨٦,٠٩٠	١٨٦,٠٩٠	

٦- الإيرادات المقبوضة مقدما والمؤجلة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤,٦٦٦,٣١٣	٢,٧٧٤,٣١٨	إيرادات مقبوضة مقدما ومؤجلة للجامعة *
١,١٨٠,٦١٦	٢٩٢,٣٣٣	إيرادات مقبوضة مقدما ومؤجلة لمدارس جامعة الزرقاء
٧,٦٨٦	٣,٢١٥	إيرادات مقبوضة مقدما ومؤجلة لكلية الزرقاء التقنية
٥,٨٥٤,٦١٥	٣,٠٦٩,٨٦٦	

\* يتمثل جزء من هذا البند قيمة إيرادات الرسوم الدراسية ونقل الطلاب المتحصلة من الفصل الدراسي الصيفي والتي تخص الربع الثالث من عام ٢٠٢١.

٧- أوراق الدفع

حصلت الشركة خلال السنوات السابقة والسنة الحالية على تسهيلات تمويل بمزايا على شكل أوراق دفع وينسب لتراوح (٤% - ٤,٥٥%) سنوياً وتتراوح تسديد آخر أقساط من ١ تموز ٢٠٢١ ولغاية ١ أيار ٢٠٢٦.

إن أوراق الدفع كما في ٣٠ حزيران ٢٠٢١ و ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠، هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٩,٦٤٠,٩٨٠	٨,٩٤٥,٧١٧	أوراق دفع
٣,١٢٢,٧١٤	٢,٨٦٠,٠١٤	ينزل: الجزء المتداول
٦,٥١٨,٢٦٦	٦,٠٨٥,٧٠٣	الجزء طويل الأجل



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

٨- الأدوات المالية

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 ٢٠٢٠. إن هيكل رأس مال الشركة يضم حقوق الملكية العائدة للمساهمين في الشركة والتي تتكون من رأس المال، واحتياطيات وأرباح مدورة كما هي مدرجة في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة.

إدارة المخاطر المالية

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

إدارة مخاطر العملات الأجنبية

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

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.

إدارة مخاطر الائتمان

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

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



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٢١  
(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.

٩- أثر انتشار فايروس كورونا (كوفيد - ١٩) على الشركة

إن حدث انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد - ١٩) في مطلع عام ٢٠٢٠ وتفشيه في عدة مناطق جغرافية حول العالم مسببا اضطرابات للأنشطة الاقتصادية والأعمال، كان له الأثر على التغيرات الجوهرية في المركز المالي للشركة، استدعت حالة عدم اليقين الناجمة عن وباء كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في الفترة الحالية قيام الشركة بتحديث المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.

بناءا على القرارات الحكومية في المملكة الاردنية الهاشمية وما تبعتها من اجراءات احترازية للحد من انتشار فيروس كورونا داخل المملكة، حيث عمدت الى الاستمرار في التعليم عن بعد لكل من الجامعة والمدارس، ويرأي ادارة الشركة ان الاجراء المتبع لا يؤدي الى اثار جوهرية محتملة على نشاط الشركة التشغيلي من خلال تقييم الاثار المترتبة على الشركة.

ان الادارة والمسؤولين عن الحوكمة سيستمرون في مراقبة الوضع وتزويد اصحاب المصالح بالتطورات وفقا لما تتطلبه الانظمة واللوائح. وفي حال حدوث اي تغييرات جوهرية اخرى في الظروف الحالية، سيتم تقديم افصاحات اضافية او اقرار التعديلات في القوائم المالية للشركة للفتترات اللاحقة.

١٠- المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة من قبل مجلس ادارة الشركة بتاريخ ٢٧ تموز ٢٠٢١ وتمت الموافقة على نشرها.

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

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS AND REVIEW REPORT  
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**

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

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND  
INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT  
FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**

---

<b>INDEX</b>	<b>PAGE</b>
Report on reviewing of interim Consolidated financial statements	1
Interim Consolidated statement of financial position	2
Interim Consolidated Statement of comprehensive income	3
Interim Consolidated Statement of owners' equity	4
Interim Consolidated Statement of cash flows	5
Notes to the Interim Consolidated financial statements	6 – 17

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

To the president and members of the board of directors

Al-Zarka Educational and Investment Company

**Introduction**

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position for Al-Zarka Educational and Investment Company (P.L.C.) as of June 30, 2021, and the related statements of Interim Consolidated Comprehensive income, Owners' equity and cash flows for the period then ended, The management is responsible of preparing and presenting company's financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim consolidated financial statements based on our review.

**Scope of Review**

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

**Conclusion**

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

Modern Accountants

Abdul Kareem Qunais  
License No.(496)

Amman- Jordan  
July 27, 2021

**Modern Accountants**

 A member of  
**Nexia**  
International  
المحاسبون العصريون

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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Unaudited)**  
**AS OF JUNE 30, 2021 AND DECEMBER 31, 2020**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	2021	2020
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property and equipment	4	41,476,530	42,123,334
<b>Total non-current assets</b>		<u>41,476,530</u>	<u>42,123,334</u>
<b>Current assets</b>			
Prepaid expenses and other receivables		303,910	357,723
Inventory		337,908	352,017
Accrued Revenues	5	1,994,033	4,400,513
Accounts receivable and checks under collection		147,419	261,534
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		78,330	71,167
Cash and cash equivalents		2,365,882	3,080,524
<b>Total current assets</b>		<u>5,227,482</u>	<u>8,523,478</u>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<u>46,704,012</u>	<u>50,646,812</u>
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>			
<b>Owners' equity</b>			
Share capital	1	16,500,000	16,500,000
Statutory reserve		4,125,000	4,125,000
Voluntary reserves		4,900,000	5,162,998
Special reserve		4,900,000	5,184,188
Retained earnings		775,537	553,460
<b>Total owners' equity</b>		<u>31,200,537</u>	<u>31,525,646</u>
Unearned and deferred revenues	6	3,069,866	5,854,615
<b>non-current liabilities</b>			
Long-term notes payable	7	6,085,703	6,518,266
<b>Total non-current liabilities</b>		<u>6,085,703</u>	<u>6,518,266</u>
<b>Current liabilities</b>			
Accrued expenses and other payables		715,503	639,169
Miscellaneous Deposit		1,542,315	1,533,293
Accounts payable and Deferred checks		1,230,074	1,453,109
Short term of notes payable	7	2,860,014	3,122,714
<b>Total current liabilities</b>		<u>6,347,906</u>	<u>6,748,285</u>
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>		<u>46,704,012</u>	<u>50,646,812</u>

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

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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

	From the period		From the beginning of the year to	
	April 1,2021 till June 30, 2021	April 1,2020 till June 30, 2020	June 30, 2021	June 30, 2020
<b>Operating revenues</b>				
Tuition fees revenue and transportation students	4,334,856	4,971,753	9,160,048	10,046,736
University facilities revenues	30,120	100,949	56,963	199,384
Fuels assurance station revenues	26,236	26,134	52,471	52,269
Other operating income	8,928	4,441	12,198	7,335
<b>Total Operating revenues</b>	<b>4,400,140</b>	<b>5,103,277</b>	<b>9,281,680</b>	<b>10,305,724</b>
<b>Operating expenses</b>				
Salaries and wages	(2,358,897)	(2,418,595)	(4,656,967)	(4,992,198)
Depreciation	(968,547)	(1,064,828)	(1,876,066)	(1,895,474)
Health insurance for students	(6,868)	(654)	(8,762)	(14,529)
Maintenance and consumed materials	(118,116)	(62,826)	(297,882)	(230,063)
Electricity, water and fuels	(47,284)	(39,060)	(118,688)	(141,097)
Administrative and other operating expenses	(882,097)	(603,317)	(1,603,557)	(1,478,176)
<b>Total operating expenses</b>	<b>(4,381,809)</b>	<b>(4,189,280)</b>	<b>(8,561,922)</b>	<b>(8,751,537)</b>
<b>Net operating profit</b>	<b>18,331</b>	<b>913,997</b>	<b>719,758</b>	<b>1,554,187</b>
Unrealized gains / (loss) from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	7,163	(231)	7,163	(4,852)
Other revenues	19,725	17,914	65,464	28,049
<b>Income before tax</b>	<b>45,219</b>	<b>931,680</b>	<b>792,385</b>	<b>1,577,384</b>
Income tax	-	(168,064)	(127,494)	(330,099)
<b>Income For The period</b>	<b>45,219</b>	<b>763,616</b>	<b>664,891</b>	<b>1,247,285</b>
Other comprehensive income:		-		-
<b>Total comprehensive income for the period</b>	<b>45,219</b>	<b>763,616</b>	<b>664,891</b>	<b>1,247,285</b>
<b>Earnings per share:</b>				
Earnings per share-JD/Share	0,003	0,05	0,04	0,08
<b>Weighted average of outstanding shares</b>	<b>16,500,000</b>	<b>16,500,000</b>	<b>16,500,000</b>	<b>16,500,000</b>

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

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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserves	Special reserve	Retained earnings		
					Realized Gains	Unrealized Gains	Total
Balance at January 1, 2021	16,500,000	4,125,000	5,162,998	5,184,188	480,917	72,543	31,525,646
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	657,728	7,163	664,891
Dividend paid	-	-	(262,998)	(284,188)	(442,814)	-	(990,000)
Balance at June 30, 2021	16,500,000	4,125,000	4,900,000	4,900,000	695,831	79,706	31,200,537
Balance at January 1, 2020	16,500,000	4,125,000	5,342,400	4,969,019	473,026	66,073	31,475,518
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	1,247,285	-	1,247,285
Balance at June 30, 2020	16,500,000	4,125,000	5,342,400	4,969,019	1,720,311	66,073	32,722,803

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



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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	For the six months ended June 30, 2021	For the six months ended June 30, 2020
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
Income before tax	792,385	1,577,384
Adjustments of income before tax:		
Depreciation	1,876,066	1,895,474
Unrealized gains / (loss) from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	(7,163)	4,852
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and checks under collection	114,115	(38,189)
Accrued revenues	2,406,480	941,296
Inventory	14,109	(58,243)
Prepaid expenses and other receivables	53,813	281,340
Accounts Payable and Deferred checks	(223,035)	130,620
Miscellaneous Deposit	9,022	(1,973)
Accrued expenses and others payable	(51,160)	(17,178)
Realized and deferred revenues	(2,784,749)	(3,266,017)
<b>Net cash available from operating activities</b>	<b>2,199,883</b>	<b>1,449,366</b>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>		
Purchase of property and equipment	(1,229,262)	(2,061,790)
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(1,229,262)</b>	<b>(2,061,790)</b>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>		
Notes payable Payments	(695,263)	1,236,103
Dividend paid	(990,000)	-
<b>Net cash (used in) / available from financing activities</b>	<b>(1,685,263)</b>	<b>1,236,103</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>(714,642)</b>	<b>623,679</b>
Cash and cash equivalents, January 1	3,080,524	1,425,791
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, June 30</b>	<b>2,365,882</b>	<b>2,049,470</b>

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(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-Zarqa City.

**2. NEW AND AMENDED IFRS STANDARDS**

**2.1 New and amended IFRS Standards that are effective for the current year.**

There are a lot of a new standards and editions and explanations ti the standards that now are effective from January 1,2020 :

Amendments to IFRS 3 Business Combinations

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements

Amendments to IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors

Amendments to IFRS 7 Financial Instruments : Disclosures

Amendments to IFRS 9 Financial Instruments

Amendments to conceptual framework

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**2. 2. NEW AND AMENDED IFRSS IN ISSUE BUT NOT YET EFFECTIVE AND EARLY ADOPTED:-**

The Company has not applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective.

<u>New Standards</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
Amendments to IFRS 16 lease concessions related to the (Covid-19)	January 1, 2021
Amendments to IAS No. (4), (7) and (16) and IAS No. (39) Standard Reforms for Interest Rate - Second Stage	January 1, 2021
Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements liabilities classification	January 1, 2022
Amendments to IFRS No. (3) Business Combinations	January 1, 2022
Amendments to IFRS 16, Property, Plant and Equipment's	January 1, 2022
Amendments to IAS No. (37) Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	January 1, 2022
Annual Improvements to IFRS 2018-2020	January 1, 2022
Amendments to IFRS No.17 Insurance Contracts	January1, 2023

Management anticipates that these new standards, interpretations and amendments will be adopted in the Company's financial statements as and when they are applicable and adoption of these new standards, interpolations and amendments, may have no material impact on the financial statement of the Company in the period of initial application.

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

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

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

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

The interim consolidated statement do not include all the information and notes needed in the annual financial statement and must be reviewed with the ended financial statement at December 31, 2020, in addition to that the result for the six months ended in June 30, 2021 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2021.

**Significant accounting policies**

The accounting policies used in the preparation of the interim consolidated financial information are consistent with those used in the audited financial statements for the year ended December 31, 2020.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**Interim Financial statements consolidation basis**

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

Control is achieved when the Company has:

- 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.

The consolidated financial statement as of June 30, 2021 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

**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 .

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

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.

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

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

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

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

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

**Financial assets at FVTPL**

Financial assets at FVTPL are:

- (i) assets with contractual cash flows that are not SPPI ; or and
- (ii) assets that are held in a business model other than held to collect contractual cash flows or held to collect and sell; or

- (iii) assets designated at FVTPL using the fair value option.

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

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

**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 he 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.

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Impairment**

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

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

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

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

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

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

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

Loss allowance for financial investments measured at amortized costs are deducted from gross carrying amount of assets. For debt securities 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.

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.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Measurement of ECL**

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

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

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

**Credit-impaired financial assets**

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

**DE-recognition of financial assets**

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

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

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

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

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

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

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

**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.



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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

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

The preparation of 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 consolidated financial statements, the significant Judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited annual consolidated financial statements.

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

**Business model assessment:**

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

**Significant increase of credit risk**

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

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

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

**Models and assumptions used**

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

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

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

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

**Probability of Default**

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

**Loss Given to Default**

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

**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, student's health insurance, maintenance, consumed materials, electricity water and fuels, for the purpose of providing services. The expenses are classified and reported as Administrative and operating expenses.

**Cash and cash equivalents**

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

**Accounts receivable**

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

**Accounts payable and Accruals**

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

**Inventory**

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**Accounts payable**

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

**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:

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

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

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

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

**The Provisions**

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

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

**The sectoral report**

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

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

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)  
**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS** (continued)  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**Offsetting**

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

**Income tax**

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

**Foreign currency translation**

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

**4. PROPERTY AND EQUIPMENT**

	As June 30, 2021	As December 31, 2020
<b>Cost:</b>		
Beginning balance	77,906,171	74,966,735
Additions	1,229,262	2,939,436
Disposal	-	-
Ending balance	79,135,433	77,906,171
<b>Depreciation:</b>		
Beginning balance	35,782,837	32,155,866
Depreciation	1,876,066	3,626,971
Disposal	-	-
Ending balance	37,658,903	35,782,837
<b>Net Book Value</b>	<b>41,476,530</b>	<b>42,123,334</b>

**5. ACCRUED REVENUES**

	2021	2020
Accrued revenues to University *	1,869,903	3,430,014
Accrued revenues to Al-Zarka University	290,745	1,118,021
Accrued revenues Al-Zarka technical college	19,475	38,568
Expected credit loss Provision - accrued revenue **	(186,090)	(186,090)
	<b>1,994,033</b>	<b>4,400,513</b>

\* This item represent the rest of the tuition fee revenues for the summer semester of 2020, and the first semester in which it ended at the beginning of 2021, and the second semester, which were not collected from students until the date of preparing the consolidated financial statements.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

\*\* Expected credit loss Provision - accrued revenue

	2021	2020
Beginning balance 1/1	186,090	167,267
Additions	-	18,823
	186,090	186,090

**6. UNEARNED AND DEFERRED REVENUES**

	2021	2020
Unearned and deferred revenues to university *	2,774,318	4,666,313
Unearned and deferred revenues to Al-Zarka university	292,333	1,180,616
Unearned and deferred revenues to Al-Zarka technical college	3,215	7,686
	3,069,866	5,854,615

\*Part of this item is the value of tuition and student transportation revenues collected from the summer semester, which pertain to the third quarter of 2021.

**7. NOTES PAYABLE**

The Company obtained Murabaha facilities as in notes payable during the previous and current year in between (4-4.55%) and the last payment is due between July 1, 2021 to May 1, 2026.

The payment notes as at March 31, 2021 and December 31, 2020 are as follows:

	2021	2020
Notes payable	8,945,717	9,640,980
Less: short term	2,860,014	3,122,714
Long term loan	6,085,703	6,518,266

**8. FINANCIAL INSTRUMENTS**

**Management of share capital risks**

The Company manages its capital to make sure that the Company will continue when it is take the highest return by the best limit for debts and owners equity balances. The Company's strategy doesn't change from 2020.

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

**The management of the financial risks**

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

**Management of the foreign currencies risks**

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED JUNE 30, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Murabaha rate risk management**

The risks related to murabaha rates mainly arise from borrowing funds at different murabaha rates and from deposits with fixed murabaha rates, and given the presence of funds borrowed through murabaha, the company may be exposed to such risks in the event that the market's Murabaha rates fall to the price at which the company borrowed.

**Other price risk**

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

**Credit risk management**

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

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

**Management of liquidity risks**

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

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

**9. THE IMPACT OF THE SPREAD OF CORONA VIRUS (COVID-19) ON THE COMPANY**

If the outbreak of the new Corona virus (Covid-19) occurred in early 2020 and its outbreak in several geographical regions around the world causing disruptions to economic activities and business, it had an impact on the fundamental changes in the company's financial position, necessitating the uncertainty resulting from the emerging corona epidemic (Covid - 19) In the current period, the company has updated the inputs and assumptions used to determine the expected credit losses.

Based on government decisions in the Hashemite Kingdom of Jordan and the precautionary measures that followed to limit the spread of the Corona virus in the Kingdom, as it has proceeded to continue remote education for both the university and schools, and in the opinion of the company's management that the followed procedure does not lead to potential material effects on the company's operational activity By evaluating the implications for the Company.

Management and those responsible for governance will continue to monitor the situation and provide stakeholders with developments as required by laws and regulations. In the event of any other material changes in the current circumstances, additional disclosures will be provided or amendments will be approved in the company's financial statements for subsequent periods.

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

The interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on July 27, 2021.