



No. : .....

الرقم : ٩٠١ / ٢٦ / ٢٠١٧

Date : .....

التاريخ : ٢٠١٧ / ١١ / ٢٠

## السادة / بورصة عمان - سوق الأوراق المالية المحترمين

الموضوع : القوائم المالية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ...

ارفق طياً القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة للتسعة اشهر المنتهية في ٣٠ أيلول

٢٠١٧

وتفضلوا بقبول وافر التقدير والاحترام ...

رئيس مجلس الإدارة

د. محمد عبدالرزاق أبو شعيرة



بورصة عمان  
الدائرة الإدارية والمالية  
الديوان

٢٠ تشرين الأول ٢٠١٧

الرقم المتسلسل: ١٢١

رقم الملف: ٢٠٠١

الجهة المختصة: المدير العام

نسخة / قسم المحاسبة

نسخة / ملف س.ع

**Zarka Educational & Investment Co.**

Zarka - Jordan



**شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار**

الزرقاء - الأردن

No. : .....

Date : .....

الرقم : ٩٠٣/١٦/٢٠١٧

التاريخ : ١٧/١٠/٢٠١٧

**To: Amman Stock Exchange**

**Subject: Quarterly Report as of 30/9/2017**

**Attached the Quarterly Report of (Zarka Educational & Investment Co.) as of 30/9/2017.**

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

**Chairman of Board of Directors**

**Dr. Mahmoud Abdul Razzaq Abu Shairah**



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية المرحلية الموحدة وتقرير المراجعة

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧

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 - ١٦	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 ايلول ٢٠١٧ والقوائم المالية المرحلية الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. ان الادارة مسؤولة عن اعداد وعرض هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ (التقارير المالية المرحلية) والذي يعتبر جزءا لا يتجزأ من معايير التقارير المالية الدولية، وتقتصر مسؤولياتنا في التوصل الى نتيجة حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة بناء على مراجعتنا.

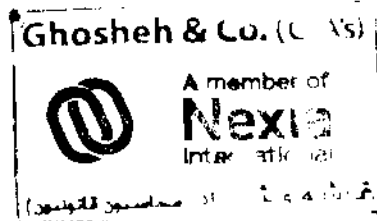
### نطاق المراجعة

لقد قمنا باجراء المراجعة وفقاً للمعيار الدولي لعمليات المراجعة ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". 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.

غوشة وشركاه  
عبد الكريم قنيس  
اجازة مزاولة رقم (٤٩٦)



عمان - المملكة الأردنية الهاشمية  
٢٦ تشرين الأول ٢٠١٧

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة (غير مدققة)

كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

(بالدينار الأردني)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
			الموجودات
			موجودات غير متداولة
٤٢,٠٥٦,٥٦٦	٤٣,٠٥١,٣٥٥	٤	ممتلكات ومعدات
٢٥٨,٠٤١	٣٥٠,٠٨١		مشاريع تحت التنفيذ
٤٢,٣١٤,٦٠٧	٤٣,٤٠١,٤٣٦		مجموع الموجودات غير المتداولة
			موجودات متداولة
٤٤٥,١٥٧	٧٨٧,٩٧٠		مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى
٣٢٩,٦٩٧	٤٩٩,٠٣٤		مخزون
٤,٠٠١,٧٥٩	٢,٧٤١,١٤٨	٥	إيرادات مستحقة القبض
٥٩٨,٠١٩	٩٨٦,٣٨٩		مدينون وشيكات برسم التحصيل
٦٦,٨٩٤	٧٧,٣٦١		موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٣,٤٧٥,٣٤٤	٨٩٩,١٠٥		نقد لدى البنوك
٨,٩١٦,٨٧٠	٥,٩٩٠,٩٠٧		مجموع الموجودات المتداولة
٥١,٢٣١,٤٧٧	٤٩,٣٩٢,٣٤٣		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			حقوق الملكية
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٥٠٠,٠٠٠	١	رأس المال
٣,٧٥٠,٠٠٠	٣,٧٥٠,٠٠٠		إحتياطي إجباري
٤,٧٣٠,٩٢٦	٤,٧٣٠,٩٢٦		إحتياطي إختياري
٤,٣٥٧,٥٤٥	٤,٣٥٧,٥٤٥		إحتياطي خاص
٧,٣٠٩,٣٨٧	٧٤٢,٩٣٢		أرباح مدورة
٣٠,١٤٧,٨٥٨	٣٠,٠٨١,٤٠٣		مجموع حقوق الملكية
٤,٧٦٢,١٦٧	٤,٩٠٨,٧٤٥	٦	إيرادات مقبوضه مقدما وموجلة
			مطلوبات غير متداولة
١٠,٠٨١,٤٧٣	٧,٨٧١,٥٩٢	٧	أوراق دفع طويلة الاجل
١٠,٠٨١,٤٧٣	٧,٨٧١,٥٩٢		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			مطلوبات متداولة
٩٧٦,٢٤٥	٦٧٧,٨٣٩		مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى
١,١٤٩,٧٠٣	٩١٢,٧٤٨		أمانات مختلفة
٩٤٢,٣٥٥	٨٠٣,٥٢٣		دائنون وشيكات اجلة
٣,١٧١,٦٧٦	٤,١٣٦,٤٩٣	٧	الجزء المتداول من أوراق دفع طويلة الأجل
٦,٢٣٩,٩٧٩	٦,٥٣٠,٦٠٣		مجموع المطلوبات المتداولة
٥١,٢٣١,٤٧٧	٤٩,٣٩٢,٣٤٣		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل المرحلية الموحدة (غير مدققة)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

للفترة المرحلية				من بداية العام حتى
من ١ تموز ٢٠١٧ من ١ تموز ٢٠١٦				
ايضاح حتى ٣٠ أيلول ٢٠١٧ حتى ٣٠ أيلول ٢٠١٦				
١٢,٨٤٣,٣٥٦	١٣,٦٣٤,٨٠٨	٢,٢٤١,٩١٤	٢,٧٠٢,٥٤٩	الإيرادات التشغيلية:
٤٧١,٠٣٠	٤٤٤,٤١٣	٦٥,٦١٥	٦٥,٧٦٢	إيرادات رسوم دراسية ونقل طلاب
٦٩,٦٦١	٧١,٧٥١	٢٣,٢٢٠	٢٣,٩١٧	إيرادات مرافق الجامعة والمدارس
١٨,٩١٦	٤١,٥٤٣	٦,٣٧٦	١٣,٤٨١	إيرادات إيجار / ضمان المحطة
١٣,٤٠٢,٩٦٣	١٤,١٩٢,٥١٥	٢,٣٣٧,١٢٥	٢,٨٠٥,٧٠٩	إيرادات تشغيلية أخرى
				اجمالي الإيرادات التشغيلية
(٧,٨٨٠,٢٣٨)	(٨,١٧١,٨٥١)	(٢,٦٢٧,٠٠٩)	(٢,٧٤٧,٨٣٤)	المصاريف التشغيلية :
(١,٧٤٣,٧٣١)	(٢,٠٢٢,٦٧٣)	(٤٥١,٢٦١)	(٦٧٩,٩٠٥)	رواتب وأجور وملحقاتها
(٧٣,٣٩٠)	(٩٣,٠٩٣)	(٢٢,٢١٢)	(٤٥,٣٠٣)	استهلاكات
(٢٦٨,١١٣)	(٣٤٧,٥٩٧)	(٧٨,٦٣٢)	(٩٠,١٨٤)	تأمين صحي للطلاب
(٣١٠,٨٨٧)	(٤٢٩,٣١١)	(٧٤,٠٧٥)	(٦٨,١٤٤)	صيانة ولوازم مستهلكة
(٢,٠٦٢,١٦٥)	(٢,١٦٦,٣٠٤)	(٤٤٩,٤٧٦)	(٧٢٦,٩٨٤)	كهرباء ومياه ومحروقات
(١٢,٣٣٨,٥٢٤)	(١٣,٢٣٠,٨٢٩)	(٣,٧٠٢,٦٦٥)	(٤,٣٥٨,٣٥٤)	مصاريف إدارية وتشغيلية
١,٠٦٤,٤٣٩	٩٦١,٦٨٦	(١,٣٦٥,٥٤٠)	(١,٥٥٢,٦٤٥)	اجمالي المصاريف التشغيلية
				صافي الربح التشغيلي
٥١٩	١٠,٤٦٧	٢,٧٧٢	٨٣١	ارباح غير متحققة من موجودات مالية محددة
٩٠,٥٩٩	٧٨,٦١٣	٢٧,٩٧٩	١,٤٧٤	بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
١,١٥٥,٥٥٧	١,٠٥٠,٧٦٦	(١,٣٣٤,٧٨٩)	(١,٥٥٠,٣٤٠)	إيرادات ومصاريف أخرى
(٣٧٣,٥٧٥)	(٣٦٧,٢٢١)	-	-	صافي ربح الفترة قبل الضريبة
٧٨١,٩٨٢	٦٨٣,٥٤٥	(١,٣٣٤,٧٨٩)	(١,٥٥٠,٣٤٠)	ضريبة الدخل
-	-	-	-	صافي الربح للفترة
٧٨١,٩٨٢	٦٨٣,٥٤٥	(١,٣٣٤,٧٨٩)	(١,٥٥٠,٣٤٠)	الدخل الشامل الآخر :
				اجمالي الدخل الشامل للفترة
٠,٠٥	٠,٠٤	(٠,٠٩)	(٠,٠١)	ربحية السهم:
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٦٢٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٦٢٥,٠٠٠	ربحية السهم - دينار / سهم
				المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

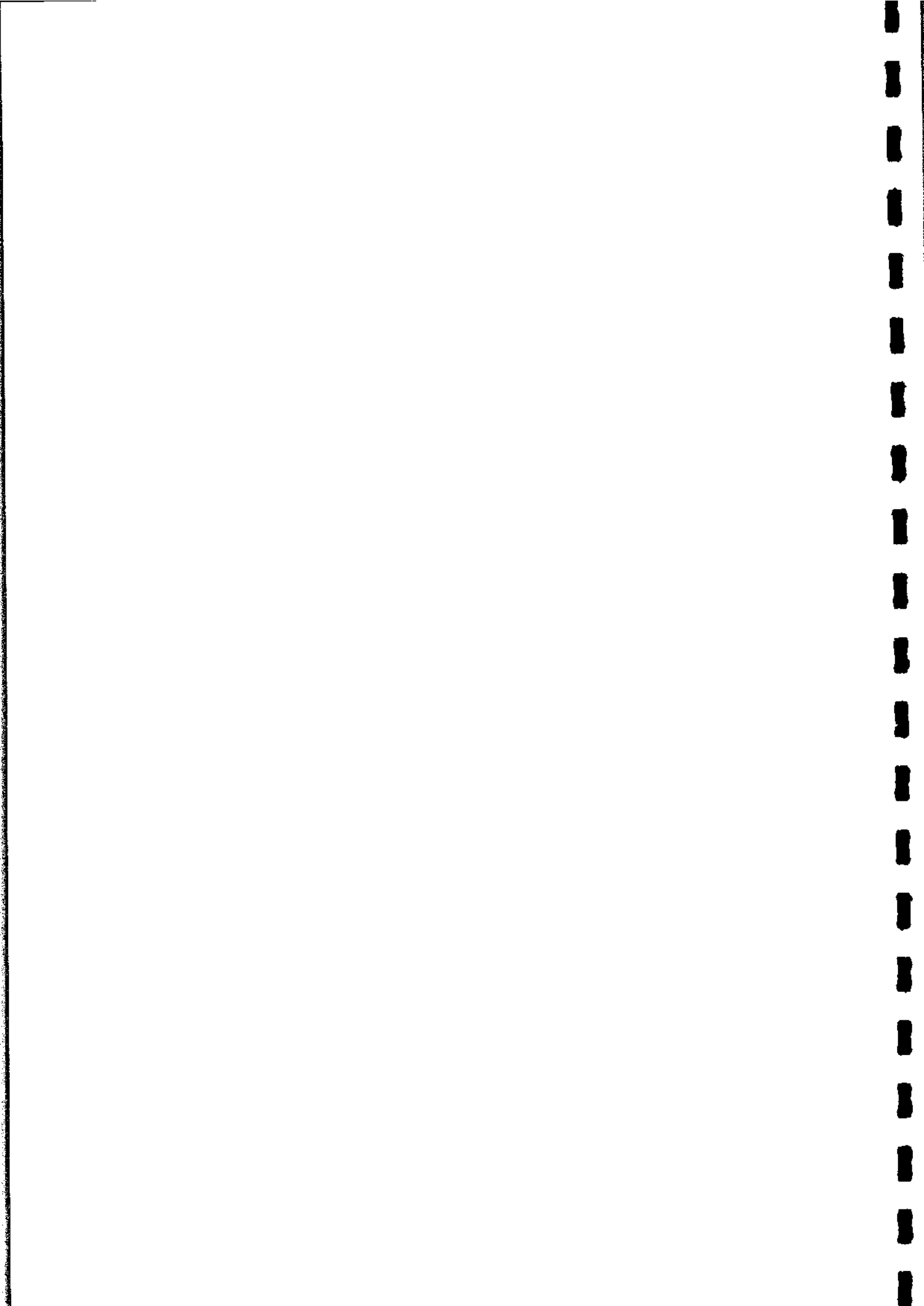
أرباح مدورة

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

٢٩,٨٢٤,٨٩٢	٣,٠٥٥,٧٧٧	٤٦,٨٨٥	٣,٠٠٨,٨٩٢	٣,٨٢٢,٨٦٧	٤,١٩٦,٢٤٨	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦	الرصيد كما في ١ كانون الثاني
٧٨١,٩٨٢	٧٨١,٩٨٢	٥١٩	٧٨١,٤٦٣	-	-	-	-	-	الدخل الشامل الفترة
(١,٨٠٠,٠٠٠)	(١,٨٠٠,٠٠٠)	-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة
٢٨,٨٠٦,٨٧٤	٢,٠٣٧,٧٥٩	٤٧,٤٠٤	١,٩٩٠,٣٥٥	٣,٨٢٢,٨٦٧	٤,١٩٦,٢٤٨	٣,٧٥٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٦	الرصيد كما في ٣٠ أيلول

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





شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية المرحلية الموحدة (غير مدققة)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧

(بالدينار الأردني)

للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٦	للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
١,١٥٥,٥٥٧	١,٠٥٠,٧٦٦	ربح الفترة قبل الضريبة
		تعديلات على ربح الفترة قبل الضريبة:
١,٧٤٣,٧٣١	٢,٠٢٢,٦٧٣	استهلاكات
		ارباح غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
(٥١٩)	(١٠,٤٦٧)	الشامل
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :
(١٩٨,٩٠٢)	(٣٨٨,٣٧٠)	المدفوعات وشيكات برسم التحصيل
٣٥٣,١٨٩	١,٢٦٠,٦١١	الإيرادات المستحقة القبض
(٤٠,٦٤٤)	(١٦٩,٣٣٧)	المخزون
(٢٣٠,٩٩٠)	(٣٤٢,٨١٣)	مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى
(٢٢,٨٧٨)	(١٣٨,٨٣٢)	دائنون وشيكات مؤجلة
٥٧٧,٤٢٥	(٢٣٦,٩٥٥)	الإمانات المختلفة
(٨٤٠,٨٨٦)	(٦٦٥,٦٢٧)	المصاريف المستحقة والحسابات الدائنة الأخرى
(١١٤,٥٥٥)	١٤٦,٥٧٨	الإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة
٢,٣٨٠,٥٢٨	٢,٥٢٨,٢٢٧	صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة الإستثمارية</b>
(٣,٨١٤,٧٤١)	(٣,٠١٧,٤٦٢)	التغير في ممتلكات ومعدات
(٢٢١,٦٥٤)	(٩٢,٠٤٠)	مشاريع تحت التنفيذ
(٤,٠٣٦,٣٩٥)	(٣,١٠٩,٥٠٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
١,٥٤٣,٣٧٨	(١,٢٤٥,٠٦٤)	التغير في أوراق الدفع
(١,٨٠٠,٠٠٠)	(٧٥٠,٠٠٠)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٥٦,٦٢٢)	(١,٩٩٥,٠٦٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١,٩١٢,٤٨٩)	(٢,٥٧٦,٣٣٩)	صافي التغير في النقد وما في حكمه
٥,٣٩٥,٧٥٤	٣,٤٧٥,٣٤٤	النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني
٣,٤٨٣,٢٦٥	٨٩٩,٠٠٥	النقد وما في حكمه ٣٠ أيلول

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

١- التكوين والنشاط

إن شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار المساهمة العامة المحدودة مسجلة في سجل الشركات المساهمة العامة المحدودة تحت رقم (٢١٤) بتاريخ ٢٢ كانون الأول ١٩٩١ وقد حصلت الشركة على حق الشروع بالعمل بتاريخ ٢ تشرين الأول ١٩٩٢. إن رأس مال الشركة ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار أردني للسهم الواحد. قررت الشركة في اجتماع الهيئة العامة غير العادي المنعقد بتاريخ ٢٢ ابريل ٢٠١٧ زيادة رأس مال الشركة عن طريق ضم جزء من الارباح المدورة الى رأس المال، ليصبح رأس مال الشركة الجديد ١٦,٥٠٠,٠٠٠ دينار أردني مقسم إلى ١٦,٥٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة إسمية دينار أردني للسهم الواحد، وقد تم أخذ الموافقة من قبل هيئة الأوراق المالية ووزارة الصناعة والتجارة وإجراءات التسجيل لدى مركز ايداع الأوراق المالية بتاريخ ٣١ أيار ٢٠١٧.

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

تشتمل القوائم المالية الموحدة كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ على القوائم المالية للشركة التابعة التالية (شركة الضوء الساطع للبيت الفضائي والإذاعي ذ.م.م):

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

إن مركز عمل الشركة والجامعة الرئيسي هو مدينة الزرقاء .  
وفقا لطريقة صافي حقوق الملكية فإن :

القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة التابعة	كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
حصة الشركة من نتائج اعمال الشركة التابعة	١,٣٥٨,٦١٢	١,٥٢٤,٠٤٧
	(١٦٥,٤٣٥)	(٢٠٠,٧١٠)

إن ملخص موجودات ومطلوبات ونتائج اعمال الشركة التابعة ، وأهم بنود الموجودات والمطلوبات كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٦	
١,٨٦٨,٧٣٨	١,٥٢٨,٩٥٣	اجمالي الموجودات
١,٣٥٨,٦١٢	١,٥٢٤,٠٤٧	اجمالي حقوق الملكية
٥١٠,١٢٦	٤,٩٠٦	اجمالي المطلوبات
٢,٤٣٧	١٠,٥٢٩	نقد وما في حكمه
(١٦٥,٤٣٥)	(٢٠٠,٧١٠)	خسارة الفترة / السنة
١,٧٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	رأس المال *

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

\* قررت الشركة في اجتماع الهيئة العامة غير العادي المنعقد بتاريخ ٣١ تموز ٢٠١٧ زيادة رأس مال الشركة ليصبح ١,٧٥٠,٠٠٠ دينار أردني عن طريق رسملة حساب جاري الشركاء وتم استكمال الاجراءات القانونية بتاريخ ٥ ايلول ٢٠١٧.

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 تبدأ من او بعد

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

١ كانون الثاني ٢٠١٨

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) - الادوات المالية

١ كانون الثاني ٢٠١٨

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥) - ايرادات عقود العملاء

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

٣- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

تم 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 ٢٠١٦ وبالإضافة الى ذلك فإن النتائج لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ ليست بالضرورة مؤشر للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠١٧ .

أساس توحيد البيانات المالية الموحدة

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

تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 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 ٢٠١٦.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها المجموعة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.

- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف الموجودات المالية، غير تلك المحتفظ بها بغرض المتاجرة، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل عند التسجيل المبني إذا:

- كان مثل هذا التصنيف يزول أو يقلل بصورة كبيرة أي قياس أو احتساب غير متسق والذي من الممكن أن ينتج فيما لو لم يتم التصنيف على هذا النحو.

• كان الموجود المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقدير أدائها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة لدى الشركة حيث يتم الحصول على المعلومات حول مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية داخلياً بناءً على هذا الأساس:

- كان الموجود المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتق متضمن واحد أو أكثر، وأن معيار المحاسبة رقم (٣٩) الأدوات المالية: الاعتراف والقياس يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجود أو IAS) الدولي المطلوب بتصنيفه كموجودات مالية معرفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر.

يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في بيان الدخل.

تحقق الإيراد

تتحقق إيرادات الرسوم الجامعية عند تقديم الخدمات التعليمية.

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

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.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

النقد وما في حكمه

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

الذمم المدينة

تسجل الذمم المدينة بالمبلغ الأصلي بعد تنزيل مخصص لقاء المبالغ المقدر عدم تحصيلها ، يتم تكوين مخصص تدني الذمم المدينة عندما يكون هناك دليل موضوعي يشير إلى إحتمالية 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.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

بتاريخ كل قائمة مركز مالي مرحلية موحدة، يتم مراجعة قيم الموجودات المالية ، لتحديد إن كان هناك مايشير إلى إنخفاض في قيمتها.

أما بالنسبة الى الموجودات المالية مثل الذمم المدينة التجارية والموجودات المقيمة فدياً على أنها غير منخفضة القيمة ، فيتم تقييمها لانخفاض القيمة على أساس جماعي . إن الدليل الموضوعي للانخفاض بقيمة محفظة الذمم المدينة قد يشمل الخبرة السابقة للشركة فيما يخص تحصيل الدفعات ، والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة المحفظة والتي تتعدى معدل فترة الإستدانة كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الإقتصادية المحلية والعالمية المترابطة مع تعثر الذمم الدائنة .

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة مباشرة ، وذلك لكافة الأصول المالية بإستثناء الذمم المدينة التجارية ، حيث تم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب مخصصات. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة غير قابلة للتحصيل يتم عندها شطب مبلغ الذمة والمبلغ المقابل في حساب المخصصات .

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصصات في قائمة الدخل الشامل المرحلية.

فيما يتعلق بأدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع ، لا يتم عكس خسائر الإنخفاض بالقيمة المعترف بها سابقاً من خلال قائمة الدخل الشامل المرحلية . إن أي زيادة في القيمة العادلة تأتي بعد خسارة إنخفاض يتم الاعتراف بها مباشرة في بيان حقوق الملكية المرحلية.

النقاء الاعتراف

تقوم الشركة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام الشركة بتحويل أو الإحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن الشركة تقوم بالإعتراف بحصتها المستبقاة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها . أما في حالة إحتفاظ الشركة بشكل جوهري بكافة مخاطر ومنافع الملكية للأصل المحول ، فإن الشركة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي .

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧  
(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 حيلتها العملية المقدرة وذلك باستعمال طريقة القسط الثابت. إن معدلات إستهلاك الموجودات هي كما يلي:-

معدل الإستهلاك السنوي

٢%-١٥%	مباني واسوار وإبار
١٠%	تجهيزات ومعدات الطاقة الشمسية
١٥%	أثاث ومفروشات
١٢%-٢٥%	أجهزة والآلات ومعدات ومصاعد
١٥%	سيارات وحافلات
٢٥%-٣٣%	مختبرات
١٠%	ملعب 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 اجراء اختبار لتدني القيمة التي تظهر بها الممتلكات والمعدات في قائمة المركز المالي عند ظهور أي أحداث أو تغيرات في الظروف تظهر أن هذه القيمة غير قابلة للإسترداد. في حال ظهور أي مؤشر لتدني القيمة، يتم إحتساب خسائر تدني تبعاً لسياسة تدني قيمة الموجودات.

عند أي إستبعاد لاحق للممتلكات والمعدات فإنه يتم 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.

انخفاض قيمة الموجودات غير المتداولة

تعمل الشركة في تاريخ كل قائمة مركز مالي مرحلية موحدة على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة لإسترداد لأصل محدد، تقوم الشركة بتقدير القيمة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة في الاستخدام، أيهما أعلى.

في حال تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو لوحد منتج للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الإعتراف بخسائر الانخفاض مباشرة في قائمة الدخل الشامل المرحلية، إلا إذا كان الأصل معاد تقييمه فيتم عندها تسجيل خسائر الانخفاض كتخفيض من مخصص إعادة التقييم.



إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

#### المخصصات

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

يتم قياس المخصصات حسب أفضل التوقعات للبذل المطلوب لمقابلة الالتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

#### استخدام التقديرات

إن إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من إدارة الشركة القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر في مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية والإفصاح عن الالتزامات المحتملة، كما أن هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر في الإيرادات والمصاريف والمخصصات، وكذلك التغيرات في القيمة العادلة التي تظهر ضمن قائمة الدخل الشامل المرحلية وبشكل خاص يتطلب من إدارة الشركة إصدار أحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وأوقاتها، إن التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم اليقين وأن النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات الناجمة عن أوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل.

#### 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 إستمعها 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 وإظهار المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي المرحلية الموحدة فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

**ضريبة الدخل**

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

**تحويل العملات الأجنبية**

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية الى الدينار الأردني 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.

**٤- الممتلكات والمعدات**

كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧      كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦

		<b>التكلفة :</b>
٦٤,٨٥٣,٦٦٢	٦٠,٠٦٨,٧٥٠	الرصيد في أول المدة
٣,٠١٧,٤٦٢	٤,٩٣١,٧٩٨	الإضافات
-	(١٤٦,٨٨٦)	الإستبعادات
٦٧,٨٧١,١٢٤	٦٤,٨٥٣,٦٦٢	الرصيد في نهاية المدة
		<b>مجمع الاستهلاك :</b>
٢٢,٧٩٧,٠٩٦	٢٠,٤٨٥,٠٦٦	الرصيد في أول المدة
٢,٠٢٢,٦٧٣	٢,٤٥٨,٩١٦	إستهلاكات
-	(١٤٦,٨٨٦)	الإستبعادات
٢٤,٨١٩,٧٦٩	٢٢,٧٩٧,٠٩٦	الرصيد في نهاية المدة
٤٣,٠٥١,٣٥٥	٤٢,٠٥٦,٥٦٦	صافي القيمة الدفترية

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

٥- الإيرادات المستحقة القبض

٢٠١٦	٢٠١٧
٣,٠٨٢,٥٣٥	١,٤٥٢,١٠٣
٩١٩,٢٢٤	١,٢٨٩,٠٤٥
٤,٠٠١,٧٥٩	٢,٧٤١,١٤٨

إيرادات مستحقة القبض للجامعة (أ و ب)  
إيرادات مستحقة القبض لمدارس جامعة الزرقاء

أ- يتمثل هذا البند كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ في باقي قيمة إيرادات الرسوم الجامعية المستحقة القبض عن الفصل الدراسي الأول والذي انتهت الدراسة فيه مع بداية عام ٢٠١٧ والفصل الدراسي الثاني والذي انتهت الدراسة به في منتصف عام ٢٠١٧ والفصل الدراسي الصيفي الذي انتهت الدراسة فيه مع نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٧ والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى إعداد القوائم المالية المرحلية.

ب- يتمثل هذا البند لعام ٢٠١٦ في باقي قيمة إيرادات الرسوم الجامعية عن الفصل الدراسي الأول والذي انتهت الدراسة فيه مع بداية عام ٢٠١٦ والفصل الدراسي الثاني والذي انتهت الدراسة به في منتصف عام ٢٠١٦ والفصل الدراسي الصيفي والذي انتهت الدراسة فيه مع نهاية الربع الثالث من عام ٢٠١٦ والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى تاريخ إعداد القوائم المالية المرحلية.

٦- الإيرادات المقبوضة مقدما والموجلة

٢٠١٦	٢٠١٧
٣,٣٨٦,٨٤٨	٢,٣٣١,٩٨٦
١,٣٧٥,٣١٩	٢,٥٧٦,٧٥٩
٤,٧٦٢,١٦٧	٤,٩٠٨,٧٤٥

إيرادات مقبوضة مقدما وموجلة للجامعة (أ و ب)  
إيرادات مقبوضة مقدما وموجلة لمدارس جامعة الزرقاء

أ- يتمثل هذا البند كما في ٣٠ أيلول ٢٠١٧ في قيمة إيرادات الرسوم الدراسية المقبوضة مقدما عن الفصل الدراسي الأول من عام ٢٠١٧ والتي تخص الربع الأخير من عام ٢٠١٧ والتي تم تأجيل الاعتراف بها وإثباتها كمقبوضة مقدما نظراً لإمتداد الفصل الدراسي على مدى الربع الأخير من عام ٢٠١٧.

ب- يتمثل هذا البند لعام ٢٠١٦ في قيمة إيرادات الرسوم الدراسية المتحققة من الفصل الدراسي الأول والفصل الدراسي الثاني والتي تخص الربع الأخير من عام ٢٠١٦ والتي تم تأجيل الإعراف بها وإثباتها كمقبوضة مقدما نظراً لإمتداد الفصل الدراسي على مدى الربع الأخير من عام ٢٠١٦.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ ايلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

٧- أوراق الدفع

البنك العربي الاسلامي الدولي

إن أوراق الدفع كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧ و ٣١ كانون الأول ٢٠١٦ كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
١٣,٢٥٣,١٤٩	١٢,٠٠٨,٠٨٥	أوراق دفع
٣,١٧١,٦٧٦	٤,١٣٦,٤٩٣	ينزل: الجزء المتداول
١٠,٠٨١,٤٧٣	٧,٨٧١,٥٩٢	الجزء طويل الأجل

٨- الأدوات المالية

القيمة العادلة

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

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

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

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

المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	كما في ٣٠ ايلول ٢٠١٧
٧٧,٣٦١	-	-	٧٧,٣٦١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٧٧,٣٦١	-	-	٧٧,٣٦١	

المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع	كما في ٣١ كانون الأول ٢٠١٦
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل
-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل
٦٦,٨٩٤	-	-	٦٦,٨٩٤	
٦٦,٨٩٤	-	-	٦٦,٨٩٤	

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية المرحلية الموحدة (يتبع)  
للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ أيلول ٢٠١٧  
(بالدينار الأردني)

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس مالها لتؤكد 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 ٢٠١٦. 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.

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 المراقبة

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

مخاطر أسعار أخرى

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

إدارة مخاطر الائتمان

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

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

إدارة مخاطر السيولة

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

٩- المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية المرحلية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٦ تشرين الأول ٢٠١٧، وتمت الموافقة على نشرها.

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

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL  
STATEMENTS AND REVIEW REPORT  
FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30,  
2017**

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

**INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND**  
**INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**

---

<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 – 15

## REPORT ON REVIEWING THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

To the president and members of the board of directors

Al-Zarka Educational and Investment Company

### Introduction

We have reviewed the accompanying Interim Consolidated Statement of Financial Position for Al-Zarka Educational and Investment Company (P.L.C.) as of September 30, 2017, and the related statements of Interim Consolidated Comprehensive income, Owners' equity and cash flows for the period then ended. The management is responsible of preparing and presenting company's financial statements in accordance with International Accounting Standard No. 34 (Interim Financial Reporting) which is an integral part of International Financial Reporting Standards. Our responsibility is limited to issue a conclusion on these interim consolidated financial statements based on our review.

### Scope of Review

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

### Conclusion

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

Ghosheh & Co.

Abdul Kareem Qunais  
License No.(496)

Ghosheh & Co. (CPA's)



A member of  
**Nexia**  
International

شركة غوشة وشركاه محاسبين مهنيين

Amman- Jordan  
October 26, 2017



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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (Unaudited)**  
**AS OF SEPTEMBER 30, 2017 AND DECEMBER 31, 2016**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

	Note	2017	2016
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property and equipment	4	43,051,355	42,056,566
Projects under construction		350,081	258,041
<b>Total non-current assets</b>		<b>43,401,436</b>	<b>42,314,607</b>
<b>Current assets</b>			
Prepaid expenses and other receivables		787,970	445,157
Inventory		499,034	329,697
Accrued Revenues	5	2,741,148	4,001,759
Accounts receivable and checks under collection		986,389	598,019
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		77,361	66,894
Cash at banks		899,005	3,475,344
<b>Total current assets</b>		<b>5,990,907</b>	<b>8,916,870</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>49,392,343</b>	<b>51,231,477</b>
<b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>			
<b>Owners' equity</b>			
Share capital	1	16,500,000	15,000,000
Statutory reserve		3,750,000	3,750,000
Voluntary reserves		4,730,926	4,730,926
Special reserve		4,357,545	4,357,545
Retained earnings		742,932	2,309,387
<b>Total owners' equity</b>		<b>30,081,403</b>	<b>30,147,858</b>
Unearned and deferred revenues	6	4,908,745	4,762,167
<b>non-current liabilities</b>			
Long-term notes payable	7	7,871,592	10,081,473
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>7,871,592</b>	<b>10,081,473</b>
<b>Current liabilities</b>			
Accrued expenses and other payables		677,839	976,245
Miscellaneous Deposit		912,748	1,149,703
Accounts payable and Deferred checks		803,523	942,355
Current portion of long term payable	7	4,136,493	3,171,676
<b>Total current liabilities</b>		<b>6,530,603</b>	<b>6,239,979</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>		<b>49,392,343</b>	<b>51,231,477</b>

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

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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Note	From the period		From the beginning of the year to	
		April 1,2017 till September 30, 2017	April 1,2016 till September 30, 2016	September 30, 2017	September 30, 2016
<b>Operating revenues</b>					
Tuition fees revenue		2,702,549	2,241,914	13,634,808	12,843,356
University facilities revenues		65,762	65,615	444,413	471,030
Fuels assurance station revenues		23,917	23,220	71,751	69,661
Other operating income		13,481	6,376	41,543	18,916
<b>Total Operating revenues</b>		<b>2,805,709</b>	<b>2,337,125</b>	<b>14,192,515</b>	<b>13,402,963</b>
<b>Operating expenses</b>					
Salaries and wages		(2,747,834)	(2,627,009)	(8,171,851)	(7,880,238)
Depreciation		(679,905)	(451,261)	(2,022,673)	(1,743,731)
Health insurance for students		(45,303)	(22,212)	(93,093)	(73,390)
Maintenance and consumed materials		(90,184)	(78,632)	(347,597)	(268,113)
Electricity, water and fuels		(68,144)	(74,075)	(429,311)	(310,887)
Administrative and other operating expenses		(726,984)	(449,476)	(2,166,304)	(2,062,165)
<b>Total operating expenses</b>		<b>(4,358,354)</b>	<b>(3,702,665)</b>	<b>(13,230,829)</b>	<b>(12,338,524)</b>
<b>Net operating profit</b>		<b>(1,552,645)</b>	<b>(1,365,540)</b>	<b>961,686</b>	<b>1,064,439</b>
Unrealized gains from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income		831	2,772	10,467	519
Other revenues and other expenses		1,474	27,979	78,613	90,599
<b>Income before tax</b>		<b>(1,550,340)</b>	<b>(1,334,789)</b>	<b>1,050,766</b>	<b>1,155,557</b>
Income tax		-	-	(367,221)	(373,575)
<b>Income For The period</b>		<b>(1,550,340)</b>	<b>(1,334,789)</b>	<b>683,545</b>	<b>781,982</b>
Other comprehensive income:		-	-	-	-
<b>Total comprehensive income for the period</b>		<b>(1,550,340)</b>	<b>(1,334,789)</b>	<b>683,545</b>	<b>781,982</b>
<b>Earnings per share:</b>					
Earning per share-JD/Share		(0,1)	(0,09)	0,04	0,05
Weighted average of outstanding shares		15,625,000	15,000,000	15,625,000	15,000,000

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

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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

	Share capital	Statutory reserve	Voluntary reserves	Special reserve	Retained earnings			Total
					Realized Gains	Unrealized Gains	Retained earnings	
Balance at January 1, 2017	15,000,000	3,750,000	4,730,926	4,357,545	2,257,130	52,257	2,309,387	30,147,858
Share capital increase	1,500,000	-	-	-	(1,500,000)	-	(1,500,000)	-
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	673,078	10,467	683,545	683,545
Dividends	-	-	-	-	(750,000)	-	(750,000)	(750,000)
Balance at September 30, 2017	16,500,000	3,750,000	4,730,926	4,357,545	680,208	62,724	742,932	30,081,403
Balance at January 1, 2016	15,000,000	3,750,000	4,196,248	3,822,867	3,008,892	46,885	3,055,777	29,824,892
Comprehensive income for the period	-	-	-	-	781,463	519	781,982	781,982
Dividends	-	-	-	-	(1,800,000)	-	(1,800,000)	(1,800,000)
Balance at September 30, 2016	15,000,000	3,750,000	4,196,248	3,822,867	1,990,355	47,404	2,037,759	28,806,874

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

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

**INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS (Unaudited)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

	<b>For the nine months ended September 30,2017</b>	<b>For the nine months ended September 30,2016</b>
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>		
Income before tax of the period	<b>1,050,766</b>	<b>1,155,557</b>
Adjustments of income before tax:		
Depreciation	<b>2,022,673</b>	<b>1,743,731</b>
Unrealized Gains from financial assets designed at fair value through statement of comprehensive income	<b>(10,467)</b>	<b>(519)</b>
Changes in operating assets and liabilities:		
Accounts receivable and checks under collection	<b>(388,370)</b>	<b>(198,902)</b>
Accrued revenues	<b>1,260,611</b>	<b>353,189</b>
Inventory	<b>(169,337)</b>	<b>(40,644)</b>
Prepaid expenses and other receivables	<b>(342,813)</b>	<b>(230,990)</b>
Accounts Payable and Deferred checks	<b>(138,832)</b>	<b>(22,878)</b>
Miscellaneous Deposit	<b>(236,955)</b>	<b>577,425</b>
Accrued expenses and other payables	<b>(665,627)</b>	<b>(840,886)</b>
Unrealized and deferred revenues	<b>146,578</b>	<b>(114,555)</b>
<b>Net cash available from operating activities</b>	<b>2,528,227</b>	<b>2,380,528</b>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>		
Change in property and equipment	<b>(3,017,462)</b>	<b>(3,814,741)</b>
Change in projects under construction	<b>(92,040)</b>	<b>(221,654)</b>
<b>Net cash used in investing activities</b>	<b>(3,109,502)</b>	<b>(4,036,395)</b>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>		
Change notes payable	<b>(1,245,064)</b>	<b>1,543,378</b>
Dividends paid	<b>(750,000)</b>	<b>(1,800,000)</b>
<b>Net cash used in financing activities</b>	<b>(1,995,064)</b>	<b>(256,622)</b>
<b>Net change in cash and cash equivalents</b>	<b>(2,576,339)</b>	<b>(1,912,489)</b>
Cash and cash equivalents, January 1	<b>3,475,344</b>	<b>5,395,754</b>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, September 30</b>	<b>899,005</b>	<b>3,483,265</b>

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**1. ORGANIZATION AND ACTIVITIES**

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

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

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

The consolidated financial statement as of December 31, 2016 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

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

According to net equity method, book value of investment in subsidiaries as of September 30, 2017 and December 31, are as following:

	2017	2016
Book value of investment in subsidiary	(291,388)	(125,953)
The Company's share from the subsidiary's gains	(165,435)	(200,710)

The subsidiaries assets, liabilities, revenues, profits and major item of assets and liabilities as of September 30, 2017 and December 31, 2016 are as following:

	2017	2016
Total assets	1,868,738	1,528,953
Total owners equity	1,358,612	1,528,953
Total liabilities	510,126	18
Cash and cash equivalents	2,437	10,529
Loss of the period / year	(165,435)	(200,710)
Share Capital	1,750,000	200,000

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

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

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

<u>New Standards</u>	<u>Effective Date</u>
(IFRS) No.9 – Financial Instruments	January 1, 2018
(IFRS) No.15 – Contract Revenues	January 1, 2018
(IFRS) No.16 – Leases	January 1, 2019

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

**3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES**

**Basis of preparation**

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

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

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

The interim consolidated statement do not include all the information and notes needed in the annual financial statement and must be reviewed with the ended financial statement at December 31, 2016, in addition to that the result for the nine months ended in September 30, 2017 is not necessarily to be the expected results for the financial year ended December 31, 2017.

**Interim Financial statements consolidation basis**

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

Control is achieved when the Company has:

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

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

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

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

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

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

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

**Significant accounting policies**

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Financial assets specified at fair value through statement of other comprehensive income**

Specific financial assets at fair value through statement of other comprehensive income are non-derivative financial assets; the purpose of the acquisition is to keep them as available for sale until the date of maturity, not for trading.

Differences in the change in fair value of financial assets specified at fair value through other comprehensive income statement are recorded in other comprehensive income statement. Financial assets specified at fair value through statement of other comprehensive income that is have a market prices stated at fair value after deducting any accumulated Impairment losses in its fair value.

Financial assets specified at fair value through statement of other comprehensive income that is do not have a market prices and cannot determine the fair value stated at cost and any Decline in its value recorded in other comprehensive income statement.

Profits and losses resulting from differences of foreign currency translation for the debt instruments are recorded within the financial assets specified at fair value through other comprehensive income statement in the statement of other comprehensive income, while differences from foreign currency translation for the debt instruments are recorded in the accumulated change in fair value in owners' equity.

**Revenue Recognition**

The tuition revenues are recognized when tutorial services are provided.

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

**Expenses**

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

**Cash and cash equivalents**

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

**Accounts receivable**

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

**Accounts payable and Accruals**

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

**Inventory**

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



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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Property and equipment**

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

	Annual depreciation rate
Buildings, walls and wells	2-15%
Solar energy equipment	10%
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 Decline in value of the financial assets**

In date of each consolidated statement of financial position, values of the financial assets have been reviewed, to determine if there indication to decline in its value.

As for the financial assets such as trade accounts receivable and assets was evaluated as individual low-value, were evaluated for the decline in the value on a collective basis. The substantive evidence for decline in portfolio of the accounts receivable includes the past experience about the collection of payments. And the increase in the number of the late payments portfolio (which is beyond the rate of borrowing) also it includes the significant changes in the international and local economic conditions that are related with non-collection of accounts payable.

The Reduce in the listed value of the financial assets is the amount of loss decline of value directly. This is for all the financial assets except the trade accounts receivable as the listed value had been reduced by provisions accounts. When one of the accounts receivable are non-collectable then write off the amount of this debt and the equal amount from account of provisions.

The changes in the listed value for the provisions account recognized in consolidated statement of comprehensive income.

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

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**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.

**De-recognition**

The Company cancels the recognition of financial assets only when the contractual rights about the receipt of cash flows from the financial assets had ended . and substantially all the risks and benefits of the ownership that belong to another firm. In the case of the Company doesn't transfer or retain substantially the risks and benefits of the ownership and continue its control of the transferred assets, the Company in this case recognize it's share retained in the transferred assets and the related liabilities in the limits of the amounts excepted to be paid . In the other case, when the Company retained substantially all risks and benefits of the ownership of the transferred assets, the Company will continue to recognize the financial assets.

**The decline in value of the non-current assets**

The decline in value of the non-current assets, in the date of each consolidated statement of financial position the Company reviews the listed values for it's assets to specify if there is an indication to decline losses of the value. If there is an indication to that, the recovery value of the asset will be appreciated to determine the loss of decline in the value if it occurs. In case, in ability to appreciate the recovery value of specific asset. The company estimate the recovery value for unit producing of cash that related in the same asset .when there is ability to determine basis of distribution that is fixed and reasonable, the joint assets distribute to units producing of cash that related in the same asset. the common assets distribute to specific units producing of cash or it is distributed to specific units producing of cash or it distribute to smallest group from units producing cash that can determine basis of distribution fixed and reasonable for it.

The Recovery value is the fair value of asset minus the cost of sale or used value whichever is higher.

In case, the recovery value of an asset (or the unit producing of cash) is estimated lower than the listed value, reduce the listed value for asset should be reduced (or unit producing of cash) to the recovery value. Losses of the decline recognized directly in the comprehensive income statement unless the asset that is re-evaluated then losses are recorded of the decline as a reduction from re-evaluated provision.

**Accounts payable**

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

**The sectoral report**

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

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(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.

**The use of estimation**

The preparation of financial statements and the application of accounting policies required of the Company's management to make estimates that affect the amounts of financial assets and liabilities and disclosure of contingent liabilities, these estimates also affect the revenues, expenses and provisions.

As well as changes in fair value that appears in the owners' equity.

In particular, required of the Company's management to issue important judgments to estimate the amounts of future cash flows and its times Mentioned that the estimates are shown necessarily on the assumptions and multiple factors have a varying degree of appreciation and uncertainty and that actual result may differ from estimates As a result of changes resulting about the conditions and circumstances of these estimates in the future.

We believe that our estimates in the consolidated financial statements are reasonable, detailed as follows:-

Impairment losses on receivable Impairment losses are reviewed within the foundations established by the administration and International Financial Reporting Standards. The management reviewed periodically of financial assets which are stated at cost to assess any decline in its value.

This declining is recorded in the statement of comprehensive income.

Adoption of estimate useful lives of intangible assets periodically for the purpose of calculating depreciation declining losses is (if any) recorded in the consolidated statement of comprehensive income.

**Foreign currency translation**

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**4. PROPERTY AND EQUIPMENT**

	As September 30, 2017	As December 31, 2016
<b>Cost:</b>		
Beginning balance	64,853,662	60,068,750
Additions	3,017,462	4,931,798
Disposal	-	(146,886)
Ending balance	67,871,124	64,853,662
<b>Depreciation:</b>		
Beginning balance	22,797,096	20,485,066
Depreciation	2,022,673	2,458,916
Disposal	-	(146,886)
Ending balance	24,819,769	22,797,096
<b>Book value</b>	<b>43,051,355</b>	<b>42,056,566</b>

**5. ACCRUED REVENUES**

	2017	2016
Accrued revenues to the university (A and B )	1,452,103	3,082,535
Accrued revenues to AL-zarqa university	1,289,045	919,224
	2,741,148	4,001,759

A- As of September 30, 2017, this item represents the REST of the amount of university for the first semester, which ended with the beginning of 2017 and the second semester, which ended in mid 2017, and the summer semester which ended by the end of the third quarter of 2017, which was not collected from the students until the preparation of interim financial statements.

B- As of 2016 this item represents the rest of the amount of the university fees for the first semester, which ended with the beginning of 2016 and the second semester, which was completed in mid 2016 and the summer semester, which ended by the end of the third quarter of 2016 Which were not collected from the students up to the date of preparation of the interim financial statements.

**6. UNEARNED AND DEFERRED REVENUES**

	2017	2016
Unearned and deferred revenues to university (A and B )	2,331,986	3,386,848
Unearned and deferred revenues to AL-zarqa university	2,576,759	1,375,319
	4,908,745	4,762,167

A- As of 30 September 2017, this item represents the amount of tuition fees received in advance for the first semester of 2017 for the fourth quarter of 2017, the recognition of which has been deferred and proved to be prepaid due to the extension of the semester over the last quarter of 2017.

B- This item for 2016 is the value of the tuition fees earned from the first semester and the second semester of the fourth quarter of 2016, the recognition of which has been deferred and proved to be prepaid due to the extension of the semester for the fourth quarter of 2016.

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

**7. NOTES PAYABLE**

**Islamic International Arab Bank**

	2017	2016
Notes payable	12,008,085	13,253,149
Less: short term	4,136,493	3,171,676
Long term loan	7,871,592	10,081,473

**8. FINANCIAL INSTRUMENTS**

**The fair value**

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

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

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

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

<u>September 30, 2017</u>	<u>level one</u>	<u>Second Level</u>	<u>third level</u>	<u>Total</u>
Financial assets designated at fair value through statement of other income	77,361	-	-	77,361
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	-	-	-	-
	77,361	-	-	77,361
 <u>December 31, 2016</u>				
Financial assets designated at fair value through statement of other income	-	-	-	-
Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income	66,894	-	-	66,894
	66,894	-	-	66,894

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

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

**NOTES TO THE INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**FOR THE PERIOD ENDED SEPTEMBER 30, 2017**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**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 2016.

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

**The management of the financial risks**

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

**Management of the foreign currencies risks**

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

**Other price risk**

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

**Credit risk management**

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

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

**Management of liquidity risks**

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

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

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

The interim consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on October 26, 2017.