

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المحاسب القانوني المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

القوائم المالية الموحدة وتقرير المحاسب القانوني المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

| شهر                                    | صفحة   |
|--|--------|
| تقرير المحاسب القانوني المستقل         | ١ - ٣  |
| قائمة المركز المالي الموحدة            | ٤      |
| قائمة الدخل الشامل الموحدة             | ٥      |
| قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة | ٦      |
| قائمة التدفقات النقدية الموحدة         | ٧      |
| إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة    | ٨ - ٣٢ |





- الإيرادات المستحقة القبض و المقبوضة مقدماً و الاجله  
ان اجراءات التدقيق شملت دراسة اجراءات الرقابة المستخدمة على عملية الاعتراف بالإيرادات المستحقة القبض، والتحقق من أرصدة عينة من ذمم الطلاب من خلال استلام المبالغ ومراجعة سجل الطالب في حالة تسجيله وفي حالة عدم تسجيله للوصول المثيلة ليتم التواصل معه وأجراء اللازم لتحصيل هذه المبالغ، وتم مراجعة الإيرادات المستحقة القبض وذلك من خلال سيجم فرصيات الإدارة مع الأخذ بالاحتمال المعلومات الخارجية المتوفرة حول مخاطر الإيرادات المستحقة القبض، لقد قمنا أيضاً كفاية الصاحبات الشركة حول الإيرادات المستحقة القبض و ان اجراءات التدقيق شملت دراسة اجراءات الرقابة المستخدمة على عملية الاعتراف بالإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة والتحقق من أرصدة عينة من ذمم الطلاب من خلال استلام المبالغ ومراجعة سجل الطالب والتأكد من المقبوضات والتسجيل، وتم دراسة الإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة وذلك من خلال تقييم فرصيات الإدارة مع الأخذ بالاعتبار المعلومات الخارجية والمتوفرة حول مخاطر الاعتراف بالإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة ، لقد قمنا أيضاً كفاية الصاحبات الشركة حول الإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة.

- الإيرادات المستحقة القبض و المقبوضة مقدماً و الاجله  
وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ، فإن على الشركة مراجعة عملية الاعتراف بالإيرادات المستحقة القبض والمقبوضة مقدماً والمؤجلة ، وفقاً لاساس الاستحقاق تقوم الإدارة بإثبات قيمة الإيرادات المستحقة القبض على الطلاب عن الفصول التي تم الانتهاء منها وهي عبارة عن المبالغ غير المقبوضة من الطلاب، حيث تقوم الإدارة بدراسات دورية للطلاب المسجلين والغير المسجلين لتحصيل حقوقها من الطلاب، و تقوم الإدارة بإثبات قيمة الإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة من الطلاب وفقاً لاساس الاستحقاق حيث تقوم الإدارة بدراسات دورية للطلاب المسجلين والغير مسجلين مع استخدام الافتراضات والتعديلات، ونظراً لأهميتها فإنها تعتبر احد مخاطر التدقيق الهامة.

#### معلومات أخرى

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

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية الموحدة هذه المعلومات الأخرى، ونحن لا نبيدي أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة، يقع على عاتقنا مسؤولية قراءة هذه المعلومات الأخرى ، وعند قيامنا بذلك فإننا نأخذ بالاعتبار فيما إذا كانت تلك المعلومات غير متوافقة بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو مع معرفتنا التي تم اكتسابها أثناء اجراءات التدقيق أو يظهر عليها بخلاف ذلك انها تحتوي على اخطاء جوهريّة. وإذا استنتجنا بناء على العمل الذي قمنا به بأن هنالك اخطاء جوهريّة في هذه المعلومات فنحن مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. وفي هذا السياق ليس لدينا شيء للإبلاغ عنه.

#### مسؤولية الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية الموحدة

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

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

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

#### مسؤولية المحاسب القانوني

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

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



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

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

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

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

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

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

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

تقرير حول المتطلبات القانونية

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

المحاسبون المعصرون  
وليد محمد طه  
إجازة مزاولة رقم (٧٠٣)

عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

٣١ كانون الثاني ٢٠٢٢

Modern Accountants



A member of  
**Nexia**  
International

المحاسبون المعصرون

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة المركز المالي الموحدة  
كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

| ٢٠٢٠       | ٢٠٢١       | إيضاح | الموجودات   |
|------------|------------|-------|---|
|            |            |       | موجودات غير متداولة   |
| ٤٢,١٢٣,٣٣٤ | ٤٠,٧٠٩,٠٨٤ | ٤     | ممتلكات ومعدات  |
| ٤٢,١٢٣,٣٣٤ | ٤٠,٧٠٩,٠٨٤ |       | مجموع الموجودات غير المتداولة                                 |
|            |            |       | موجودات متداولة   |
| ٣٥٧,٧٢٣    | ٤٥٤,٧٧٦    | ٦     | مصاريف مدفوعة مقدما وحسابات مدينة أخرى                        |
| ٣٥٢,١١٧    | ٢٢٧,٤٩٩    |       | مخزون   |
| ٤,٤٠٠,٥١٣  | ٣,٨٣٤,٢٦٣  | ٧     | إيرادات مستحقة القبض  |
| ٢٦١,٥٣٤    | ٢١٥,٩٩٠    | ٨     | مدينون وشيكات برسم التحصيل                                    |
| ٧١,١٦٧     | ٨٠,٤٠٩     |       | موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
| ٣,٠٨٠,٥٢٤  | ٣,١٧٦,٦١٧  | ٥     | نقد وما في حكمه   |
| ٨,٥٢٣,٤٧٨  | ٧,٩٨٩,٥٤٤  |       | مجموع الموجودات المتداولة                                     |
| ٥٠,٦٤٦,٨١٢ | ٤٨,٦٩٨,٦٢٨ |       | مجموع الموجودات   |
|            |            |       | المطلوبات وحقوق الملكية                                       |
|            |            |       | حقوق الملكية  |
| ١٦,٥٠٠,٠٠٠ | ١٦,٥٠٠,٠٠٠ | ١     | رأس المال   |
| ٤,١٢٥,٠٠٠  | ٤,١٢٥,٠٠٠  | ٩     | إحتياطي إجباري  |
| ٥,١٦٢,٩٩٨  | ٥,٠٦٥,٥٨٥  | ٩     | إحتياطي إختياري   |
| ٥,١٨٤,١٨٨  | ٥,٠٦٥,٥٨٥  | ٩     | إحتياطي خاص   |
| ٥٥٣,٤٦٠    | ٣٢٥,١٨٦    |       | أرباح مدورة   |
| ٣١,٥٢٥,٦٤٦ | ٣١,٠٨١,٣٥٦ |       | مجموع حقوق الملكية  |
| ٥,٨٥٤,٦١٥  | ٥,٦٢٣,٣٩٠  | ١٠    | إيرادات مقبوضة مقدما ومؤجلة                                   |
|            |            |       | مطلوبات غير متداولة   |
| ٦,٥١٨,٢٦٦  | ٥,١٩٩,٦٠٣  | ١١    | أوراق دفع طويلة الأجل   |
| ٦,٥١٨,٢٦٦  | ٥,١٩٩,٦٠٣  |       | مجموع المطلوبات غير المتداولة                                 |
|            |            |       | مطلوبات متداولة   |
| ٦٣٩,١٦٩    | ٦٨٤,٣٧٣    | ١٢    | مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى                              |
| ١,٥٢٣,٢٩٣  | ١,٦٩٠,٨٧٧  | ١٣    | أمانات مختلفة   |
| ١,٤٥٣,١٠٩  | ١,٤٧٦,٥٥٦  | ١٤    | دائتورن وشيكات آجلة   |
| ٣,١٢٢,٧١٤  | ٢,٩٤٢,٤٧٣  | ١١    | الجزء المتداول من أوراق دفع طويلة الأجل                       |
| ٦,٧٤٨,٢٨٥  | ٦,٧٩٤,٢٧٩  |       | مجموع المطلوبات المتداولة                                     |
| ٥٠,٦٤٦,٨١٢ | ٤٨,٦٩٨,٦٢٨ |       | مجموع المطلوبات وحقوق الملكية                                 |

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة الدخل الشامل الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

| ٢٠٢٠         | ٢٠٢١         | أيضاح |  |
|--------------|--------------|-------|--|
|              |              |       | الإيرادات التشغيلية:   |
| ١٧,٩١١,٦٠٥   | ١٨,١٠٠,٥٦٩   |       | إيرادات رسوم دراسية ونقل طلاب  |
| ٣٨١,٣٠١      | ٣١١,٦٤٣      |       | إيرادات مرافق الجامعة والمدارس   |
| ١٠٤,٦٢٦      | ١٠٥,٠٣١      |       | إيراد ايجار المحطة   |
| ٣٠,٨١٧       | ١٨,٤١٧       |       | إيرادات تشغيلية أخرى   |
| ١٨,٤٢٨,٣٤٩   | ١٨,٥٣٥,٦٦٠   |       | مجموع الإيرادات التشغيلية  |
|              |              |       | المصاريف التشغيلية:  |
| (٩,٩٥٧,٨١٣)  | (٩,٨٠٩,٩٠٨)  |       | رواتب وأجور وملحقاتها  |
| (٣,٦٢٦,٩٧١)  | (٤,١٠٨,٩٩٨)  |       | استهلاكات  |
| (٣٢,٢٠٢)     | (١٧,٣٢٠)     |       | تأمين صحي للطلاب   |
| (٨٠٣,٨٧٥)    | (٧١٨,٢٤٢)    |       | صيانة ولوازم مستهلكة   |
| (٢٧٨,٩١٥)    | (٤٢٩,٧٤٥)    |       | كهرباء ومحروقات ومياه  |
| (٢,٧٢٥,٤٣٩)  | (٢,٦٩٣,٣٦٤)  | ١٧    | مصاريف إدارية وتشغيلية أخرى  |
| (١٧,٤٢٥,٢١٥) | (١٧,٧٧٧,٥٧٧) |       | إجمالي المصاريف التشغيلية  |
| ١,٠٠٣,١٣٤    | ٧٥٨,٠٨٣      |       | صافي الربح التشغيلي  |
|              |              |       | أرباح غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل |
|              |              |       | الشامل   |
| ٦,٤٧٠        | ٩,٢٤٢        |       | مكافآت أعضاء مجلس الإدارة  |
| (٥٥,٠٠٠)     | (٥٥,٠٠٠)     | ١٦    | مخصص خسائر ائتمانية  |
| (٢٨,٢١٩)     | -            |       | إيرادات ومصاريف أخرى بالصفافي  |
| ٩٤,٤٦٠       | ٦٠,٥٩٨       |       | الربح قبل الضريبة  |
| ١,٠٢٠,٨٤٥    | ٧٧٢,٩٢٣      |       | ضريبة الدخل  |
| (١٤٥,٧١٧)    | (٩٦,٧٤٨)     | ١٥    | مصاريف ضريبة سنوات سابقة   |
| -            | (١٣٠,٤٦٥)    | ١٥    | الربح للسنة  |
| ٨٧٥,١٢٨      | ٥٤٥,٧١٠      |       | الدخل الشامل الآخر   |
| -            | -            |       | إجمالي الدخل الشامل  |
|              |              |       | ربحية السهم:   |
| ١,١٥         | ١,٠٣         |       | ربحية السهم - دينار/ سهم   |
| ١٦,٥٠١,٠٠٠   | ١٦,٥١٠,٠٠٠   |       | المتوسط المرجح لعدد الأسهم - سهم   |

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة  
للمدة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

| المجموعة           | أرباح محورة |                  |              |             |                 |                | رأس المال  |
|--------------------|-------------|------------------|--------------|-------------|-----------------|----------------|------------|
|                    | أرباح محورة | أرباح غير مكتشفة | أرباح مكتشفة | إحتياطي خاص | إحتياطي إختياري | إحتياطي إجباري |            |
| ٣١,٤٧٥,٥١٨ المجموع | ٥٣٩,٠٩٩     | ٦٦,٠٧٣           | ٤٧٣,٠٢٦      | ٤,٩٦٩,٠١٩   | ٥,٣٤٢,٤٠٠       | ٤,١٢٥,٠٠٠      | ١٦,٥٠٠,٠٠٠ |
| (٨٢٥,٠٠٠)          | (٤٣٠,٤٢٩)   | -                | (٤٣٠,٤٢٩)    | -           | (٣٩٤,٥٧١)       | -              | -          |
| ٨٧٥,١٢٨            | ٨٧٥,١٢٨     | ٦,٤٧٠            | ٨٦٨,٦٥٨      | -           | -               | -              | -          |
| -                  | (٤٣٠,٣٢٨)   | -                | (٤٣٠,٣٢٨)    | ٢١٥,١٦٩     | ٢١٥,١٦٩         | -              | -          |
| ٣١,٥٢٥,٦٤٩         | ٥٥٣,٤٦٠     | ٧٢,٥٤٣           | ٤٨٠,٩١٧      | ٥,١٨٤,١٨٨   | ٥,١٦٢,٩٩٨       | ٤,١٢٥,٠٠٠      | ١٦,٥٠٠,٠٠٠ |
| (٩٩٠,٠٠٠)          | (٤٤٢,٨١٤)   | -                | (٤٤٢,٨١٤)    | (٢٨٤,١٨٨)   | (٢٦٢,٩٩٨)       | -              | -          |
| ٥٤٥,٧١٠            | ٥٤٥,٧١٠     | ٩,٢٤٢            | ٥٣٦,٤٦٨      | -           | -               | -              | -          |
| -                  | (٣٣١,١٧٠)   | -                | (٣٣١,١٧٠)    | ١٦٥,٥٨٥     | ١٦٥,٥٨٥         | -              | -          |
| ٣١,٠٨١,٣٥٦         | ٣٢٥,١٨٦     | ٨١,٧٨٥           | ٢٤٣,٤٠١      | ٥,٠٦٥,٥٨٥   | ٥,٠٦٥,٥٨٥       | ٤,١٢٥,٠٠٠      | ١٦,٥٠٠,٠٠٠ |

الرصيد في ١ كانون الثاني ٢٠٢٠  
توزيعات أرباح مدفوعة  
الدخل، الشامل للسنة  
المحول إلى الإحتياطيات  
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠  
توزيعات أرباح مدفوعة  
الدخل، الشامل للسنة  
المحول إلى الإحتياطيات  
الرصيد في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

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



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

| ٢٠٢٠        | ٢٠٢١        |   |
|-------------|-------------|---|
|             |             | الأنشطة التشغيلية   |
| ١,٠٢٠,٨٤٥   | ٧٧٧,٩٢٣     | ربح السنة قبل الضريبة   |
|             |             | تعديلات على ربح السنة قبل الضريبة :   |
| ٣,٦٢٦,٩٧١   | ٤,١٠٨,٩٩٨   | استهلاكات   |
| (٦,٤٧٠)     | (٩,٢٤٢)     | أرباح غير متحققة من موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل |
|             |             | التغيرات في الموجودات والمطلوبات العاملة :  |
| -           | (١٣٠,٤٦٥)   | مصاريف ضريبة سنوات سابقة  |
| (١٢,١٨١)    | ٤٥,٥٤٤      | مدينون وشيكات برسم التحصيل  |
| (٦٩٢,٣٢٥)   | ٥٦٦,٢٥٠     | إيرادات مستحقة القبض  |
| (١١,٨٠١)    | ١٢٤,٥١٨     | مخزون   |
| ٢٤٤,٢١٨     | (٩٧,٠٥٣)    | مصاريف مدفوعة مقدماً وحسابات مدينة أخرى   |
| (٢١٨,٠٠٠)   | ٢٣,٤٤٧      | دائرون وشيكات آجلة  |
| ١٦٠,٥٣٦     | ١٥٧,٥٨٤     | أمانات مختلفة   |
| (٣٧,٥٧٨)    | ٢٧,٤٦٨      | مصاريف مستحقة وحسابات دائنة أخرى  |
| ٨١٦,١٣٧     | (٢٣١,٢٢٥)   | إيرادات مقبوضة مقدماً وموجلة  |
| ٤,٨٩٠,٣٥٢   | ٥,٣٥٨,٧٤٧   | النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية  |
| (١٤١,٨٩٢)   | (٧٩,٠١٣)    | ضريبة دخل مدفوعة  |
| ٤,٧٤٨,٤٦٠   | ٥,٢٧٩,٧٣٤   | صافي النقد المتوفر من الأنشطة التشغيلية   |
|             |             | الأنشطة الإستثمارية   |
| (٢,٩٣٩,٤٣٦) | (٢,٦٩٨,٩٩٧) | شراء ممتلكات ومعدات   |
| -           | ٤,٢٥٠       | مكتسبات من بيع ممتلكات ومعدات   |
| (٢,٩٣٩,٤٣٦) | (٢,٦٩٤,٧٤٧) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية  |
|             |             | الأنشطة التمويلية   |
| ٦٧٠,٧٠٩     | (١,٤٩٨,٩٠٤) | (تسديد إلى) / تمويل من أوراق الدفع  |
| (٨٢٥,٠٠٠)   | (٩٩٠,٠٠٠)   | توزيعات أرباح مدفوعة  |
| (١٥٤,٢٩١)   | (٢,٤٨٨,٩٠٤) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية  |
| ١,٦٥٤,٧٣٣   | ٩٦,٠٨٣      | صافي التغير في النقد وما في حكمه  |
| ١,٤٢٥,٧٩١   | ٣,٠٨٠,٥٢٤   | النقد وما في حكمه ١ كانون الثاني  |
| ٣,٠٨٠,٥٢٤   | ٣,١٧٦,٦٠٧   | النقد وما في حكمه ٣١ كانون الأول  |

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

١ - التكوين والتمويل

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

يتألف النشاط الرئيسي الحالي للشركة في إنشاء وتأسيس جامعة أهلية وإنشاء المراكز والمعاهد الخاصة بتأهيل الطلاب الملتحقين بها للمراكز العليا والمساهمة في البحث العلمي وإنشاء مدارس وغيرها.  
إن مركز عمل الشركة والجامعة والشركة التابعة الرئيسي هو محافظة الزرقاء .

٢ - المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية لم تصبح بعد واجبة التطبيق

يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد  
يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ  
في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٣، ما لم يكن ذلك غير  
عقلي، وفي هذه الحالة يتم تطبيق نهج الأثر الرجعي  
المعدل أو نهج القيمة العادلة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٧) "عقود التأمين" (بما في ذلك تعديلات حزيران ٢٠٢٠ على  
المعيار الدولي للتقارير المالية (١٧)

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٨): بيع أو  
مشاركة الموجودات بين مستمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك

تطبق التعديلات بأثر رجعي على الفترات السنوية التي تبدأ  
في أو بعد ١ كانون الثاني ٢٠٢٣، مع السماح بالتطبيق  
المبكر

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة

تسري التعديلات التي أجريت على عمليات اندماج  
الاعمال التي يكون لها تاريخ استحواذ في أو بعد بداية  
الفترة السنوية الاولى التي تبدأ في أو بعد ١ كانون الثاني  
٢٠٢٢ يسمح بالتطبيق المبكر اذا طبقت المنشأة كافة  
المراجع الاخرى المحدثة،

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٣) مرجع لآطار المفاهيم

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٦) الممتلكات والالات والمعدات - المتحصلات  
قبل الاستخدام المقصود

١ كانون الثاني ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر

١ كانون الثاني ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٧) العقود المثقلة - تكلفة الرفاء بالعقد

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

تصميمات مبنية على المعايير المتبعة للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة ١ كانون الثاني ٢٠٢٢ ، مع السماح بالتطبيق المبكر

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩) الأدوات المالية ١ كانون الثاني ٢٠٢٢ ، مع السماح بالتطبيق المبكر

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) عقود الإيجار لا يوجد تاريخ سريان محدد

معيار المحاسبة الدولي رقم (٤١) الزراعة ١ كانون الثاني ٢٠٢٢ ، مع السماح بالتطبيق المبكر

١ كانون الثاني ٢٠٢٣ ، مع السماح بالتطبيق المبكر ويتم

تطبيقه بأثر رجعي. لا تحتوي تعديلات بيان الممارسة (٢)

على المعايير الدولية لأعداد التقارير المالية على تاريخ

سريان أو متطلبات انتقالية .

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (٨) - السياسات المحاسبية، والتغيرات في التقديرات

المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية ١ كانون الثاني ٢٠٢٣ ، مع السماح بالتطبيق المبكر

التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) الضرائب - الضرائب المعلقة بالوصول

والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة ١ كانون الثاني ٢٠٢٣ ، مع السماح بالتطبيق المبكر

توقع الإدارة 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

#### إعداد البيانات المالية

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

#### أساس التحضير

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدينار الأردني لأن غالبية معاملات الشركة تسجل بالدينار .

لقد تم إعداد القوائم المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية ، أما الموجودات المالية والمطلوبات المالية فانها تظهر بالقيمة

العادلة. ان السياسات المحاسبية الهامة المتبعة من قبل الشركة هي على النحو التالي:

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

أساس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة لشركة الزرقاء للتعليم والاستثمار والشركة التابعة لها من البيانات المالية الخاصة بالشركة والمنشآت المسيطر عليها من قبل الشركة ( الشركات التابعة )  
تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة

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

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على أي من المنشآت المستثمر بها أم لا ، إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه .  
عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة في أي من المنشآت المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها ، يكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لترجيح الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد .

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

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

تبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على تلك الشركة التابعة ، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة . وعلى وجه الخصوص ، يتم تضمين إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل 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 .



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

يتم استبعاد 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 الموحدة كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١ على القوائم المالية للشركة التابعة التالية (شركة الضوء الساطع للبت الفضائي والإذاعي ذ.م.م):

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

الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل

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

موجودات تتضمن تدفقات نقدية تعاقدية وليست مدفوعات للمبلغ الأصلي أو الفائدة على المبلغ الأصلي القائم، أو / و

موجودات محتفظ بها ضمن نموذج أعمال وليس محتفظا بها لتحويل تدفقات نقدية تعاقدية أو للحصول والبيع ، أو

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

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

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

#### اعادة التصنيفات

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

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

انخفاض القيمة

إن المعيار الدولي لأعداد 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 الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- نقد وارصدة لدى البنوك
  - ذمم تجارية مدينة وأخرى ، و
  - مطلوب من جهات ذات علاقة
- وباستثناء الموجودات المالية المشتراة أو الممنوحة المتنبية 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 الاداة 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 إذا زادت مخاطر الائتمان عن تلك الاداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، 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 والأخرى 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 أنها القيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها والتي تنشأ من ترجيح عدة سيناريوهات اقتصادية مستقبلية، مخصومة بمعدل فائدة الفعلي للأصل.

يتم خصم مخصص خسائر الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول. بالنسبة لأوراق الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر، مخصص الخسارة يتم الاعتراف به ضمن بنود الدخل الشامل الآخر، بدلا من تخفيض القيمة الدفترية للأصل.

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

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

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

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

قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

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

- احتمالية التعثر

- الخسارة عند التعثر

- التعرض عن التعثر

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

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر أي من الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. ويشار إليها الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية كموجودات المرحلة ٣. في تاريخ كل بيان مركز مالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت أدوات الدين التي تمثل الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي منخفضة القيمة الائتمانية. يتعرض الأصل المالي لانخفاض في القيمة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير في التدفقات النقدية المستقبلية.

الغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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



إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

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

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

عرض مخصص خسائر الائتمان في المعلومات المالية  
يتم عرض مخصصات الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة في المعلومات المالية على النحو التالي :  
- بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلف وفقد وارصدة لدى البنوك) : يخصم من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

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

الاعتراف بالإيرادات

تتحقق إيرادات الرسوم الجامعية عند تقديم الخدمات التعليمية.

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

الافتراضات المحاسبية الهامة والتقديرات غير المؤكدة

إن أعداد البيانات المالية الموحدة يتطلب من الإدارة بأن تقوم بتقديرات، افتراضات وتوقعات قد يكون لها تأثير عند تطبيق السياسات المحاسبية وكذلك قد تؤثر على مبالغ الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف. إن نتائج الأعمال الفعلية من الممكن أن تتغير نتيجة اتباع تلك الافتراضات.

عند أعداد البيانات المالية الموحدة قامت الإدارة باتباع نفس الافتراضات الجوهرية فيما يتعلق بتطبيق السياسات المحاسبية وكذلك اتباع نفس التقديرات غير المؤكدة المعمول بها عند أعداد البيانات المالية الموحدة.



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

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

**زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان :**

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

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

عندما يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة على اساس جماعي، يتم تجميع الادوات المالية على اساس خصائص المخاطر المشتركة (مثل نوع الاداء، درجة مخاطر الائتمان، نوع الضمانات، تاريخ الاعتراف المبدئي، فترة الاستحقاق المتبقية، ومجال العمل، والموقع الجغرافي للمقرض، وما الى ذلك). وتراقب الشركة مدى ملائمة خصائص مخاطر الائتمان بشكل مستمر لتقييم ما اذا كانت لا تزال متشابهة. حيث يعتبر ذلك من المتطلبات 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 بعد امرا أكثر 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 الافتراضات تتصل بالمحركات الرئيسية لمخاطر الائتمان.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة فيما يتعلق بالمعيار الدولي لأعداد التقارير المالية رقم ٩  
فيما يلي التقديرات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والتي لها التأثير الأكثر أهمية  
على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية :  
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / السوق وتحديد المعلومات المستقبلية ذات  
الصلة بكل سيناريو. وعند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة ومدعومة تستند إلى  
افتراضات الحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات على بعضها البعض.

احتمالية التعثر :

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

الخسارة عند التعرض :

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

المصاريف

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

النقد وما في حكمه

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

المخزون

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول 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 | مباني                         |
|-----------------------|-------------------------------|
| ٢%-١٥%                | أثاث ومفروشات وأخرى           |
| ٥%-٢٥%                | أجهزة والآلات ومعدات ومختبرات |
| ١٠%-٣٣%               | سيارات وحافلات                |
| ١٥%                   |                               |

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

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

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

الإيرادات المستحقة القبض

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

الإيرادات المقبوضة مقدما والمؤجلة

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

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 إحتمالية عدم التمكن من تحصيل الذمم المدينة.

الذمم الدائنة والمستحقات

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



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(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 الترفعات للبدل المطلوب لمقابلة الالتزام كما بتاريخ قائمة المركز المالي الموحدة بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمر 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.

#### معلومات القطاعات

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

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

#### التقاص

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

#### ضريبة الدخل

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

#### تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الدينار الأردني بأسعار التحويل عند إجراء المعاملة و المعلنه من قبل البنك المركزي أما العمليات التي تحدث خلال السنة فيتم تحويلها باستخدام متوسط الأسعار السائدة بتاريخ تلك العمليات وتؤخذ فروقات التقييم إلى قائمة الدخل الشامل الموحدة.



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

٢-٠-٣- الممتلكات والمعدات

| ٢-٠-٣-<br>التكلفة :-                   | الأرضي  | مباني      | أجهزة والآلات ومعدات ومختبرات | سيارات وحافلات | اثاث ومفروشات وأخرى | المجموع    |
|--|---------|------------|-------------------------------|----------------|---------------------|------------|
| الرصيد كما في ١ كانون الثاني           | ٧٠٣,٥٠٢ | ٤٦,٠٦٩,٦٤٥ | ١٨,٩٧٥,١١٨                    | ٦,١٣٠,٩٠٨      | ٦,٠٢٦,٩٩٨           | ٧٧,٩٠٦,١٧١ |
| إضافات                                 | -       | ٢,٠٨٦,٥٢١  | ٤٧٣,٤٢٦                       | -              | ١٣٩,٠٥٠             | ٢,٦٩٨,٩٩٧  |
| إستحداثات                              | -       | -          | -                             | (٨,٤٩٩)        | -                   | (٨,٤٩٩)    |
| الرصيد كما في ٣١ كانون الأول           | ٧٠٣,٥٠٢ | ٤٨,١٥٦,١٦٦ | ١٩,٤٤٨,٥٤٤                    | ٦,١٢٢,٤٠٩      | ٦,١٦٦,٠٤٨           | ٨٠,٥٩٦,٦٦٩ |
| الاستهلاك المتراكم                     |         |            |                               |                |                     |            |
| الرصيد كما في ١ كانون الثاني           | -       | ١١,٢٨١,٥١٨ | ١٤,٧٧٤,٩٣٧                    | ٥,٤٢٤,١٣٥      | ٤,٢٩٧,٢٥٧           | ٣٥,٧٨٢,٨٣٧ |
| إستحداثات                              | -       | ١,٩١٢,٠٧٤  | ١,٣٧٣,٢٩٤                     | ٢٨٩,٧٣١        | ٤٨٣,٨٩٩             | ٤,١٠٨,٩٩٨  |
| إستحداثات                              | -       | -          | -                             | (٤,٢٥٠)        | -                   | (٤,٢٥٠)    |
| الرصيد في ٣١ كانون الأول               | -       | ١٣,١٩٣,٥٩٢ | ١٦,١٤٨,٢٣١                    | ٥,٧٠٩,٦٠٦      | ٤,٧٨١,١٥٦           | ٣٩,٨٨٧,٥٨٥ |
| الرصيد التقديرية كما في ٣١ كانون الأول | ٧٠٣,٥٠٢ | ٣٤,٩٠٧,٥٧٤ | ٣,٣٠٠,٣١٣                     | ٤١٢,٨٠٣        | ١,٣٨٤,٨٩٢           | ٤٠,٧٠٩,٠٨٤ |

\* تم مضاعفة نسبة الاستهلاك لبعض بنود الممتلكات والمعدات مقارنة مع الدائم الماضي، مما أدى إلى زيادة مصروف الاستهلاك بمبلغ ١,٢٨٠,٢٧٩ دينار أردني .

شركة الزرقاء للتطعيم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للمسلة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

| المجموع    | أثاث ومفروشات وأخرى | سيارات وحافلات | أجهزة وآلات ومعدات ومختبرات | مباني      | أراضي   | ٢٠٢٠<br>التكلفة                        |
|------------|---------------------|----------------|-----------------------------|------------|---------|--|
| ٧٤,٩٦٦,٧٣٥ | ٥,٧٠١,٢٢٦           | ٦,٠٨٥,٦٦٣      | ١٨,١٩٠,٧٧٣                  | ٤٤,٧٨٥,٥٧١ | ٧٠٣,٥٠٢ | الرصيد كما في ١ كانون الثاني<br>إضافات |
| ٢,٩٣٩,٤٣٦  | ٣٢٥,٧٧٢             | ٤٥,٦٤٥         | ٧٨٤,٣٤٥                     | ١,٧٨٤,٠٧٤  | -       | استحقاقات<br>استحقاقات                 |
| -          | -                   | -              | -                           | -          | -       | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول           |
| ٧٧,٩٠٦,١٧١ | ٦,٠٢٦,٩٩٨           | ٦,١٣٠,٩٠٨      | ١٨,٩٧٥,١١٨                  | ٤٦,٥٦٩,٦٤٥ | ٧٠٣,٥٠٢ | الاستهلاك المتراكم                     |
| ٣٢,١٥٥,٨٦٦ | ٢,٩٤٠,٤٦٩           | ٥,١٧٧,٩٥٣      | ١٣,٦٧٢,٢٢٥                  | ٩,٣٦٥,٢١٩  | -       | الرصيد كما في ١ كانون الثاني           |
| ٣,٦٢٦,٩٧١  | ٣٥٦,٧٨٨             | ٢٤٦,١٧٢        | ١,١٠٢,٧١٢                   | ١,٩٢١,٢٩٩  | -       | استحقاقات<br>استحقاقات                 |
| -          | -                   | -              | -                           | -          | -       | الرصيد كما في ٣١ كانون الأول           |
| ٣٥,٧٨٢,٨٣٧ | ٤,٢٩٧,٢٥٧           | ٥,٤٢٤,١٢٥      | ١٤,٧٧٤,٩٣٧                  | ١١,٢٨٦,٥١٨ | -       | القيمة الدفترية كما في ٣١ كانون الأول  |
| ٤٢,١٢٢,٣٣٤ | ١,٧٢٩,٧٤١           | ٧٠٦,٧٨٣        | ٤,٢٠٠,١٨١                   | ٣٤,٧٨٣,١٢٧ | ٧٠٣,٥٠٢ |  |

\* إن أرض مكتب ارتباط الشركة مبرورة من البرجة الأولى لصالح البنك العربي الإسلامي الدولي بمبلغ ٣٥٠,٠٠٠ دينار أردني مقابل تسهيلات المراجعة المبرورة من ذلك البنك.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

٥- النقد وما في حكمه

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١      |                |
|-----------|-----------|----------------|
| ١٦٩       | ٢٦٢       | نقد في الصندوق |
| ٣,٠٨٠,٣٥٥ | ٣,١٧٦,٣٤٥ | نقد لدى البنك  |
| ٣,٠٨٠,٥٢٤ | ٣,١٧٦,٦٠٧ |                |

٦- المصاريف المدفوعة مقدماً والحسابات المدينة الأخرى

| ٢٠٢٠     | ٢٠٢١     |  |
|----------|----------|--|
| ١١٧,٨٢٦  | ٢٠٧,٣٩٣  | مصاريف مدفوعة مقدماً                   |
| ٣٩,٢٠٤   | ٣٩,٢٠٤   | تأمينات مستردة مختلفة                  |
| ٢٧,٦٢٤   | ٣١,٦١٨   | تأمينات كفالات                         |
| ١٦٥,٥٢٩  | ١٥١,٤٨٣  | ذمم موظفين                             |
| ٩٦,٠٥١   | ٩١,٨١٧   | أخرى                                   |
| (٨٨,٥١١) | (٦٦,٧٣٩) | مخصص الخسائر الائتمانية - مدينة أخرى * |
| ٣٥٧,٧٢٣  | ٤٥٤,٧٧٦  |  |

\* مخصص الخسائر الائتمانية - مدينة أخرى

| ٢٠٢٠   | ٢٠٢١     |                |
|--------|----------|----------------|
| ٨٨,٥١١ | ٨٨,٥١١   | رصيد أول المدة |
| -      | -        | إضافات         |
|        | (٢١,٧٧٢) | استيعادات      |
| ٨٨,٥١١ | ٦٦,٧٣٩   |                |

٧- الإيرادات المستحقة القبض

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١      |   |
|-----------|-----------|---|
| ٣,٤٣٠,٠١٤ | ٢,٦٤٧,٦٢١ | إيرادات مستحقة القبض للجامعة *                    |
| ١,١١٨,٠٢١ | ١,٣٥٧,٣٤٥ | إيرادات مستحقة القبض لمدارس جامعة الزرقاء         |
| ٣٨,٥٦٨    | ١٥,٣٨٧    | إيرادات مستحقة كلية الزرقاء التقنية               |
| (١٨٦,٠٩٠) | (١٨٦,٠٩٠) | مخصص الخسائر الائتمانية - إيرادات مستحقة القبض ** |
| ٤,٤٠٠,٥١٣ | ٣,٨٣٤,٢٦٣ |   |

\* يتمثل هذا البند في باقي إيرادات الرسوم الدراسية عن الفصل الدراسي الأول والذي انتهت الدراسة فيه مع بداية عام ٢٠٢٢، والفصل الدراسي الثاني والصيفي والتي لم يتم تحصيلها من الطلاب حتى تاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

\* \* مخصص الخسائر الائتمانية - إيرادات مستحقة القبض

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

٨- المدينون والشيكات برسم التحصيل

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١      |                                    |
|-----------|-----------|------------------------------------|
| ١٦٣,٠٥٥   | ١٣٦,٤٦٠   | شيكات برسم التحصيل                 |
| ٢٠٣,٦٨٠   | ١٨٤,١٣١   | ذمم مدينة                          |
| (١٠٥,٢٠١) | (١٠٤,٦٠١) | مخصص الخسائر الائتمانية - مدينون * |
| ٢٦١,٥٣٤   | ٢١٥,٩٩٠   |                                    |

\* مخصص الخسائر الائتمانية - مدينون

| ٢٠٢٠    | ٢٠٢١    |                |
|---------|---------|----------------|
| ٩٥,٨٠٦  | ١٠٥,٢٠١ | رصيد اول المدة |
| ٩,٣٩٥   | -       | إضافات         |
| -       | (٦٠٠)   | استيعادات      |
| ١٠٥,٢٠١ | ١٠٤,٦٠١ |                |

٩- الإحتياطات

الإحتياطي الاجباري:

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



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

الإحتياطي الإختياري:

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

الإحتياطي الخاص:

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

١٠- الإيرادات المقبوضة مقدماً والمؤجلة

| ٢٠٢١      | ٢٠٢٠      |  |
|-----------|-----------|--|
| ٤,٣٣٩,٧٢١ | ٤,٦٦٦,٣١٣ | إيرادات متقبوضة مقدماً ومؤجلة للجامعة *            |
| ١,٢٧٠,٣٧٦ | ١,١٨٠,٦١٦ | إيرادات مقبوضة مقدماً ومؤجلة لمدارس جامعة الزرقاء  |
| ١٣,٢٩٣    | ٧,٦٨٦     | إيرادات مقبوضة مقدماً ومؤجلة لكلية الزرقاء التقنية |
| ٥,٦٢٣,٣٩٠ | ٥,٨٥٤,٦١٥ |  |

\* يتمثل جزء من هذا البند قيمة إيرادات الرسوم الدراسية ونقل الطلاب المتحققة من الفصل الدراسي الأول والتي تخص عام ٢٠٢٢ والتي تم تأجيل الإعتراف بها نظراً لإمتداد الفصل الدراسي الأول بين عام ٢٠٢١ وعام ٢٠٢٢ وقيمة الإيرادات المقبوضة مقدماً عن الفصل الدراسي الثاني والذي يبدأ وينتهي في عام ٢٠٢٢.

١١- أوراق الدفع

حصلت الشركة خلال السنوات السابقة والسنة الحالية على تسهيلات تمويل بمراجعة على شكل أوراق دفع ويتسبب تتراوح (٤%- ٥٥%) سنوياً وتتراوح تسديد آخر اقساط من ١ كانون الثاني ٢٠٢٢ ولغاية ١ أيلول ٢٠٢٥.

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

| ٢٠٢١      | ٢٠٢٠      |                      |
|-----------|-----------|----------------------|
| ٨,١٤٢,٠٧٦ | ٩,٦٤٠,٩٨٠ | أوراق دفع            |
| ٢,٩٤٢,٤٧٣ | ٣,١٢٢,٧١٤ | ينزل: الجزء المتداول |
| ٥,١٩٩,٦٠٣ | ٦,٥١٨,٢٦٦ | الجزء طويل الأجل     |

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

١٢ - المصاريف المستحقة والحسابات الدائنة الأخرى

| ٢٠٢٠    | ٢٠٢١    |                           |
|---------|---------|---------------------------|
| ٨٦,٨٥٨  | ٨٦,٨٨٣  | مصاريف مستحقة             |
| ٦٩,٠٦٧  | ٤٥,٥٧١  | إجازات مستحقة             |
| ١٥٠,٥٢٩ | ١٨٨,٠٠٠ | تعويض نهاية الخدمة        |
| ٢١٣,٧٦٤ | ٢٣١,٤٩٩ | ضريبة دخل (إيضاح - ١٥)    |
| ٥٥,٠٠٠  | ٥٥,٠٠٠  | مكافآت أعضاء مجلس الإدارة |
| ٦٣,٩٥١  | ٧٧,٤٢٠  | ذمم موظفين                |
| ٦٣٩,١٦٩ | ٦٨٤,٣٧٣ |                           |

١٣ - الأمانات المختلفة

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١      |                      |
|-----------|-----------|----------------------|
| ١,٢٣٧,٨٠٠ | ١,٤٧٣,٤٩٤ | أمانات طلاب مستردة   |
| ٤٦,١٠٩    | ٤٦,١٢١    | أمانات صندوق الادخار |
| ٢٤٩,٣٨٤   | ٢٢١,٢٦٢   | أمانات مساهمين وأخرى |
| ١,٥٣٣,٢٩٣ | ١,٦٩٠,٨٧٧ |                      |

١٤ - الدائنون والشيكات الاجلة

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١      |            |
|-----------|-----------|------------|
| ١,٢١٧,٥٠٧ | ١,٣١٩,٤٨٣ | ذمم دائنة  |
| ٢٣٥,٦٠٢   | ١٥٧,٠٧٣   | شيكات اجلة |
| ١,٤٥٣,١٠٩ | ١,٤٧٦,٥٥٦ |            |

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

١٥- ضريبة الدخل

إن حركة ضريبة الدخل هي كما يلي:

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١     |                          |
|-----------|----------|--------------------------|
| ٢٠٩,٩٣٩   | ٢١٣,٧٦٤  | الرصيد في ١ كانون الثاني |
| (١٤١,٨٩٢) | (٧٩,٠١٣) | المسدد خلال السنة        |
| ١٣٣,٩٦٣   | ٨٨,١٦١   | المخصص للسنة             |
| ١١,٧٥٤    | ٨,٥٨٧    | حساب المساهمة الوطنية    |
| ٢١٣,٧٦٤   | ٢٣١,٤٩٩  | الرصيد في ٣١ كانون الأول |

ملخص تسوية الربح المحاسبي مع الربح الضريبي :

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١      |                                  |
|-----------|-----------|----------------------------------|
| ١,٠٢٠,٨٤٥ | ٧٧٢,٩٢٣   | الربح المحاسبي                   |
| ٣٦٠,٧٤٧   | ٢٢٨,٥٤٨   | يضاف : مصاريف غير مقبولة ضريبياً |
| (٢٠٦,١٥٨) | (١٤٢,٧٠٣) | ينزل : رد مصاريف مقبولة ضريبياً  |
| ١,١٧٥,٤٣٤ | ٨٥٨,٧٦٨   | الدخل الخاضع                     |
| ٢٣٥,٠٨٧   | ١٧١,٧٥٤   | ضريبة الدخل قبل المسقطات         |
| (٩٨,٤٤٠)  | (٨٠,٤٩٥)  | ينزل : ضريبة مسقطات              |
| (٢,٦٨٤)   | (٣,٠٩٨)   | ينزل : ضريبة ودائع ٥%            |
| ١٣٣,٩٦٣   | ٨٨,١٦١    | ضريبة الدخل ضمن قائمة الدخل      |
| ١١,٧٥٤    | ٨,٥٨٧     | ضريبة المساهمة الوطنية           |
| ١٤٥,٧١٧   | ٩٦,٧٤٨    |                                  |
| %٢٠       | %٢٠       | نسبة ضريبة الدخل القانونية       |
| %١٢       | %١١       | نسبة ضريبة الدخل الفعلية         |

تمثل ضريبة الدخل الظاهرة في بيان الدخل ما يلي :

| ٢٠٢٠      | ٢٠٢١      |                            |
|-----------|-----------|----------------------------|
| (١٣٣,٩٦٣) | (٨٨,١٦١)  | ضريبة الدخل المستحقة       |
| -         | (١٣٠,٤٦٥) | مصرف ضريبة دخل سنوات سابقة |
| (١١,٧٥٤)  | (٨,٥٨٧)   | ضريبة المساهمة الوطنية     |
| (١٤٥,٧١٧) | (٢٢٧,٢١٣) |                            |

أنهت الشركة علاقتها مع دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى نهاية عام ٢٠١٩، وأما بالنسبة لعام ٢٠٢٠ فقد تم تقديم كشف التقدير الذاتي وتم مراجعة السجلات المحاسبية للشركة من قبل دائرة ضريبة الدخل والمبيعات ولم يصدر بها قرار حتى تاريخ اعداد القوائم المالية الموحدة.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

#### ١٦- المعاملات مع جهات ذات علاقة

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

| ٢٠٢٠    | ٢٠٢١    |  |
|---------|---------|--|
| ٥٥,٠٠٠  | ٥٥,٠٠٠  | مكافأة أعضاء مجلس الإدارة                                |
| ٥٣,٦٥٥  | ٦٦,٨٤٠  | صرف بدل تنقلات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان               |
| ١٠٤,٠٠٠ | ١٢٠,٠٠٠ | الرواتب التي تقاضاها رئيس مجلس الإدارة                   |
| ٨,٠٠٠   | ٩,٣٠٠   | الرواتب والعلاوات والمكافآت التي تقاضاها مدير عام الشركة |

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

| ٢٠٢٠   | ٢٠٢١   |  |
|--------|--------|--|
| ٥٥,٨٢٥ | ٥٠,٤١٥ | صرف بدل مكافآت وتنقلات لأعضاء مجلس الأمناء |
| ٦٠,٠٠٠ | ٦٠,٠٠٠ | الرواتب التي تقاضاها رئيس الجامعة          |



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

١٧- المصاريف الإدارية والتشغيلية الأخرى

| ٢٠٢١      | ٢٠٢٠      |                                 |
|-----------|-----------|---------------------------------|
| ٦٦,٨٤٠    | ٥٣,٦٥٥    | تقاع أعضاء مجلس الإدارة واللجان |
| ٥٠,٤١٥    | ٥٥,٨٢٥    | تقاع ومكافآت أعضاء مجلس الأمناء |
| ٥٦٨,٥٨٦   | ٥٤٤,٥٩٥   | رسوم وإشتراكات                  |
| ١٥٧,٩٣٦   | ١١٧,٨٦٤   | قرطاسية ومطبوعات                |
| ٨٩,٤٤٧    | ٩٨,١٥٣    | نظافة                           |
| ٦٢٦,٣٦١   | ٨٠٨,٣٢٤   | بحث علمي وأبحاثات ومؤتمرات      |
| ٢٠١,١٣٣   | ٢١٧,١٢٩   | دعاية وإعلان                    |
| ٧٠,٩٢٠    | ٤٤,١٨٢    | برق وبرد وهاتف                  |
| ٧٦,٥٤١    | ٦٦,٠٣٩    | تأمين                           |
| ٧٧,٣٣٧    | ٧١,٦٧٩    | أنشطة طلابية وتدريب             |
| ٣٨,٢١٥    | ٤٧,٧٤٨    | مصاريف التخرج                   |
| ٣٤,١٢٧    | ٢٨,٦٩٣    | ضيافة                           |
| ٢٧٣,٠٢٥   | ١٧٤,٨٠٠   | رسوم اعتماد الجامعة             |
| ٢٩,٥٤٦    | ٣٣,٢٨٠    | أتعاب مهنية                     |
| ٢٢,٨٩٨    | ٦٥,٩٥٠    | تبرعات                          |
| ٤٩,٧٧٥    | ٨٧,٠٥٢    | تعويض نهاية الخدمة والاجازات    |
| ١,٢٥٠     | ٥,٨١٩     | سفر وتنقلات                     |
| ٢٥٩,٠١٢   | ٢٠٤,٦٥٢   | مبفرفة                          |
| ٢,٦٩٣,٣٦٤ | ٢,٧٢٥,٤٣٩ |                                 |

١٨- التزامات محتملة

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

| ٢٠٢١   | ٢٠٢٠   |              |
|--------|--------|--------------|
| ٥٤,٥٤٥ | ٥٩,٥٧٥ | كفالات بنكية |
| ٥٤,٥٤٥ | ٥٩,٥٧٥ |              |

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

١٩- ان يضع القانوني الشركة

ملخص القضايا المرفوعة على الشركة من قبل الغير:  
بلغت قيمة القضايا المرفوعة من قبل الغير على الشركة بقيمة ١٧٨,٢٥٠ دينار اردني.  
ملخص القضايا المرفوعة من الشركة على الغير:  
بلغت قيمة القضايا المقامة من قبل الشركة على الغير بقيمة ٥٦,٦٠٥ دينار اردني.

٢٠- الأدوات المالية

القيمة العادلة

ان القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية تتضمن الموجودات المالية النقد وما في حكمه والشيكات برسم التحصيل والذمم المدينة والاوراق المالية، وتتضمن المطلوبات المالية الذمم الدائنة والتسهيلات الائتمانية والقروض والارصدة الدائنة الاخرى.  
المستوى الاول: الاسعار السوقية المعلنة في الاسواق النشطة لنفس الادوات المالية.

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

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

| كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١                              | المستوى الاول | المستوى الثاني | المستوى الثالث | المجموع |
|---|---------------|----------------|----------------|---------|
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل | ٨٠,٤٠٩        | -              | -              | ٨٠,٤٠٩  |
|   | ٨٠,٤٠٩        | -              | -              | ٨٠,٤٠٩  |
| كما في ٣١ كانون الأول ٢٠٢٠                              | المستوى الاول | المستوى الثاني | المستوى الثالث | المجموع |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل | ٧١,١٦٧        | -              | -              | ٧١,١٦٧  |
|   | ٧١,١٦٧        | -              | -              | ٧١,١٦٧  |

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

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

#### إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها 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 ٢٠٢٠.

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

#### معدل المديونية

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

| ٢٠٢٠       | ٢٠٢١       |                               |
|------------|------------|-------------------------------|
| ٩,٦٤٠,٩٨٠  | ٨,١٤٢,٠٧٦  | المديونية                     |
| ٣١,٥٢٥,٦٤٦ | ٣١,٠٨١,٣٥٦ | حقوق الملكية                  |
| %٣١        | %٢٦        | معدل المديونية / 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 للمرابحة

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 بإستثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى لأغراض المتاجرة بها.

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

#### تحليل حساسية أسعار استثمارات الملكية

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

في حال كانت أسعار استثمارات في حقوق ملكية شركات أخرى أعلى/أقل بنسبة ٥% لأصبحت أرباح الشركة أعلى/أقل بواقع ٤,٠٢٠ دينار أردني (٢٠٢٠: أعلى/أقل بواقع ٣,٥٥٨ دينار أردني) نتيجة لمحفظة الشركة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل.

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

#### إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم التزام أحد الأطراف لعمود الأدوات المالية بالوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الشركة لخسائر مالية، ونظراً لوجود تعاقدات مع أي أطراف أخرى فإنه يوجد تعرض للشركة لمخاطر الائتمان بمختلف أنواعها. إن التعرض الائتماني الهام بالنسبة لأي جهة أو مجموعة جهات لديها خصائص متشابهة تم الإفصاح عنها في الإيضاح رقم (١٦). وتصنف الشركة الجهات التي لديها خصائص متشابهة إذا كانت ذات علاقة. وفيما عدا المبالغ المتعلقة بالأموال النقدية. إن مخاطر الائتمان الناتجة عن الأموال النقدية هي محددة حيث أن الجهات التي يتم التعامل معها هي بنوك محلية لديها سمعة جيدة والتي يتم مراقبتها من الجهات الرقابية.

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

#### إدارة مخاطر السيولة

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



شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار

(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)

للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١

(بالدينار الأردني)

يوزن الجدول التالي الاستحقاقات المتداخلة عليها لمطلوبات الشركة المالية غير المشقة ، تم إعداد الجدول بناءً على التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية وذلك بموجب تواريخ الاستحقاق المبكرة التي قد يطلب بموجبها من الشركة أن تقوم بالتسديد أو القبض، يضم الجدول التدفقات النقدية للمبالغ الرئيسية والمربحة:

| معدل المربحة        | سنة وأقل   | أكثر من سنة | المجموع    |
|---------------------|------------|-------------|------------|
| : ٢٠٢١              |            |             |            |
| أدوات لا تحمل مربحة | ٩,٤٧٥,١٩٦  | -           | ٩,٤٧٥,١٩٦  |
| أدوات تحمل مربحة    | ٢,٩٤٢,٤٧٣  | ٥,١٩٩,٦٠٣   | ٨,١٤٢,٠٧٦  |
| المجموع             | ١٢,٤١٧,٦٦٩ | ٥,١٩٩,٦٠٣   | ١٧,٦١٧,٢٧٢ |
| : ٢٠٢٠              |            |             |            |
| أدوات لا تحمل مربحة | ٩,٤٨٠,١٨٦  | -           | ٩,٤٨٠,١٨٦  |
| أدوات تحمل مربحة    | ٣,١٢٢,٧١٤  | ٦,٥١٨,٢٦٦   | ٩,٦٤٠,٩٨٠  |
| المجموع             | ١٢,٦٠٢,٩٠٠ | ٦,٥١٨,٢٦٦   | ١٩,١٢١,١٦٦ |

## ٢١- التحليل القطاعي للنشاط الشركة

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

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

|                              | إيرادات القطاع |            | أرباح القطاع |             |
|------------------------------|----------------|------------|--------------|-------------|
|                              | ٢٠٢١           | ٢٠٢٠       | ٢٠٢١         | ٢٠٢٠        |
| قطاع الجامعة والكلية التقنية | ١٣,١٥٣,٤٥١     | ١٣,١٠٥,٠٧٢ | (٢٤,٦٥٦)     | (٢٣٣,١٩٣)   |
| قطاع الشركة                  | ٣,٩٧٠,٩٧٨      | ٣,٢٢٥,٣٩٠  | ١,١٩٨,٧٣٣    | ١,٩٣٣,١٨٠   |
| قطاع المدارس                 | ١,٣٩٢,٨١٤      | ٢,٠٦٧,٠٧٠  | (١٧٧,١٦٣)    | (١,١٢٦,٥٣٤) |
| قطاعات أخرى                  | ١٨,٤١٧         | ٣٠,٨١٧     | (١٢١,٧٨٦)    | (٢٧,٧٤٣)    |
| المجموع                      | ١٨,٥٣٥,٦٦٠     | ١٨,٤٢٨,٣٤٩ | ٨٧٥,١٢٨      | ٥٤٥,٧١٠     |

شركة الزرقاء للتعليم والاستثمار  
(شركة مساهمة عامة محدودة)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (يتبع)  
للسنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١  
(بالدينار الأردني)

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

| مطلوبات القطاع |            | موجودات القطاع |            |                              |
|----------------|------------|----------------|------------|------------------------------|
| ٢٠٢٠           | ٢٠٢١       | ٢٠٢٠           | ٢٠٢١       |                              |
| ٦,٩١٧,٩٩٣      | ٦,٨٩١,٠٨٨  | ٣٤,٤٣٢,٠٧٢     | ٣٢,٨١٧,٠٨٨ | قطاع الجامعة والكلية التقنية |
| ٩,٢٥٥,٠٦٦      | ٨,٦٥٨,٧٩٠  | ٤,٧١٦,٧٠٦      | ٥,٢٦١,٠٩١  | قطاع الشركة                  |
| ١,٥٤٣,٦٤٣      | ١,٣٧٢,٧٧٥  | ٩,١٧٣,١٨٨      | ٩,٠٣٣,١٩١  | قطاع المدارس                 |
| ١,٤٠٤,٤٦٤      | ٦٩٤,٦١٩    | ٢,٣٢٤,٨٤٦      | ١,٥٨٧,٢٥٨  | قطاعات أخرى                  |
| ١٩,١٢١,١٦٦     | ١٧,٦١٧,٢٧٢ | ٥٠,٦٤٦,٨١٢     | ٤٨,٦٩٨,٦٢٨ | المجموع                      |

٢٢- أثر انتشار فيروس 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

إن الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة سيستمرون في مراقبة الوضع وتزويد أصحاب المصالح بالتطورات وفقا لما تتطلبه الأنظمة واللوائح. وفي حال حدوث أي تغييرات جوهرية أخرى في الظروف الحالية، سيتم تقديم إفصاحات إضافية أو اقرار التعديلات في القوائم المالية للشركة للفترة اللاحقة.

٢٣- المصادقة على القوائم المالية الموحدة

تمت المصادقة على القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣١ كانون الثاني ٢٠٢٢ وتمت الموافقة على نشرها وتتطلب هذه القوائم المالية موافقة الهيئة العامة للمساهمين.

٢٤- أرقام السنة المقارنة

تم إعادة تصنيف وتبويب بعض أرقام سنة ٢٠٢٠ لتتطابق مع أرقام السنة المنتهية في ٣١ كانون الأول ٢٠٢١.

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
AND INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC  
ACCOUNTANT'S REPORT  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**

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

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND INDEPENDENT  
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**

---

| <b>INDEX</b>                                     | <b>PAGE</b> |
|--|-------------|
| Independent certified public accountant's report | 1 – 3       |
| Consolidated statement of financial position     | 4           |
| Consolidated Statement of comprehensive income   | 5           |
| Consolidated Statement of owners' equity         | 6           |
| Consolidated Statement of cash flows             | 7           |
| Notes to the Consolidated financial statements   | 8 – 27      |



## INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT'S REPORT

To the shareholders of  
Al-Zarka Educational and Investment Company

### **Report on the Consolidated Financial Statements**

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Al-Zarka Educational and Investment Company (P.L.C), which comprise of the consolidated statement of financial position as of December 31, 2021, and the related consolidated statements of comprehensive income, of owners' equity and statement of cash flows, for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

#### **Basic for opinion**

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated statement of financial position of Al-Zarka Educational and Investment Company (P.L.C) as of December 31, 2021, and its consolidated financial performance and cash flows for the year then ended are in accordance with International Financial Reporting Standards.

#### **Basic auditing matters**

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

#### **Basic auditing matters**

##### **Property, plant and equipment**

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

##### **Accrued and unrealized and deferred revenues**

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

#### **The following is a description of our auditing procedures**

##### **property, plant and equipment:**

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

##### **Accrued and unrealized and deferred revenues:**

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



**Other information**

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

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

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

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

**Management responsibility of the consolidated financial statements**

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

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

**Certified public accountant responsibility**

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the initial Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Management.
- Conclude on the appropriateness of the Management's use of the Going Concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our Auditor's Report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the initial Financial Statements, including the disclosures, and whether the initial Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves Fair Presentation.
- We communicated with audit the Financial Management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

**Legal requirements report**

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

Modern Accountants

Walid M. Taha  
License No.(703)

Amman- Jordan  
January 31, 2022

**Modern Accountants**



A member of  
**Nexia**  
International

المحاسبون المصيريون



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

**CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**  
**AS OF DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

|   | Note | 2021              | 2020              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>ASSETS</b>   |      |                   |                   |
| <b>Non-current assets</b>   |      |                   |                   |
| Property and equipment  | 4    | 40,709,084        | 42,123,334        |
| <b>Total non-current assets</b>   |      | <b>40,709,084</b> | <b>42,123,334</b> |
| <b>Current assets</b>   |      |                   |                   |
| Prepaid expenses and other receivables  | 6    | 454,776           | 357,723           |
| Inventory   |      | 227,499           | 352,017           |
| Accrued Revenues  | 7    | 3,834,263         | 4,400,513         |
| Accounts receivable and checks under collection                                     | 8    | 215,990           | 261,534           |
| Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income |      | 80,409            | 71,167            |
| Cash and cash equivalents   | 5    | 3,176,607         | 3,080,524         |
| <b>Total current assets</b>   |      | <b>7,989,544</b>  | <b>8,523,478</b>  |
| <b>TOTAL ASSETS</b>   |      | <b>48,698,628</b> | <b>50,646,812</b> |
| <b>LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>   |      |                   |                   |
| <b>Owners' equity</b>   |      |                   |                   |
| Share capital   | 1    | 16,500,000        | 16,500,000        |
| Statutory reserve   | 9    | 4,125,000         | 4,125,000         |
| Voluntary reserves  | 9    | 5,065,585         | 5,162,998         |
| Special reserve   | 9    | 5,065,585         | 5,184,188         |
| Retained earnings   |      | 325,186           | 553,460           |
| <b>Total owners' equity</b>   |      | <b>31,081,356</b> | <b>31,525,646</b> |
| Unearned and deferred revenues  | 10   | 5,623,390         | 5,854,615         |
| <b>non-current liabilities</b>  |      |                   |                   |
| Long-term notes payable   | 11   | 5,199,603         | 6,518,266         |
| <b>Total non-current liabilities</b>  |      | <b>5,199,603</b>  | <b>6,518,266</b>  |
| <b>Current liabilities</b>  |      |                   |                   |
| Accrued expenses and other payables   | 12   | 684,373           | 639,169           |
| Miscellaneous Deposit   | 13   | 1,690,877         | 1,533,293         |
| Accounts payable and deferred checks  | 14   | 1,476,556         | 1,453,109         |
| Short term of long-term notes payable   | 11   | 2,942,473         | 3,122,714         |
| <b>Total current liabilities</b>  |      | <b>6,794,279</b>  | <b>6,748,285</b>  |
| <b>TOTAL LIABILITIES AND OWNERS' EQUITY</b>   |      | <b>48,698,628</b> | <b>50,646,812</b> |

Chairman of Board of Directors

General Director

Chief Financial Officer

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



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

**CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

|   | Note | 2021                | 2020                |
|---|------|---------------------|---------------------|
| <b>Operating revenues</b>   |      |                     |                     |
| Students tuition and transportation revenues  |      | 18,100,569          | 17,911,605          |
| University facilities and schools revenues  |      | 311,643             | 381,301             |
| Revenue of station rental   |      | 105,031             | 104,626             |
| Other operating income  |      | 18,417              | 30,817              |
| <b>Total Operating revenues</b>   |      | <u>18,535,660</u>   | <u>18,428,349</u>   |
| <b>Operating expenses</b>   |      |                     |                     |
| Salaries and wages  |      | (9,809,908)         | (9,957,813)         |
| Depreciation  |      | (4,108,998)         | (3,626,971)         |
| Health insurance for students   |      | (17,320)            | (32,202)            |
| Maintenance and consumed materials  |      | (718,242)           | (803,875)           |
| Electricity, water and fuels  |      | (429,745)           | (278,915)           |
| Administrative and other operating expenses   | 17   | (2,693,364)         | (2,725,439)         |
| <b>Total operating expenses</b>   |      | <u>(17,777,577)</u> | <u>(17,425,215)</u> |
| <b>Net operating profit</b>   |      | 758,083             | 1,003,134           |
| Unrealized gains from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income |      | 9,242               | 6,470               |
| Board of directors remunerations  | 16   | (55,000)            | (55,000)            |
| Provision for credit losses   |      | -                   | (28,219)            |
| Other revenues and other expenses   |      | 60,598              | 94,460              |
| <b>Income before tax</b>  |      | 772,923             | 1,020,845           |
| Income tax  | 15   | (96,748)            | (145,717)           |
| Tax expenses for previous years   | 15   | (130,465)           | -                   |
| <b>Income For The Year</b>  |      | <u>545,710</u>      | <u>875,128</u>      |
| Other comprehensive income :  |      | -                   | -                   |
| <b>Total comprehensive income for the year</b>  |      | <u>545,710</u>      | <u>875,128</u>      |
| <b>Earnings per share:</b>  |      |                     |                     |
| Earnings per share-JD/Share   |      | 0,03                | 0,05                |
| Weighted average of outstanding shares  |      | <u>16,500,000</u>   | <u>16,500,000</u>   |

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

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

**CONSOLIDATED STATEMENT OF OWNERS' EQUITY**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

|                                   | Note | Share capital | Statutory reserve | Voluntary reserves | Special reserve | Retained earnings |                  |                   | Total      |
|-----------------------------------|------|---------------|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|
|                                   |      |               |                   |                    |                 | Realized Gains    | Unrealized Gains | Retained earnings |            |
| Balance at January 1, 2020        |      | 16,500,000    | 4,125,000         | 5,342,400          | 4,969,019       | 473,026           | 66,073           | 539,099           | 31,475,518 |
| Dividends paid                    |      | -             | -                 | (394,571)          | -               | (430,429)         | -                | (430,429)         | (825,000)  |
| Comprehensive income for the year |      | -             | -                 | -                  | -               | 868,658           | 6,470            | 875,128           | 875,128    |
| Transfers to reserves             |      | -             | -                 | 215,169            | 215,169         | (430,338)         | -                | (430,338)         | -          |
| Balance at December 31, 2020      |      | 16,500,000    | 4,125,000         | 5,162,998          | 5,184,188       | 480,917           | 72,543           | 553,460           | 31,525,646 |
| Dividends paid                    |      | -             | -                 | (262,998)          | (284,188)       | (442,814)         | -                | (442,814)         | (990,000)  |
| Comprehensive income for the year |      | -             | -                 | -                  | -               | 536,468           | 9,242            | 545,710           | 545,710    |
| Transfers to reserves             |      | -             | -                 | 165,585            | 165,585         | (331,170)         | -                | (331,170)         | -          |
| Balance at December 31, 2021      |      | 16,500,000    | 4,125,000         | 5,065,585          | 5,065,585       | 243,401           | 81,785           | 325,186           | 31,081,356 |

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

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

**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

|   | 2021               | 2020               |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>OPERATING ACTIVITIES</b>   |                    |                    |
| Income before tax   | 772,923            | 1,020,845          |
| Adjustments of income before income tax:  |                    |                    |
| Depreciation  | 4,108,998          | 3,626,971          |
| Unrealized gains from financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income | (9,242)            | (6,470)            |
| Changes in operating assets and liabilities:  |                    |                    |
| Tax expenses for previous years   | (130,465)          | -                  |
| Accounts receivable and checks under collection   | 45,544             | (12,181)           |
| Accrued revenues  | 566,250            | (692,325)          |
| Inventory   | 124,518            | (11,801)           |
| Prepaid expenses and other receivables  | (97,053)           | 244,218            |
| Accounts Payable and Deferred checks  | 23,447             | (218,000)          |
| Miscellaneous Deposit   | 157,584            | 160,536            |
| Accrued expenses and other payables   | 27,468             | (37,578)           |
| Unrealized and deferred revenues  | (231,225)          | 816,137            |
| <b>Cash available from operating activities</b>   | <b>5,358,747</b>   | <b>4,890,352</b>   |
| Income Tax paid   | (79,013)           | (141,892)          |
| <b>Net cash available from operating activities</b>   | <b>5,279,734</b>   | <b>4,748,460</b>   |
| <b>INVESTING ACTIVITIES</b>   |                    |                    |
| Purchase of property and equipment  | (2,698,997)        | (2,939,436)        |
| Precede from selling property and equipment   | 4,250              | -                  |
| <b>Net cash used in investing activities</b>  | <b>(2,694,747)</b> | <b>(2,939,436)</b> |
| <b>FINANCING ACTIVITIES</b>   |                    |                    |
| (Payment to) / Financing of notes payables  | (1,498,904)        | 670,709            |
| Dividends Paid  | (990,000)          | (825,000)          |
| <b>Net cash used in financing activities</b>  | <b>(2,488,904)</b> | <b>(154,291)</b>   |
| <b>Net change in cash and cash equivalents</b>  | <b>96,083</b>      | <b>1,654,733</b>   |
| Cash and cash equivalents, January 1  | 3,080,524          | 1,425,791          |
| <b>CASH AND CASH EQUIVALENTS, December 31</b>   | <b>3,176,607</b>   | <b>3,080,524</b>   |

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



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 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-Zarka City.

**2. NEW AND AMENDED IFRS STANDARDS**

| New and revised standards and interpretations   | The following new and revised Standards and Interpretations are not yet effective  |
|---|--|
| IFRS 17 "Insurance Contracts"<br>(Including the June 2020 amendments to IFRS 17)                                      | The amendments are applied retrospectively for annual periods beginning on or after January 1, 2023, unless it is impractical, in which case the modified retrospective approach or the fair value approach is applied.                                    |
| Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Sharing of Assets between an Investor and his Associate or Joint Venture    | The effective date has not yet been set. Early application is allowed  |
| Amendments to International Accounting Standard No. (1) Classification of Obligations as Current or Non-Current       | The amendments apply retroactively to annual periods beginning on or after January 1, 2023, with early application permitted   |
| Amendments to International Financial Reporting Standard No. (3) a reference to the framework of concepts             | The amendments apply to business combinations that have an acquisition date on or after the beginning of the first annual period beginning on or after January 1, 2022. Early application is permitted if the entity applies all other updated references. |
| Amendments to International Accounting Standard No. (16) Property, Plant and Equipment - Proceeds before intended use | January 1, 2022, with early application permitted  |
| Amendments to International Accounting Standard No. (37) Encumbered Contracts - Cost of Contract Fulfillment          | January 1, 2022, with early application permitted  |



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

Annual Improvements to International Financial Reporting Standards 2018-2020

International Financial Reporting Standard No. (1) – Implementation of International Financial Reporting Standards for the first time

January 1, 2022, with early application permitted

IFRS 9 Financial Instruments

January 1, 2022, with early application permitted

International Financial Reporting Standard No. (16) Lease Contracts

There is no set effective date

International Accounting Standard No. (41) Agriculture

January 1, 2022, with early application permitted

Amendments to International Accounting Standard No. (1) Presentation of Financial Statements and Statement of Practice for International Financial Reporting Standards(2) Issuance of Relative Judgments, Disclosure of Accounting Policies

January 1, 2023, with early application permitted and applied retrospectively. The practice statement 2 amendments to IFRS do not contain an effective date or transitional requirements.

Amendments to International Accounting Standard No. (8) – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors - Definition of Accounting Estimates

January 1, 2023, early application allowed

Amendments to IAS 12 Taxes - Deferred taxes relating to assets and liabilities arising from a single transaction

January 1, 2023, early application allowed

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 preparation of financial statements**

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

#### **Basis of preparation**

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

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

#### **Basis of consolidation financial statements**

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

Control is achieved where the Company:

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(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.

The consolidated financial statement as of December 31, 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 |



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

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

**Reclassifications**

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

**Impairment**

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

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

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

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

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

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

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

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

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

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

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

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

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

**Measurement of ECL**

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

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

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

**Credit-impaired financial assets**

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



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**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 financial information**

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

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

For debt instruments measured at FVTOCI no loss allowance is recognized in the interim condensed statement of financial position as the carrying amount is at fair value. However, the loss 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.

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

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

In preparing these condensed consolidated financial statements, the significant judgments made by management in applying the Company accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those that applied to the audited annual consolidated financial statements.

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

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



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**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.

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

**Probability of Default**

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

**Loss Given to Default**

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

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**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.

**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.

**Property and equipment**

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

|                                      | Annual depreciation rate |
|--------------------------------------|--------------------------|
| Buildings, walls and wells           | 2-15%                    |
| Furniture and furnishings and others | 5-25%                    |
| Equipments, devices and Laboratories | 10-33%                   |
| Vehicles                             | 15%                      |

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.



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Accrued revenues**

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

**Unearned and deferred revenues**

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

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

**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

**The Provisions**

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

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

**Contingent liabilities**

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

Contingent liabilities are not recognized in the consolidated financial statement.

**Accounts payable**

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

**The sectorial report**

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

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

**Offsetting**

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



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

---

**Income tax**

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

**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 CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**4. PROPERTY AND EQUIPMENT**

| 2021 :<br>Cost:              | Lands   | Buildings  | Devices, equipment, and<br>laboratories | Vehicles  | Furniture and furnishings<br>and others | Total      |
|------------------------------|---------|------------|---|-----------|---|------------|
| Balance as of January 1      | 703,502 | 46,069,645 | 18,975,118                              | 6,130,908 | 6,026,998                               | 77,906,171 |
| Additions                    | -       | 2,086,521  | 473,426                                 | -         | 139,050                                 | 2,698,997  |
| Disposal                     | -       | -          | -                                       | (8,499)   | -                                       | (8,499)    |
| Balance as of December 31    | 703,502 | 48,156,166 | 19,448,544                              | 6,122,409 | 6,166,048                               | 80,596,669 |
| Accumulated depreciation:    |         |            |   |           |   |            |
| Balance as of January 1      | -       | 11,286,518 | 14,774,937                              | 5,424,125 | 4,297,257                               | 35,782,837 |
| Depreciation                 | -       | 1,962,074  | 1,373,294                               | 289,731   | 483,899                                 | 4,108,998  |
| Disposal                     | -       | -          | -                                       | (4,250)   | -                                       | (4,250)    |
| Balance as of December 31    | -       | 13,248,592 | 16,148,231                              | 5,709,606 | 4,781,156                               | 39,887,585 |
| Book value as of December 31 | 703,502 | 34,907,574 | 3,300,313                               | 412,803   | 1,384,892                               | 40,709,084 |

\* Depreciation rates for some items of property and equipment have been doubled compared to last year, which led to an increase in depreciation expenses by 1,280,279 JD.

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

| 2020 :                           | Lands   | Buildings  | Devices, equipment, and laboratories | Vehicles  | Furniture and furnishings and others | Total      |
|----------------------------------|---------|------------|--------------------------------------|-----------|--------------------------------------|------------|
| <b>Cost:</b>                     |         |            |                                      |           |                                      |            |
| Balance as of January 1          | 703,502 | 44,285,571 | 18,190,773                           | 6,085,663 | 5,701,226                            | 74,966,735 |
| Additions                        | -       | 1,784,074  | 784,345                              | 45,425    | 325,772                              | 2,939,436  |
| Disposal                         | -       | -          | -                                    | -         | -                                    | -          |
| Balance as of December 31        | 703,502 | 46,069,645 | 18,975,118                           | 6,130,908 | 6,026,998                            | 77,906,171 |
| <b>Accumulated depreciation:</b> |         |            |                                      |           |                                      |            |
| Balance as of January 1          | -       | 9,365,219  | 13,672,225                           | 5,177,953 | 3,940,469                            | 32,155,866 |
| Depreciation                     | -       | 1,921,299  | 1,102,712                            | 246,172   | 356,788                              | 3,626,971  |
| Disposal                         | -       | -          | -                                    | -         | -                                    | -          |
| Balance as of December 31        | -       | 11,286,518 | 14,774,937                           | 5,424,125 | 4,297,257                            | 35,782,837 |
| Book value as of December 31     | 703,502 | 34,783,127 | 4,200,181                            | 706,783   | 1,729,741                            | 42,123,334 |

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

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**5. CASH AND CASH EQUIVALENTS**

|                 | 2021             | 2020             |
|-----------------|------------------|------------------|
| Cash in the box | 262              | 169              |
| Cash at bank    | 3,176,345        | 3,080,355        |
|                 | <u>3,176,607</u> | <u>3,080,524</u> |

**6. PREPAID EXPENSES AND OTHER RECEIVABLES**

|   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| Prepaid expenses                                  | 207,393        | 117,826        |
| Refundable deposits                               | 39,204         | 39,204         |
| Guarantee deposits                                | 31,618         | 27,624         |
| Due to employees                                  | 151,483        | 165,529        |
| Other receivables                                 | 91,817         | 96,051         |
| Provision for credit losses - other receivables * | (66,739)       | (88,511)       |
|   | <u>454,776</u> | <u>357,723</u> |

**\* PROVISION FOR CREDIT LOSSES OTHER RECEIVABLES**

|                   | 2021          | 2020          |
|-------------------|---------------|---------------|
| Beginning Balance | 88,511        | 88,511        |
| Additions         | -             | -             |
| Disposals         | (21,772)      | -             |
|                   | <u>66,739</u> | <u>88,511</u> |

**7. ACCRUED REVENUES**

|   | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| Accrued revenues to university *                | 2,647,621        | 3,430,014        |
| Accrued revenues to Azzarqa University          | 1,357,345        | 1,118,021        |
| Accrued revenues of Azzarqa Technical College   | 15,387           | 38,568           |
| Provision for credit losses accrued revenues ** | (186,090)        | (186,090)        |
|   | <u>3,834,263</u> | <u>4,400,513</u> |

\* This item represents the rest of the revenues for the first semester in which it ended within the beginning of 2022, the second and summer semesters and uncollected revenues from students until the date of this consolidated financial statement.

**\*\* PROVISION FOR CREDIT LOSSES ACCRUED REVENUES**

|                   | 2021           | 2020           |
|-------------------|----------------|----------------|
| Beginning Balance | 186,090        | 167,267        |
| Additions         | -              | 18,823         |
|                   | <u>186,090</u> | <u>186,090</u> |

**8. ACCOUNTS RECEIVABLE AND CHECKS UNDER COLLECTION**

|   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| Checks under collection                             | 136,460        | 163,055        |
| Accounts receivable                                 | 184,131        | 203,680        |
| Provision of credit losses - accounts receivables * | (104,601)      | (105,201)      |
|   | <u>215,990</u> | <u>261,534</u> |



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**\* PROVISION OF CREDIT LOSSES - ACCOUNTS RECEIVABLES**

|                   | 2021    | 2020    |
|-------------------|---------|---------|
| Beginning Balance | 105,201 | 95,806  |
| Additions         | -       | 9,395   |
| Disposals         | (600)   | -       |
|                   | 104,601 | 105,201 |

**9. RESERVES**

**Statutory reserve:**

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

**Voluntary reserves:**

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

**Special reserve:**

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

**10. UNEARNED AND DEFERRED REVENUES**

|   | 2021      | 2020      |
|---|-----------|-----------|
| Unearned and deferred revenues to university*             | 4,339,721 | 4,666,313 |
| Unearned and deferred revenues to Azzarqa university      | 1,270,376 | 1,180,616 |
| Unearned and deferred revenues to zarqa technical college | 13,293    | 7,686     |
|   | 5,623,390 | 5,854,615 |

\* This item represents the amount tutorial expenses and student transportation from the first semester for 2022 which have been deferred to be recognized considering the extend of the first semester between 2021 and 2022 and unearned revenues for the second semester which begins and ends in 2022.

**11. NOTES PAYABLE**

The Company obtained Murabaha facilities as in notes payable during the previous and current year in between (4-4.55%) and the last payment is due between January 1, 2022 to September 1, 2025.

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

|                  | 2021      | 2020      |
|------------------|-----------|-----------|
| Notes payable    | 8,142,076 | 9,640,980 |
| Less: short term | 2,942,472 | 3,122,714 |
| Long term        | 5,199,603 | 6,518,266 |

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**12. ACCRUED EXPENSES AND OTHER PAYABLE**

|                                  | 2021           | 2020           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Accrued expenses                 | 86,883         | 86,858         |
| Accrued vacations                | 45,571         | 69,067         |
| End of service remunerations     | 188,000        | 150,529        |
| Income Tax (Note-15)             | 231,499        | 213,764        |
| Board of directors remunerations | 55,000         | 55,000         |
| Due to employees                 | 77,420         | 63,951         |
|                                  | <u>684,373</u> | <u>639,169</u> |

**13. MISCELANOUS DEPOSITS**

|                                 | 2021             | 2020             |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Students refundable deposits    | 1,423,494        | 1,237,800        |
| Saving account deposits         | 46,121           | 46,109           |
| Shareholder deposits and others | 221,262          | 249,384          |
|                                 | <u>1,690,877</u> | <u>1,533,293</u> |

**14. ACCOUNTS PAYABLE AND DEFERRED CHECKS**

|                  | 2021             | 2020             |
|------------------|------------------|------------------|
| Accounts payable | 1,319,483        | 1,217,507        |
| Deferred checks  | 157,073          | 235,602          |
|                  | <u>1,476,556</u> | <u>1,453,109</u> |

**15. INCOME TAX**

The income tax movement is as follows:

|                               | 2021           | 2020           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Balance as of January 1       | 213,764        | 209,939        |
| Paid during the year          | (79,013)       | (141,892)      |
| Provision                     | 88,161         | 133,963        |
| National contribution account | 8,587          | 11,754         |
| Balance as of December 31     | <u>231,499</u> | <u>213,764</u> |

Summary of accounting profit adjustment with tax profit :

|   | 2021           | 2020             |
|---|----------------|------------------|
| Accounting profit                         | 772,923        | 1,020,845        |
| Add: rejected expenses                    | 228,548        | 360,747          |
| Less: subjected expenses                  | (142,703)      | (206,158)        |
| <b>Deductable income</b>                  | <b>858,768</b> | <b>1,175,434</b> |
| Income tax before property tax            | <u>171,754</u> | <u>235,087</u>   |
| Less: property tax                        | (80,495)       | (98,440)         |
| Less: Deposit tax 5%                      | (3,098)        | (2,684)          |
| <b>Income tax within income statement</b> | <b>88,161</b>  | <b>133,963</b>   |
| National Contribution Tax                 | <u>8,587</u>   | <u>11,754</u>    |
|   | <u>96,748</u>  | <u>145,717</u>   |
| Legal income tax                          | 20%            | 20%              |
| Actual income tax                         | <u>11%</u>     | <u>12%</u>       |



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

The income tax presented In the income statements as following:

|                              | 2021             | 2020             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Accrued income tax           | (88,161)         | (133,963)        |
| Past year income tax expense | (130,465)        | -                |
| National Contribution        | (8,587)          | (11,754)         |
|                              | <u>(227,213)</u> | <u>(145,717)</u> |

The Company settled its tax position with Income and tax department until 2019. As for the year 2020, the self- assessed tax report has been submitted by the company and has not been reviewed through the Income and Sales Tax Department until the date of this consolidated financial statement.

**16. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES**

|   | 2021        | 2020        |
|---|-------------|-------------|
| Board of Directors remunerations                            | 55,000      | 55,000      |
| Transportations to the Board of Directors                   | 66,840      | 53,655      |
| Salaries of Board of Directors                              | 120,000     | 104,000     |
| Salaries, remunerations and premiums of the general manager | 9,300       | 8,000       |
|   | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Remunerations and transportations to the Board of trustees  | 50,415      | 55,825      |
| Salaries of university's head manager                       | 60,000      | 60,000      |

**17. ADMINISTRATIVE AND OTHER OPERATING EXPENSES**

|  | 2021             | 2020             |
|--|------------------|------------------|
| Board of Directors transportation                  | 66,840           | 53,655           |
| Board of Directors transportation and remuneration | 50,415           | 55,825           |
| Subscriptions and fees                             | 568,586          | 544,595          |
| Stationary and Stamps                              | 157,936          | 117,864          |
| Cleaning   | 89,447           | 98,153           |
| Scientific research and conferences                | 626,361          | 808,324          |
| Advertisement                                      | 201,133          | 217,129          |
| Post mail and telephone                            | 70,920           | 44,182           |
| Insurance  | 76,541           | 66,039           |
| Student Activities and training                    | 77,337           | 71,679           |
| Graduation fees                                    | 38,215           | 47,748           |
| Hospitality  | 34,127           | 28,693           |
| Registration fees                                  | 273,025          | 174,800          |
| Professional fees                                  | 29,546           | 33,280           |
| Donations  | 22,898           | 65,950           |
| End of service remuneration and vacations expenses | 49,775           | 87,052           |
| Traveling and transportation                       | 1,250            | 5,819            |
| Miscellaneous                                      | 259,012          | 204,652          |
|  | <u>2,693,364</u> | <u>2,725,439</u> |

**AL-ZARKA EDUCATIONAL AND INVESTMENT COMPANY**  
**(PUBLIC SHAREHOLDING COMPANY)**  
**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
**(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)**

**18. CONTINGENT LIABILITIES**

As of December 31, the company has the following potential obligations:

|                 | 2021          | 2020          |
|-----------------|---------------|---------------|
| Bank Guarantees | 54,545        | 59,575        |
|                 | <u>54,545</u> | <u>59,575</u> |

**19. LEGAL STATUS OF THE COMPANY**

**Summary of cases filed against the company by others:**

The value of cases filed by others against the company amounted to 178,250 JD.

**Summary of cases filed by the company against others:**

The value of the cases brought by the company against others amounted to 56,605 JD.

**20. 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>December 31, 2021</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 comprehensive income | 80,409           | -                   | -                  | 80,409        |
|   | <u>80,409</u>    | <u>-</u>            | <u>-</u>           | <u>80,409</u> |
| <u>December 31, 2020</u>  |                  |                     |                    |               |
| Financial assets designated at fair value through statement of comprehensive income | 71,167           | -                   | -                  | 71,167        |
|   | <u>71,167</u>    | <u>-</u>            | <u>-</u>           | <u>71,167</u> |

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



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

---

**Interest rates risk**

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

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

**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 debt ratio**

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

|                          | 2021       | 2020       |
|--------------------------|------------|------------|
| Debts                    | 8,142,076  | 9,640,980  |
| Owners equity            | 31,081,356 | 31,525,646 |
| Debt/ owners equity rate | 26%        | 31%        |

**Financial risk management**

The company's activities may be exposed mainly to financial risks resulting from the following: -

**Exchange price risks**

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

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

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

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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**Other price risk**

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

**Sensitivity analysis of the owner investments prices**

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

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

The Company's owners' equity reserves become higher/ lower of 4,020 JOD (2020: higher/ lower of JOD 3,558) resulting from the company's portfolio that classified as financial assets classified at fair value through comprehensive income.

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

**Credit risk**

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

**Liquidity risk**

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

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

The following table shows the maturities of assets and financial liabilities as December 31,  
**2021**

|                        | <u>Murabaha rate</u> | <u>Less than a<br/>year (JD)</u> | <u>One year and<br/>more (JD)</u> | <u>Total<br/>(JD)</u> |
|------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Tools without Interest |                      | 9,475,196                        | -                                 | 9,475,196             |
| Tools with Interest    | %4,55 - %4           | 2,942,473                        | 5,199,603                         | 8,142,076             |
| <b>Total</b>           |                      | <b>12,417,669</b>                | <b>5,199,603</b>                  | <b>17,617,272</b>     |

**2020**

|                        |            |                   |                  |                   |
|------------------------|------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Tools without Interest |            | 9,480,186         | -                | 9,480,186         |
| Tools with Interest    | %4,55 - %4 | 3,122,714         | 6,518,266        | 9,640,980         |
| <b>Total</b>           |            | <b>12,602,900</b> | <b>6,518,266</b> | <b>19,121,166</b> |



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

**NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (continued)**  
**YEAR ENDED DECEMBER 31, 2021**  
(EXPRESSED IN JORDANIAN DINAR)

**21. SECTOR ANALYSIS**

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

|                   | Sector Revenue    |                   | Sector Gains   |                |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 2021              | 2020              | 2021           | 2020           |
| University Sector | 13,153,451        | 13,105,072        | (233,193)      | (24,656)       |
| Company Sector    | 3,970,978         | 3,225,390         | 1,933,180      | 1,198,733      |
| School Sector     | 1,392,814         | 2,067,070         | (1,126,534)    | (177,163)      |
| Other sector      | 18,417            | 30,817            | (27,743)       | (121,786)      |
| <b>Total</b>      | <b>18,535,660</b> | <b>18,428,349</b> | <b>545,710</b> | <b>875,128</b> |

|                   | Sector Assets     |                   | Sector Liabilities |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|                   | 2021              | 2020              | 2021               | 2020              |
| University Sector | 32,817,088        | 34,432,072        | 6,891,088          | 6,917,993         |
| Company Sector    | 5,261,091         | 4,716,706         | 8,658,790          | 9,255,066         |
| School sector     | 9,033,191         | 9,173,188         | 1,372,775          | 1,543,643         |
| Other sector      | 1,587,258         | 2,324,846         | 694,619            | 1,404,464         |
| <b>Total</b>      | <b>48,698,628</b> | <b>50,646,812</b> | <b>17,617,272</b>  | <b>19,121,166</b> |

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

The spread of the new Corona virus (Covid-19) at the beginning of 2020 and its spread in several geographical regions around the world causing disruptions to economic activities and business, had an impact on the fundamental changes in the Company's financial position.

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.

**23. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The Consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorized for issuance on January 31, 2022 .

**24. COMPARTIVE FIGURES**

Certain figures for 2020 have been reclassified to confirm presentation on the current year.