



Philadelphia Int'l Educational Investment
Company (PLC)

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
المساهمة العامة

BOARD OF DIRECTORS RECEIVED - P.I.E.C. - (١٦-١) - ٢٠٠٦

الرقم : م أ - ٢٠٠٦/١١

التاريخ : ٢٠٠٦/٢/٨

٢٠٠٦ ٠٦ ١٢ ١٢ ١٢

معالي رئيس هيئة الأوراق المالية الأكرم

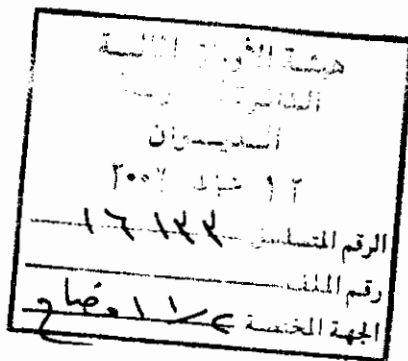
تحية طيبة وبعد،

فقد قرر مجلس الإدارة دعوة الهيئة العامة لشركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية للاجتماع العادي وغير العادي، في الساعة الحادية عشرة والثانية عشرة على التوالي من صباح يوم الثلاثاء ٢٠٠٦/٢/٢٨ وذلك في قاعة مطعم الأساتذة بالحرم الجامعي لجامعة فيلادلفيا (الرمان - طريق جرش).

يرجى التفضل بانتداب من يحضر الاجتماع من هيئتكم الموقرة.

وتفضلوا بقبول فائق التحية والاحترام،،،

سفيان إبراهيم سرطاوي
رئيس مجلس الإدارة



Handwritten signature and date ١٢/٢/٠٦.

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
المساهمة العامة المحدودة
(جامعة فيلادلفيا)

مجلس الإدارة :

السيد سفيان ابراهيم سرطاوي	رئيس مجلس الإدارة
السيد الدكتور حسان عبد الحليم بدران	نائب رئيس مجلس الإدارة
السيد المهندس ياسين ابراهيم سرطاوي	عضو
السيد الدكتور نصري قاسم أبوليل	عضو
السيد المهندس عمر محمد حسين أبو الحاج	عضو

رئيس الجامعة :

معالي الأستاذ الدكتور مروان راسم كمال

مدققو الحسابات :

السادة المهنيون العرب (أعضاء في جرانت ثورنتون)

بسم الله الرحمن الرحيم

كلمة رئيس مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،،،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

يسرني أن أرحب بكم في هذا الاجتماع السنوي العادي للهيئة العامة لشركتنا لأقدم لكم تقرير مجلس الإدارة عن نشاطات الشركة ونتائج أعمالها للسنة المالية ٢٠٠٥ وتقرير مدققي الحسابات وخططها المستقبلية.

لقد أنجزت الشركة خلال عام ٢٠٠٥ إجراءات إدراج أسهم الشركة في بورصة عمان اعتباراً من ٢٠٠٥/٨/١٨ برأس المال الجديد وقدره خمسة عشر مليون سهم / دينار ويسعر تداول يقارب الأربعة دنانير للسهم في السوق المالي.

ويقوم مجلس الإدارة حالياً بالاعداد لطرح أسهم زيادة رأس المال للإكتتاب العام بعد موافقة الهيئة العامة غير العادية التي تلي اجتماعكم هذا وذلك بعد أن استنفذنا كافة السبل لاستقطاب مستثمر خاص يضيف على الشركة زخماً جديداً ويزيد من امكانياتها ويقوي برامج الجامعة ويرفع سمعتها.

وتجدون مرفقاً تقرير مجلس الإدارة عن العام ٢٠٠٥ مع البيانات المالية الختامية لتلك الفترة وجدول أعمال الاجتماعين العادي وغير العادي لهيئتكم الموقرة.

متمنياً لكم ولشركتنا التوفيق والنجاح الدائمين في ظل حضرة صاحب الجلالة الهاشمية الملك عبد الله الثاني بن الحسين حفظه الله ورعاه.

رئيس مجلس الإدارة

**تقرير مجلس الإدارة
للفترة من ٢٠٠٥/١/١ إلى ٢٠٠٥/١٢/٣١ م**

حضرات السيدات والسادة المساهمين الكرام،

يسر مجلس الإدارة أن يتقدم إلى هيئتك الموقرة بتقريره الثاني متضمنا نشاطات الشركة والخطة المستقبلية والبيانات المالية للشركة كما في ٢٠٠٥/١٢/٣١ م.

■ استكمال تحويل الصفة القانونية للشركة :

استكملت إدارة الشركة إجراءات إدراج أسهم الشركة في بورصة عمان وبدأ تداول هذه الأسهم اعتباراً من تاريخ ٢٠٠٥/٨/١٨ م ويتراوح السعر في سوق الأوراق المالية في حدود الأربعة دنانير وقت إعداد هذا التقرير ، على أن العرض والطلب على الأسهم بقي قليلاً مثل أسهم باقي الجامعات الأخرى المدرجة في السوق ، لأن القدر الأكبر من الأسهم محصور بيد المؤسسين بشكل خاص .

■ وصف لأنشطة الشركة الرئيسية وحجم الاستثمار وعدد موظفي الشركة :

تعلمون سعادتك أن النشاط الاستثماري الرئيسي للشركة يتمثل في تملك وتشغيل جامعة فيلادلفيا كإحدى مؤسسات التعليم العالي الرئيسية في البلاد وبإشراف وزارة التعليم العالي .

- لقد حققت الشركة ربحاً - قبل الضريبة والمخصصات - قدره (٣,٦٥٧,٦٨٨ دينار) ليبقى بعد المخصصات ربحاً قابلاً للتوزيع قدره (٢,٢٥٥,٢٥٨ دينار) مقابل أرباح قابلة للتوزيع مجمعة لعام ٢٠٠٤ قدرها (١,٢٣٤,٧٠٧ دينار)، وما زال وضع الأرباح متأثراً بعدة عوامل أهمها زيادة قيمة استهلاك الموجودات وزيادة التكاليف المتعلقة بمشروع تجهيز وإعداد الجامعة للاعتماد العام لاستيعاب (٨٠٠٠) طالبا وطالبة، بما في ذلك التعاقد مع عدد من الأساتذة، وزيادة كفاءة وتحسين البنية التحتية، والصيانة والتأهيل لأبنية الجامعة ومرافقها وتجهيزاتها الأخرى.

- ونظراً للتطوير المطلوب على الأبنية والمرافق في الجامعة، فإن المجلس اقترح زيادة رأس مال الشركة بمقدار ٢,٥ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها دينار واحد للسهم يضاف إليها علاوة اصدار مقترحة لا تقل عن دينارين لكل سهم وذلك لتأمين المال اللازم لتغطية المشاريع المقترحة من قبل إدارة الجامعة ، ولتخفيف عبء الدين على الشركة.

- لقد كلف مجلس الإدارة مستشاراً مالياً لدراسة إمكانيات الشركة المستقبلية وتقدير السعر الذي سوف يقترح طرحه للاكتتاب العام لتوفير الأموال المنوه عنها أعلاه ، ولإيجاد قاعدة قوية وواسعة للسهم في السوق المالي ، وقد كانت دراسته مشجعة للغاية ، كما أثبتت الممارسة الفعلية لتداول السهم في السوق المالي صحة تلك الدراسة .

- تم خلال العام ٢٠٠٥ تسديد معظم ديون الشركة طويلة ومتوسطة الأجل ولم يبق سوى ثمانية أقساط شهرية بواقع ١٠٠,٠٠٠ دينار للقسط تسدد خلال عام ٢٠٠٦ إضافة الى حسابات جاري مدين بسقف على الوجه التالي :

بنك القاهرة عمان	مليون دينار
البنك العربي	ربع مليون دينار
البنك الأردني الكويتي	ربع مليون دينار

وتستغل هذه الحسابات حسب الحاجة لتغطية النقص في السيولة النقدية خلال العام المالي المقبل .

- لقد حصلت الجامعة خلال العام ٢٠٠٥ على الاعتماد العام بحده الأقصى البالغ (٨٠٠٠) طالبا وطالبة ، ولكن العدد المسجل حتى تاريخه لم يبلغ ذلك الحد بعد.

■ أعضاء مجلس الإدارة ومساهماتهم ونبذة تعريفية عنهم :

عضو مجلس الإدارة	عدد الأسهم	نبذة تعريفية
السيد سفيان ابراهيم سرطاوي - رئيس مجلس الإدارة	١,٥٠٨,١٥٠	- بكالوريوس محاسبة / جامعة القاهرة ١٩٦١. - مؤسس ونائب رئيس مجلس ادارة ومدير عام ثم رئيس مجلس الادارة التنفيذي للبنك الأردني الكويتي من ١٩٧٧-١٩٩٧. - نائب رئيس مجلس ادارة الشركة الأردنية لصناعة الأدوية منذ عام ١٩٨٦. - مؤسس وعضو هيئة مديرين وعضو مجلس أمناء الكلية الجامعية المتوسطة منذ عام ١٩٧٨. - عضو مجلس أمناء جامعة فيلادلفيا منذ ١٩٩٠. - عضو سابق وحالي في عدد من مجالس ادارة الشركات المساهمة العامة وغيرها. - عضو في عدد من جمعيات النفع العام وخدمة المجتمع والاقتصاد الوطني.
الدكتور حسان عبد الحليم بدران - نائب رئيس مجلس الادارة	١,٠٢٠,٠٠٠	- ماجستير اختصاص جراحة الأذن والأنف والحنجرة - جامعة ليفربول ١٩٦٦. - مدير مستشفى الأذن والأنف والحنجرة - وزارة الصحة سابقا. - رئيس جمعية اختصاصي الأذن والأنف والحنجرة. - رئيس هيئة المديرين - شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية.

عضو مجلس الإدارة	عدد الأسهم	نبذة تعريفية
المهندس ياسين ابراهيم سرطاوي - عضو	٥٤٠,٠٠٠	- بكالوريوس هندسة وماجستير إدارة أعمال عام ١٩٧٧ - جامعة توليدو - أوهايو - الولايات المتحدة الأمريكية. - عضو مجلس الإدارة و مجلس الأمناء واللجنة التنفيذية-جامعة فيلادلفيا منذ ١٩٨٩ وحتى الآن. - عضو هيئة المديرين ومجلس الأمناء- الكلية الجامعية المتوسطة منذ ١٩٧٨ وحتى الآن. - عضو مجلس إدارة البنك الأردني الكويتي ١٩٩٣-١٩٩٧ م. - وعضو مجلس إدارة لمدد متفاوتة في : ▪ البنك الاسلامي الفلسطيني (م.ع) ▪ الشركة المتحدة للصناعات الهندسية (م.ع) ▪ الشركة العربية لتصنيع الورق (م.ع)
الدكتور نصري قاس أبو لين - عضو	٥٤٠,٢٠٠	- بكالوريوس صيدلة / جامعة بغداد ١٩٧٤. - مدير عام وصاحب مستودع أدوية الهلال منذ عام ١٩٧٨. - نائب رئيس هيئة مديري المستشفيات التخصصي. - عضو هيئة المديرين وعضو مجلس أمناء جامعة فيلادلفيا من ١٩٩٣. - عضو مجلس نقابة الصيادلة ونائب نقيب الصيادلة لدورة ٢٠٠٢-٢٠٠٤.
المهندس عمر محمد حسين التلاوي - عضو	٢٤٠,٠٠٠	- بكالوريوس هندسة كهرباء ١٩٧٩ - مستثمر في التجارة والعقارات والاعمال الحرة. - عضو هيئة المديرين التنفيذي ومدير المشاريع في شركة حطين للحفر والتعهدات. - عضو مجلس الإدارة التنفيذي في الشركة الدولية للدواء لغاية ٢٠٠٥/٦.

▪ المساهمون الذين يملكون أكثر من ٥% من أسهم الشركة :

اسم المساهم	عدد الأسهم	%
السيد سفيان ابراهيم سرطاوي	١,٥٠٨,١٥٠	١٠%
السيد عيسى الريموني	١,١٤٦,٤٢٠	٧,٦٤%
الدكتور حسان بدران	١,٠٢٠,٠٠٠	٦,٨%
السيدة مهة عبد الرؤوف حمزة	٩٣٠,٠٠٠	٦,٢%

▪ ليس للشركة شركات تابعة.

▪ الوضع التنافسي للشركة:

كما هو معلوم فإن نشاط الشركة الاستثماري يتمثل في تملك وتشغيل جامعة فيلادلفيا وهي كغيرها من الجامعات الخاصة تعيش الوضع التنافسي المعروف بين الجامعات الأهلية . إلا أن وضعها التنافسي جيد نسبياً بسبب سمعتها المتميزة وتفوقها وتميزها التعليمي في عدد من التخصصات الرئيسية.

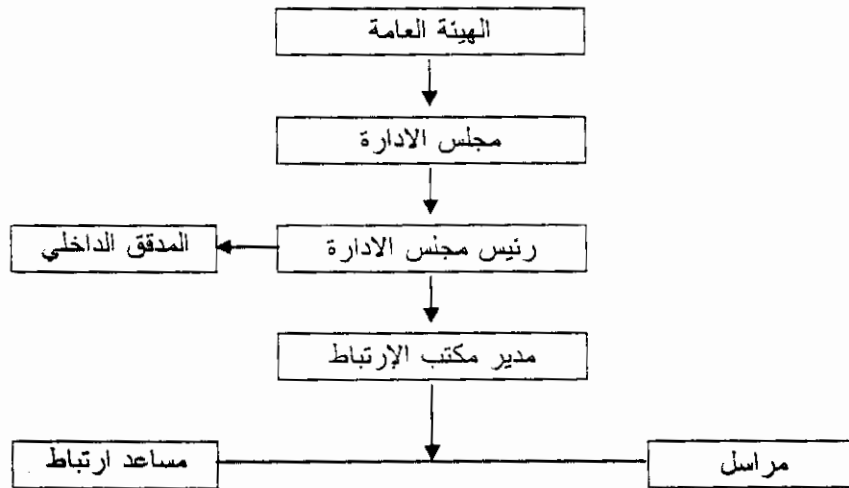
▪ لا تعتمد الجامعة على موردين أو عملاء لنشاطها بنسبة تصل الى ١٠%.

▪ لا يوجد حماية حكومية أو امتيازات تتمتع بها الشركة.

▪ لا يوجد أي قرارات صادرة عن الجهات الحكومية أو المنظمات الدولية أو غيرها لها أثر مادي على عمل الشركة.

▪ لا يوجد أثر مالي لعمليات ذات طبيعة غير متكررة.

▪ الهيكل التنظيمي للشركة :



• للجامعة هيكل تنظيمي منفصل عن الشركة حسب قانون وتعليمات وزارة التعليم العالي.

▪ عدد موظفي الشركة : ثلاثة موظفين هم مدير مكتب الارتباط / مدير التدقيق ، وموظف واحد ومراسل .

- فئات مؤهلات موظفي الشركة : ٢ جامعي
١ ثانوية عامة

• تنتهج الشركة والجامعة سياسة تعيين الموظفين بتعبئة الشواغر حسب الهيكل التنظيمي المعتمد وحسب الحاجة وعلى أساس الحد الأدنى للنفقات الإدارية.

- بلغت الرواتب والمزايا والمكافآت المدفوعة لموظفي إدارة الشركة في مكتب ارتباط الجامعة حوالي ٧,٠٠٠ دينار.

- لا تتعرض الشركة / الجامعة لأية مخاطر في نطاق عملها الاستثماري.

- الانجازات التي حققتها الشركة / الجامعة:

- أكملت الجامعة بناء أحدث كلياتها ، وهي كلية التمريض بمساحة اجمالية تقارب الخمسة آلاف متر مربع وبكلفة شاملة الاعمال الخارجية بلغت حوالي ١,٢ مليون دينار ، كما انتهى تقريبا انشاء المدرج الجنوبي وبعض الأعمال حول أبنية الجامعة وتحديث وصيانة الأبنية والمرافق بكلف وصلت الى ما يزيد على ٣٥٠,٠٠٠ دينار.

- لم تقم الشركة خلال العام الماضي بأية عمليات ذات طبيعة غير متكررة لا تدخل ضمن نشاطها الرئيسي .

- تطور إيرادات الشركة وأرباحها خلال السنوات الخمس الماضية.

يوضح الجدول التالي تطور زيادة أعداد الطلبة في السنوات الخمس الماضية وما رافقه من تطور في الإيرادات وتكلفة هذه الإيرادات :

السنة	٢٠٠٥	٢٠٠٤ مجمعة	٢٠٠٣	٢٠٠٢	٢٠٠١
عدد الطلبة	٧٥٠٠	٧٦٠٠	٧٣١٠	٦٤٩٤	٦١٩١
الإيرادات	١٦,٠٦٦,١٠٩	١٣,٥٣٥,٠٦٧	١٣,٦٢٣,٠٤٧	١٢,٣٠٥,٧٣٥	١٠,٢٩٩,٨٦٣
تكلفة الإيرادات	١٢,٤٠٨,٤٢١	١١,٧٤٣,٦٣٨	١٠,٤٨٠,٩٠٨	٨,١٥٤,٩٧٧	٥,١٤٣,٢١١
الربح بعد الضريبة والمخصصات	٣,٦٥٧,٦٨٨	١,٧٩١,٤٢٩	٣,١٤٢,١٣٩	٤,١٥٠,٧٥٨	٥,١٥٦,٦٥٢

الخطة المستقبلية للشركة :

يسعى مجلس الادارة الى تحقيق الاهداف التالية في نطاق خطته المستقبلية :

١. الاستمرار في دعم الجامعة وإدارتها مع المحافظة على حقوق المساهمين والتزامات الشركة تجاه الآخرين.
٢. التوسع في استحداث تخصصات جديدة في الجامعة لاستيعاب العدد المسموح به في الاعتماد العام ، واستمرار التطوير والتحديث وفقاً لمتطلبات العصر.
٣. استكمال المباني والمرافق والبنية التحتية في موقع الجامعة وصولاً إلى الاستيعاب النهائي المتوقع وإلى توفير ما يليق بالجامعة من تجهيزات ومختبرات.
٤. استملاك أرض مناسبة في عمان لبناء مساكن للطلبة والطالبات والأساتذة الوافدين لتوفير الإسكان الآمن للوافدين منهم من الدول العربية الشقيقة الذين يتزايد عددهم عاماً بعد عام.

- ويقترح مجلس الإدارة إستغلال زيادة رأس مال الشركة في المشاريع التالية:

توسعة كلية تكنولوجيا المعلومات وحاضنات مشروعات البحث العلمي والتخرج والدراسات العليا	٣٠٠,٠٠٠
إنشاء مبنى كلية الآداب والفنون وكلية الحقوق وجامعة ابن سينا الافتراضية والقاعات الصفية	٢,٠٠٠,٠٠٠
إنشاء مبنى الإدارة والبحث العلمي والمؤتمرات	١,٣٠٠,٠٠٠
إعادة تأهيل مبنى كلية الصيدلة وتجديد مختبراتها	١٠٠,٠٠٠
إعادة تأهيل مباني منفذة قبل عام ١٩٩٥	٣٠٠,٠٠٠
تطوير المرافق العامة وتحديث البنية التحتية بالجامعة	٥٠٠,٠٠٠
تطوير المرافق الخاصة باستيعاب برامج الدراسات العليا	٣٠٠,٠٠٠
تأسيس تخصصات جديدة (هندسة عمارة ، هندسة الديكور ، تنمية ، معلم صف ..)	٢٠٠,٠٠٠
التوسع في إيفاد المبتعثين لتحقيق نسبة ٥٠% من الأساتذة الأردنيين في كل تخصص.	٥٠٠,٠٠٠
شراء أراضي وعقارات واستثمارات أخرى	٢,٠٠٠,٠٠٠
المجموع	٧,٥٠٠,٠٠٠

وما يزال أمامنا الكثير لعمله في خطة تطوير الجامعة وصولاً إلى شكلها وحجمها النهائيين ومن أجل ذلك كان لا بد من زيادة رأس المال التي يتوقع أن تدر على الشركة ما يكفي لانتهاء جميع المشاريع المقترحة، وتوفير مبلغ مناسب للاستثمار في الأرض المحيطة بحرم الجامعة أو على الشارع الرئيسي وكذلك الاستثمار في مشاريع أخرى .

▪ مدققو حسابات الشركة هم السادة المهنيون العرب - مستشارون ومحاسبون قانونيون - أعضاء في جرائد ثورنتون ، وقد كانت أتعابهم لتدقيق حسابات الشركة لعام ٢٠٠٥ (٥٢٥٠) دينار و (٤٠٠٠) دينار لعام ٢٠٠٤ يضاف إليها ضريبة المبيعات المقررة من الحكومة بواقع ١٦%.

▪ عدد الأوراق المالية المصدرة من قبل الشركة هي كامل أسهم رأسمال الشركة البالغة (١٥) مليون سهم بقيمة اسمية دينار واحد للسهم.

▪ ليس هناك شركات مساهمة عامة يسيطر عليها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أشخاص الإدارة العليا التنفيذية للشركة.

▪ المكافآت والمزايا التي دفعت لأعضاء مجلس الإدارة :

بدل تنقلات	مكافأة مجلس الإدارة
وحضور اجتماعات مجلس الادارة	عن عام ٢٠٠٤
٢٠٠٠	—
٢٠٠٠	٥٠٠٠
٢٠٠٠	٥٠٠٠
٢٠٠٠	٥٠٠٠
٢٠٠٠	٥٠٠٠
٢٠٠٠	٥٠٠٠

السيد سفيان ابراهيم سرطاوي
المهندس ياسين ابراهيم سرطاوي
الدكتور حسان عبد الحليم بدران
الدكتور نصري قاسم أبو ليل
المهندس عمر محمد حسين التلاوي

▪ لم تدفع الشركة أية تبرعات أو منح خلال عام ٢٠٠٥.

▪ ليس للشركة أية شركات تابعة أو حليفة ولم تقم بتوقيع أية عقود أو ارتباطات مع أي من أعضاء مجلس الادارة أو موظفي الشركة أو أقاربهم.

▪ استمرارية الشركة وإعداد البيانات المالية:

- يؤكد المجلس حسب علمه واعتقاده بعدم وجود أية أمور جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة خلال السنة القادمة.
- يؤكد المجلس مسؤوليته عن إعداد البيانات المالية وأن جميع عمليات الشركة تتم ضمن نظام رقابة فعال.

■ توصيات مجلس الإدارة:

- يوصي المجلس بالموافقة على توزيع أرباح نقدية لمساهمي الشركة بنسبة ١٥% من رأس المال.

■ جدول أعمال الاجتماع العادي للهيئة العامة المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٦/٢/٢٨ :

عملاً بأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة فإن مجلس الإدارة يوصي الهيئة العامة الموقرة النظر في الأمور التالية واتخاذ القرارات المناسبة بشأنها:

١. تلاوة محضر اجتماع الهيئة العامة العادية السابقة المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٥/٢/٢٨ والمصادقة عليه.
٢. الموافقة على انتخاب السيد سفيان إبراهيم سرطاوي في مجلس الإدارة.
٣. تقرير مجلس الإدارة عن أعمال الشركة ونشاطاتها خلال العام المالي ٢٠٠٥.
٤. الاستماع إلى تقرير مدققي حسابات الشركة عن ميزانية الشركة وحساباتها الختامية للفترة المنتهية بتاريخ ٢٠٠٥/١٢/٣١.
٥. مناقشة الحسابات الختامية والميزانية العمومية للشركة كما في ٢٠٠٥/١٢/٣١ والمصادقة عليها.
٦. الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بنسبة ١٥% من رأس المال.
٧. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن الفترة موضوع الحسابات الختامية طبقاً للقانون.
٨. انتخاب مدققي حسابات الشركة / الجامعة للسنة المالية ٢٠٠٦ وتحديد أتعابهم أو تفويض مجلس الإدارة بتحديد الأتعاب.
٩. أية أمور أخرى تقترح الهيئة العامة إدراجها على جدول الأعمال حسب القانون.

■ جدول أعمال الاجتماع غير العادي للهيئة العامة المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٦/٢/٢٨ :

- تعديل قرار الهيئة العامة غير العادية في اجتماعها السابق المتعلق بزيادة رأسمال الشركة بحيث يتم طرح الزيادة المقررة البالغة ٢,٥ مليون سهم للاكتتاب العام وليس للاكتتاب الخاص وبقيمة اسمية دينار واحد للسهم يضاف عليها علاوة اصدار لا تقل عن دينارين وذلك بعد الحصول على الموافقات الرسمية اللازمة ، وتفويض مجلس الادارة بتكليف مدير اصدار لاعداد نشرة الاصدار وطرح الاسهم للاكتتاب العام حسب القوانين ذات العلاقة.

حضرات السادة المساهمين الكرام ،،

في ختام هذا التقرير يسر مجلس الإدارة أن يتقدم لكم بخالص الشكر على ثقتكم الكريمة ودعمكم للشركة سائلين المولى العليّ القدير أن يوفقنا لما فيه الخير وأن نكون قد وفقنا في إدارة شركتكم الموقرة لما فيه صالح الشركة ومساهمتها الكرام وصالح بلدنا العزيز.

مجلس الإدارة

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
المساهمة العامة

تقرير مجلس الإدارة
والبيانات المالية للشركة كما في ٢٠٠٥/١٢/٣١
المقدمة للهيئة العامة