



SEMI ANNUAL - PIEC - 23/7/2008

الرقم : م أ - 2008/32
التاريخ : 2008/7/22

٥٩ ٥٩ ٥٩ ٥٩ ٥٩ ٥٩ ٥٩ ٥٩ ٥٩ ٥٩

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

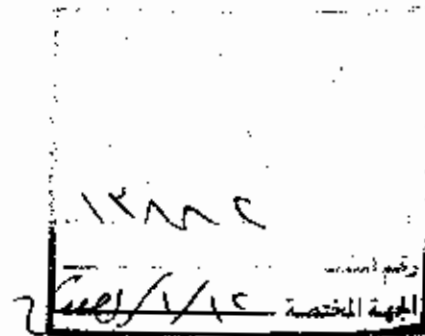
تحية طيبة وبعد،

نرفق لكم البيانات المالية النصف سنوية لإيداعها في ملف الشركة لديكم وإجراء اللازم.

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

رئيس مجلس الإدارة

سفيان سرطاوي



البورصة ورقابة تداول

٢/٥٢

2

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ حزيران ٢٠٠٨

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون)

شركة فيلافيا الدولية للاستثمارات التعليمية

الفهرس

صفحة	
٢	- تقرير حول مراجعة البيانات المرحلية المختصرة
٣	- الميزانية العامة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٤	- بيان الدخل للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٥	- بيان التغيرات في حقوق الملكية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٦	- بيان التدفقات النقدية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
٧ - ١٠	- إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

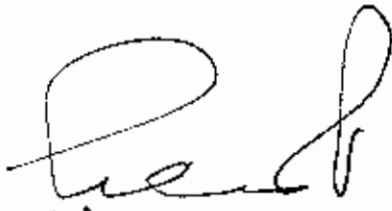
نقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة لشركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية المساهمة العامة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ والتي تتكون من الميزانية العامة المرحلية كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وكلاً من بيان الدخل وبيان التغيرات في حقوق الملكية وبيان التدفقات النقدية المرحلية للسنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، إن إعداد وعرض البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية هي من مسؤولية مجلس إدارة الشركة، وإن مسؤوليتنا هي إصدار تقريراً حولها استناداً إلى إجراءات المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد تم قيامنا بإجراءات المراجعة وفقاً للمعيار الدولي الخاص بعمليات المراجعة (٢٤١٠). تقتصر إجراءات المراجعة على الاستقصاء من الممولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية وإلزام بإجراءات تحليلية حول البيانات المالية المرحلية. إن إجراءات المراجعة تقل بشكل جوهري عن إجراءات التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وحيث أن إجراءات المراجعة لا تمكننا من اكتشاف جميع الأمور الجوهرية التي قد يتم الكشف عنها عند تدقيق البيانات المالية، فإننا لا نبدى رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المرفقة.

النتيجة

استناداً إلى إجراءات المراجعة التي قمنا بها، لم يتبين لنا أية أمور جوهرية تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة غير معقدة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية (٣٤) الخاص بالبيانات المالية المرحلية.



المهنيون العرب

أحمد دبدوب
(إجازة رقم ٨٣٢)

المختصين بالتحصيل
AP

عمان في ٢١ تموز ٢٠٠٨

شركة فيلانتيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
الميزانية العامة كما في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	الموجودات
٢١١,١٤٠	٨٥,٨٦٩	موجودات متداولة
١,٠٤٥,٩٧٥	٥٧٦,٢٣٠	النقد وما في حكمه
١٦,٤٤٠	٤٦,٦٢٨	ذمم مدينة، بالصفافي
١,٢٧٣,٥٥٥	٧٠٨,٧٢٧	أرصدة مدينة أخرى
		مجموع الموجودات المتداولة
٣٥,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	موجودات غير متداولة
٢٢,٩٨١,٣٧٨	٢٢,٧٨٧,٥٠٥	موجودات مالية متوفرة للبيع
١٤,٩٥٠	٢٦٠,٠٤٨	الممتلكات والمعدات، بالصفافي
٢٣,٠٣١,٣٢٨	٢٣,٠٨٢,٥٥٣	مشاريع تحت التنفيذ ونفقات مقدّمة لمقاولين
٢٤,٣٠٤,٨٨٣	٢٣,٧٩١,٢٨٠	مجموع الموجودات غير المتداولة
		مجموع الموجودات
		المطلوبات وحقوق الملكية
		مطلوبات متداولة
٧٥٤,٥٧٤	١,٣٩٣,٧١٣	بنوك دائنة
١,٠١٣,٣٨٩	٤٥٨,٤٧٩	ذمم دائنة
١,٤٦٣,٢٠١	٢,٠٤٢,٤٥٢	إيرادات مقبوضة مقدّما
—	٧٥٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل
٢,١١٩,٤٩٢	١,٣٠٨,١٦٧	أرصدة دائنة أخرى
٥,٣٥٠,٦٥٦	٥,٩٥٢,٨١١	مجموع المطلوبات المتداولة
		حقوق الملكية
		رأس المال المصرح به (١٧,٥ مليون دينار/سهم)
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المكتتب به والمنفوع
١,٢٤٣,٧٢٥	١,٢٤٣,٧٢٥	احتياطي إجباري
٢,٧١٠,٥٠٢	١,٥٩٤,٧٤٤	أرباح مرحلة
١٨,٩٥٤,٢٢٧	١٧,٨٣٨,٤٦٩	مجموع حقوق الملكية
٢٤,٣٠٤,٨٨٣	٢٣,٧٩١,٢٨٠	مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية المرحلية من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق.

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	
٧,٩٨٣,٢١٩	٧,٧٤٢,٦٥٨	رسوم الساعات
٢٨٧,٨٧٦	٢٩٧,٧٤٢	إيرادات أخرى
٨,٢٧١,٠٩٥	٨,٠٤٠,٤٠٠	مجموع الإيرادات
(٥,١٧٣,١٨٨)	(٥,٤٠٠,٤٠٢)	مصاريف إدارية وعمومية
(٩١,٥٩٦)	(٥٧,٩٤٨)	مصاريف تمويل
(٧٣٢,٣٤٢)	(٤٤٩,٦٩٥)	استهلاكات
(٢١,٧٧٩)	(٣,٣٦٥)	تعديلات سنوات سابقة
(١٢,٥٠٠)	(١٢,٥٠٠)	مخصص مكافأة مجلس الإدارة
٢,٢٣٩,٦٩٠	٢,١١٦,٤٩٠	ربح الفترة قبل الضريبة
(٥٦٣,٠٤٨)	(٥٣٢,٢٤٨)	مخصص ضريبة دخل
١,٦٧٦,٦٤٢	١,٥٨٤,٢٤٢	ربح الفترة
٠,١١٢	٠,١٠٦	حصة السهم الأساسية والمخفضة من ربح الفترة
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم

" إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية المرحلية من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق "

شركة جيلاداليا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المتغيرات في حقوق الملكية للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
١٨,٩٥٤,٢٢٧	٢,٧١٠,٥٠٢	١,٢٤٣,٧٢٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٨/١/١
١,٥٨٤,٢٤٢	١,٥٨٤,٢٤٢	—	—	الرصيد كما في ربح الفترة
(٢,٧٠٠,٠٠٠)	(٢,٧٠٠,٠٠٠)	—	—	أرباح موزعة
١٧,٨٣٨,٤٦٩	١,٥٩٤,٧٤٤	١,٢٤٣,٧٢٥	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٨/٦/٣٠
				الرصيد كما في
١٨,٣٤٠,٠٥٩	٢,٤٩١,٥٢٥	٨٤٨,٥٣٤	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٧/١/١
١,٦٧٦,٦٤٢	١,٦٧٦,٦٤٢	—	—	الرصيد كما في ربح الفترة
(٢,٤٠٠,٠٠٠)	(٢,٤٠٠,٠٠٠)	—	—	أرباح موزعة
١٧,٦١٦,٧٠١	١,٧٦٨,١٦٧	٨٤٨,٥٣٤	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠٧/٦/٣٠
				الرصيد كما في

* إن الإيضاحات المرتبطة بالبيانات المالية المرحلية من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق.

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة
٣٠ حزيران ٢٠٠٨

(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية (جامعة فيلادلفيا) بمقتضى قانون الشركات رقم (٢٢) لسنة ١٩٩٧ كشركة ذات مسؤولية محدودة وسجلت تحت رقم (٢٢٤٠) في تاريخ ٢٧ شباط ١٩٩١. وقد تم تحويل الصفة القانونية للشركة (الجامعة) إلى شركة مساهمة عامة وسجلت تحت الرقم (٣٥٢) بتاريخ ٢٩/٨/٢٠٠٤، إن مركز تسجيل الشركة هو في المملكة الأردنية الهاشمية.

ومن غايات الشركة ما يلي :

- ١ - استيعاب الطلبة وإعدادهم كمتخصصين على المستوى الجامعي.
- ٢ - إنشاء مراكز للبحث العلمي وإجراء البحوث العلمية التطبيقية مع الجامعات الوطنية والعربية.
- ٣ - عقد الاتفاقيات العلمية مع الجامعات العربية والدولية.
- ٤ - شراء واستئجار واستبدال الأراضي والأبنية بأي شكل لصالح الشركة (الجامعة).
- ٥ - استثمار أموالها والتصرف بالكيفية التي تراها مناسبة.
- ٦ - القيام بأي أعمال أخرى مهما كان نوعها ترى فيها فائدة لها.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ ٢١ تموز ٢٠٠٨.

٢ . ملخص لأهم الأسمس المحاسبية

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المرفقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) والتقارير المالية المرحلية.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية المرحلية تتفق مع تلك التي اتبعت في إعداد البيانات المالية للسنة المالية السابقة.

إن البيانات المالية المرحلية المختصرة لا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة للبيانات المالية السنوية والمعدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. كما أن نتائج الأعمال المرحلية لا تمثل بالضرورة مؤشراً عن النتائج المتوقعة السنوية.

استخدام التقديرات

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

شركة فيلادلفيا الدولية للاستثمارات التعليمية
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠٠٧	٣٠ حزيران ٢٠٠٨	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
١,٦٧٦,٦٤٢	١,٥٨٤,٢٤٢	ربح الفترة
٧٣٢,٣٤٢	٤٤٩,٦٩٥	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
٥٨٨,٤٩٩	٤٦٩,٧٤٥	ذمم مدينة
(١٤٦,٥٨٥)	(٣٠,١٨٨)	أرصدة مدينة أخرى
(٧٨٦,٣٥٥)	(٥٥٤,٩١٠)	ذمم دائنة
٦٤٨,٦٧٨	٥٧٩,٣٥١	إيرادات مقبوضة مقدما
(٨٧٢,٩١٥)	(٨١١,٣٢٥)	أرصدة دائنة أخرى
١,٨٤٠,٣٠٦	١,٦٨٦,٥١٠	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
(١٥,٠٠٠)	—	موجودات مالية متوفرة للبيع
(١,٠٤٨,٢٣٥)	(٢٥٥,٨٢٢)	الممتلكات والمعدات
(٨٩,١٥٦)	(٢٤٥,٠٩٨)	مشاريع تحت التنفيذ
(١,١٥٢,٣٩١)	(٥٠٠,٩٢٠)	صافي التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٩٥١,١٦٢	٦٣٩,١٣٩	بنوك دائنة
٦٥٨,١٤٣	٧٥٠,٠٠٠	قروض بنكية
(٢,٤٠٠,٠٠٠)	(٢,٧٠٠,٠٠٠)	أرباح موزعة
(٧٩٠,٦٩٥)	(١,٣١٠,٨٦١)	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
(١٠٢,٧٨٠)	(١٢٥,٢٧١)	التغير في النقد وما في حكمه
٢١٣,٠٤٧	٢١١,١٤٠	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
١١٠,٢٦٧	٨٥,٨٦٩	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

* إن الإيضاحات المرفقة بالبيانات المالية المرحلية من رقم (١) إلى رقم (٧) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق.

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

- تقوم الإدارة بإعادة تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الملموسة بشكل دوري لغايات احتساب الاستهلاكات السنوية اعتماداً على الحالة العامة لتلك الأصول وتقديرات الأعمار الإنتاجية المتوقعة في المستقبل ، ويتم أخذ حسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في بيان الدخل الموحد للسنة .
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالإعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.

النقد وما في حكمه

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

الذمم المدينة

تظهر الذمم المدينة بالكلفة بعد تنزيل مخصص الذمم المشكوك في تحصيلها، ويتم شطب الذمم في حال عدم إمكانية تحصيلها خصماً من المخصص المأخوذ لها ويضاف المحصل من الذمم التي تم شطبها إلى الإيرادات.

الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع

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

الموجودات المالية المتوفرة للبيع

يتم إثبات تلك الموجودات عند الشراء بالقيمة العادلة مضافاً إليها مصاريف الاقتناء، ويعد تقييمها في تاريخ البيانات المالية بالقيمة العادلة. يتم إثبات التغير في القيمة العادلة في بند مستقل ضمن حقوق الملكية. في حال بيع هذه الموجودات أو جزء منها أو حصول تدني في قيمتها يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن ذلك في بيان الدخل بما في ذلك المبالغ المقيدة سابقاً ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناجمة عن تحويل أدوات الدين بالعملة الأجنبية المدرجة تحت هذا البند في بيان الدخل. في حين يتم إثبات الأرباح والخسائر الناجمة عن تحويل أدوات الملكية كجزء من التغير المتراكم في القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية.

يتم إثبات الفوائد المكتسبة من الموجودات المالية المتوفرة للبيع في بيان الدخل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، كما يتم إثبات التدني في قيمة تلك الموجودات عند حدوثه في بيان الدخل.

تظهر الموجودات المالية المتوفرة للبيع التي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه بالكلفة، ويتم إثبات أي تدني في قيمتها في بيان الدخل.

الممتلكات والمعدات، بالصافي

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

المباني والبنية التحتية	٢-٢,٥%
معدات وأجهزة وأثاث	١٠-٧٩%
وسائط نقل	١٥%
أخرى	٢٠%

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

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

المشاريع تحت التنفيذ

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

المخصصات

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

التقاص

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

الإيرادات

يتم تحقق إيرادات الفوائد على أساس زمني بحيث يعكس العائد الفعلي على الموجودات.

يتم تحقق توزيعات أرباح الاستثمارات عند إقرارها من قبل الهيئات العامة للشركات المستثمر بها.

يتم تحقق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

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

٣ . توزيع أرباح

وافقت الهيئة العامة للشركة في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٠٠٨/٣/١ على توزيع أرباح مسا قيمتها ٢,٧٠٠,٠٠٠ دينار على المساهمين بواقع ١٨% من رأس المال البالغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ دينار/ سهم.

٤ . ضريبة الدخل

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى نهاية عام ٢٠٠٥
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعام ٢٠٠٦ لدائرة ضريبة الدخل ولم تقم الدائرة بمراجعة سجلات الشركة حتى تاريخه.
- تم احتساب مخصص ضريبة الدخل عن نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠٠٨ وفقاً لقانون ضريبة الدخل الأردني وتعديلاته اللاحقة.

٥ . القضايا المقامة ضد الشركة

ظهرت الشركة كما بتاريخ البيانات المالية كمدعى عليها في عدة قضايا، وبراى مجلس الإدارة فإن النتيجة المحتملة لهذه القضايا سوف لن تؤثر بشكل جوهري على المركز المالي للشركة.

٦. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة والأوراق المالية. وتتضمن المطلوبات المالية القروض الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية حيث أن معظم الأدوات المالية إما قصيرة الأجل بطبيعتها أو يتم إعادة تسعيرها باستمرار.

مخاطر الائتمان

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

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على توفير التمويل اللازم لتأدية التزاماتها في تواريخ استحقاقها وتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات ومواءمة آجالها والاحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه والأوراق المالية القابلة للتداول.

ويخلص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مضمومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

المجموع	أكثر من سنة	أقل من سنة	
١,٣٩٣,٧١٣	—	١,٣٩٣,٧١٣	بنوك دائنة
٤٥٨,٤٧٩	—	٤٥٨,٤٧٩	نعم دائنة
٢,٠٤٢,٤٥٢	—	٢,٠٤٢,٤٥٢	إيرادات مقبوضة مقدماً
٧٥٠,٠٠٠	—	٧٥٠,٠٠٠	قروض قصيرة الأجل
١,٣٠٨,١٦٧	—	١,٣٠٨,١٦٧	أرصدة دائنة أخرى
٥,٩٥٢,٨١١	—	٥,٩٥٢,٨١١	المجموع

مخاطر أسعار الفائدة

تنتج مخاطر أسعار الفائدة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار الفائدة على ربح الشركة أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وحيث أن معظم الأدوات المالية تحمل سعر فائدة ثابت وتظهر بالكلفة المطفأة، فإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار الفائدة يعتبر غير جوهري.

مخاطر أسعار العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات في الخطر من تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب تقلبات أسعار العملات الأجنبية. حيث إن معظم تعاملات الشركة هي بالدينار الأردني والدولار الأمريكي وحيث أن سعر صرف الدينار مربوط بسعر ثابت مع الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة في الدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة لتقلبات العملات الأجنبية وإن حساسية أرباح الشركة وحقوق الملكية للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية يعتبر غير جوهري.

٧. إدارة رأس المال

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