

هاتف : 5337267 - فاكس : 5337859
ص.ب. : 1002 - عمان 11821 الأردن
Tel. 5337267 - Fax. 5337859
P O. Box: 1002-Amman 11821
E-Mail: asriyya@yahoo.com



المدارس العصرية

Al - Asriyya Schools

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص
(م.ع.م)

مسجلة برقم 461 بتاريخ 2009/8/6

ع م / ٢٠١١ / ١٠ / ١٨

2011/10/11

اليم ص
١٠٢٤

السادة هيئة الأوراق المالية المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،،

نرفق لكم البيانات المالية النصف سنوية للعام 2011 كنسخة أولية وسوف نوافيكم
بنسخة موقعة حسب الأصول بعد إتمادها من مجلس الإدارة الذي سوف ينعقد يوم السبت
الموافق 2011/10/15 .

مودة باسما باسما

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام

قسم المساهمين

علي الداغش

المدارس العصرية

تأسست عام ١٩٩٤م ١٤١٤هـ

Al-Asriyya Schools

هيئة الأوراق المالية
الإدارة الإدارية
المدى

١٢ ربيع الثاني ٢٠١١

الرقم التسلسلي

رقم الملف

الرقم الشخصي

نسخة :

ملف الشركة

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص

شركة مساهمة عامة محدودة

البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
٣٠ حزيران ٢٠١١

محرر

المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون العالمية)

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص
شركة مساهمة عامة محدودة

فهرس

صفحة

- ٢ - تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة
- ٣ - بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٤ - بيان الدخل الشامل المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٥ - بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٦ - بيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
- ٧ - ١١ - إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة

السادة رئيس وأعضاء مجلس الإدارة
الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص المساهمة العامة
عمان - المملكة الأردنية الهاشمية

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة للشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص المساهمة العامة والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١ وكلا من بيان الدخل الشامل المرحلي وبيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي وبيان التدفقات النقدية المرحلي 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 الاستفسار من المسؤولين في الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية والقيام 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 نبدي رأي تدقيق حول البيانات المالية المرحلية المختصرة المرفقة.

النتيجة

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

إبراهيم حمودة (إجازة ٦٠٦)
المهنيون العرب
(أعضاء في جرائد ثورنتون)

عمان في ١١ تشرين الأول ٢٠١١

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان المركز المالي المرحلي كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٤,٢٤٢,٠٩٩	٤,١٥٣,٢٥٠	الموجودات
		موجودات غير متداولة
		ممتلكات ومعدات
		موجودات متداولة
٦١,٧٠٦	٥٣,٠٦٤	لوازم مدرسية
٤٥٢,٧٧٦	٥٤٥,٧١٦	ذمم مدينة
٣٩٦,٦١٦	٩١,٤٠٥	شيكات برسم التحصيل
٣٢٨,٩٨٩	٨٧,٥٠٣	أرصدة مدينة أخرى
٦٤,٢٢٤	٨٧,٨٤٢	النقد وما في حكمه
١,٣٠٤,٣١١	٨٦٥,٥٣٠	مجموع الموجودات المتداولة
٥,٥٤٦,٤١٠	٥,٠١٨,٧٨٠	مجموع الموجودات
		حقوق الملكية والمطلوبات
		حقوق الملكية
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	رأس المال المصرح والمكتتب به والمدفوع
٢٠٦,١٩٩	٢٠٦,١٩٩	إحتياطي إجباري
٩٢٠,٥٣٤	١٣٧,١٥٠	أرباح مرحلة
٤,١٢٦,٧٣٣	٣,٣٤٣,٣٤٩	مجموع حقوق الملكية
		المطلوبات
		مطلوبات غير متداولة
٤١٠,٠٠٠	٣٤٣,٥١٤	تسهيلات بنكية طويلة الأجل
		مطلوبات متداولة
٢٣١,٠٧٩	٣٣٤,٠٩٣	تسهيلات بنكية قصيرة الأجل
١٩٨,٣٣٥	٦٨,٩٨٦	ذمم دائنة
—	٢٢١,٢٠٣	شيكات آجلة وأوراق دفع
—	٣٤٩,٨١٣	أمانات مساهمين
٣٧٥,٧٣٧	٦٠,٣٦٧	إيرادات مقبوضة مقدما
٢٠٤,٥٢٦	٢٩٧,٤٥٥	أرصدة دائنة أخرى
١,٠٠٩,٦٧٧	١,٣٣١,٩١٧	مجموع المطلوبات المتداولة
١,٤١٩,٦٧٧	١,٦٧٥,٤٣١	مجموع المطلوبات
٥,٥٤٦,٤١٠	٥,٠١٨,٧٨٠	مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان الدخل الشامل المرحلي للستة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
٧٣٣,١٤٨	١,١٧٠,٤١٩	الإيرادات التشغيلية
(٤٥٤,١٢٨)	(٨٥٦,٣١٠)	المصاريف التشغيلية
٢٧٩,٠٢٠	٣١٤,١٠٩	مجمّل الربح التشغيلي
(٤٧٧,١١٩)	(٣٣٣,٤٥٩)	مصاريف إدارية
(٢٦,٨٣١)	(٣٤,٩٤٥)	مصاريف تمويل
—	١٤,٨٥٧	إيرادات أخرى
(٢٢٤,٩٣٠)	(٣٩,٤٣٨)	خسارة الفترة قبل الضريبة
—	(١٩,٧١٦)	ضريبة دخل سنوات سابقة
(٢٢٤,٩٣٠)	(٥٩,١٥٤)	الخسارة والدخل الشامل للفترة
(٠,٠٧٥)	(٠,٠٢)	حصة السهم الأساسية والمخفضة من خسارة الفترة

المدير المالي

المدير العام

رئيس مجلس الإدارة

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي للسنة المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

المجموع	أرباح مرحلة	إحتياطي إجباري	رأس المال المدفوع	
٤,١٢٦,٧٣٣	٩٢٠,٥٣٤	٢٠٦,١٩٩	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١١/١/١
(٣٦٤,٢٣٠)	(٣٦٤,٢٣٠)	—	—	تعديلات سنوات سابقة*
(٣٦٠,٠٠٠)	(٣٦٠,٠٠٠)	—	—	أرباح موزعة
(٥٩,١٥٤)	(٥٩,١٥٤)	—	—	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣,٣٤٣,٣٤٩	١٣٧,١٥٠	٢٠٦,١٩٩	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١١/٦/٣٠
٣,٨٨٥,٣٩٥	٧٣٢,٣٠٢	١٥٣,٠٩٣	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/١/١
(١٥٠,٠٠٠)	(١٥٠,٠٠٠)	—	—	أرباح موزعة
(٢٢٤,٩٣٠)	(٢٢٤,٩٣٠)	—	—	إجمالي الدخل الشامل للفترة
٣,٥١٠,٤٦٥	٣٥٧,٣٧٢	١٥٣,٠٩٣	٣,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٢٠١٠/٦/٣٠

* يمثل هذا البند فروقات تخصص ندم أولياء أمور الطلبة ناتجة عن عدم إثبات بعض الخصومات والمنح بشكل صحيح خلال السنوات السابقة.

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٥) تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المختصرة وتقرأ مع تقرير المراجعة المرفق "

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص
شركة مساهمة عامة محدودة
بيان التدفقات النقدية المرحلي للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١
(بالدينار الأردني)

٣٠ حزيران ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١	
		التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
(٢٢٤,٩٣٠)	(٥٩,١٥٤)	خسارة الفترة
٨١,٦٢٠	١١٣,٩٨١	استهلاكات
		التغير في رأس المال العامل
١٩٦,٨٥٧	٣٠٥,٢١١	شيكات برسم التحصيل
٩٣,٥٨٨	(٤٥٧,١٧٠)	ذمم مدينة
١٧,٧٨٢	٨,٦٤٢	لوازم مدرسية
(٦,٦٩٤)	٢٤١,٤٨٦	أرصدة مدينة أخرى
٥,٩٣٢	(١٢٩,٣٤٩)	ذمم دائنة
٨٠,٠٠٠	٢٢١,٢٠٣	شيكات أجله وأوراق دفع
(٦٣,٣٩١)	(٣١٥,٣٧٠)	إيرادات مقبوضة مقدماً
(٣٠,٥٤١)	٩٢,٩٢٩	أرصدة دائنة أخرى
١٥٠,٢٢٣	٢٢,٤٠٩	صافي التدفقات النقدية من عمليات التشغيل
		التدفقات النقدية من عمليات الاستثمار
٧,٠٢٥	(٢٥,١٣٢)	ممتلكات ومعدات
		التدفقات النقدية من عمليات التمويل
١,٢٩٩	٣٦,٥٢٨	تسهيلات إئتمانية
(١٥٠,٠٠٠)	(١٠,١٨٧)	أرباح موزعة
(١٤٨,٧٠١)	٢٦,٣٤١	صافي التدفقات النقدية من عمليات التمويل
٨,٥٤٧	٢٣,٦١٨	التغير في النقد وما في حكمه
٥٩,٢٥٣	٦٤,٢٢٤	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٦٧,٨٠٠	٨٧,٨٤٢	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص
شركة مساهمة عامة محدودة
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المختصرة (غير مدققة)
كما في ٣٠ حزيران ٢٠١١

(بالدينار الأردني)

١ . عام

تأسست الشركة العربية الحديثة للتعليم الخاص كشركة ذات مسؤولية محدودة بتاريخ ٢ كانون الثاني ١٩٩٤، وقد تم تحويل صفتها القانونية إلى شركة مساهمة عامة بتاريخ ١ كانون الثاني ٢٠٠٩ وسجلت بتاريخ ٦ آب ٢٠٠٩ تحت الرقم (٤٦١). إن مركز تسجيل الشركة هو المملكة الأردنية الهاشمية، ومن أهم غاياتها تمويل وتأسيس وامتلاك وإدارة كافة أنواع المدارس بجميع مراحلها ودور الحضانة ورياض الأطفال.

تم إقرار البيانات المالية المرحلية المختصرة من قبل مجلس الإدارة في جلسته المنعقدة بتاريخ

٢ . السياسات المحاسبية الهامة

أسس إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة

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

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.
إن الدينار الأردني هو عملة اظهار البيانات المالية والذي يمثل العملة الرئيسية للشركة.

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.

تطبيق معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة :

إن السياسات المحاسبية المتبعة للفترة الحالية متماثلة مع السياسات التي تم اتباعها في الفترة السابقة، علماً بأن الشركة قامت خلال العام بتطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من الأول من كانون الثاني ٢٠١١ على النحو التالي:

رقم المعيار	موضوع المعيار
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)	الأدوات المالية- للتصنيف والقياس
معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٤)	الإفصاح عن الجهات ذات العلاقة

إن تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة وتفسيراتها لم ينتج عنه تأثير جوهري على المبالغ المالية للفترات المحاسبية الحالية والسابقة.

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 والتيقن، وعليه فإن النتائج الفعلية في المستقبل قد تختلف عن تقديرات الإدارة نتيجة التغير في أوضاع وظروف الفرضيات التي استندت عليها تلك التقديرات.

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 خسارة التدني (إن وجدت) في بيان الدخل الشامل.
- تقوم الإدارة بمراجعة دورية للموجودات المالية والتي تظهر بالكلفة لتقدير أي تدني في قيمتها ويتم أخذ هذا التدني في بيان الدخل الشامل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص الديون المشكوك في تحصيلها بعد الأخذ بالاعتبار قابلية تلك الذمم للتحصيل.
- تقوم إدارة الشركة بتقدير قيمة مخصص البضاعة بطينة الحركة بحيث يكون هذا التقدير بناءً على أعمار البضاعة في المخازن.

الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة 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	٢%	أثاث وديكور	٨%
وسائط نقل	١٠%	أخرى	٦-٨%
أجهزة ومعدات مكتبية وكمبيوتر	٦-١٢%		

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

يتم مراجعة العمر الإنتاجي المتوقع للممتلكات والمعدات في نهاية كل عام، وفي حال اختلاف 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.

اللوازم المدرسية

يتم تسعير اللوازم المدرسية بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل.

الذمم المدينة

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

النقد وما في حكمه

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

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

المخصصات
يتم تسجيل المخصصات عندما يترتب على الشركة التزامات قانونية أو التزامات متوقعة 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 وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

الإيرادات
يتم تحقق إيرادات الرسوم الدراسية عند تقديم الخدمة التعليمية.
يتم تحقيق الإيرادات الأخرى وفقاً لمبدأ الاستحقاق.

ضريبة الدخل
تحتسب مصاريف الضرائب المستحقة على أساس الأرباح الخاضعة للضريبة، وتختلف الأرباح الخاضعة للضريبة عن الأرباح المعلنة في القوائم المالية لأن الأرباح المعلنة تشمل إيرادات غير خاضعة للضريبة أو مصاريف غير قابلة للتزليل في السنة المالية وإنما في سنوات لاحقة أحياناً أو الخسائر المتراكمة المقبولة ضريبياً أو بنود ليست خاضعة أو مقبولة للتزليل لأغراض ضريبية.

مصاريف الاقتراض
يتم قيد الفوائد المستحقة على القروض المستخدمة في تمويل نشاطات الشركة في بيان الدخل الشامل خلال الفترة التي استحققت بها.

٣. الوضع الضريبي

- تم تسوية الوضع الضريبي للشركة حتى ٣٠ حزيران ٢٠٠٨.
- تم تقديم كشف التقدير الذاتي عن نتائج أعمال الشركة لعامي ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ ولم تقم دائرة ضريبة الدخل بمراجعة سجلات الشركة لتاريخه.
- لم يتم احتساب مخصص ضريبة الدخل من نتائج أعمال الشركة للسنة أشهر المنتهية في ٣٠ حزيران ٢٠١١ بسبب زيادة المصاريف عن الإيرادات الخاضعة للضريبة.

٤. الأدوات المالية

تتألف الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والذمم المدينة. وتتضمن المطلوبات المالية التسهيلات الائتمانية الممنوحة من البنوك والذمم الدائنة والشيكات الآجلة وأوراق الدفع.

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 تتجم 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 لعملائها 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 ولتجنب هذه المخاطر تقوم الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات والمطلوبات وموائمة آجالها واحتفاظ برصيد كاف من النقد وما في حكمه.

و يلخص الجدول أدناه توزيع المطلوبات (غير مخصومة) على أساس الفترة المتبقية للاستحقاق التعاقدية كما بتاريخ البيانات المالية:

٣٠ حزيران ٢٠١١	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات بنكية	٣٣٤,٠٩٣	٣٤٣,٥١٤	٦٧٧,٦٠٧
ذمم دائنة	٦٨,٩٨٦	—	٦٨,٩٨٦
شيكات آجله وأوراق دفع	٢٢١,٢٠٣	—	٢٢١,٢٠٣
أمانات مساهمين	٣٤٩,٨١٣	—	٣٤٩,٨١٣
إيرادات مقبوضة مقدماً	٦٠,٣٦٧	—	٦٠,٣٦٧
أرصدة دائنة أخرى	٢٩٧,٤٥٥	—	٢٩٧,٤٥٥
	١,٣٣١,٩١٧	٣٤٣,٥١٤	١,٦٧٥,٤٣١
٣١ كانون الاول ٢٠١٠	أقل من سنة	أكثر من سنة	المجموع
تسهيلات بنكية	٢٣١,٠٧٩	٤١٠,٠٠٠	٦٤١,٠٧٩
ذمم دائنة	١٩٨,٣٣٥	—	١٩٨,٣٣٥
إيرادات مقبوضة مقدماً	٣٧٥,٧٣٧	—	٣٧٥,٧٣٧
أرصدة دائنة أخرى	٢٠٤,٥٢٦	—	٢٠٤,٥٢٦
	١,٠٠٩,٦٧٧	٤١٠,٠٠٠	١,٤١٩,٦٧٧

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.

٥. 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. وذلك من خلال تحقيق التوازن الأمثل بين حقوق الملكية والدين. ويوضح الجدول التالي مجموع الديون بالنسبة لحقوق الملكية:

٣١ كانون الأول ٢٠١٠	٣٠ حزيران ٢٠١١
٦٤١,٠٧٩	٦٧٧,٦٠٧
٤,١٢٦,٧٣٣	٣,٣٤٣,٣٤٩
%١٦	%٢٠

مجموع الديون
مجموع حقوق الملكية
نسبة المديونية الى حقوق الملكية