

21 APR 2013

سوق الكويت للأوراق المالية
قسم المحفوظات - والتفتيش الفني
مُوجَّه: طبق الأصل

**شركة نفائس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت**

**البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012**

شركة نفائس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية المجمعة	1 - 2
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الدخل المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	6 - 7
بيان التدفقات النقدية المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	9 - 45

بويان لتدقيق الحسابات
ص.ب. 17445 الخالدية 72455
الكويت
تلفون: +965 2249 4040
فاكس: +965 2249 6565

كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
برج راكان، الدور 18
شارع فهد السالم
ص.ب. 24، الصفاة 13001
الكويت
تلفون: +965 2247 5090
فاكس: +965 2249 2704

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين
المحترمين
شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
دولة الكويت

التقرير على البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة ("إشار إليهما معاً بالمجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2012 والبيانات المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي على تلك البيانات المالية المجمعة بناء على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتتطلب منا تلك المعايير الالتزام بمتطلبات أخلاقية وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

تتضمن أعمال التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية المجمعة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقديرنا، بما فيه تقدير مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. عند القيام بتقدير تلك المخاطر، نأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية الخاصة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية المجمعة للمنشأة، وذلك من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي على مدى كفاءة الرقابة الداخلية للمنشأة. يتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أعدت بمعرفة الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

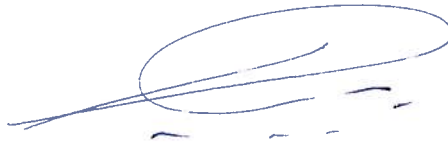
إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لإبداء رأينا.

الرأي

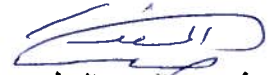
برأينا، إن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012، وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات الكويتي رقم 25 لسنة 2012، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر. لم يرد لعلنا أية مخالفات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، لأحكام قانون الشركات الكويتي رقم 25 لسنة 2012، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



يحيى عبد الله الفودري
ترخيص رقم 83 فئة "أ"
من بوبيان لتدقيق الحسابات



صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "أ"
من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي أم جي العالمية


بوبيان لتدقيق الحسابات
BOUBYAN Auditing Office

الكويت في 1 إبريل 2013

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي (معدلة)	2012 دينار كويتي	إيضاح	
15,606,214	15,185,179	4	الموجودات
4,877,905	4,769,356	5	ممتلكات ومعدات
44,188,256	45,861,509	6	الموجودات غير الملموسة والشهرة
1,215,096	733,607	7	شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
65,887,471	66,549,651		استثمارات متاحة للبيع
			الموجودات غير المتداولة
117,393	103,795	8	مخزون
1,523,273	1,979,021	9	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
6,959,981	7,808,789	18	مستحق من أطراف ذات صلة
5,745,558	3,407,165	10	النقد وأرصدة لدى البنوك
14,346,205	13,298,770		الموجودات المتداولة
80,233,676	79,848,421		إجمالي الموجودات
42,129,651	42,129,651	11	حقوق الملكية
(844,216)	(844,216)	12	رأس المال
432,105	432,105		أسهم الخزينة
190,603	467,324	13	علاوة إصدار
190,603	467,324	14	احتياطي إجباري
35,610	(157,610)		احتياطي اختياري
(741,053)	(485,275)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
5,446,478	5,446,478		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(625,559)	(625,559)		الفائض من إعادة التقييم
1,442,078	3,590,745		احتياطيات أخرى
47,656,300	50,420,967		أرباح مرحلة
106,980	48,527		الحقوق العائدة لمساهمي الشركة
47,763,280	50,469,494		الحصص غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
1,682,709	7,909,755	15	المطلوبات
276,089	257,078	16	تمويل إسلامي
1,122,685	1,252,519		التزامات التأجير التمويلي
3,081,483	9,419,352		مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
			المطلوبات غير المتداولة
15,722,092	7,123,800	15	تمويل إسلامي
19,420	11,873	16	التزامات التأجير التمويلي
8,895,515	8,693,364	18	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,751,886	4,130,538	17	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
29,388,913	19,959,575		المطلوبات المتداولة
32,470,396	29,378,927		إجمالي المطلوبات
80,233,676	79,848,421		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

عدنان محمد الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي (معدلة)	2012 دينار كويتي	إيضاح	
8,143,758 (5,721,998) 2,421,760	10,636,559 (6,797,779) 3,838,780	19	إيرادات تشغيلية تكاليف تشغيلية مجمّل الربح
603,553 (2,996,330) (1,550,355) 5,230,812 3,709,440	1,129,111 (2,461,270) (56,122) - 2,450,499	20	إيرادات أخرى مصاريف عمومية وإدارية خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع ربح من بيع شركة تابعة نتائج الأنشطة التشغيلية
(1,069,065)	(1,178,960)		تكاليف التمويل
(2,173,146)	-	6	خسارة الانخفاض في القيمة لشركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
1,487,630	1,515,838	6	حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
1,954,859 (50,000) (6,576) (20,867) (5,313) 1,872,103	2,787,377 - (13,486) (32,576) (19,042) 2,722,273		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
			مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
			ضريبة دعم العمالة الوطنية
			الزكاة
			ربح السنة
1,823,284 48,819 1,872,103	2,702,109 20,164 2,722,273		الربح العائد إلى: مساهمي الشركة
			الحصص غير المسيطرة
3.51	6.54	21	ربحية السهم - الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي (معدلة)	2012 دينار كويتي	
1,872,103	2,722,273	ربح السنة
(94,734)	(194,657)	الدخل الشامل الآخر
1,558,971	255,778	فروق ترجمة عملات أجنبية
1,464,237	61,121	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
3,336,340	2,783,394	الدخل الشامل الآخر للسنة
		إجمالي الدخل الشامل للسنة
3,289,646	2,764,667	إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
46,694	18,727	مساهمي الشركة
3,336,340	2,783,394	الحصص غير المسيطرة
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة نفطس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

العائدة إلى مساهمي الشركة												
إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	أرباح مرحلة/ (خسائر متراكمة)	احتياطيات أخرى	الفاصل من إعادة التقييم	التغيرات المبرأة في القيمة العادلة	أحطاطي ترجمة صلات أجنبية	احتطاطي اختياري	احتطاطي إجباري	علاوة إصدار	أسهم خيرية	رأس المال
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
50,714,864	6,249,499	44,465,365	(32,146,669)	-	5,446,478	(2,300,024)	128,219	-	612,240	11,759,217	(1,371,064)	62,336,968
1,872,103	48,819	1,823,284	1,823,284	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(94,734)	(2,125)	(92,609)	-	-	-	-	(92,609)	-	-	-	-	-
(60,185)	-	(60,185)	-	-	-	(60,185)	-	-	-	-	-	-
1,619,156	-	1,619,156	-	-	-	1,619,156	-	-	-	-	-	-
1,464,237	(2,125)	1,466,362	-	-	-	1,558,971	(92,609)	-	-	-	-	-
3,336,340	46,694	3,289,646	1,823,284	-	-	1,558,971	(92,609)	-	-	-	-	-
-	-	-	32,146,669	-	-	-	-	-	(612,240)	(11,327,112)	-	(20,207,317)
-	-	-	32,146,669	-	-	-	-	-	(612,240)	(11,327,112)	-	(20,207,317)
(728,000)	(102,441)	(625,559)	-	(625,559)	-	-	-	-	-	-	-	-
(728,000)	(102,441)	(625,559)	32,146,669	(625,559)	-	-	-	-	(612,240)	(11,327,112)	-	(20,207,317)
-	-	-	(381,206)	-	-	-	-	190,603	190,603	-	-	-
(5,559,924)	(6,086,772)	526,848	-	-	-	-	-	-	-	-	526,848	-
47,763,280	106,980	47,656,300	1,442,078	(625,559)	5,446,478	(741,053)	35,610	190,603	190,603	432,105	(844,216)	42,129,651

شطب خسائر متراكمة
إجمالي المساهمات من قبل مساهمي الشركة
التغير في حصص الملكية في شركة تابعة
شراء حصص غير مسيطر عليها دون تغير في السيطرة

إجمالي المعاملات مع مساهمي الشركة
المحول إلى الاحتياطيات
استبعاد شركة تابعة
الرصيد في 31 ديسمبر 2011

الرصيد في 1 يناير 2011
إجمالي الدخل الشامل للسنة
الربح
الخسارة / الدخل الشامل الأخر
ترجمة صلات أجنبية
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع معاد
تصنيفها إلى حساب الأرباح أو الخسائر
ججمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
معاملات مع مساهمي الشركة، معترف بها
مباشرة في حقوق الملكية

شركة نفاس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

العائدة إلى مساهمي الشركة													
إجمالي حقوق الملكية	المخصص غير المسيطره	دينار كويتي	الإجمالي	أرباح مرحلة ديبل كويتي	احتياطات أخرى ديبل كويتي	الفاصل من إعادة التقييم ديبل كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ديبل كويتي	ترجمة صلات أجنبية ديبل كويتي	احتياطي اختياري ديبل كويتي	احتياطي إيجاري ديبل كويتي	علاقة إصدار ديبل كويتي	أسهم خزينة ديبل كويتي	رأس المال ديبل كويتي
إجمالي حقوق الملكية	المخصص غير المسيطره	دينار كويتي	الإجمالي	أرباح مرحلة ديبل كويتي	احتياطات أخرى ديبل كويتي	الفاصل من إعادة التقييم ديبل كويتي	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة ديبل كويتي	ترجمة صلات أجنبية ديبل كويتي	احتياطي اختياري ديبل كويتي	احتياطي إيجاري ديبل كويتي	علاقة إصدار ديبل كويتي	أسهم خزينة ديبل كويتي	رأس المال ديبل كويتي
47,557,124	106,980	47,450,144	1,294,774	(625,559)	5,446,478	(691,354)	(36,117)	172,191	172,191	432,105	(844,216)	42,129,651	الرصيد في 1 يناير 2012 كما تم إدراجه سابقا
206,156	-	206,156	147,304	-	-	(49,699)	71,727	18,412	18,412	-	-	-	تأثير إعادة الإدراج (إيضاح 6)
47,763,280	106,980	47,656,300	1,442,078	(625,559)	5,446,478	(741,053)	35,610	190,603	190,603	432,105	(844,216)	42,129,651	الرصيد العائد لإدراج في 1 يناير 2012
2,722,273	20,164	2,702,109	2,702,109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(194,657)	(1,437)	(193,220)	-	-	-	-	(193,220)	-	-	-	-	-	الربح
198,364	-	198,364	-	-	-	198,364	-	-	-	-	-	-	(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر
57,414	-	57,414	-	-	-	57,414	-	-	-	-	-	-	ترجمة صلات أجنبية
61,121	(1,437)	62,558	-	-	-	255,778	(193,220)	-	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
2,783,394	18,727	2,764,667	2,702,109	-	-	255,778	(193,220)	-	-	-	-	-	القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع مع تعديلها إلى حساب الأرباح أو الخسائر
-	-	-	(553,442)	-	-	-	-	-	276,721	276,721	-	-	جالي (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة
(77,180)	(77,180)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
50,469,494	48,527	50,420,967	3,590,745	(625,559)	5,446,478	(485,275)	(157,610)	467,324	467,324	432,105	(844,216)	42,129,651	المحول إلى الاحتياطات
													توزيعات أرباح مدفوعة
													الرصيد في 31 ديسمبر 2012

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 دينار كويتي (معدلة)	2012 دينار كويتي	إيضاح	
1,954,859	2,787,377		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
689,069	718,116	4	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
108,549	108,549	5	والزكاة
(5,230,812)	-		تسويات:
2,173,146	-		الاستهلاك
1,069,994	1,178,960		إطفاء موجودات غير ملموسة
(1,487,630)	(1,515,838)	6	ربح بيع شركة تابعة
1,550,335	56,122		الانخفاض في القيمة لشركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
21,316	18,112		تكاليف تمويل
-	(237)		حصة الشركة من ربح استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
(6,942)	-		خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
-	2,546		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
5,608	-		ربح بيع ممتلكات ومعدات
215,515	296,998		عكس مخصص مخزون متقادم
-	(24,000)		مخصص مخزون متقادم
173,075	(129,461)		موجودات مشطوبة - بالصافي
1,236,082	3,497,244		مخصص مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
(13,783)	11,052		إيرادات توزيعات الأرباح
813,592	(473,860)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(2,700,749)	(1,508,241)		التغيرات في:
1,039,857	(685,752)		- المخزون
374,999	840,443		- مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(202,281)	(167,164)		- أرصدة أطراف ذات الصلة
172,718	673,279		- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(241,172)	(306,873)	4	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
-	5,468		المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
(1,984,566)	-		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(35,514)	-		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
303,765	457,950		شراء ممتلكات ومعدات
3,074,918	28,445		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
1,117,431	184,990		بيع شركة تابعة
2,176,898	-		الاستثمار في شركة تابعة
(726,172)	(2,388,803)		إيرادات توزيعات أرباح
(728,000)	-		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	(77,180)		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(49,250)	(47,008)		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(737,782)	(683,671)		مستحقات من التمويل الإسلامي
(64,306)	(3,196,662)		المدفوعات إلى التمويل الإسلامي
1,225,843	(2,338,393)		شراء حصص غير مسيطرة عليها
4,519,715	5,745,558		توزيعات أرباح مدفوعة
5,745,558	3,407,165	10	سداد التزام التاجير التمويلي
			تكاليف التمويل المدفوعة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
			صافي (النقص) / الزيادة في النقد وأرصدة لدى البنوك
			النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
			النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") في الكويت كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 31 أكتوبر 1984 وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 مايو 2005.

يقع مقر الشركة المسجل في بناية رقم C-27، المنطقة التجارية الحرة، ص.ب 3306، دولة الكويت.

إن أغراض الشركة هي كما يلي:

- تملك أسهم و حصص شركات كويتية و أجنبية و الإشتراك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها.
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

ويجوز للشركة أن تكون لها مساهمة أو أن تشترك بأي شكل مع الهيئات التي تزاو أعمالاً شبيهة أو مكملة لأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها داخل وخارج الكويت ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

وتدير الشركة المدارس التالية في دولة الكويت:

- مدرسة التكامل العالمية
- مدرسة الخليج الإنجليزية
- مدرسة المنصور
- مدرسة الرواد

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة" ويشار إليهم بشكل منفرد بـ "شركات المجموعة") وحصص المجموعة في استثمار محاسب عنه بطريقة حقوق الملكية.

فيما يلي قائمة بالشركات التابعة والشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية المملوكة بصورة مباشرة وغير مباشرة للشركة:

اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط الرئيسي
		2011	2012	
شركة التفوق للخدمات التعليمية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة الأندلس للخدمات التعليمية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة مؤسسة التعليم الأهلي لفتح وإنشاء مدارس عربية ومدارس أجنبية خاصة	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة الرواد للخدمات التعليمية ذ.م.م	مصر	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة المزون العقارية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة عقارية

شركة تدرس العقارية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة عقارية
شركة حديقة الأطفال ذ.م.م	السعودية	75%	75%	أنشطة المدارس
شركة المنصور للخدمات التعليمية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة التفوق العالمية للخدمات التعليمية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة المعالي للخدمات التعليمية ذ.م.م	السعودية	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة الرؤية الجديدة للخدمات التعليمية ذ.م.م	مصر	99%	99%	أنشطة المدارس
المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	32.26%	32.26%	أنشطة الاستثمار
شركة مطابع الخط ذ.م.م	الكويت	25%	25%	طباعة ونشر
شركة وربة جروب جى سى ذ.م.م	الكويت	25%	25%	دعاية وإعلان
شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	39.67%	39.67%	أنشطة الاستثمار
شركة المواساة للرعاية الصحية ش.م.ك. (مقفلة)	الكويت	44.82%	44.82%	أنشطة الرعاية الصحية

إن بعض حصص الملكية في بعض الشركات التابعة مملوكة من قبل شركات شقيقة نيابة عن ولصالح المجموعة.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 28 مارس 2013. وتخضع لموافقة مساهمي الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

2. أسس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات الكويتي رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

بتاريخ 29 نوفمبر 2012، صدر قانون الشركات الكويتي بالمرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("القانون"). ويسرى القانون اعتبارا من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. إن الشركة حاليا بصدد التأكد من الالتزام بأحكام القانون ولديها ستة أشهر من تاريخ سريانه حتى 29 مايو 2013، طبقا للائحة التنفيذية. ترى إدارة الشركة أن تطبيق أحكام هذا القانون ليس لها أي تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي المجموع.

(ب) أسس القياس

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المتاحة للبيع والأرض والمباني التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والمبالغ المعاد تقييمها ناقصاً الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة على التوالي.

(ج) عملة التعامل والعرض

يتم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي، وهي عملة التعامل للشركة.

(د) استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة القيام بأحكام وتقديرات وافتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. ويتم إدراج التغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات إذا كان التغير يؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المقبلة إذا كان للتغير تأثير على كلتي الفترتين الحالية والمقبلة.

إن التقديرات والأحكام التي لها أبلغ الأثر على البيانات المالية المجمعة هي الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات، والموجودات غير الملموسة، وانخفاض قيمة الممتلكات والمعدات، والموجودات غير الملموسة والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية والمدينين التجاريين.

(و) المعايير والتفسيرات التي لم يسري العمل بها بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة والتي لم تدخل حيز التنفيذ بعد ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الأدوات المالية

يحدد المعيار، الذي سوف يسري للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015، كيفية تصنيف وقياس المنشأة لموجودات مالية. يتطلب المعيار تصنيف جميع الموجودات المالية كلياً وفقاً لنموذج نشاط المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة.

تقوم هذه المتطلبات بتحسين وتبسيط منهجية تصنيف وقياس الموجودات المالية مقارنة بمتطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. تقوم هذه المتطلبات بتطبيق منهجية متسقة لتصنيف الموجودات المالية واستبدال الفئات المتعددة للموجودات المالية في معيار المحاسبة الدولي 39، والتي يكون لكل منها معايير التصنيف الخاصة بها. كما أنها تؤدي إلى طريقة واحدة للانخفاض في القيمة، والتي تستبدل الطرق المتعددة لانخفاض في القيمة في معيار المحاسبة الدولي 39 والتي تنشأ من فئات التصنيف المختلفة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 – البيانات المالية المجمعة

يحدد المعيار الجديد مبادئ السيطرة، ويوضح كيفية تحديد سيطرة المستثمر على شركة مستثمر بها، وبناءً عليه يجب تجميع بيانات الشركة المستثمر بها، كما يبين مبادئ إعداد البيانات المالية. يقدم المعيار نموذج تجميع فردي يحدد السيطرة كأساس التجميع لكل أنواع الشركات، حيث تستند السيطرة حول إذا ما كان المستثمر له القدرة على السيطرة الشركة المستثمر بها، أو التعرض أو لديه الحقوق لعوائد متغيرة من

مشاركته في الشركة المستثمر بها والقدرة على استخدام قدرته على الشركة المستثمر بها للتأثير على مقدار العوائد. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 - الإفصاح عن حصص في منشآت أخرى

المعيار الجديد يجمع ويعزز ويستبدل متطلبات الإفصاح للشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والكيانات غير المجمعة. يتطلب إفصاحات أكبر للمعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم طبيعة، والمخاطر المرتبطة، بالحصص في منشأة أخرى وتأثيرات هذه الحصص على المركز المالي للمنشأة وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية. يسري هذا المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 - قياس القيمة العادلة

يحدد المعيار الجديد القيمة العادلة ويوضح في إطار معيار دولي للتقارير المالية فردي قياس القيمة العادلة ويتطلب الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة. يتم تطبيق المعيار الدولي رقم 13 عندما تتطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياسات القيمة العادلة. لا يقدم المعيار أي متطلبات جديدة لقياس أصل أو التزام بالقيمة العادلة، أو تغيير ما تم قياسه بالقيمة العادلة في المعايير الدولية للتقارير المالية أو معالجة كيفية عرض التغيرات في القيمة العادلة. تسري المتطلبات الجديدة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معيار المحاسبة الدولي - 1 عرض بنود الدخل الشامل الآخر

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي - 1 تقوم بتغيير فئات البنود الواردة في الدخل الشامل الآخر. البنود التي يمكن تصنيفها (أو "المعاد تدويرها") إلى الأرباح أو الخسائر في وقت لاحق يتم عرضها بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على طريقة العرض فقط وليس له أي تأثير على مركز أو أداء الشركة المالي. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012.

معيار المحاسبة الدولي - 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية 11 الجديد المشاريع المشتركة والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في منشآت أخرى، تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة إلى معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، ويصف تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في المشاريع المشتركة إضافة إلى الزميلة. يصبح التعديل ساري المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

معيار المحاسبة الدولي 32 المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية

توضح هذه التعديلات معنى "لديها حالياً حق قانوني ملزم لإجراء المقاصة". كما توضح التعديلات أيضاً تطبيق معيار المحاسبة الدولي 32 معايير المقاصة لأنظمة التسوية التي تطبق آليات إجمالي التسوية التي لا تقع في آن واحد. تصبح هذه التعديلات سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

معيار المحاسبة الدولي 7 - الإفصاحات - المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة الإفصاح عن المعلومات حول الحق في القيام بعملية التقاوص والترتيبات ذات الصلة. إن هذه الإفصاحات تزود المستخدمين بالمعلومات الهامة عند تقييم تأثير إجراء المقاصة بين الاتفاقيات على المركز المالي للمنشأة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لجميع الأدوات المالية المعترف بها والتي يتم إجراء التقاوص لها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 - الأدوات المالية: العرض. كما يتم تطبيق

الافصاحات على الأدوات المالية المعترف بها التي تخضع لاتفاقية إجراء مقاصة رئيسية نافذة أو اتفاقية مماثلة، بغض النظر عن ما إذا كان يتم إجراء التقاص وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 أم لا. تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

إن إدارة المجموعة بصدد تقييم تأثير تطبيق المعايير الموضحة أعلاه على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات لجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة، وتم تطبيقها بثبات من قبل شركات المجموعة.

(أ) أسس التجميع

i. دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء كما في تاريخ الشراء، وهو التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. السيطرة هي القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمنشأة، وذلك للحصول على مزايا من أنشطتها. عند تقييم السيطرة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار حقوق التصويت المحتملة التي يمكن ممارستها حالياً.

تقوم المجموعة بقياس الشهرة في تاريخ الشراء على النحو التالي:

- القيمة العادلة لمقابل الشراء المحول؛ إضافة إلى
- المبلغ المعترف به من أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة، زائداً
- القيمة العادلة لحصة الملكية السابقة في الشركة المشتراة إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل؛ ناقصاً.
- صافي المبلغ المعترف به (القيمة العادلة عموماً) من الموجودات المحددة المشتراة والمطلوبات المتكبدة.

عندما يكون المبلغ الزائد بالسالب، يتم الاعتراف بربح شراء الصفقة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

لا يتضمن مقابل الشراء المحول المبالغ المتعلقة بسداد العلاقات القائمة فيما قبل الشراء ويتم تسجيل تلك المبالغ عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر.

إن تكاليف المعاملة، بخلاف تلك المرتبطة بإصدار ديون أو أسهم التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق بدمج الأعمال، يتم تسجيلها كمصروفات عند تكبدها.

يتم قياس أي مقابل شراء محتمل مستحق الدفع بالقيمة العادلة في تاريخ الشراء. إذا تم تصنيف مقابل الشراء المحتمل كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. أو بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لمقابل الشراء المحتمل في بيان الدخل المجموع.

ii. الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة، من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة.

iii. الحصص غير المسيطرة

بالنسبة لكل معاملة دمج أعمال، تختار المجموعة قياس أي حصص غير مسيطرة في الشركة المشتراة إما:

- بالقيمة العادلة، أو
- بحصتها النسبية من صافي موجودات الشركة المشتراة المحددة والتي عادة تكون بالقيمة العادلة.

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة، والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة، كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين. وتستند التعديلات على الحصص غير المسيطرة إلى مقدار تناسبي من صافي موجودات الشركة التابعة. لا يتم إجراء أية تعديلات على الشهرة كما لا يتم إثبات أية ربح أو خسارة في بيان الدخل المجموع.

iv. شراء حصص غير مسيطرة

يتم المحاسبة عن عمليات شراء الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين وبالتالي لا يتم تسجيل أي شهرة ناتجة عن هذه المعاملات. إن التعديلات على الحصص غير المسيطرة التي تنشأ من المعاملات التي لا تتضمن فقدان السيطرة تستند إلى مبلغ تناسبي من صافي موجودات الشركة التابعة.

يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية لصافي الأصول المستحوذ عليها و القيمة المدفوعة للاستحواذ على الحصص غير المسيطرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع تحت بند الاحتياطات الأخرى.

v. فقدان السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة باستبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ناتج عن فقدان السيطرة في بيان الدخل المجموع.

إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، عندئذ يتم قياس هذه الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية المحتفظ بها في الشركة التابعة السابقة في بيان الدخل المجموع.

لاحقاً، يتم المحاسبة عنها كشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية المحاسبية أو بوصفها أصل مالي متاح للبيع وفقاً لمستوى تأثير الحصة المحتفظ بها.

vi. استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

الشركات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها ولكن لا تسيطر على سياساتها المالية والتشغيلية. التأثير الهام يعتبر موجود عندما تمتلك المجموعة ما بين 20% و 50% من حقوق التصويت لدى الشركة الأخرى.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الاستثمار تتضمن تكاليف المعاملات.

تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من أرباح أو خسائر والدخل الشامل الآخر من تاريخ بدء التأثير الهام وحتى تاريخ انتهاء التأثير الهام فعلياً.

إن السياسات المحاسبية للشركات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تتجاوز حصة المجموعة من الخسائر حصتها في شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، فإن القيمة الدفترية لتلك الحصة، بما فيها أي استثمار طويل الأجل، يتم تخفيضها حتى تصل إلى لا شيء ويتم إيقاف الاعتراف بأي خسائر أخرى إلا إذا كان على المجموعة أية التزامات أو قامت بسداد مدفوعات بالنيابة عن الشركة المستثمر بها.

vii. معاملات مستبعدة عند التجميع

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصرفات غير محققة ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية مقابل الاستثمار إلى الحد الذي لا تتجاوز معه حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس طريقة الأرباح غير المحققة ولكن يتوقف الاستبعاد في حالة عدم وجود دليل على انخفاض القيمة.

(ب) المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملات التعامل لشركات المجموعة حسب أسعار الصرف في تواريخ المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي إلى عملة التعامل حسب سعر الصرف في ذلك التاريخ. يتمثل ربح أو خسارة العملة الأجنبية على البنود النقدية في الفرق بين التكلفة المطفأة بعملة التعامل في بداية السنة، معدلة بالفائدة الفعلية والمدفوعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية بعد ترجمتها وفقاً لسعر الصرف في نهاية السنة. يتم إثبات أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في بيان الدخل.

يتم ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تم قياسها بالتكلفة التاريخية وفقاً لسعر الصرف بتاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم ترجمة البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها استناداً إلى التكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.

العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية متضمنة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الشراء إلى عملة التعامل وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. كما يتم تحويل إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى عملة التعامل وفقاً لأسعار الصرف في تاريخ المعاملات.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية في الدخل الشامل الآخر، ويتم عرضها في احتياطي تحويل العملة الأجنبية (احتياطي التحويل) ضمن حقوق الملكية. إلا أنه إذا كانت العملية هي شركة تابعة غير مملوكة بالكامل، فإنه يتم توزيع حصة تناسبية من فرق التحويل إلى الحصة غير المسيطرة. عندما يتم استبعاد عملية أجنبية من تلك السيطرة، ويتم فقدان التأثير الكبير أو السيطرة المشتركة، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي التحويل المتعلق بتلك العملية الأجنبية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الدخل المجمع كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

عندما تقوم المجموعة باستبعاد فقط جزء من حصتها في شركة تابعة التي تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادة توزيعها للحصة غير المسيطرة. عندما تستبعد

المجموعة فقط جزء من استثماراتها في شركة زميلة تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بتأثير كبير، يتم إعادة تصنيف النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم في بيان الدخل المجمع.

عندما يكون من المقرر سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية وليس مخططاً ولا يحتمل سداده في المستقبل القريب، فإن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن هذا البند النقدي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية ويتم إثباتها في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي التحويل ضمن حقوق الملكية.

(ج) ممتلكات ومعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة باستثناء الأرض والمباني على أراضي مملوكة ومستأجرة والتي يتم قياسها بمبلغ إعادة التقييم ناقصاً الاستهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة (راجع إيضاح 3 (م)).

تتضمن التكلفة النفقات التي تتعلق مباشرة بشراء الأصل.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن بيع الممتلكات والمعدات من خلال مقارنة المحصلات من البيع مع القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات ويتم إدراجها في بيان الدخل المجمع.

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ المبالغ المتكبدة لغرض بناء أو شراء ممتلكات ومعدات حتى يتم تجهيزها لاستخدامها في التشغيل، حيث يتم في ذلك الوقت نقلها إلى الممتلكات والمعدات.

يتم إثبات الاستهلاك في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات. ولا يتم تحميل استهلاك على الأرض بخلاف الأرض المستأجرة.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات للسنوات الحالية والمقارنة:

السنوات

50 - 30	مباني على أرض مملوكة
20	مباني على أرض مستأجرة
12 - 11	أرض مستأجرة
7 - 5	تحسينات على مباني مستأجرة
7	أثاث وتركيبات
5	أجهزة تعليمية
5	معدات مكتبية
5	سيارات

تتم مراجعة طرق الاستهلاك، والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل بيان مالي وتعديلها إذا لزم الأمر للتأكد من أن فترة الاستهلاك تتفق مع النموذج المتوقع للمنافع الاقتصادية المتوقعة من بنود الممتلكات والمعدات.

أصول معاد تقييمها

يتم قياس الأرض بمبلغ إعادة التقييم. يتم قياس المباني على الأراضي المملوكة والمستأجرة بمبلغ إعادة التقييم ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض بعد تاريخ إعادة التقييم (راجع إيضاح 3 (م)). يتم الاعتراف بفائض إعادة التقييم على أنه الفرق بين مبلغ إعادة التقييم والقيمة الدفترية في تاريخ إعادة التقييم.

يتم إضافة أي فائض إعادة تقييم إلى بند الفائض من إعادة تقييم الأصل في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة، باستثناء ما يعكس انخفاض إعادة التقييم لنفس الأصل المثبت سابقاً في بيان الدخل الشامل المجمع، حيث يتم في هذه الحالة إثبات الزيادة في بيان الدخل الشامل المجمع. يتم إثبات عجز إعادة التقييم في بيان الدخل الشامل المجمع، باستثناء النقص مع الفائض الموجود على نفس الأصل المثبت في فائض إعادة تقييم الأصل.

يتم تحويل فائض إعادة التقييم إلى الأرباح المرحلة عند استبعاد الموجودات المعاد تقييمها.

الأرض المستأجرة

إن عقود الإيجار التي تتحمل فيها المجموعة كافة مخاطر ومزايا الملكية يتم تصنيفها كعقود إيجار تمويلي. عند التسجيل المبدئي يتم قياس الأصل المؤجر بمقدار يعادل القيمة الأقل بين قيمته العادلة والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير.

تستهلك الأرض المستأجرة على مدى فترة التأجير أو على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة أيهما أقل ما لم يتم التأكد بصور معقولة من أن المجموعة سوف تمتلك الأرض بنهاية فترة التأجير.

(د) موجودات غير ملموسة

i. الشهرة

إن الشهرة التي تنشأ عند الاستحواذ على شركات تابعة يتم تصنيفها كشهرة. لقياس الشهرة عند الاعتراف المبدئي بها، انظر إيضاح 3 (أ) (ط).

القياس اللاحق

يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة. بالنسبة للشركات المستثمر بها التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج القيمة الدفترية للشهرة في القيمة الدفترية للاستثمار، ويتم توزيع أي خسائر في الانخفاض في القيمة على القيمة الدفترية للشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية ككل.

ii. موجودات غير ملموسة أخرى

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتتاة من قبل المجموعة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة (راجع إيضاح 3 (م)).

تتم رسملة المصاريف اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في أصل محدد يتعلق بها. يتم إثبات كافة المصاريف الأخرى، بما في ذلك النفقات على الشهرة المحققة داخلياً والعلامات التجارية، في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

يتم اطفاء الموجودات غير الملموسة، باستثناء الشهرة على أساس القسط الثابت في بيان الدخل المجمع على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة، من تاريخ تجهيزها للاستخدام.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة للسنة الحالية وسنة المقارنة هي 16 سنة.

يتم مراجعة وتعديل طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية حيثما كان مناسباً في تاريخ كل بيان مركز مالي.

(هـ) المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. صافي القيمة الممكن تحقيقها هي سعر البيع المقدر في أوقات النشاط العادي، ناقصا تكاليف الإنجاز المقدرة ومصاريف البيع.

يتم تحديد تكلفة المخزون بطريقة المتوسط المرجح ويتضمن كل المصاريف المتكبدة لوضع المخزون في حالته ومكانه الحاليين.

(و) الأدوات المالية

الموجودات والمطلوبات المالية

الاعتراف والاستبعاد

تقوم المجموعة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ إنشاء تلك الموجودات والمطلوبات المالية.

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية الناتجة من الأصل أو عندما تقوم المجموعة بنقل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية على الأصل المالي في معاملة تنتقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي. إن أي حصة في الموجودات المالية المحولة التي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة يتم تسجيلها كأصل أو التزام منفصل. تقوم المجموعة باستبعاد الالتزام المالي عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو إنتهاؤها.

التصنيف والقياس

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى فئة القروض والمدينون وفئة المتاحة للبيع.

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية ذات دفعات ثابتة أو محددة وتكون غير مسعرة في أسواق نشطة. يتم الاعتراف بتلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زاندا أي تكاليف معاملة متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة (يرجى الرجوع إلى إيضاح 3 (م)). بتاريخ المركز المالي، تتكون الموجودات المالية غير المشتقة المصنفة إلى قروض ومدينون من النقد وأرصدة لدى البنوك والمستحق من أطراف ذات صلة ومدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى.

يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من الأرصدة النقدية والودائع تحت الطلب ذات فترات استحقاق أصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة مصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع أو غير مصنفة ضمن أي فئة أخرى من فئات الموجودات المالية.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات الموجودة، بخلاف التغيرات في خسائر الإنخفاض في القيمة وفروق ترجمة العملات الأجنبية من أدوات الدين المتاحة للبيع (يرجى الرجوع إلى إيضاح 3 (م))، في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية. عند استبعاد استثمار، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجموع.

إن الاستثمارات المتاحة للبيع تشمل الأسهم.

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية الأخرى. يتم الاعتراف بهذه المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. بتاريخ المركز المالي، فإن المطلوبات المالية غير المشتقة المصنفة إلى فئة المطلوبات المالية الأخرى تشمل التمويل الإسلامي والمستحق إلى أطراف ذات صلة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.

يمثل التمويل الإسلامي دائنو المرابحة والاستصناع والتورق والوكالة.

يمثل دائنو المرابحة المبلغ المستحق على أساس السداد المؤجل لقاء الموجودات المشتراة بموجب اتفاقيات مرابحة. يدرج دائنو المرابحة بإجمالي المبالغ الدائنة بالصافي بعد الربح المؤجل المستحق. ويتم تسجيل الربح المستحق على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص بها والرصيد القائم.

إن الاستصناع عبارة عن عقد بيع بين صاحب العقد والمقاول، حيث يتعهد المقاول بناء على أمر من صاحب العقد بالتصنيع أو بغير ذلك حسبما يتطلب موضوع العقد وفقاً لمواصفات العقد ويقوم بالبيع لصاحب العقد مقابل السعر المتفق عليه وبطريقة التسوية المتفق عليها سواء تم الدفع مسبقاً أو عن طريق أقساط أو مؤجلاً في وقت لاحق محدد. ويتم تسجيل البضائع التي تم طلبها بالتكلفة ويتم تأجيل الفرق بين التكلفة والسعر الحقيقي ثم الاعتراف به كمصروف على مدار فترة الاستصناع.

يمثل دائنو التورق المبالغ المستحقة والناجمة من معاملات تمويل إسلامية حيث يتم تسوية الالتزام على أساس الدفع المؤجل. يدرج دائنو التورق بالصافي بعد استبعاد الربح المؤجل المستحق. ويتم تسجيل الربح المؤجل على أساس نسبي زمني مع الأخذ في الاعتبار معدل الربح الخاص به والرصيد القائم.

إن الوكالة عبارة عن اتفاقية تحصل بموجبها المجموعة على مبلغ من المال من المؤسسات المالية بموجب ترتيب وكالة وكوكيل ومن ثم تستثمره وفقاً لشروط معينة مقابل الأتعاب. يلتزم الوكيل بأن يعيد المبلغ في حالة الإخفاق أو التخلف أو مخالفة أي بند أو شرط من بنود الوكالة.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني بإجراء المقاصة بين المبالغ، ويكون لديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو للاعتراف بالموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

الأسهم العادية

يتم تصنيف الأسهم العادية على أنها حقوق ملكية. يتم تسجيل التكاليف الزائدة المتعلقة مباشرة بإصدار الأسهم العادية كخصم من حقوق الملكية.

التزامات التأجير التمويلي (ز)

تمثل الالتزامات بموجب عقد التأجير التمويلي الموجودات المكتسبة بموجب التأجير التمويلي التي يتم إثباتها بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير في بداية فترة التأجير. ويتم توزيع مدفوعات التأجير بين أعباء التمويل وخفض التزام التأجير بحيث تحقق تكلفة ثابتة للرصيد المتبقي من الالتزام.

(ح) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الموظفين الكويتيين

إن حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل اشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم تحميل حصة المجموعة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة كمصروفات في بيان الدخل المجمع في السنة التي تنشأ فيها.

الموظفين الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للشركة على أساس مدة الخدمة التراكمية وآخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. لقد تم عمل مخصص لهذا الإلتزام غير الممول والذي يمثل خطة تقاعدية ذات منافع محددة، واحتسب على أساس المطلوبات الاسمية على إقتراض إنهاء خدمات جميع الموظفين بتاريخ بيان المركز المالي.

(ط) المخصصات

يتم تحقق المخصص في حال كان على المجموعة، نتيجة لحدث ماضي، التزامات قانونية حالية أو استدلالية يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه ويكون من المحتمل أن يتطلب تسوية هذا الإلتزام تدفق منافع اقتصادية خارج المجموعة. يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالمطلوبات. يتم إدراج الخضم كتكاليف تمويل.

(ي) أسهم الخزينة

عندما يتم إعادة شراء حصة رأس المال المعترف بها كحقوق ملكية، يتم تسجيل مبلغ الشراء المدفوع، والذي يتضمن التكاليف المتعلقة مباشرة، كخضم من حقوق الملكية. يتم تصنيف الأسهم المعاد شراؤها كأسهم خزينة ويتم عرضها في احتياطي الأسهم الخاصة. عند بيع أسهم الخزينة أو إعادة إصدارها في وقت لاحق، يتم الاعتراف بالمبلغ المستلم كزيادة في حقوق الملكية، ويتم عرض الفائض أو العجز الناتج عن المعاملة في حقوق الملكية.

(ك) تحقق الإيراد

- يتم إثبات الإيراد من رسوم التعليم عند تقديم الخدمات.
- تحقق إيراد توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.

(ل) تكاليف التمويل

يتم اثبات تكاليف التمويل في بيان الدخل المجمع باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يتم به خصم المدفوعات والتحصيلات النقدية المستقبلية المتوقعة بدقة خلال العمر المتوقع للإلتزام المالي (أو خلال فترة أقل، حيثما كان ملائماً) إلى القيمة الدفترية للإلتزام المالي، عند احتساب معدل الفائدة الفعلي.

(م) الانخفاض في القيمة

الموجودات المالية

يتم تقييم الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك الحصة في الاستثمار المحاسب عنه بطريقة حقوق الملكية، بتاريخ كل بيان مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمته. تنخفض قيمة الأصل المالي في حال وجود دليل موضوعي على وقوع خسارة الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث أو أكثر بعد الاعتراف المبدئي بالأصل وأن الخسارة لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل ويمكن قياسها بصورة موثوق منها.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية؛ الإخفاق أو التقصير من جانب المدين أو إعادة هيكلة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط لا تأخذها المجموعة بعين الاعتبار أو بخلاف ذلك، مؤشرات تدل على إفلاس المدين أو المصدر أو التغيرات السلبية في حالة دفع المقترضين أو المصدرين في المجموعة، والظروف الاقتصادية التي تصاحب الإخفاق أو عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية. إضافة إلى ذلك، بالنسبة للاستثمار في أسهم فإن الانخفاض الكبير أو لفترات طويلة في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفة الأسهم يعتبر دليل موضوعي على انخفاض القيمة. تعتبر المجموعة أن الانخفاض بنسبة 20% كبيراً وأن فترة 9 أشهر تعتبر فترة طويلة.

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية، إلى بيان الدخل المجمع. إن الخسائر المتراكمة المعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر تمثل الفرق بين تكلفة الشراء، بالصفافي بعد أي سداد للمبلغ الأصلي والإطفاء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في بيان الدخل المجمع. ويتم إظهار التغيرات في مخصصات انخفاض القيمة المتعلقة بتطبيق طريقة الفائدة الفعلية كبنء من إيرادات الفوائد. في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها في الفترة اللاحقة ويمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة مع تسجيل مبلغ العكس في بيان الدخل المجمع. إلا أنه يتم تسجيل أي استرداد لاحق في القيمة العادلة للأسهم المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها في الدخل الشامل الآخر.

شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

يتم قياس خسارة انخفاض القيمة المتعلقة بالشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية من خلال مقارنة المبلغ القابل للاسترداد للاستثمار مع قيمته الدفترية طبقاً لانخفاض قيمة الأصل المالي. يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغير إيجابي في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد.

القروض والمدينون

تعتبر المجموعة وجود دليل على الانخفاض في قيمة القروض والمدينون التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة على مستوى أصل محدد ومجموعة أصول. يتم تقييم كافة الموجودات الهامة بصورة فردية لغرض قياس الانخفاض في القيمة بصورة محددة. بالنسبة لتلك الموجودات التي لا تكون منخفضة القيمة بشكل محدد، فإنه يتم تقييمها بشكل جماعي لأي انخفاض في القيمة تم تكبده ولكن لم يتم تحديده بعد. بالنسبة للموجودات غير الهامة بصورة فردية، فإنه يتم تقييمها بالنسبة لانخفاض القيمة من خلال تجميع الموجودات في مجموعات لها نفس سمات المخاطر.

يتم تحديد القيمة المستردة للأرصدة المدينة بإجمالي المبالغ المتوقع تحصيلها. لا يتم خصم المحصلات النقدية المستقبلية المتوقعة للأرصدة المدينة قصيرة الأجل.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع ويتم إظهاره في حساب مخصص مقابل القروض والمدينون. في حال وقوع حدث بعد تسجيل الانخفاض في القيمة بما يؤدي إلى نقص مقدار خسارة انخفاض القيمة فإنه يتم عكس نقص خسارة انخفاض القيمة من خلال بيان الدخل المجمع.

الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة بتاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. بالنسبة للشهرة والموجودات غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية غير محددة أو التي ليست متاحة للاستخدام بعد، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد كل سنة في نفس الوقت. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة لها تتجاوز قيمته القابلة للاسترداد.

تمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة التشغيلية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد. وبغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم جمع الموجودات التي لا يمكن اختبارها بصورة فردية في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والمستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدة إنتاج النقد. وفقاً لاختبار سقف الشريحة التشغيلية، ولأغراض اختبار الانخفاض في قيمة الشهرة يتم تجميع وحدات إنتاج النقد التي توزعت عليها الشهرة بحيث يعكس مستوى اختبار انخفاض القيمة أقل مستوى لمراقبة الشهرة وذلك لأغراض التقارير الداخلية. إن الشهرة المكتسبة من دمج الأعمال يتم توزيعها على مجموعات من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من تضافر قوى الدمج.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجمع. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بوحدات إنتاج النقد لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة إنتاج النقد (مجموعة من وحدات إنتاج النقد) أولاً ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى لوحدة إنتاج النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة بالنسبة للشهرة. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يجري تقييم خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها في فترات سابقة في تاريخ كل مركز مالي لأي مؤشرات على نقص أو انتهاء وجود الخسارة. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد.

يتم عكس خسارة انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، في حالة عدم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة.

(ن) الزكاة

تحتسب الزكاة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 ويتم تحميلها في بيان الدخل المجمع.

(س) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح الشركة بعد خصم ما يتم تحويله إلى الاحتياطي الإجباري.

(ع) ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزارة المالية ويتم تحميلها في بيان الدخل المجموع.

شركة نفطس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

إجمالي دينار كويتي	إصل رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	أدوات تعليمية دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	تجهيزات على مباني مستأجرة دينار كويتي	مباني على أرض مستأجرة دينار كويتي	مباني على أرض مملوكة دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي	أرض دينار كويتي
21,770,396	41,955	62,806	412,107	1,372,277	2,424,574	2,039,931	4,758,072	3,740,271	-	6,918,403
241,172	-	-	107,155	42,391	72,364	7,170	-	12,092	-	-
-	(41,955)	-	-	4,030	9,982	-	10,150	17,793	-	-
307,911	-	-	-	-	-	-	-	-	307,911	-
(11,334)	-	-	(1,460)	-	(7,717)	-	-	(2,157)	-	-
(228,559)	-	(2,496)	(4,486)	(1,518)	(6,825)	(5,297)	-	(39,032)	-	(168,905)
22,079,586	-	60,310	513,316	1,417,180	2,492,378	2,041,804	4,768,222	3,728,967	307,911	6,749,498
5,800,924	-	29,141	374,224	1,200,284	893,320	1,293,187	563,797	1,446,971	-	-
689,069	-	6,216	81,779	70,536	112,120	64,854	180,094	138,909	34,561	-
(5,726)	-	-	(1,460)	-	(4,266)	-	-	-	-	-
(10,895)	-	(1,269)	(3,280)	(268)	(2,886)	(1,315)	-	(1,877)	-	-
6,473,372	-	34,088	451,263	1,270,552	998,288	1,356,726	743,891	1,584,003	34,561	-
15,606,214	-	26,222	62,053	146,628	1,494,090	685,078	4,024,331	2,144,964	273,350	6,749,498

القيمة التقديرية

الرصيد في 31 ديسمبر 2011

الاستهلاك المتراكم وخسائر
الانخفاض في القيمة

الرصيد في 1 يناير 2011

الاستهلاك المحمل على السنة

مشتريات

تأثير ترجمة عملات أجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2011

الرصيد في 31 ديسمبر 2011

مشتريات

تأثير ترجمة عملات أجنبية

المحاسبة الدولي 17 (إيضاح

17)

تأثير التعديلات على معيار

المحول من أصل رأسمالية قيد

التنفيذ

إضافات

الرصيد في 1 يناير 2011

6,918,403

-

-

-

-

-

تمثل المباني على أرض مستأجرة مباني تم إنشاؤها على قطع أراضي مستأجرة من دولة الكويت بموجب عقود قابل للتجديد لمدة عشرين عاما تنتهي بين عامي 2022 و2026.

إن صكوك ملكية المباني المقامة على أرض مستأجرة مسجلة باسم مؤسسة التعليم الأهلي ذ.م.م لفتح وإنشاء مدارس عربية وإنجليزية، شركة تابعة للشركة.

تم رهن بعض الأراضي والمباني المقامة على أرض مملوكة إلى مؤسسة مالية محلية كضمان مقابل تسهيلات تمويلية إسلامية (انظر إيضاح 15).

تم توزيع الاستهلاك كما يلي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي
526,289	572,710
162,780	145,406
689,069	718,116

تكاليف تشغيلية (إيضاح 19)
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 20)

5. موجودات غير ملموسة والشهرة

الإجمالي دينار كويتي	حق الانتفاع بالأرض دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	التكلفة
5,067,857	1,736,646	3,331,211	الرصيد في 31 ديسمبر 2011 و 2012
			الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة
81,403	81,403	-	الرصيد في 1 يناير 2011
108,549	108,549	-	الإطفاء المحمل على السنة
189,952	189,952	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2011
108,549	108,549	-	الإطفاء المحمل على السنة
298,501	298,501	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2012
			القيمة الدفترية
4,769,356	1,438,145	3,331,211	في 31 ديسمبر 2012
4,877,905	1,546,694	3,331,211	في 31 ديسمبر 2011

يتم توزيع الإطفاء على التكاليف التشغيلية (إيضاح 19).

6. شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

2011 دينار كويتي (معدلة)	2012 دينار كويتي	
30,064,785	43,982,100	القيمة الدفترية في بداية السنة
-	206,156	تأثير إعادة الإدراج
30,064,785	44,188,256	رصيد أول المدة المعاد إدراجه
15,188,249	-	تكاليف استحواذات جديدة
1,487,630	1,515,838	حصة المجموعة في أرباح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة
(379,262)	157,415	حقوق الملكية
(2,173,146)	-	تعديلات أخرى
44,188,256	45,861,509	خسارة الانخفاض في القيمة
		القيمة الدفترية في نهاية السنة

خلال عام 2011، قامت المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في الربح والدخل الشامل الآخر لشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية استناداً إلى حسابات الإدارة. ولاحقاً لتاريخ اعتماد البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011، قامت المجموعة باستلام البيانات المالية المدققة للشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية وقامت بتعديل حصتها في الخسارة والخسارة الشاملة الأخرى بمبلغ 121,442 دينار كويتي و 67,713 دينار كويتي على التوالي.

وعلاوة على ذلك، لم تقم المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج الشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية للفترة من 1 سبتمبر 2011 إلى 31 ديسمبر 2011 نظراً لعدم توافر بيانات مالية. خلال السنة، تمكنت المجموعة من الاطلاع على المعلومات المالية وبالتالي قامت بالمحاسبة عن حصتها في الربح وحصتها في الخسارة الشاملة الأخرى بمبلغ 305,571 دينار كويتي و 79,079 دينار كويتي على التوالي.

تم القيام بهذه التعديلات بأثر رجعي من خلال إعادة إدراج أرقام السنة السابقة مما نتج عنه زيادة في حصة الشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية وحقوق الملكية بمبلغ 206,156 دينار كويتي.

بلغت القيمة السوقية العادلة للشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية في 31 ديسمبر 2012 مبلغ 14,034,365 دينار كويتي (2011: 14,345,774 دينار كويتي).

شركة نفاس القابضة ش.م.ك. (مقالة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للإستثمارات التي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية، والتي لم يتم تعديلها حسب النسبة المملوكة للمجموعة:

الأرباح دينار كويتي	المصاريف دينار كويتي	الإيرادات دينار كويتي	إجمالي المطلوبات دينار كويتي	إجمالي الموجودات دينار كويتي	نسبة الملكية %	القيمة الدفترية دينار كويتي
663,815	7,785,894	8,449,709	25,393,324	60,124,385	32.26	18,999,547
1,001,323	5,188,036	6,189,359	8,108,261	13,778,489	25	2,230,898
36,399	372,523	408,922	1,688,178	2,679,717	25	718,162
78,136	979,631	1,057,767	661,232	16,502,554	39.67	7,529,996
2,180,414	20,826,201	23,006,615	21,107,560	39,319,733	44.83	16,382,906
3,960,087	35,152,285	39,112,372	56,958,555	132,404,878		45,861,509
194,210	9,439,045	9,633,255	27,669,838	61,747,729	32.26	18,690,210
798,047	5,048,517	5,846,564	8,825,848	13,800,094	25	1,980,567
33,144	496,116	529,260	1,867,790	2,884,666	25	709,066
347,648	338,721	686,369	2,801,417	18,464,222	39.67	6,959,107
2,108,467	21,142,872	23,251,339	23,195,046	40,214,698	44.83	15,849,306
3,481,516	36,465,271	39,946,787	64,359,939	137,111,409		44,188,256

31 ديسمبر 2011
المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقالة)
شركة مطابع الخط ذ.م.م.
شركة وربة جروب جي سي سي ذ.م.م.
شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقالة)
شركة المواساة للرعاية الصحية ش.م.ك. (مقالة)

31 ديسمبر 2012
المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقالة)
شركة مطابع الخط ذ.م.م.
شركة وربة جروب جي سي سي ذ.م.م.
شركة أمان الإستثمارية ش.م.ك. (مقالة)
شركة المواساة للرعاية الصحية ش.م.ك. (مقالة)

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

7. استثمارات متاحة للبيع

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
356,969	375,607	أسهم مسعرة – محلية
858,127	358,000	أسهم غير مسعرة – محلية
<u>1,215,096</u>	<u>733,607</u>	

يتم إدراج الاستثمارات في أسهم غير مسعرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الإنخفاض في القيمة نظراً لعدم إمكانية الوصول لقيمتها العادلة بصورة موثوق منها. لا يوجد سوق نشط لهذه الاستثمارات ولا يوجد أى معاملات حديثة يمكن أن توفر دليلاً على القيمة العادلة الحالية.

8. المخزون

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
100,556	100,390	الزّي المدرسي
(46,104)	(48,650)	مخصص مخزون متقادم
<u>54,452</u>	<u>51,740</u>	
62,941	52,055	الكتب التعليمية والأدوات المكتبية
<u>117,393</u>	<u>103,795</u>	

9. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
1,508,363	1,787,774	مدينون تجاريون
(267,473)	(285,585)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>1,240,890</u>	<u>1,502,189</u>	
91,421	185,858	مصاريف مدفوعة مقدماً
190,962	290,974	أرصدة مدينة أخرى
<u>1,523,273</u>	<u>1,979,021</u>	

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان وخسائر الانخفاض في القيمة يتعلق بالمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى كما هو مبين في إيضاح 23.

10. النقد وأرصدة لدى البنوك

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
98,651	68,526	نقد في الصندوق
5,646,907	3,338,639	أرصدة لدى البنوك
<u>5,745,558</u>	<u>3,407,165</u>	

11. رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 421,296,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2011: بالكامل 421,296,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

12. أسهم الخزينة

2011	2012	
8,058,684	8,058,684	عدد الأسهم المملوكة
1.91%	1.91%	النسبة للأسهم المصدرة
844,216	844,216	التكلفة (دينار كويتي)
805,868	709,164	القيمة السوقية (دينار كويتي)

13. احتياطي اجباري

وفقا لأحكام قانون الشركات الكويتي رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجمالي حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 50% على الأقل من رأس مال الشركة المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا باستثناء توزيع المبالغ التي تزيد عن 50% من رأس المال أو لضمان دفع توزيعات أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

14. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري. ومن الممكن إيقاف هذا التحويل السنوي بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي وبناء على توصية مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

15. تمويل إسلامي

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,304,658	10,208,585	دائنو مرابحة
49,329	43,622	تمويل مشاريع
1,651,365	1,563,132	استصناع
2,648,404	2,648,404	وكالة
751,045	569,812	تورق
<u>17,404,801</u>	<u>15,033,555</u>	
15,722,092	7,123,800	الجزء المتداول
1,682,709	7,909,755	الجزء غير المتداول
<u>17,404,801</u>	<u>15,033,555</u>	
7.35%	7.35%	معدل العائد الفعلي

يتضمن دائنو المراجعة مبلغ 2,125,545 دينار كويتي (2011: 2,130,378 دينار كويتي) تم اقتراضه من طرف ذي صلة بالمجموعة. تحمل هذه التسهيلات معدل فائدة 6% (31 ديسمبر 2011: 6%) ومستحقة السداد بالكامل في أكتوبر 2013. تم رهن بعض أسهم شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية كضمان مقابل هذه التسهيلات.

فيما يلي معدل العائد الفعلي وتفاصيل الضمانات للتسهيلات بتاريخ بيان المركز المالي:

الضمان		العائد الفعلي		
2011	2012	2011	2012	
أسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	أسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	6% - 9.65%	6% - 9.65%	دائنو مراجعة
أرض و مبني على أرض مملوكة	أرض و مبني على أرض مملوكة	8.5%	8.5%	تمويل مشاريع
أرض و مبني على أرض مملوكة	أرض و مبني على أرض مملوكة	9.5%	9.5%	استصناع
أسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	أسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	8.5% - 13.5%	8.5% - 13.5%	وكالة
مبنى مملوك للمجموعة	مبنى مملوك للمجموعة	6.25% - 10.45%	6.25% - 10.45%	تورق
مبنى على أرض مملوكة	مبنى على أرض مملوكة	9.33%	9.33%	التزامات بموجب تأجير تمويلي

ليبيان استحقاقات التمويل الاسلامي، يرجى مراجعة ايضاح 23.

16. التزامات التأجير التمويلي

القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير	تكاليف التمويل	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	31 ديسمبر 2012
11,873	18,627	30,500	أقل من سنة
90,541	81,459	172,000	من سنة إلى خمس سنوات
166,537	47,745	214,282	أكثر من خمس سنوات
268,951	147,831	416,782	

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلي	تكاليف التمويل	القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2011		
أقل من سنة		
من سنة إلى خمس سنوات		
أكثر من خمس سنوات		
45,756	26,336	19,420
172,000	85,806	86,194
258,130	68,235	189,895
475,886	180,377	295,509

تدفع المجموعة ايجار سنوي ثابت بمبلغ 43,000 دينار كويتي (2011: 43,000 دينار كويتي) على مدى فترة اتفاقية التأجير. تم تحديد تكاليف التمويل على الالتزام استناداً إلى معدل اقتراض المجموعة المتزايد.

17. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
3,339,363	2,663,292	إيرادات مستلمة مقدماً
335,905	115,905	مكافأة موظفين مستحقة
178,953	180,884	مصاريف مستحقة ومخصص أجازات
737,515	997,319	مستحق لموردين
5,313	22,002	مخصص الزكاة
6,576	16,264	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
20,867	35,850	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
50,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
77,394	99,022	أخرى
4,751,886	4,130,538	

18. معاملات الأطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة وأعضاء مجلس الإدارة والموظفين التنفيذيين للمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يكونوا فيها مالكيين رئيسيين أو تلك التي يمكنهم ممارسة تأثير جوهري عليها.

لا تحمل الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة الموضحة في بيان المركز المالي المجمع أي فوائد.

لا يوجد شروط متفق عليها للسداد، وبناءً على ذلك يتم التعامل مع هذه الأرصدة على أنها مستردة / مستحقة عند الطلب، باستثناء ما هو مبين في إيضاح 15.

تقوم إدارة المجموعة بالموافقة على سياسات التسعير وشروط المعاملات مع الأطراف ذات الصلة.

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

فيما يلي اجمالي قيمة المعاملات مع الأطراف ذات الصلة والأرصدة القائمة بخلاف ما هو وارد في أي من
إيضاحات هذه البيانات المالية المجمعة:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
2,130,378	2,125,545	أرصدة لدى أطراف ذات صلة دائنو مرابحة
4,884,216	5,352,514	مستحق من أطراف ذات صلة المساهمين
2,075,765	2,151,309	أطراف ذات صلة أخرى
-	304,966	موظفي الإدارة العليا
6,959,981	7,808,789	
6,299,223	6,635,323	مستحق إلى أطراف ذات صلة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
1,989,582	1,498,630	أطراف ذات صلة أخرى
606,710	559,411	موظفي الإدارة العليا
8,895,515	8,693,364	
191,772	578,449	المعاملات مع الأطراف ذات الصلة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
84,000	78,718	تكاليف تمويل رسوم عمولة
960,087	334,339	مدفوعات الإدارة العليا رواتب وبدلات أخرى
102,087	83,683	مكافأة نهاية خدمة الموظفين
10,463	10,823	رسوم تعليم
50,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

19. تكاليف تشغيلية

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
4,385,464	5,101,436	تكاليف موظفين
80,935	111,465	مصاريف إيجار
106,699	360,367	الكتب التعليمية
5,608	-	موجودات مشطوبة
526,289	572,710	مصاريف استهلاك
115,096	170,975	مصاريف صيانة
108,549	108,549	رسوم إطفاء
393,358	372,277	أخرى
5,721,998	6,797,779	

20. مصاريف عمومية وإدارية

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,796,768	1,035,737	تكاليف موظفين
24,582	24,153	رسوم بنكية
247,939	131,303	أتعاب مهنية
170,749	87,171	مصاريف نظافة
19,237	23,267	مصاريف إعلانات
136,783	142,794	مصاريف إيجار
162,780	145,406	مصاريف استهلاك
437,492	871,439	أخرى
<u>2,996,330</u>	<u>2,461,270</u>	

21. ربحية / (خسارة) السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة العائد إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

لا توجد أسهم عادية مخففة محتملة.

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم:

2011	2012	
		ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
1,823,284	2,702,109	
529,502,876	421,296,510	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
(10,128,488)	(8,058,684)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<u>519,374,388</u>	<u>413,237,826</u>	صافي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة المصدرة
<u>3.51</u>	<u>6.54</u>	ربحية السهم (فلس)

22. تقارير القطاعات

تقوم المجموعة بتحديد القطاعات لديها على أساس التقارير الداخلية والتي يتم مراجعتها بصفة منتظمة من قبل مجلس الإدارة، وهو المسئول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

لدى المجموعة قطاعين كما هو مبين أدناه وهما قطاعات الأعمال الاستراتيجية بالمجموعة. تقدم قطاعات الأعمال الإستراتيجية أنماط مختلفة من الخدمات ويتم إدارتها بصورة منفصلة نظرا لأنها تتطلب استراتيجيات أعمال وتسويق مختلفة.

خدمات تعليمية: تقديم خدمات تعليمية من خلال شبكة مدارس داخل وخارج الكويت.

خدمات الرعاية الصحية: إدارة مستشفيات تقدم خدمات الرعاية الصحية.

الخدمات التعليمية	الخدمات الرعاية الصحية	أخرى	مجمعة
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2012			
10,636,559	-	-	10,636,559
إجمالي إيرادات القطاع			
82,036	-	40,432	122,468
تكاليف تمويل			
تكاليف تمويل غير موزعة			
إجمالي تكاليف التمويل			
			<u>1,056,492</u>
			<u>1,178,960</u>
الحصة في ربح شركات مستثمر			
بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية			
246,856	978,555	290,427	1,515,838
رسوم استهلاك			
رسوم استهلاك غير موزعة			
إجمالي رسوم الاستهلاك			
642,325	-	69,088	711,413
			<u>6,703</u>
			<u>718,116</u>

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
108,549	-	-	108,549	إطفاء موجودات غير ملموسة
4,251,692 (1,573,920) 44,501 <u>2,722,273</u>	352,533	978,555	2,920,604	ربح السنة مصاريف غير موزعة إيرادات غير موزعة ربح السنة
71,820,865 8,027,556 <u>79,848,421</u>	12,824,740	16,382,906	42,613,219	موجودات القطاع موجودات غير موزعة إجمالي الموجودات
45,861,509	10,479,056	16,382,906	18,999,547	استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
7,730,180 21,648,747 <u>29,378,927</u>	683,443	-	7,046,737	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة إجمالي المطلوبات
306,873	9,224	-	297,649	نفقات رأسمالية
8,143,758	-	-	8,143,758	31 ديسمبر 2011 - معدلة إجمالي إيرادات القطاع
261,047 808,018 <u>1,069,065</u>	83,322	-	177,725	تكاليف تمويل تكاليف تمويل غير موزعة إجمالي تكاليف التمويل
1,487,630	345,709	946,074	195,847	الحصة في أرباح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
678,611 10,458 <u>689,069</u>	68,348	-	610,263	رسوم استهلاك رسوم استهلاك غير موزعة إجمالي رسوم الاستهلاك
108,549	-	-	108,549	إطفاء موجودات غير ملموسة
2,173,146	2,173,146	-	-	انخفاض قيمة شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية -
5,093,198 (3,240,308) 19,213 <u>1,872,103</u>	(1,892,240)	6,176,885	808,553	ربح/ (خسارة) السنة مصاريف غير موزعة إيرادات غير موزعة ربح السنة
70,078,259 10,155,417 <u>80,233,676</u>	12,064,130	15,849,306	42,164,823	موجودات القطاع موجودات غير موزعة إجمالي الموجودات

شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
44,188,256	9,648,740	15,849,306	18,690,210	استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
8,965,673	863,936	-	8,101,737	مطلوبات القطاع
23,504,723				مطلوبات غير موزعة
32,470,396				إجمالي المطلوبات
241,172	12,533	-	228,639	نفقات رأسمالية

فيما يلي المعلومات المالية حسب القطاع الجغرافي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
7,041,646	9,258,944	الإيرادات
644,464	663,406	- الكويت
457,648	714,209	- السعودية
8,143,758	10,636,559	- مصر
		مجمعة
2,269,550	3,571,867	إجمالي الربح
212,152	80,504	- الكويت
(59,942)	186,409	- السعودية
2,421,760	3,838,780	- مصر
		مجمعة
1,714,436	2,559,201	الربح
167,901	80,657	- الكويت
(10,234)	82,415	- السعودية
1,872,103	2,722,273	- مصر
		مجمعة

الموجودات غير المتداولة	الكويت دينار كويتي	السعودية دينار كويتي	مصر دينار كويتي	مجمعة دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2012	63,078,828	273,338	3,197,485	66,549,651
في 31 ديسمبر 2011	62,417,536	234,257	3,235,678	65,887,471
الموجودات المتداولة				
في 31 ديسمبر 2012	11,454,576	726,125	1,118,069	13,298,770
في 31 ديسمبر 2011	12,501,122	1,037,469	807,614	14,346,205
المطلوبات غير المتداولة				
في 31 ديسمبر 2012	9,399,233	20,119	-	9,419,352
في 31 ديسمبر 2011	3,065,710	15,773	-	3,081,483
المطلوبات المتداولة				
في 31 ديسمبر 2012	18,663,095	589,805	706,675	19,959,575
في 31 ديسمبر 2011	28,186,414	538,731	663,768	29,388,913

23. الأدوات المالية وإدارة رأس المال

إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض المجموعة للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر أعلاه، كما يوضح أهداف المجموعة وسياساتها وأنشطتها نحو قياس تلك المخاطر وإدارتها. كما تم إدراج إيضاحات كمية إضافية خلال هذه البيانات المالية المجمعة.

يتولى مجلس إدارة المجموعة المسؤولية العامة للإعداد والإشراف على الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة.

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. وتتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة.

تهدف المجموعة من خلال التدريب والمعايير الإدارية والإجراءات إلى تطوير بيئة رقابية بناءة منظمة والتي من خلالها يدرك كافة الموظفين المهام والالتزامات المنوطة بهم.

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية في حال عجز عميل أو أي طرف آخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بصورة أساسية من مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى، ومستحق من أطراف ذات صلة وأرصدة لدى البنوك.

فيما يلي تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بتاريخ بيان المركز المالي:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,240,890	1,502,189	مدينون تجاريون
190,962	290,974	أرصدة مدينة أخرى
6,959,981	7,808,789	مستحق من أطراف ذات صلة
5,646,907	3,338,639	أرصدة بنكية
<u>14,038,740</u>	<u>12,940,591</u>	

إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينون هي مخاطر محدودة نظراً للتنوع من خلال العدد الكبير للعملاء ذوي القيم المنخفضة. يتم إدارة الأرصدة المدينة من قبل كل شركة في المجموعة على حدة وفقاً لسياسة وإجراءات وضوابط المجموعة. يتم مراقبة تعرض الأرصدة المدينة بصفة مستمرة فيما يتعلق بالتحصيل. قامت المجموعة بأخذ مخصص لانخفاض في القيمة والذي يمثل تقديرها للخسائر الكامنة فيما يتعلق بالأرصدة المدينة.

فيما يلي بيان بأعمار المدينين التجاريين ومخصص الديون المشكوك في تحصيلها في تاريخ المركز المالي:

2011	2012	
المخصص الإجمالي	المخصص الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,338,872	لم ينقضي ميعاد استحقاقها
979,091	-	مضى على استحقاقها 60 - 90 يوماً
230,561	-	مضى على استحقاقها أكثر من 90 يوماً
267,473	285,585	
<u>267,473</u>	<u>1,787,774</u>	
298,711	285,585	
<u>1,508,363</u>	<u>285,585</u>	

قامت المجموعة بإبرام معاملات مع أطراف ذات صلة وهم المساهمين وأطراف ذات صلة أخرى للمجموعة ذوي مخاطر ائتمان منخفضة.

يتم الاحتفاظ بالأرصدة لدى البنوك في مؤسسات مالية وبنوك محلية ذات سمعة حسنة وتصنيف ائتماني عالي.

فيما يلي تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان كما في تاريخ المركز المالي حسب المنطقة الجغرافية:

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,308,092	11,281,519	الكويت
1,015,110	599,063	المملكة العربية السعودية
715,538	1,060,009	مصر
<u>14,038,740</u>	<u>12,940,591</u>	

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم النقد أو أصل مالي آخر. إن منهجية المجموعة في إدارة مخاطر السيولة هي التأكد، قدر الإمكان، من توافر السيولة الكافية لتلبية التزاماتها عند استحقاقها في كل من الظروف العادية وأوقات الضغط، وذلك دون تكبد أية خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر المساس بسمعة المجموعة.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية كافية، وحدود التمويل مع البنوك والمؤسسات المالية، والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. تحتفظ المجموعة بمبالغ كافية من النقد وأرصدة لدى البنوك وأسهم متداولة.

شركة نفاس القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

فيما يلي بيان باستحقاقات المطلوبات المالية المجمعة:

نوع التسهيلات	الرصيد القائم دينار كويتي	6-1 أشهر دينار كويتي	6 أشهر - 1 سنة دينار كويتي	1-3 سنوات دينار كويتي	3-5 سنوات دينار كويتي	أكثر من 5 سنوات دينار كويتي
2012						
دائنو مرابحة	10,208,585	164,558	3,625,690	6,418,152	185	-
تمويل مشاريع	43,621	5,952	5,480	26,424	5,765	-
استصناع	1,563,133	251,051	249,592	550,411	512,079	-
وكالة	2,648,404	2,648,404	-	-	-	-
تورق	569,812	92,575	80,498	396,739	-	-
التزامات التاجير التمويلي	268,951	5,936	5,937	41,329	49,212	166,537
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	1,286,362	1,286,362	-	-	-	-
مستحق إلى أطراف ذات صلة	8,693,364	8,693,364	-	-	-	-
الإجمالي	25,282,232	13,148,202	3,967,197	7,433,055	567,241	166,537
2011						
دائنو مرابحة	12,304,658	12,302,945	252	1,140	321	-
تمويل مشاريع	49,329	6,731	6,197	29,881	6,520	-
وكالة	2,648,404	2,648,404	-	-	-	-
تورق	751,045	36,950	21,035	693,060	-	-
استصناع	1,651,365	350,561	349,017	496,141	455,646	-
التزامات التاجير التمويلي	295,509	9,710	9,710	37,962	48,232	189,895
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	1,233,570	1,233,570	-	-	-	-
مستحق إلى أطراف ذات صلة	8,895,515	8,895,515	-	-	-	-
الإجمالي	27,829,395	25,484,386	386,211	1,258,184	510,719	189,895

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التغيرات التي تحدث في أسعار السوق مثل معدلات الصرف الأجنبي ومعدل الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرضات لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد.

مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي المخاطر الناشئة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للمجموعة نتيجة التغيرات في معدل الصرف الأجنبي.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية نتيجة التعرضات المتعددة لمخاطر صرف العملات الأجنبية وبصفة خاصة الجنيه المصري والريال السعودي.

تطلب الإدارة من شركات المجموعة أن تقوم بإدارة مخاطر العملات الأجنبية لديهم مقابل عملات التعامل لديهم. لدى المجموعة استثمارات معينة في العمليات الأجنبية والتي تتعرض صافي موجوداتها لمخاطر ترجمة العملات الأجنبية.

فيما يلي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

2011		2012		
ريال سعودي	جنيه مصري	ريال سعودي	جنيه مصري	
9,564,424	7,618,857	2,511,421	4,143,521	صافي التعرض - طويل الأجل
<u>708,724</u>	<u>349,760</u>	<u>187,858</u>	<u>187,702</u>	صافي التعرض (دينار كويتي)

تم تطبيق معدلات الصرف الأجنبي الهامة التالية خلال السنة:

المعدل الفوري		المعدل المتوسط		
2011	2012	2011	2012	
0.0741	0.0748	0.0736	0.0751	ريال سعودي
0.0459	0.0453	0.0460	0.0456	جنيه مصري

إن ارتفاع الدينار الكويتي بمقدار 10% مقابل العملات التالية قد يؤدي إلى نقص حقوق الملكية والربح أو الخسارة بالمبالغ المعروضة أدناه. إن هذا التحليل يفترض ثبات كافة المتغيرات الأخرى وبالتحديد معدلات الفائدة. تم القيام بهذا التحليل كما في 31 ديسمبر 2011 باستخدام نفس الأسس.

الربح/ (الخسارة) دينار كويتي	حقوق الملكية دينار كويتي	
-	18,786	التأثير في 2012
-	18,784	ريال سعودي
		جنيه مصري
-	70,872	التأثير في 2011
-	35,260	ريال سعودي
		جنيه مصري

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم تكمن في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في الأسعار السوقية للأسهم سواء كان ذلك نتيجة عوامل ذات صلة باستثمار فردي أو الشركة المصدرة له أو كافة العوامل التي تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق.

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع المحتفظ بها من قبل المجموعة.

إن الاستثمارات المسعرة للمجموعة مدرجة بصورة رئيسية في سوق الكويت للأوراق المالية. تقوم المجموعة بإدارة المخاطر من خلال تنويع استثماراتها في الشركات الصناعية.

تحليل الحساسية

بالنسبة للاستثمارات المسعرة، فإن 15% زيادة / نقص في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية في تاريخ بيان المركز المالي، بافتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى وتحرك كافة الاستثمارات المسعرة وفقاً للارتباط التاريخي مع مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، قد يؤدي إلى زيادة / نقص الأسهم بمبلغ 5,401 دينار كويتي (2011: 16,318 دينار كويتي).

إن استثمارات المجموعة في الأسهم غير المسعرة له طابع استراتيجي، وتعتزم الاحتفاظ به على المدى الطويل. إن قيمة هذه الاستثمارات ليست حساسة بشكل كبير للتقلبات في أسواق الأسهم.

مخاطر معدل الربح

إن مخاطر معدل الربح هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للمجموعة نتيجة التغيرات في معدلات الربح بالسوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على كافة قروضها من مختلف المؤسسات المالية.

تقوم المجموعة بتحليل التعرض لمخاطر معدلات الربح بالأخذ في الاعتبار إعادة التمويل وتجديد المراكز الحالية والتمويل البديل.

كما في تاريخ بيان المركز المالي، إذا ارتفعت/ انخفضت معدلات الربح بذلك التاريخ بمقدار 150 نقطة أساس مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى لكان ربح السنة زاد/ انخفض بمبلغ 225,503 دينار كويتي (2011: 261,072 دينار كويتي).

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استبدال الأصل به أو تسوية التزام بين أطراف ذوي معرفة ورغبة في معاملات على أسس متكافئة. ومن المفهوم ضمناً في تعريف القيمة العادلة افتراض الاستمرارية لأعمال المجموعة وعدم وجود نية أو حاجة للتصفية أو تقليص عملياتها بشكل مادي أو أن تتولى معاملات بشروط غير ملائمة.

برأي الإدارة، أن القيمة العادلة التقديرية للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم ادراجها بالقيمة العادلة بتاريخ المركز المالي لا تختلف بصورة مادية عن القيمة الدفترية.

تسلسل القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع وفقاً لتسلسل القيمة العادلة.

إن هذا التسلسل يقوم بتصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مستويات بناء على أهمية المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة للموجودات المالية. فيما يلي تعريف المستويات المختلفة:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.

المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات أو المطلوبات بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).

المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

يتم تصنيف الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي المجموع في تسلسل القيمة العادلة كما يلي:

المستوى الأول دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	2012
375,607	-	-	375,607	استثمارات متاحة للبيع
المستوى الأول دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الثالث دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	2011
356,969	-	-	356,969	استثمارات متاحة للبيع

إدارة رأس المال

أهداف المجموعة في إدارة رأس المال هي ضمان احتفاظ المجموعة بمعدلات رأسمالية سليمة لدعم أعمالها وتعظيم العائد للمساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وتقوم بإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية.

من أجل تحديد أو تعديل هيكل رأس المال، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال على أساس معدل الرفع المالي. ويتم احتساب المعدل بصافي الدين مقسوماً على مجموع رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أنه إجمالي المطلوبات ناقصاً النقد وأرصدة لدى البنوك. يتم احتساب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية مضافاً إليه صافي الدين كما هو مبين في بيان المركز المالي المجموع.

فيما يلي معدلات الرفع المالي في تاريخ بيان المركز المالي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
32,470,396	29,378,927	إجمالي المطلوبات
(5,745,558)	(3,407,165)	ناقصاً: النقد وأرصدة لدى البنوك
26,724,838	25,971,762	صافي الدين
47,763,280	50,469,494	إجمالي حقوق الملكية
74,488,118	76,441,256	إجمالي رأس المال
36%	34%	معدل الرفع المالي

لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية باستثناء الحد الأدنى لمتطلبات رأس المال بموجب قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012.