

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

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	2 - 1
بيان المركز المالي المجمع	3
بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	4
بيان الدخل الشامل المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقدية المجمع	8
إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة	43 - 9

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

كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
برج الحمراء، الدور 25
شارع فهد السالم
ص.ب. 24، الصفاة 13001
الكويت
تلفون: +965 2228 7000
فاكس: +965 2228 7444

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 الأم") وشركاتها التابعة ("يشار إليهما معاً بالمجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2014 والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر 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 إدارة الشركة الأم 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، ومعقولة 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 أساس لإبداء رأينا.

الراي

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014، 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 رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم. 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 المحاسبية للشركة الأم. لم يرد لعلنا أية مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014، لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم 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

الكويت في 31 مارس 2015

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

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاح	
13,868,411	13,686,177	4	الموجودات
2,426,205	2,426,205		ممتلكات ومعدات
47,627,832	49,590,666	5	الشهرة
774,056	531,386	6	شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
64,696,504	66,234,434		استثمارات متاحة للبيع
			الموجودات غير المتداولة
125,431	151,763	7	مخزون
6,495,196	1,877,624	8	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
7,046,568	3,862,296	17	مستحق من أطراف ذات صلة
3,330,972	1,686,577	9	النقد وأرصدة لدى البنوك
16,998,167	7,578,260		الموجودات المتداولة
81,694,671	73,812,694		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
42,129,651	42,129,651	10	رأس المال
(844,216)	(844,216)	11	أسهم الخزينة
432,105	432,105		علاوة إصدار
1,047,054	1,736,563	12	احتياطي إجباري
1,047,054	1,736,563	13	احتياطي اختياري
(981,085)	(2,121,324)		احتياطي ترجمة عملات
(360,945)	363,047		احتياطي القيمة العادلة
5,223,829	5,223,829		الفائض من إعادة التقييم
(625,559)	(625,559)		احتياطيات أخرى
8,277,428	13,492,868		أرباح مرحلة
55,345,316	61,523,527		الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم
50,923	36,247		الحصص غير المسيطرة
55,396,239	61,559,774		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
6,056,851	-	14	دائنو مرابحة
138,712	113,746	15	التزامات التأجير التمويلي
1,062,385	1,148,266		مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
7,257,948	1,262,012		المطلوبات غير المتداولة
4,193,249	2,778,422	14	دائنو مرابحة
2,384	15,919	15	التزامات التأجير التمويلي
7,997,122	1,319,467	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
6,847,729	6,877,100	16	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
19,040,484	10,990,908		المطلوبات المتداولة
26,298,432	12,252,920		إجمالي المطلوبات
81,694,671	73,812,694		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

قنينة عدنان محمد الوزان
نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي

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

بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاح	
11,330,279	11,524,140		إيرادات تشغيلية
(6,406,443)	(6,422,987)	18	تكاليف تشغيلية
4,923,836	5,101,153		مجمول الربح
986,604	1,697,750		إيرادات أخرى
(2,236,591)	(3,436,970)	19	مصاريف عمومية وإدارية
-	(254,888)	6	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
528,849	-		ربح من بيع شركة تابعة
-	(242,516)	5	خسارة بيع جزء من شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	2,499,220	20	ربح بيع موجودات
4,202,698	5,363,749		نتائج الأنشطة التشغيلية
(1,061,373)	(950,279)		تكاليف التمويل
2,659,495	2,465,544	5	حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
5,800,820	6,879,014		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(40,375)	(50,807)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(66,999)	(176,800)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(36,431)	(73,025)		الزكاة
(30,000)	-		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
5,627,015	6,578,382		ربح السنة
5,623,494	6,594,458		الربح العائد إلى:
3,521	(16,076)		مساهمي الشركة الأم
5,627,015	6,578,382		الحصص غير المسيطرة
13.61	15.96	21	ربحية السهم - الأساسية والمخففة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
5,627,015	6,578,382	ربح السنة
		الخسارة الشاملة الأخرى
		البنود التي يعاد أو يمكن أن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
(824,600)	(1,138,839)	فروق ترجمة عملات أجنبية
124,330	723,992	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(700,270)	(414,847)	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
4,926,745	6,163,535	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
4,924,349	6,178,211	مساهمي الشركة الأم
2,396	(14,676)	الحصص غير المسيطرة
4,926,745	6,163,535	إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة نفطس القابضة ش.م.ك. (مغلقة)
وشركتاتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

المطابقة إلى مساهمي الشركة الأم

إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	الحصص غير المسبورة دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	أرباح مرحلة دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	الائتمار من إعادة التقييم دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي ترجمة عملات دينار كويتي	احتياطي اختباري دينار كويتي	احتياطي إجمالي دينار كويتي	علاوة إصدار دينار كويتي	أسهم خزينة دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي
55,396,239	50,923	55,345,316	8,277,428	(625,559)	5,223,829	(360,945)	(981,085)	1,047,054	1,047,054	432,105	(844,216)	42,129,651
6,578,382	(16,076)	6,594,458	6,594,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1,138,839)	1,400	(1,140,239)	-	-	-	-	(1,140,239)	-	-	-	-	-
723,992	-	723,992	-	-	-	723,992	(1,140,239)	-	-	-	-	-
(414,847)	1,400	(416,247)	-	-	-	723,992	(1,140,239)	-	-	-	-	-
6,163,535	(14,676)	6,178,211	6,594,458	-	-	723,992	(1,140,239)	-	689,509	-	-	-
-	-	-	(1,379,018)	-	-	-	-	689,509	689,509	-	-	-
61,559,774	36,247	61,523,527	13,492,868	(625,559)	5,223,829	363,047	(2,121,324)	1,736,563	1,736,563	432,105	(844,216)	42,129,651

الرصيد في 1 يناير 2014
إجمالي الدخل الشامل للسنة
الربح
(الخسارة) / الدخل الشامل الأخر
ترجمة عملات أجنبية
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مقبولة للبيع
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر للسنة
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
المحول إلى الاحتياطيات
الرصيد في 31 ديسمبر 2014

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

المعادلة إلى مساهمي الشركة الأم

إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المبسوطة	الإجمالي	أرباح مرحلة	احتياطيات أخرى	الانقضاء من	احتياطي القيمة المعادلة	احتياطي ترجمة	احتياطي	احتياطي	علاوة إصدار	أسهم خزينة	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
50,469,494	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
5,627,015	3,521	5,623,494	5,623,494	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(824,600)	(1,125)	(823,475)	-	-	-	-	(823,475)	-	-	-	-	-
124,330	-	124,330	-	-	-	124,330	-	-	-	-	-	-
(700,270)	(1,125)	(699,145)	-	-	-	124,330	(823,475)	-	-	-	-	-
4,926,745	2,396	4,924,349	5,623,494	-	-	124,330	(823,475)	-	-	-	-	-
-	-	-	222,649	-	(222,649)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(1,159,460)	-	-	-	-	579,730	579,730	-	-	-
55,396,239	50,923	55,345,316	8,277,428	(625,559)	5,223,829	(360,945)	(981,085)	1,047,054	1,047,054	432,105	(844,216)	42,129,651

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً 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 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
5,800,820	6,879,014	ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العملة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
641,138	571,502	تسويات: الاستهلاك
-	(795,331)	رد التزام
81,412	-	إطفاء موجودات غير ملموسة
(528,849)	-	ربح بيع شركة تابعة
-	(2,499,220)	ربح بيع موجودات
1,061,373	950,279	تكاليف تمويل
(2,659,495)	(2,465,544)	حصة الشركة من ربح استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	242,517	خسارة بيع جزء من شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	253,000	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
35,261	36,522	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
-	1,868,876	مخصص مقابل رصيد لدى طرف ذي صلة
575,021	-	خسارة تسوية رصيد لدى طرف ذي صلة
3,314	-	مخصص مخزون متقادم
181,410	316,400	مخصص مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
(20,500)	-	إيرادات توزيعات الأرباح
(487,098)	(618,243)	احتياطي ترجمة عملات
4,683,807	4,739,772	
التغيرات في:		
(44,167)	(26,332)	- المخزون
(273,910)	7,080,270	- مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(768,042)	(5,489,965)	- أرصدة أطراف ذات الصلة
(615,256)	(275,929)	- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
2,982,432	6,027,816	المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
(325,619)	(230,519)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
2,656,813	5,797,297	
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(168,325)	(417,430)	4 شراء ممتلكات ومعدات
(20,915)	-	بيع شركة تابعة - بالصافي بعد النقد المستبعد
413,597	908,737	5 توزيعات أرباح مستلمة
224,357	491,307	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
(2,162,524)	(7,471,678)	المدفوعات إلى دائني المراجعة
(19,940)	(25,000)	سداد التزام التأجير التمويلي
(774,899)	(436,321)	تكاليف التمويل المدفوعة
(2,957,363)	(7,932,999)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(76,193)	(1,644,395)	صافي النقص في النقد وأرصدة لدى البنوك
3,407,165	3,330,972	النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
3,330,972	1,686,577	9 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. رقم السجل التجاري للشركة الأم 38721 المؤرخ 3 نوفمبر 1984

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

الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة الأم هي القيام بما يلي:

1. تملك أسهم شركات مساهمة كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
2. إقراض الشركات التي تملك فيها الشركة الأم أسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة ينبغي ألا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
3. تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
4. تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
5. استغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجبات متخصصة.

ويجوز للشركة الأم أن تكون لياة أو تشترك بأي وجه مع العيانات التي تزاوّل أعمالاً شبيبة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها في الكويت أو في الخارج، ولها أن تنشئ أو تشتري هذه العيانات أو تلحقها بها.

وتدير الشركة الأم المدارس التالية في دولة الكويت:

- مدرسة التكامل العالمية
- مدرسة الخليج الإنجليزية

تشتمل البيانات المالية المجمعة على البيانات المالية للشركة الأم 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
		2014	2013	
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%	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 تمدرس العقارية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة عقارية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

مدرسة حديقة الأطفال	السعودية	75%	75%	أنشطة المدارس
شركة التفوق العالمية للخدمات التعليمية ش.م.ك.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. ("الخط")	الكويت	25%	25%	طباعة ونشر
شركة وربة جروب جى سى سى ذ.م.م. ("وربة")	الكويت	25%	25%	دعاية وإعلان
شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك. (مقفلة) ("موارد")	الكويت	36.73%	39.67%	أنشطة الاستثمار
شركة المواساة للرعاية الصحية ش.م.ك. (مقفلة) ("المواساة")	الكويت	44.82%	44.82%	أنشطة الرعاية الصحية

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 31 مارس 2015. وتخضع لموافقة مساهمي الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

2. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

(ب) أسس القياس

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية أو المطفأة 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 الأم.

(د) استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة 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 بأثر مستقبلي.

الأحكام

إن المعلومات حول الأحكام والتقديرات المستخدمة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أبلغ الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة مبينة في الإيضاحات التالية:

تصنيف الأدوات المالية

يتعين على الإدارة أن تقرر عند شراء الأدوات المالية ما إذا كان يتم تصنيفها كاستثمارات متاحة للبيع أو محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو قروض ونظم مدينة. وعند اتخاذ الأحكام تأخذ المجموعة في الاعتبار الغرض الأساسي من اقتناء تلك الأداة وكيف تنوي إدارتها ومراقبة أدائها.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الاستثمارات المتاحة للبيع كاستثمارات إنخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض هام أو مطول في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عندما يكون هناك دليل موضوعي آخر بوجود انخفاض في القيمة. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هام" أو "مطول" يتطلب القيام بأحكام هامة. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة العوامل الأخرى بما في ذلك تقييم التقلبات العادية في أسعار أسهم الاستثمارات المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للأسهم غير المدرجة.

الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات والتي لها مخاطر كبيرة بما يؤدي إلى تعديل جوهري في السنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2014 تشمل الانخفاض في قيمة القروض والأرصدة المدينة، والاستثمارات المتاحة للبيع والموجودات غير الملموسة والشركات المستثمر فيها التي تتم المحاسبة عليها بطريقة حقوق الملكية والمخزون.

قياس القيمة العادلة

يوجد عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات لدى المجموعة تتطلب قياس القيمة العادلة، لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

لدى المجموعة إطار عمل للرقابة مطبق فيما يتعلق بقياس القيمة العادلة. وذلك يشمل فريق استثمار يتولى المسؤولية الشاملة عن الإشراف على جميع قياسات القيمة العادلة الهامة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين، تستخدم المجموعة قدر الإمكان بيانات السوق التي يمكن قياسها. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
 - المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة 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).
- في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين في مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة ككل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وفقاً لأدنى مستوى للمدخلات التي تكون ذات أهمية بالنسبة للقياس ككل.
- تقوم المجموعة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة المحاسبية التي يحدث خلالها التغيير.

هـ) التغيرات في السياسات المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014:

معيار المحاسبة الدولي 32: المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية

توضح هذه التعديلات معنى "لدى المنشأة حالياً حق قانوني ملزم" والأسس الخاصة باليات التسوية غير المتزامنة لدى دور المقاصة للتأهل لإجراء المقاصة.

معيار المحاسبة الدولي 36: انخفاض قيمة الموجودات

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي وتم أخذها بالاعتبار عند إجراء الإفصاحات حول انخفاض قيمة الموجودات غير المالية في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014، وسيتم الاستمرار في أخذها بالاعتبار في الإفصاحات المستقبلية.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 21 الضرائب

يتناول التفسير 21 المحاسبة عن الالتزام بدفع ضريبة إذا كان ذلك الالتزام يقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات". يتناول التفسير توضيح الحدث الملزم الذي يؤدي إلى دفع ضريبة، ومتى يجب الاعتراف بالالتزام.

لا يوجد للتعديلات أعلاه أي تأثير هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

و) المعايير والتفسيرات التي لم يسري العمل بها بعد

يوجد عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2014 ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. لا تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير بشكل مبكر وتعتقد الإدارة أن مدى تأثيرها لن يكون هاماً بالنسبة للمجموعة.

- معيار الدولي للتقارير المالية 11 (تعديلات) -
محاسبة الاستحواذ على حصص في عمليات مشتركة
يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
أو بعد 1 يناير 2016
- معيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية
يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
أو بعد 1 يناير 2018
- معيار المحاسبة الدولي 16 (تعديلات) - توضيح
الطرق المقبولة للاستهلاك
يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
أو بعد 1 يناير 2016
- معيار المحاسبة الدولي 38 (تعديلات) - توضيح
الطرق المقبولة للإطفاء
يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
أو بعد 1 يناير 2016
- المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من
العقود مع العملاء
يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في
أو بعد 1 يناير 2017

3. السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء التغييرات الموضحة في إيضاح 2 (هـ)، قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات لجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة.

(أ) أسس التجميع

i. دمج الأعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الشراء عندما تنتقل السيطرة إلى المجموعة. يتم قياس المقابل المحول في عملية الاستحواذ بالقيمة العادلة، كما في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها.

يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنوياً بغرض الانخفاض في القيمة. يتم إثبات أي أرباح عند شراء الصفقة في الأرباح أو الخسائر مباشرة. يتم تسجيل تكاليف المعاملات كمصروفات عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار الديون أو الأسهم.

لا يشمل مقابل الشراء المحول المبالغ المتعلقة بتسوية العلاقات القائمة قبل الشراء. يتم إدراج هذه المبالغ بصفة عامة في الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي مبلغ شراء مستحق محتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مبلغ الشراء المحتمل كحقوق ملكية، ثم لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

ii. الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة بالحصصة النسبية من صافي الموجودات المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

iii. الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. تسيطر المجموعة على شركة معينة عندما تتعرض أو يترتب لها حقوق في العوائد المتغيرة من مشاركتها مع تلك الشركة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الشركة.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة، من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة.

iv. فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة معينة، تقوم المجموعة باستبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن فقدان السيطرة في الأرباح أو الخسائر. إن أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة يتم قياسها بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة.

v. استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها ولكن لا تسيطر على سياساتها المالية والتشغيلية. إن الاعتبارات المتخذة في تحديد التأثير الهام تكون مماثلة للاعتبارات اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم المحاسبة عن الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم إثباتها مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم تعديل القيمة الدفترية للشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية لإثبات التغيرات في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية في القيمة الدفترية للاستثمار.

يظهر بيان الأرباح أو الخسائر المجمع حصة المجموعة في نتائج الشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لهذه الشركات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير تم إثباته بشكل مباشر في حقوق الملكية للشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في أي تغييرات - عند الاقتضاء - في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

عندما تتجاوز حصة المجموعة في الخسائر حصتها في الشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذه الحصة بما في ذلك أي حصص طويلة الأجل تشكل جزء منها إلى لا شيء ويتوقف تسجيل الخسائر الأخرى باستثناء ما تتكبده المجموعة من التزامات أو مدفوعات نيابة عن الشركة المستثمر بها.

عند فقدان التأثير الهام على الشركات المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، تقوم الشركة الأم بقياس وإثبات استثماراتها المتبقية بالقيمة العادلة لها. ويتم تسجيل أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الخاضعة للشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية عند فقدان التأثير الهام والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمحصل من البيع في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن السياسات المحاسبية للشركات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

vi. معاملات مستبعدة عند التجميع

يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة. 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 بالعملة الأجنبية

المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى عملات التعامل لشركات المجموعة حسب أسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية إلى عملة التعامل حسب سعر الصرف في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملة الأجنبية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج فروق صرف العملة الأجنبية عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. لا يتم ترجمة البنود غير النقدية بالعملة الأجنبية والتي يتم قياسها استناداً إلى التكلفة التاريخية.

العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية، بما في ذلك الشهرة وتسويات القيمة العادلة الناشئة عند الاستحواذ، إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. كما يتم تحويل إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

يتم إثبات فروق العملة الأجنبية في الدخل الشامل الآخر، ويتم عرضها في احتياطي ترجمة العملة الأجنبية إلا إلى الحد الذي يتم به توزيع فرق ترجمة العملة على الحصص غير المسيطرة.

عندما يتم استبعاد عملية أجنبية بكاملها أو جزء منها بحيث يتم فقدان تلك السيطرة أو التأثير الهام أو السيطرة المشتركة، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي ترجمة العملة الأجنبية المتعلق بتلك العملية الأجنبية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الأرباح أو الخسائر كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. في حال قامت المجموعة باستبعاد جزء من حصتها في شركة تابعة مع الاحتفاظ بالسيطرة، فإن النسبة ذات الصلة من الحصة المتراكمة يتم إعادة توزيعها على الحصص غير المسيطرة. عندما تقوم المجموعة باستبعاد جزء فقط من شركة زميلة أو مشروع مشترك مع الاحتفاظ بالتأثير الهام أو السيطرة المشتركة، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

عندما لا يكون من المقرر سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية ولا يحتمل سداؤه في المستقبل القريب، فإن فروق صرف العملة الأجنبية الناتجة عن هذا البند النقدي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية وبالتالي يتم إثبات تلك الفروق في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي التحويل.

(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 (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 الأرباح أو الخسائر المجمعة.

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 احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والمعدات ناقصاً القيم المتبقية التقديرية لها باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها، ويتم إثباته عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة. لا يتم تحميل استهلاك على الأراضي بخلاف الأرض المستأجرة.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات للسنوات الحالية والمقارنة:

السنوات

50 - 30

20

12 - 11

7 - 5

7

5

5

5

مباني على أرض مملوكة

مباني على أرض مستأجرة

أرض مستأجرة

تحسينات على مباني مستأجرة

أثاث وتركيبات

أجهزة تعليمية

معدات مكتبية

سيارات

تتم مراجعة طرق الاستهلاك، والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل بيان مركز مالي وتعديلها إذا لزم الأمر.

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 (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 المجمعة، حيث يتم في هذه الحالة إثبات الزيادة في بيان الدخل الشامل المجمعة. يتم إثبات عجز إعادة التقييم في بيان الدخل الشامل المجمعة، باستثناء التقاص 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 المبدي 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 أيما أقل ما لم يتم التأكد بصور معقولة من أن المجموعة سوف تمتلك الأرض بنهاية فترة التأجير.

(د) الشجرة

إن الشجرة التي تنشأ عند الاستحواذ على شركات تابعة يتم قياسها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة (إيضاح 3 (م)).

(هـ) المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيما أقل. صافي القيمة الممكن تحقيقها هي سعر البيع المقدر في أوقات النشاط العادي، ناقصاً 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

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

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية الأخرى.

i. الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المشتقة - الاعتراف والاستبعاد

تقوم المجموعة مبدئياً بالاعتراف بالقروض والمدينون في تاريخ إنشائها. ويتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة.

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 أو إما لا تقوم المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المنقول. إن أي حصة في تلك الموجودات المالية المستبعدة التي تم 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 انتهاؤها.

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

ii. الموجودات المالية غير المشتقة - القياس

القروض والمدينون

يتم إثبات هذه الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها أي تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

النقد والأرصدة لدى البنوك

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم إثبات هذه الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف معاملات مرتبطة بها مباشرة. ولاحقاً للتسجيل المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع تسجيل التغيرات عليها بخلاف خسائر انخفاض القيمة في الدخل الشامل الآخر وتسجل متراكمة في احتياطي القيمة العادلة.

عند استبعاد تلك الموجودات، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في حقوق الملكية إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

iii. المطلوبات المالية غير المشتقة - القياس

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية غير المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

iv. رأس المال

يتم تسجيل التكاليف الزائدة المتعلقة مباشرة بإصدار أسهم عادية، بالصافي بعد أي مستحقات ضريبية، كخصم من حقوق الملكية.

ز) التزامات التأجير التمويلي

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 الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي تنشأ فيها.

الموظفين الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للشركة الأم على أساس مدة الخدمة التراكمية وآخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. لقد تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول والذي يمثل خطة تقاعدية ذات منافع محددة، واحتسب على أساس المطلوبات الاسمية على افتراض 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 الالتزام 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 الخصم 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، كخصم 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 إثبات 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 للالتزام المالي (أو خلال فترة أقل، حيثما كان ملائماً) إلى القيمة الدفترية للالتزام المالي، عند احتساب معدل الفائدة الفعلي.

(م) الانخفاض في القيمة

i. الموجودات المالية غير المشتقة

يتم تقييم الأصل المالي غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك الحصة في الشركة المستثمر فيها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليلاً موضوعياً على انخفاض قيمته.

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية:

- الإخفاق أو التقصير من جانب المدين؛
- إعادة هيكلة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط لا تأخذها المجموعة بعين الاعتبار بخلاف ذلك،
- مؤشرات تدل على إفلاس المدين أو المصدر؛
- التغيرات السلبية في حالة دفع المقترضين أو المصدرين؛
- عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية؛ أو
- بيانات جديرة بالملاحظة تشير إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المتوقعة من مجموعة من الموجودات المالية.

بالنسبة للاستثمار في الأسهم، فإن الدليل الموضوعي على الانخفاض في القيمة يتضمن الانخفاض الكبير أو لفترات طويلة في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفة الأسهم. تعتبر المجموعة أن الانخفاض بنسبة 20% كبيراً وأن فترة تسعة أشهر تعتبر فترة طويلة.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

تعتبر المجموعة وجود دليل على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية 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.

عند تقييم انخفاض القيمة بصورة مجمعة، تستخدم المجموعة المعلومات التاريخية لتوقيت الاسترداد ومبلغ الخسارة المتكبد، ويتم تعديلها بشأن ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية تتمثل في أن الخسائر الفعلية يحتمل أن تزيد أو تقل عن تلك المقترحة من جانب الاتجاهات التاريخية.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل. يتم إثبات الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم إظهارها في حساب مخصصات. عندما تعتبر المجموعة أنه لا توجد فرص واقعية لاسترداد الأصل، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. في حال انخفاض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً ويمكن ربط الانخفاض بشكل موضوعي بحدث يقع بعد إثبات الانخفاض في القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة التي سبق إثباتها وذلك من خلال الأرباح أو الخسائر.

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. المبلغ المعاد تصنيفه يمثل الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في الأرباح أو الخسائر. في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها، في فترة لاحقة، وأمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال 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 الموجودات غير المالية. يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغير إيجابي في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد.

ii. الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم اختبار الشهرة بشكل سنوي للتحقق من انخفاض قيمتها.

وبغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم جمع الموجودات في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والمستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات. يتم توزيع الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال على وحدات إنتاج النقد أو مجموعات وحدات إنتاج النقد التي يتوقع أن تستفيد من تضافر قوى الدمج.

تمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. تعتمد القيمة التشغيلية على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية مخصصة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضرائب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد.

يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد تتجاوز قيمته القابلة للاسترداد.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد أولاً ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى في وحدة توليد النقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة بالنسبة للشهرة. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط بالحد الذي لا تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان يمكن تحديدها، بالصافي بعد الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يتم إثبات أي خسارة للانخفاض في القيمة.

(ن) الزكاة

يتم احتساب مساهمة الزكاة بنسبة 1% من ربح الشركة الأم وذلك وفقاً لقرار وزارة المالية رقم 2007/58.

(س) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تقوم الشركة الأم باحتساب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% وفقاً لعملية الاحتساب المعدلة بناءً على قرار مجلس إدارة المؤسسة والذي ينص على أن الدخل من الشركات الزميلة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والمحول إلى الاحتياطي الإجباري يجب استبعاده من ربح السنة عند تحديد الحصة.

(ع) ضريبة دعم العمالة الوطنية

تقوم الشركة الأم باحتساب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزارة المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح السنة الخاضع للضريبة. وطبقاً للقانون، فإن الدخل من الشركات الزميلة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية قد تم خصمها من ربح السنة.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

4. ممتلكات ومعدات

التكلفة	أرض دينار كويتي	أرض مستأجرة دينار كويتي	مبنى على أرض مملوكة دينار كويتي	مبنى على أرض مستأجرة دينار كويتي	تجهيزات على مبني مستأجرة دينار كويتي	اثاث وركيبتات دينار كويتي	أدوات تقليمية دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	مبيلات دينار كويتي	رأسمالية قيد التقليد دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير 2014	6,773,991	179,018	3,675,525	3,781,494	1,986,168	2,496,969	1,404,055	613,273	28,017	44,000	20,982,510
إضافات	-	-	143,156	96,346	536	62,517	36,025	78,850	-	-	417,430
تأثير ترجمة عملات أجنبية	(17,972)	-	(15,418)	-	9,671	70	844	(1,520)	(320)	-	(24,645)
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	6,756,019	179,018	3,803,263	3,877,840	1,996,375	2,559,556	1,440,924	690,603	27,697	44,000	21,375,295
الاستهلاك المتراكم وخسائر الإفراط في القيمة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 1 يناير 2014	-	50,971	1,863,035	734,721	1,443,275	1,132,774	1,330,644	544,985	13,694	-	7,114,099
الاستهلاك	-	26,086	147,410	156,319	54,477	80,828	39,033	64,344	3,005	-	571,502
تأثير ترجمة عملات أجنبية	-	-	(1,643)	-	5,961	(685)	734	(1,572)	722	-	3,517
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	-	77,057	2,008,802	891,040	1,503,713	1,212,917	1,370,411	607,757	17,421	-	7,689,118
القيمة الدفترية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
في 31 ديسمبر 2014	6,756,019	101,961	1,794,461	2,986,800	492,662	1,346,639	70,513	82,846	10,276	44,000	13,686,177

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

القِيَصَةُ الْمُفْتَرِيَّةُ

في 31 ديسمبر 2013

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.

تم رهن بعض الأراضي والمباني المقامة على أرض مملوكة إلى مؤسسة مالية محلية كضمان مقابل دائني مرابحة (إيضاح 14).

تم توزيع الاستهلاك كما يلي:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
502,269	447,289	تكاليف تشغيلية (إيضاح 18)
138,869	124,213	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 19)
<u>641,138</u>	<u>571,502</u>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	الإجمالي	المساهمة	موارد	دربة	الخط	التعمية القابضة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
45,019,110	25,542,001	1,053,146	645,985	5,880,552	11,897,426	الإيرادات	
(37,119,408)	(23,726,644)	(788,694)	(570,248)	(5,009,276)	(7,024,546)	المصروفات	
7,899,702	1,815,357	264,452	75,737	871,276	4,872,880	ربح السنة	
7,899,702	1,815,357	264,452	75,737	871,276	4,872,880	ربح السنة	
(621,690)	6,299	(301,195)	-	-	(326,794)	ربح السنة	
7,278,012	1,821,656	(36,743)	75,737	871,276	4,546,086	ربح السنة	
7,068,065	1,821,656	(36,706)	75,737	871,276	4,336,102	إجمالي الدخل الشامل:	
209,947	-	(37)	-	-	209,984	المعقد إلى مساهمي الشركة المستثمر بها	
7,278,012	1,821,656	(36,743)	75,737	871,276	4,546,086	المعقد إلى حصة غير مسيطرة	
133,572,898	39,326,865	16,127,715	3,118,528	13,100,382	61,899,408	الموجودات	
(52,616,552)	(20,256,766)	(323,734)	(2,051,252)	(6,558,878)	(23,425,922)	المطاريات	
80,956,346	19,070,099	15,803,981	1,067,276	6,541,504	38,473,486	صافي الموجودات	
75,870,824	19,104,201	15,804,616	1,067,276	6,541,504	33,353,227	صافي الموجودات:	
5,085,522	(34,102)	(635)	-	-	5,120,259	المعقد إلى مساهمي الشركة المستثمر بها	
80,956,346	19,070,099	15,803,981	1,067,276	6,541,504	38,473,486	المعقد إلى حصة غير مسيطرة	
25,727,817	8,179,805	6,284,252	247,885	1,417,557	9,598,318	حصة المجموعة في بداية السنة	
2,437,667	816,648	(14,561)	18,934	217,819	1,398,827	إجمالي الدخل الشامل المعقد إلى المجموعة	
(671,344)	(433,950)	-	-	-	(237,394)	توزيعات أرباح	
27,494,140	8,562,503	6,269,691	266,819	1,635,376	10,739,751	حصة المجموعة في نهاية السنة	
20,133,692	8,203,101	1,245,744	470,277	813,341	9,401,229	للشركة	
47,627,832	16,765,604	7,515,435	737,096	2,448,717	20,160,980	القيمة التقديرية للحصة في نهاية السنة	

إن حصة المجموعة من الربح في الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية 2014 بلغت 2,465,545 دينار كويتي (2013: 2,659,495 دينار كويتي). تم تقييم بعض الحصص في الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية 2014، بلغت القيمة التقديرية للشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية 20,962,184 دينار كويتي (2013: 19,604,180 دينار كويتي) وتم تصنيفها ضمن المستوى الأول يتضمن القيمة المالية.

في تاريخ بيلان المركز المالي، بلغت القيمة التقديرية للشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية 3,72,684 دينار كويتي إلى طرف ذو صلة وذلك لتسمية مستحقة، ونتيجة لذلك، حققت المجموعة خسارة بمبلغ 272,516 دينار كويتي.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع جزء من استثمارها في شركة موارد مقابل سعر بيع قدره 3,72,684 دينار كويتي إلى طرف ذو صلة وذلك لتسمية مستحقة، ونتيجة لذلك، حققت المجموعة خسارة بمبلغ 272,516 دينار كويتي.

6. استثمارات متاحة للبيع

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
416,056	426,386	أسهم مسعرة - محلية
358,000	105,000	أسهم غير مسعرة - محلية
<u>774,056</u>	<u>531,386</u>	

خلال السنة، تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة بمبلغ 253,000 دينار كويتي (2013: لا شيء) مقابل أسهم محلية معينة غير مسعرة. ترى الإدارة أن الانخفاض في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات الأساسية يكون كبير ويمتد لفترة طويلة.

يتم إدراج الموجودات المالية غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجدت، نظراً لعدم إمكانية التنبؤ بتدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للوصول إلى قيمة عادلة موثوق منها لهذه الموجودات المالية. لا يوجد سوق نشط لهذه الموجودات المالية ولا توجد أى معاملات حديثة يمكن أن توفر دليلاً على القيمة العادلة الحالية. تنوي المجموعة الاحتفاظ بها على المدى الطويل.

7. المخزون

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
104,518	126,108	الزى المدرسي
(32,512)	(32,400)	مخصص مخزون متقادم
<u>72,006</u>	<u>93,708</u>	
53,425	58,055	الكتب التعليمية والأدوات المكتبية
<u>125,431</u>	<u>151,763</u>	

8. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
2,083,415	1,606,273	مدينون تجاريون
(274,074)	(310,596)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>1,809,341</u>	<u>1,295,677</u>	
233,872	235,216	مصاريف مدفوعة مقدماً
4,000,000	-	المستحق من استبعاد شركة تابعة
278,247	-	توزيعات أرباح مستحقة
<u>173,736</u>	<u>346,731</u>	أرصدة مدينة أخرى
<u>6,495,196</u>	<u>1,877,624</u>	

9. النقد وأرصدة لدى البنوك

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	نقد في الصندوق أرصدة لدى البنوك
55,579	41,706	
3,275,393	1,644,871	
<u>3,330,972</u>	<u>1,686,577</u>	

10. رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 42,129,651 دينار كويتي موزعاً على 421,296,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2013: 42,129,651 دينار كويتي موزعاً على 421,296,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) وتم المساهمة به نقداً بالكامل.

(i) توزيعات أرباح مقترحة

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بواقع 10 فلس للسهم (2013: لا شيء) على الأسهم القائمة (باستثناء أسهم الخزينة) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014. يخضع هذا الاقتراح إلى موافقة مساهمي الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية القادم، وبناء عليه لم يتم المحاسبة عن المبالغ في هذه البيانات المالية.

11. أسهم الخزينة

2013	2014	عدد الأسهم المملوكة النسبة للأسهم المصدرة التكلفة (دينار كويتي) القيمة السوقية (دينار كويتي)
8,058,684	8,058,684	
1.91%	1.91%	
844,216	844,216	
725,282	701,106	

12. احتياطي إجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي الإجباري حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجباري محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين مثل هذه التوزيعات.

13. احتياطي إختياري

وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الإختياري. 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.

14. دائنو مرابحة

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	الجزء المتداول الجزء غير المتداول
4,193,249	2,778,422	
6,056,851	-	
<u>10,250,100</u>	<u>2,778,422</u>	
5.50%	4.30%	معدل العائد الفعلي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

في شهر ديسمبر 2014، دفعت المجموعة مقدماً مبلغ قدره 6,412,932 دينار كويتي إلى مؤسسة مالية محلية. تم ضمان هذه التسييلات من مؤسسة مالية محلية في السنة السابقة مقابل رهن الأرض والمباني وأسهم في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية. تم جدولة التسييلات للسداد في شهر ديسمبر 2015 و2016 وتحمل معدل ربح بنسبة 5.25% سنوياً (2013: 5.25% سنوياً).

بتاريخ بيان المركز المالي، يتم ضمان دائنو المراجعة مقابل رهن على أسهم معينة في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية والأراضي والمباني المملوكة للمجموعة (إيضاح 4 و5).

يتضمن دائنو المراجعة مبلغ 2,184,000 دينار كويتي (2013: 2,114,268 دينار كويتي) تم اقتراضه من طرف ذي صلة بالمجموعة. تحمل هذه التسييلات معدل ربح بنسبة 4% (31 ديسمبر 2013: 4%).

تم الإفصاح عن بيان استحقاقات دائنو المراجعة في إيضاح 23 (ب).

15. التزامات التأجير التمويلي

القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلي	تكاليف تمويل محتسبة	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
31 ديسمبر 2014		
أقل من سنة	25,000	15,919
من سنة إلى خمس سنوات	87,500	50,041
أكثر من خمس سنوات	75,423	63,705
	<u>187,923</u>	<u>129,665</u>
31 ديسمبر 2013		
أقل من سنة	12,500	2,384
من سنة إلى خمس سنوات	100,000	57,377
أكثر من خمس سنوات	100,342	81,335
	<u>212,842</u>	<u>141,096</u>

تدفع المجموعة ايجار سنوي ثابت بمبلغ 25,000 دينار كويتي (2013: 25,000 دينار كويتي) على مدى فترة اتفاقية التأجير. تم تحديد تكاليف التمويل على الالتزام استناداً إلى معدل اقتراض المجموعة المتزايد.

16. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2014	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,421,836	2,608,587	إيرادات مستلمة مقدماً
72,418	142,575	مكافأة موظفين مستحقة
53,768	131,060	مصاريف مستحقة ومخصص أجازات
796,874	977,744	مستحق لموردين
81,614	44,908	مخصص الزكاة
93,934	59,418	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
289,901	102,849	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,066,755	2,780,588	أرصدة دائنة أخرى
<u>6,877,100</u>	<u>6,847,729</u>	

نتيجة لاتفاقية التسوية، قامت الشركة بعكس التزام بمبلغ 795,331 دينار كويتي مستحق لبعض الدائنين و الاعتراف بإيرادات أخرى في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع. ضمن بنود هذه الاتفاقية، سوف تقوم الشركة بسداد المبلغ المتبقي على دفعات ربع سنوية متساوية بمبلغ 213,750 دينار كويتي في ديسمبر 2015.

17. الأطراف ذات الصلة

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

لا تحمل الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة الموضحة في بيان المركز المالي المجموع أي فوائد ولا 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 14.

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

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

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
		الأرصدة
2,114,268	2,184,000	دائنو مرابحة (إيضاح 14)
		مستحق من أطراف ذات صلة
6,254,454	2,250,000	المساهمين
522,114	1,612,296	أطراف ذات صلة أخرى
270,000	-	موظفي الإدارة العليا
<u>7,046,568</u>	<u>3,862,296</u>	
		مستحق إلى أطراف ذات صلة
6,389,673	121,883	شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
1,549,419	1,197,584	أطراف ذات صلة أخرى
58,030	-	موظفي الإدارة العليا
<u>7,997,122</u>	<u>1,319,467</u>	
		المعاملات
373,723	570,120	تكاليف تمويل - شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	1,868,876	مخصص تم تكوينه مقابل طرف ذو صلة - مساهمين (إيضاح 19)
-	242,516	خسارة بيع جزء من شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية (إيضاح 5)
575,021	-	خسارة تسوية رصيد لدى طرف ذي صلة (إيضاح 19)
		مدفوعات الإدارة العليا
53,400	69,300	رواتب وبدلات أخرى
9,305	2,421	مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
30,000	-	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

18. تكاليف تشغيلية

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,942,399	5,066,448	تكاليف موظفين
151,510	154,128	مصاريف إيجار
387,343	339,787	مصاريف تعليمية
502,269	447,289	مصاريف استهلاك (إيضاح 4)
105,000	148,988	مصاريف صيانة
81,412	-	رسوم إطفاء
236,510	266,347	أخرى
<u>6,406,443</u>	<u>6,422,987</u>	

19. مصاريف عمومية وإدارية

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
965,910	905,112	تكاليف موظفين
21,641	53,195	رسوم بنكية
109,640	85,902	أتعاب مهنية
110,203	91,315	مصاريف نظافة
66,400	62,841	مصاريف إعلانات
83,939	23,658	مصاريف إيجار
-	36,522	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
138,869	124,213	مصاريف استهلاك (إيضاح 4)
-	1,868,876	مخصص مقابل رصيد لدى طرف ذي صلة (إيضاح 17)
575,021	-	خسارة تسوية رصيد لدى طرف ذي صلة (إيضاح 17)
164,968	185,336	أخرى
<u>2,236,591</u>	<u>3,436,970</u>	

20. ربح بيع موجودات

قامت المجموعة، خلال العام، ببيع الاسم التجاري وبعض الموجودات بشركة مؤسسة التعليم الأهلي لفتح وإنشاء مدارس عربية ومدارس أجنبية خاصة ذ.م.م. مقابل ثمن بيع قدره 2,500,000 دينار كويتي وتم تسجيل ربح بمبلغ 2,499,220 دينار كويتي.

21. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم بقسمة صافي ربح السنة العائد إلى المساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. لا توجد أسهم عادية مخففة محتملة.

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم:

2013	2014	
5,623,494	6,594,458	ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
421,296,510	421,296,510	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
(8,058,684)	(8,058,684)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<u>413,237,826</u>	<u>413,237,826</u>	صافي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة المصدرة
<u>13.61</u>	<u>15.96</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 المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

لدى المجموعة قطاعين كما هو مبين أدناه وهما قطاعات الأعمال الاستراتيجية بالمجموعة. تقدم قطاعات الأعمال الاستراتيجية 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.

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
11,524,140	-	-	11,524,140	31 ديسمبر 2014 إجمالي إيرادات القطاع
72,839	-	-	72,839	تكاليف تمويل
877,440	-	-	-	تكاليف تمويل غير موزعة
<u>950,279</u>	-	-	-	إجمالي تكاليف التمويل
2,465,544	683,318	899,173	883,053	الحصة في ربح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
569,465	68,885	-	500,580	رسوم استهلاك
<u>2,037</u>	-	-	-	رسوم استهلاك غير موزعة
<u>571,502</u>	-	-	-	إجمالي رسوم الاستهلاك
2,499,220	-	-	2,499,220	ربح بيع الموجودات
242,516	242,516	-	-	خسارة بيع جزء من شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
9,327,272 (3,544,221) 795,331 <u>6,578,382</u>	630,310	899,173	7,797,789	ربح السنة مصاريف غير موزعة إيرادات غير موزعة ربح السنة
70,132,528 3,680,166 <u>73,812,694</u>	13,327,362	17,233,799	39,571,367	موجودات القطاع موجودات غير موزعة إجمالي الموجودات
49,590,666	11,075,804	17,233,799	21,281,063	استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
7,330,248 3,660,660 <u>10,990,908</u>	4,952	-	7,325,296	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة إجمالي المطلوبات
417,430	-	-	417,430	نفقات رأسمالية
11,330,279	-	-	11,330,279	31 ديسمبر 2013 إجمالي إيرادات القطاع
290,148 771,225 <u>1,061,373</u>	-	-	290,148	تكاليف تمويل تكاليف تمويل غير موزعة إجمالي تكاليف التمويل
2,659,495	341,661	813,825	1,504,009	الحصة في ربح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
638,466 2,672 <u>641,138</u>	75,499	-	562,967	رسوم استهلاك رسوم استهلاك غير موزعة إجمالي رسوم الاستهلاك
81,412	-	-	81,412	إطفاء موجودات غير ملموسة
528,849	-	-	528,849	ربح بيع شركة تابعة
7,415,831 (1,814,416) 25,600 <u>5,627,015</u>	416,759	813,825	6,185,247	ربح السنة مصاريف غير موزعة إيرادات غير موزعة ربح السنة
73,848,940 7,845,731 <u>81,694,671</u>	12,975,558	16,765,604	44,107,778	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 2014

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي
47,627,832	10,701,248	16,765,604	20,160,980
6,698,773	54,377	-	6,644,396
19,599,659			
26,298,432			
168,325	-	-	168,325

فيما يلي المعلومات المالية حسب القطاع الجغرافي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	الإيرادات
9,963,523	10,043,061	- الكويت
712,082	726,446	- السعودية
654,674	754,633	- مصر
11,330,279	11,524,140	مجمعة
4,739,889	4,880,469	إجمالي الربح / (الخسارة)
(24,369)	(87,165)	- الكويت
208,316	307,849	- السعودية
4,923,836	5,101,153	- مصر
		مجمعة
5,395,340	6,382,985	الربح
12,245	(64,305)	- الكويت
219,430	259,702	- السعودية
5,627,015	6,578,382	- مصر
		مجمعة

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الموجودات غير المتداولة	الكويت دينار كويتي	السعودية دينار كويتي	مصر دينار كويتي	مجمعة دينار كويتي
في 31 ديسمبر 2014	62,940,215	188,225	3,105,994	66,234,434
في 31 ديسمبر 2013	61,332,523	244,314	3,119,667	64,696,504
الموجودات المتداولة				
في 31 ديسمبر 2014	5,429,805	903,924	1,244,531	7,578,260
في 31 ديسمبر 2013	15,625,094	834,603	538,470	16,998,167
المطلوبات غير المتداولة				
في 31 ديسمبر 2014	1,209,410	52,602	-	1,262,012
في 31 ديسمبر 2013	7,218,857	39,091	-	7,257,948
المطلوبات المتداولة				
في 31 ديسمبر 2014	9,573,186	689,106	728,616	10,990,908
في 31 ديسمبر 2013	17,766,142	626,930	647,412	19,040,484

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع

موجودات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة
أرصدة لدى البنوك

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
مستحق من أطراف ذات صلة

مطلوبات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة
دائنتي مرابحة

الائتم تأخير تمويل
دائنتون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
مستحق إلى أطراف ذات صلة

ب) إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض المجموعة للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة الأم لكل من المخاطر أعلاه، كما يوضح أهداف المجموعة وسياساتها وأنشطتها نحو قياس المخاطر وإدارتها وإدارة الشركة الأم لرأس المال.

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

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 لدي البنوك.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بتاريخ بيان المركز المالي:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,809,341	1,295,677	مدينون تجاريون
7,046,568	3,862,296	مستحق من أطراف ذات صلة
4,000,000	-	مستحق من استبعاد شركة تابعة
278,247	-	توزيعات أرباح مستحقة
173,736	346,731	أرصدة مدينة أخرى
3,275,393	1,644,871	أرصدة بنكية
<u>16,583,285</u>	<u>7,149,575</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 للانخفاض في القيمة والذي يمثل تقديرها للخسائر الكامنة فيما يتعلق بالمدينين.

فيما يلي بيان بأعمار المدينين التجاريين في تاريخ المركز المالي:

2013		2014		
المخصص دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	المخصص دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	
-	1,560,279	-	1,128,601	لم ينقضي ميعاد استحقاقها
-	173,746	-	118,502	مضى على استحقاقها 60 - 90 يوماً
274,074	349,390	310,596	359,170	مضى على استحقاقها أكثر من 90 يوماً
<u>274,074</u>	<u>2,083,415</u>	<u>310,596</u>	<u>1,606,273</u>	

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

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

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

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
15,251,096	5,047,693	الكويت
820,016	884,665	المملكة العربية السعودية
512,173	1,217,217	مصر
<u>16,583,285</u>	<u>7,149,575</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 نفطس القابضة ش.م.ك. (مقابلة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

فيما يلي بيان باستحقاقات المطالبات المالية للمجموعة:

أكثر من 5 سنوات دينار كويتي	3-5 سنوات دينار كويتي	1-3 سنوات دينار كويتي	6 أشهر - 1 سنة دينار كويتي	1-6 أشهر دينار كويتي	الرصيد القائم دينار كويتي
2014					
-	-	-	-	2,778,422	2,778,422
63,705	21,458	28,583	7,960	7,959	129,665
-	-	-	427,500	2,027,764	2,455,264
-	-	-	-	1,319,467	1,319,467
63,705	21,458	28,583	435,460	6,133,612	6,682,818
2013					
-	-	6,056,851	3,418,222	775,027	10,250,100
81,334	31,155	26,223	1,192	1,192	141,096
-	-	-	-	4,239,142	4,239,142
-	-	-	-	7,997,122	7,997,122
81,334	31,155	6,083,074	3,419,414	13,012,483	22,627,460

دائنو مرابحة
التزامات التاجير التمويلي
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
مستحق إلى أطراف ذات صلة
الإجمالي

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:

2013		2014		
ريال سعودي	جنيه مصري	ريال سعودي	جنيه مصري	
2,697,788	22,176,023	177,633	38,453,360	صافي التعرض - طويل الأجل
203,143	906,999	6,076	1,828,374	صافي التعرض (دينار كويتي)

تم تطبيق معدلات الصرف الأجنبي الهامة التالية خلال السنة:

المعدل الفوري		المعدل المتوسط		
2013	2014	2013	2014	
0.0753	0.0775	0.0758	0.0756	ريال سعودي
0.0409	0.0400	0.0407	0.0408	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 في 2013 باستخدام نفس الأسس.

الربح/ (الخسارة) دينار كويتي	حقوق الملكية دينار كويتي	
-	607	التأثير في 2014
-	182,837	ريال سعودي
		جنيه مصري
-	20,314	التأثير في 2013
-	144,763	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 8,947 دينار كويتي (2013: 13,106 دينار كويتي).

إن استثمارات المجموعة في الأسهم غير المسعرة له طابع استراتيجي، وتعتمد 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 41,676 دينار كويتي (2013: 153,752 دينار كويتي).

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 تسييلات التمويل التي تحمل الربح 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:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
26,298,432	12,252,920	إجمالي المطلوبات
(3,330,972)	(1,686,577)	ناقصاً: النقد وأرصدة لدى البنوك
22,967,460	10,566,343	صافي الدين
55,396,239	61,559,774	إجمالي حقوق الملكية
78,363,699	72,126,117	إجمالي رأس المال
29%	15%	معدل الرفع المالي

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