

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

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
وتقدير المراجعة لمراقبين الحسابات المستقلين
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014**

الصفحة

المحتويات

2 - 1	تقرير مراقبى الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
3	بيان المركز المالى المكثف المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر المكثف المجمع
5	بيان الدخل الشامل المكثف المجمع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المكثف المجمع
18 - 9	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

في بي أم جي صافي المطوع وشركاه
برج الحراء، الدور 25
شارع عبد العزيز المطر
من ب. 24، الصفة 13001
الكويت
تلفون: +965 22287000
فاكس: +965 22287444

تقرير مراقب الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقللة)
دولة الكويت

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة كما في 31 مارس 2014 لشركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقللة) ("الشركة") وشركتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المكتف المجمع كما في 31 مارس 2014، والبيانات المكتففة المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتتفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعة رقم 2410 المتصل بمهام المراجعة، مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرياً أصيحاً نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تتمكننا من الحصول على تأكيد بأن تكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبني رأي التدقيق.

الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة المرفقة كما في 31 مارس 2014 لم تعد، من كافة النواحي المالية، وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية.

التقرير على مراجعة المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكففة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية. كذلك لم يرد لعلمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.

يحيى عبدالله الفودري
ترخيص رقم 83 "٢٠١٣"
من بوبيان لتدقيق الحسابات



صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "٢٠١٣"
من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي أم جي العالمية

الكويت في 13 مايو 2014

بيان المركز المالي المكتف المجمع
كما في 31 مارس 2014

31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014	إيضاح	
دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي		(مدقة)
14,852,041	13,868,411	13,707,755		الموجودات
4,742,220	2,426,205	2,426,205		ممتلكات ومعدات
46,199,577	47,627,832	48,085,795	4	الموجودات غير الملموسة والشيرة
810,591	774,056	857,736	5	شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
66,604,429	64,696,504	65,077,491		استثمارات متاحة للبيع
				الموجودات غير المتداولة
99,612	125,431	93,730		مخزون
5,763,882	6,495,196	7,962,859		مليون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
7,982,314	7,046,568	7,153,551	6	مستحق من أطراف ذات صلة
4,781,726	3,330,972	5,672,104		النقد وأرصدة لدى البنوك
18,627,534	16,998,167	20,882,244		الموجودات المتداولة
85,231,963	81,694,671	85,959,735		اجمالي الموجودات
42,129,651	42,129,651	42,129,651		حقوق الملكية
(844,216)	(844,216)	(844,216)	7	رأس المال
432,105	432,105	432,105		أسهم الخزينة
467,324	1,047,054	1,047,054		علاوة إصدار
467,324	1,047,054	1,047,054		احتياطي اجباري
(484,453)	(981,085)	(978,126)		احتياطي اختياري
(489,741)	(360,945)	(174,340)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
5,446,478	5,223,829	5,223,829		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
(625,559)	(625,559)	(625,559)		الفائض من إعادة التقييم
5,129,894	8,277,428	12,299,997		احتياطيات أخرى
51,628,807	55,345,316	59,557,449		أرباح مرحلة
43,169	50,923	42,442		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة
51,671,976	55,396,239	59,599,891		الحصص غير المسيطر عليها
				اجمالي حقوق الملكية
7,712,554	6,056,851	6,077,333	8	المطلوبات
257,078	138,712	138,791	9	تمويل إسلامي
1,256,684	1,062,385	1,140,405		التزام تأجير تمويلي
9,226,316	7,257,948	7,356,529		مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
6,931,046	4,193,249	4,136,158	8	المطلوبات غير المتداولة
18,207	2,384	5,756	9	تمويل إسلامي
8,687,438	7,997,122	8,712,284	6	التزام تأجير تمويلي
8,696,980	6,847,729	6,149,117		مستحق إلى أطراف ذات صلة
24,333,671	19,040,484	19,003,315		داندون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
33,559,987	26,298,432	26,359,844		المطلوبات المتداولة
85,231,963	81,694,671	85,959,735		اجمالي المطلوبات
				اجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

سعد عبد العزيز الوزان
رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر المكتف المجمع
لقرة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

الثلاثة أشهر المنتهية في 31
مارس

	إيضاح	2013	2014	
		دينار كويتي	دينار كويتي	
2,691,813		2,824,768		أيرادات تشغيلية
(1,491,154)		(1,661,961)		تكاليف تشغيلية
<u>1,200,659</u>		<u>1,162,807</u>		مجمل الربح
277,058		371,682		أيرادات أخرى
(439,754)		(477,529)		مصاريف عمومية وإدارية
<u>1,037,963</u>		<u>1,056,960</u>		نتائج الأنشطة التشغيلية
(200,892)		(181,402)		تكاليف تمويل
734,537		826,865	4	حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-		<u>2,499,220</u>	10	ربح بيع الموجودات
1,571,608		4,201,643		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم
(6,738)		(41,016)		العملة الوطنية والزكاة
(20,862)		(104,491)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(9,052)		(41,796)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
<u>1,534,956</u>		<u>4,014,340</u>		الزكاة
				ربح الفترة
1,539,149		4,022,569		الربح العائد إلى:
(4,193)		(8,229)		مساهمي الشركة
<u>1,534,956</u>		<u>4,014,340</u>		الحصص غير المسيطر عليها
3.72		9.73	11	ربحية السهم (الأساسية والمخففة) (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتف المجمعة.

بيان الدخل الشامل المكتف المجمع
للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

الثلاثة أشهر المنتهية في 31
مارس

2013	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
1,534,956	4,014,340
	ربح الفترة
(328,008)	2,707
(4,466)	186,605
<u>(332,474)</u>	<u>189,312</u>
<u>1,202,482</u>	<u>4,203,652</u>

الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر
بنود تم أو ربما يتم إعادة تصنفيها لاحقاً إلى بيان الدخل
فروق ترجمة عملات أجنبية
صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
إجمالي الدخل الشامل للفترة

1,207,840	4,212,133
(5,358)	(8,481)
<u>1,202,482</u>	<u>4,203,652</u>

إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:
مساهمي الشركة
الشخص غير المسيطر عليها
إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المدفوع 2014

		العلاقة إلى مساهمي الشركة		النفقات		الحقول غير المدفوع		إجمالي حقوق الملكية	
		احتياطي ترجمة المترادفات في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة المترادفات في القيمة العادلة	احتياطي علاوة إصدار	احتياطي علاوة إصدار	أسم المال	أسم المال	دينار كويتي	دينار كويتي
		احتياطيات أخرى	احتياطيات أخرى	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
		دينار كويتي	دينار كويتي	5,446,478	(485,275)	(157,610)	467,324	432,105	(844,216)
		3,590,745	(625,559)	50,420,967	48,527	50,469,494	42,129,651	2013 في 1 يناير	إجمالي (الخمسة) / الدخل
1,534,956	(4,193)	1,539,149	1,539,149	-	-	-	-	-	-
(328,008)	(1,165)	(326,843)	-	-	-	(326,843)	-	-	-
(4,466)	-	(4,466)	-	-	(4,466)	-	-	-	-
(332,474)	(1,165)	(331,309)	-	-	(4,466)	(326,843)	-	-	-
1,202,482	(5,358)	1,207,840	1,539,149	-	(4,466)	(326,843)	-	-	-
51,671,976	43,169	51,628,807	5,129,894	(625,559)	5,446,478	(489,741)	(484,453)	467,324	432,105
الرصيد في 31 مارس 2013								42,129,651	

إن الإسحادات المرفقة تتعلق جزئاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصة بالجمعية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المحتفظ المجمع
2014 مارس 31 في شهر المنتهية

		الملادة إلى مساهمي الشركة									
		التفوارق					الحقوق من إيداع التقييم				
		أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة	أموال الشركة
رأس المال	دينار كويتي	أختباري	أختباري	أعلاه إصدار	أعلاه إصدار	أعلاه إصدار	أعلاه إصدار	أعلاه إصدار	أعلاه إصدار	أعلاه إصدار	أعلاه إصدار
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)
4,014,340	(8,229)	4,022,569	4,022,569	-	-	-	-	-	-	-	-
2,707	(252)	2,959	-	-	-	-	-	2,959	-	-	-
186,605	-	186,605	-	-	186,605	-	-	-	-	-	-
189,312	(252)	189,564	-	-	186,605	2,959	-	-	-	-	-
4,203,652	(8,481)	4,212,133	4,022,569	-	186,605	2,959	-	-	-	-	-
59,599,891	42,442	59,557,449	12,299,997	(625,559)	5,223,829	(174,340)	(978,126)	1,047,054	1,047,054	432,105	(844,216)
الرصيد في 1 يناير 2014		إجمالي الدخل الشامل للتفوارق									
		ربح الفترة									
		إجمالي الدخل الشامل للتفوارق									
		الدخل الشامل الآخر									
		استثمارات متاحة للبيع									
		الدخل الشامل الآخر									
		صافي التغيرات في القيمة الملادة									
		الملادة إلى مساهمي الشركة									
		إجمالي الدخل الشامل للتفوارق									
		الرصيد في 31 مارس 2014									

بيان التدفقات النقدية المكتف المجمع
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاح
1,571,608	4,201,643	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة تعديلات لـ:
156,043	166,233	الاستهلاك اطفاء موجودات غير ملموسة
27,136	-	تكليف تمويل
200,892	181,402	مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
93,051	78,020	حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
(734,537)	(826,865)	ربح بيع الموجودات
-	(2,499,220)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
16,976	882	التغيرات في:
1,331,169	1,302,095	- المخزون - مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى - أرصدة أطراف ذات صلة - دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
4,183	31,701	المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
(3,784,861)	1,031,557	صافي الناتج من الأنشطة التشغيلية
(242,227)	608,179	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
4,529,788	(885,919)	شراء ممتلكات ومعدات
1,838,052	2,087,613	توزيعات أرباح مستمرة
(88,886)	-	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
1,749,166	2,087,613	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية المدفوعات إلى التمويل الإسلامي تكليف التمويل المدفوعة
(90,262)	(6,709)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
237,394	474,787	صافي الزيادة في النقد وأرصدة لدى البنوك
147,132	468,078	النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
(278,078)	(50,100)	النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة
(243,659)	(164,459)	
(521,737)	(214,559)	
1,374,561	2,341,132	
3,407,165	3,330,972	
4,781,726	5,672,104	

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتف المجمع.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقلة) ("الشركة") في الكويت كشركة مساهمة كويتية مقلة 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.

تمثل أغراض الشركة بما يلي:

- تملك أسهم أو حصص شركات كويتية أو أجنبية والإشتراك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها،
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهماً وكفالتها لدى الغير،
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتاجيرها لشركات أخرى أو استغلالها،
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها،
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

يجوز للشركة أن تكون لها مساهمة أو أن تشارك بأي وجه مع البيانات التي تراول أعمالاً شبانية أو مكملة لأعمالها أو التي قد تعالونها على تحقيق أغراضها داخل وخارج الكويت ولها أن تشتري هذه البيانات أو أن تلتحقها بها.

وتقوم الشركة بتشغيل المدارس التالية في دولة الكويت:

- مدرسة التكامل العالمية
- مدرسة الخليج الإنجليزية

لم يتم عقد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين لعام 2013 من قبل الشركة، وبالتالي فإن الأرصدة أول المدة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تخضع لموافقة المساهمين.

تشتمل المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة كما في ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014 على الشركة وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعين بـ"المجموعة") وحصص المجموعة في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية.

يتم الاحتفاظ بحصة الملكية في بعض الشركات التابعة من قبل الشركات الشقيقة للشركة باعتبارهم معينين، نيابة عن ولصالح المجموعة.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ 12 مايو 2014

2. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات سوق الكويت للأوراق المالية رقم 2 لسنة 1998. لا تتضمن هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة جميع المعلومات المطلوبة لإعداد مجموعة كاملة من البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. ومع ذلك، تم إدراج إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات الهامة لفهم التغيرات في المركز المالي وأداء المجموعة منذ البيانات المالية المجمعة السنوية الأخيرة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

بتاريخ 29 نوفمبر 2012، صدر قانون الشركات بالمرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("القانون") ولاحقاً تم تعديله بموجب القانون رقم 97 لسنة 2014 بتاريخ 27 مارس 2014 ("المرسوم"). ويجرى القانون اعتباراً من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. وقد أصدر وزارة التجارة والصناعة اللائحة التنفيذية في 29 سبتمبر 2014 ونشرت في الجريدة الرسمية بالكويت في 6 أكتوبر 2014. ووفقاً للمادة 3 من اللائحة التنفيذية، فإن الشركات لديها سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية للالتزام بالقانون المعدل الجديد. في رأي إدارة الشركة أن تطبيق أحكام هذا القانون ليس لها أي تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي المجمع.

(ب) الأحكام والتقديرات

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية، تقوم الإدارة بعمل أحكام وتقديرات وافتراضات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة المستخدمة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم تأكيد التقديرات هي نفس الأحكام المطبقة على البيانات المالية المجمعة كما في ولسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

3. السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء ما هو مبين أدناه، تتفق السياسات المحاسبية المطبقة في هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة هي نفس تلك المطبقة في البيانات المالية المجمعة للمجموعة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013. كما أن التغيرات التالية في السياسات المحاسبية من المتوقع أن تظهر في البيانات المالية للمجموعة كما في لسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2014.

بيانات الاستثمار - التعديلات على المعيارين الدوليين للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27

تنص هذه التعديلات على استثناء لمتطلبات التجميع للكيانات التي تستوفي تعريف كيان استثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة. يتطلب استثناء التجميع من كيانات الاستثمار المحاسبة على الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على المجموعة حيث إنه لا يوجد كيان من كيانات المجموعة مؤهل ليكون كيان استثمار طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10.

المقاصلة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32

توضح هذه التعديلات معنى "لدى المنشأة حالياً حق قانوني ملزم" وأسس الخاصة بالبيانات التسوية غير المترابطة لدى دور المقاصلة للتأهل لإجراء المقاصلة. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على المجموعة.

الإفصاح عن المبالغ القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 36

تعمل هذه التعديلات على التخلص من التبعات غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات. بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ القابلة للاسترداد للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم تسجيل أو عكس خسارة انخفاض القيمة لها خلال الفترة. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على المجموعة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

4. استثمارات في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

بلغت حصة المجموعة في ربح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية للفترة المنتهية في 31 مارس 2014 مبلغ 826,865 دينار كويتي (31 مارس 2013: ربح بمبلغ 734,537 دينار كويتي).

1 يناير إلى 31 مارس 2013 دينار كويتي	1 يناير إلى 31 ديسمبر 2013 دينار كويتي (مدة)	1 يناير إلى 31 مارس 2014 دينار كويتي
---	--	---

حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر بها
في بداية الفترة

25,727,817	25,727,817	27,494,140
338,068	1,766,323	457,963

اجمالي الدخل الشامل للفترة

حصة المجموعة في صافي موجودات شركة مستثمر بها
في نهاية السنة

26,065,885	27,494,140	27,952,103
20,133,692	20,133,692	20,133,692

في نهاية السنة

46,199,577	47,627,832	48,085,795
------------	------------	------------

الشهرة

القيمة الدفترية للحصة في شركة مستثمر بها في نهاية
الفترة

بلغت القيمة السوقية العادلة للشركات الزميلة المدرجة في 31 مارس 2014 مبلغ 20,865,193 دينار كويتي
(31 ديسمبر 2013: 19,604,180 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 15,984,582 دينار كويتي) وتم تصنيفها
وفقاً للمستوى الأول من تسلسل القيمة العادلة.

5. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2013 دينار كويتي	31 ديسمبر 2013 دينار كويتي (مدة)	31 مارس 2014 دينار كويتي
452,591	416,056	499,736
358,000	358,000	358,000
810,591	774,056	857,736

أسيم مسيرة - محلية
أسيم غير مسيرة - محلية

يتم إدراج الموجودات المالية غير المسيرة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة، إن وجد، بسبب طبيعة تدفقاتها
القديمة التي لا يمكن التنبؤ بها وعدم وجود أسلوب آخر مناسب للتوصيل إلى قيمة عادلة لهذه الموجودات المالية
بشكل موثوق به. لا يوجد سوق نشط لهذه الموجودات المالية ولم تكن هناك أيّة معاملات حديثة بالسوق تقدم دليلاً
على القيمة العادلة الحالية. تتوافق المجموعة الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لفترة طويلة الأجل.

6. أطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا
للمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يكونوا فيها مالكين رئيسيين أو تلك التي يمكّنهم ممارسة تأثير
هام عليها.

يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

إن الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة الموضحة في بيان المركز المالي المكتفف المجمع لا تحمل أي فوائد ولا
يوجد شروط متقدّمة عليها للسداد، وبناءً على ذلك يتم التعامل مع هذه الأرصدة على أنها مستحقة القبض / الدفع عند
الطلب باستثناء ما هو مبين في ايضاح 8.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

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

الثلاثة أشهر المنتهية في

31 مارس

2013 2014

دينار كويتي دينار كويتي

			المعاملات
			شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
			تكاليف تمويل
93,843	85,232		
4,000	23,100		مزايا أفراد الإدارة العليا
-	3,286		مزايا قصيرة الأجل للموظفين
			مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			(مقدمة)
2,156,614	2,114,268	2,134,751	الأرصدة
			دائعو مراجحة (إيضاح 8)
5,352,583	6,254,454	6,254,286	مستحق من أطراف ذات صلة
2,067,706	522,114	629,265	مساهمين
562,025	270,000	270,000	أطراف ذات صلة أخرى
7,982,314	7,046,568	7,153,551	أفراد الإدارة العليا
6,733,098	6,389,673	6,016,309	مستحق إلى أطراف ذات صلة
1,803,280	1,549,419	2,695,975	شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
151,060	58,030	-	أطراف ذات صلة أخرى
8,687,438	7,997,122	8,712,284	أفراد الإدارة العليا
			أوسع الخزينة .7
31 مارس 2013	31 ديسمبر 2013	31 مارس 2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			(مقدمة)
8,058,684	8,058,684	8,058,684	عدد الأسهم المملوكة
1.91%	1.91%	1.91%	النسبة للأسهم المصدرة
844,216	844,216	844,216	التكلفة (دينار كويتي)
628,577	725,282	644,695	القيمة السوقية (دينار كويتي)

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

8. تمويل إسلامي

31 مارس 2013 دينار كويتي (مدققة)	31 ديسمبر 2013 دينار كويتي	31 مارس 2014 دينار كويتي	
11,995,196	10,250,100	10,213,491	دانتو مرابحة وكالة
2,648,404	-	-	
<u>14,643,600</u>	<u>10,250,100</u>	<u>10,213,491</u>	
6,931,046	4,193,249	4,136,158	الجزء المتداول
7,712,554	6,056,851	6,077,333	الجزء غير المتداول
<u>14,643,600</u>	<u>10,250,100</u>	<u>10,213,491</u>	
6.90%	5.50%	5.50%	معدل العائد الفعلي

دانتو مرابحة تتضمن مبلغ 2,134,751 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 2,114,268 دينار كويتي و 31 مارس 2013: 2,156,614 دينار كويتي) يمثل اقتراض من طرف ذي صلة بالمجموعة. يحمل هذا الرصيد معدل ربح سنويًا (31 ديسمبر 2013: 4% و 31 مارس 2013: 6%) ومستحق السداد بالكامل بحلول أكتوبر 2014.

تم رهن الاستثمار في بعض الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية والأرض والمباني المملوكة للمجموعة كضمان مقابل التمويل الإسلامي.

9. التزامات التأجير التمويلي

القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفووعات التأجير دينار كويتي	تكاليف تمويل دينار كويتي	الحد الأدنى ل مدفووعات التأجير المستقبلي دينار كويتي	31 مارس 2014
5,756	6,744	12,500	أقل من سنة
57,377	42,623	100,000	من سنة إلى خمس سنوات
81,414	18,586	100,000	أكثر من خمس سنوات
<u>144,547</u>	<u>67,953</u>	<u>212,500</u>	
31 ديسمبر 2013 (مدقة)			
2,384	10,116	12,500	أقل من سنة
57,377	42,623	100,000	من سنة إلى خمس سنوات
81,335	19,007	100,342	أكثر من خمس سنوات
<u>141,096</u>	<u>71,746</u>	<u>212,842</u>	
31 مارس 2013			
18,207	24,793	43,000	أقل من سنة
90,541	81,459	172,000	من سنة إلى خمس سنوات
166,537	48,463	215,000	أكثر من خمس سنوات
<u>275,285</u>	<u>154,715</u>	<u>430,000</u>	

تدفع المجموعة ايجار سنوي ثابت بمبلغ 25,000 دينار كويتي (31 ديسمبر 2013: 25,000 و 31 مارس 2013: 43,000 دينار كويتي) على مدى فترة اتفاقية التأجير. تم تحديد تكاليف التمويل على الالتزام استناداً إلى معدل اقتراض المجموعة المتزايد.

بيانات حول المعلومات المالية المرحلية المختلطة المجمعه
لتقرير الائمة اشهر المتدربه في 31 مارس 2014

فيما يلي بيان بلسحقات التمويل الاسلامي والقراام التجير التمويلي:

نوع التسهيلات	الرصيد الفائم دollar Kuwaiti	6-1 أشهر إلى دollar Kuwaiti	6 أشهر إلى سنة واحدة دollar Kuwaiti	أكثر من 5 سنوات دollar Kuwaiti
2014 مارس 31 دلتور مرابحة القراامات التجير التمويلي الإجمالي	10,213,491 144,547 <u>10,358,038</u>	658,673 2,878 <u>661,551</u>	3,477,485 2,878 <u>3,480,363</u>	6,077,333 26,223 <u>6,103,556</u>
31 ديسمبر 2013 – (مدقة) دلتور مرابحة القراامات التجير التمويلي الإجمالي	10,250,100 141,096 <u>10,391,196</u>	775,027 1,192 <u>776,219</u>	3,418,222 1,192 <u>3,419,414</u>	6,056,851 26,223 <u>6,083,074</u>
2013 مارس 31 دلتور مرابحة رکالة القراامات التجير التمويلي الإجمالي	11,995,196 2,648,404 275,285 <u>14,918,885</u>	433,010 2,648,404 8,745 <u>3,090,159</u>	3,849,632 - 9,462 <u>3,859,094</u>	7,224,199 - 41,378 <u>7,265,577</u>
166,537	488,355	49,163	537,518	166,537

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

10. ربح بيع الموجودات

خلال الفترة، قامت المجموعة باستبعاد الاسم التجاري وموجودات معينة لشركة مؤسسة التعليم الأهلي لفتح وإنشاء مدارس عربية ومدارس أجنبية خاصة ذ.م.م، نظير مقابل بيع يبلغ 2,500,000 دينار كويتي وسجلت ربح ورصيد مستحق بمبلغ 2,499,220 دينار كويتي ومتبقى 2,500,000 دينار كويتي على التوالي.

بموجب شروط اتفاقية البيع، فإن المستحوذ سيقوم بسداد مقابل البيع البالغ 2,500,000 دينار كويتي في شهر مايو 2014.

11. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم صافي ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجع لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

لا يوجد أسهم عادية مخففة محتملة.

فيما يلي المعلومات الضرورية لحساب ربحية السهم:

الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس

	2013	2014
	دينار كويتي	دينار كويتي
1,539,149	4,022,569	(R) ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
421,296,510 (8,058,684)	421,296,510 (8,058,684)	(M) المتوسط المرجع لعدد الأسهم المصدرة المتوسط المرجع لعدد أسهم الخزينة
413,237,826	413,237,826	(S) صافي المتوسط المرجع لعدد الأسهم المصدرة ربحية السهم (الأساسية والمخففة) (فلس)
3.72	9.73	

12. قطاعات التشغيل

قامت المجموعة بتحديد قطاعاتها على أساس التقارير الداخلية التي 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 الإستراتيجية أنماط مختلفة من الخدمات ويتم إدارتها بصورة منفصلة نظراً 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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	بيان الأرباح أو الخسائر المكثف المجمع
2,824,768	-	-	2,824,768	في 31 مارس 2014 اجمالي ايرادات القطاع
21,060	-	-	21,060	تكليف تمويل تكليف تمويل غير موزعة اجمالي تكاليف التمويل
<u>160,342</u>				
<u>181,402</u>				
826,865	693,057	266,821	(133,013)	الحصة في (خسارة)/ربح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
2,499,220	-	-	2,499,220	ربح بيع الموجودات
4,455,654 (441,314)	768,887	266,821	3,419,946	ربح الفترة مصاريف غير موزعة ربح الفترة
<u>4,014,340</u>				
2,691,813	-	-	2,691,813	31 مارس 2013 اجمالي ايرادات القطاع
3,416	-	-	3,416	تكليف تمويل تكليف تمويل غير موزعة اجمالي تكاليف التمويل
<u>197,476</u>				
<u>200,892</u>				
734,537	93,116	274,735	366,686	الحصة في ربح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
1,793,531 100 (258,675)	43,826	274,735	1,474,970	ربح الفترة ايرادات غير موزعة مصاريف غير موزعة ربح الفترة
<u>1,534,956</u>				
بيان المركز المالي المكثف المجمع				
48,085,795	11,367,683	17,018,306	19,699,806	31 مارس 2014 شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
75,212,573 10,747,162 <u>85,959,735</u>	13,629,998	17,018,306	44,564,269	موجودات القطاع موجودات غير موزعة اجمالي الموجودات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي المطلوبات
5,808,857	4,277	-	5,804,580	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي المطلوبات
<u>20,550,987</u>				
<u>26,359,844</u>				
				31 ديسمبر 2013 - (مدقة) شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
47,627,832	10,701,248	16,765,604	20,160,980	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي الموجودات
<u>73,848,940</u>	<u>12,975,558</u>	<u>16,765,604</u>	<u>44,107,778</u>	
<u>7,845,731</u>				
<u>81,694,671</u>				
				مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي المطلوبات
6,698,773	54,377	-	6,644,396	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي المطلوبات
<u>19,599,659</u>				
<u>26,298,432</u>				
				31 مارس 2013 شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
46,199,577	10,462,692	16,643,473	19,093,412	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي الموجودات
<u>76,028,467</u>	<u>12,789,513</u>	<u>16,643,473</u>	<u>46,595,481</u>	
<u>9,203,496</u>				
<u>85,231,963</u>				
				مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي المطلوبات
11,847,209	503,591	-	11,343,618	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة اجمالي المطلوبات
<u>21,712,778</u>				
<u>33,559,987</u>				

13. الأدوات المالية – قياس القيمة العادلة وإدارة المخاطر

/ . قياس القيمة العادلة

تشتمل الأدوات المالية على الموجودات والمطلوبات المالية. لا تختلف القيم العادلة لكافحة الأدوات المالية عن قيمتهم الدفترية فيما عدا الموجودات المالية المتاحة للبيع والمدرجة بالتكلفة ناقصاً انتفاضاً القيمة، فيما يتعلق بال الموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو ذات فترات استحقاق قصير الأجل (أقل من ثلاثة أشهر)، فإنه من المفترض أن القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة لتلك الموجودات والمطلوبات المالية، كما يتم تطبيق هذا الافتراض على الودائع تحت الطلب، وحسابات التوفير التي ليس لها مواعيد استحقاق محددة، والأدوات المالية ذات المعدلات المتغيرة.

**إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكتففة المجمعة
لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2014**

تستخدم المجموعة التسلسل التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية وغير المالية بحسب أسلوب التقييم:

المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.

المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة ضمن المستوى 1 التي يمكن قياسها إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدّة من الأسعار). وتشمل تلك الفئة أدوات مقيدة باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو مشابهة في الأسواق التي تعتبر أقل من النشطة، أو أساليب التقييم الأخرى حيث يمكن قياس جميع المدخلات الهامة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق؛ و

المستوى الثالث: المدخلات غير القابلة للقياس. وتشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تتضمن فيها أساليب التقييم المدخلات التي لا تستند إلى بيانات يمكن ملاحظتها وبيانات لا يمكن ملاحظتها يكون لها تأثير كبير على تقييم الأداة. وتشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها بناء على أساس الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة حيث يتطلب الأمر تعديلات هامة غير قابلة للقياس أو افتراضات لتعكس الاختلافات بين الأدوات.

كما في تاريخ بيان المركز المالي، فإن معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة تمثل قيمة تقريبية معقولة لقيمها الدفترية باستثناء الأسهم المسورة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار السوق المعلنة والمصنفة ضمن المستوى الأول من تسلسل القيمة العادلة (إيضاح 5).

ب . إدارة المخاطر المالية

إن كافة جوانب سياسات وأهداف إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتفق مع تلك المعروضة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.