

**شركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية المجمعة
31 أغسطس 2014**

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع.

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد بقنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 أغسطس 2014 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وعن أدوات الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استناداً إلى أعمال التدقيق التي قمنا بها وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

يشتمل التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات التي تتضمنها البيانات المالية المجمعة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقرير مراقبي الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية المجمعة سواء كانت تلك الأخطاء بسبب الغش أو الخطأ. عند تقييم هذه المخاطر، يأخذ مراقبو الحسابات في الاعتبار أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد المجموعة للبيانات المالية المجمعة والعرض العادل لها، وذلك من أجل وضع إجراءات تدقيق تتناسب مع الظروف، ولكن ليس بغرض التعبير عن رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية للمجموعة. ويشتمل التدقيق أيضاً على تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة وصحة التقديرات المحاسبية الهامة التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 أغسطس 2014 وعن أداءها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
إلى حضرات السادة المساهمين
شركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع. (تنمة)

التأكيد على امر

ببون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى إيضاح 9 حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين عدم التأكد المتعلق بتجديد عقود البناء والتشغيل والتحويل (BOT).

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً إن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر. وأننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقائنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، خلال السنة المنتهية في 31 أغسطس 2014 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.



د. سعود حمد الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة 1
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكرتلي العالمية



وليد عبد الله العصيمي
سجل مراقبي الحسابات رقم 68 فئة 1
من العيان والعصيمي وشركاهم
عضو في إرنست ويونغ

4 نوفمبر 2014

الكويت

التاريخ ٢٩ ذي الحجة ١٤٣٥ هـ
الموافق ٢٣ أكتوبر ٢٠١٤ م



شورى للاستشارات الشرعية
Shura Sharia Consultancy

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على سيدنا محمد وآله وصحبه أجمعين

إلى مساهمي شركة آفاق للخدمات التربوية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

وفقاً لقرار الجمعية العمومية بتعييننا هيئة الرقابة الشرعية للشركة وتكليفنا بذلك ، تقدم لكم الهيئة التقرير التالي :

لقد راقبنا وراجعنا المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي طرحتها الشركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ أغسطس ٢٠١٤م وذلك لإبداء رأي عما إذا كانت الشركة قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرناها.

إن إدارة الشركة مسئولة عن الالتزام بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية في جميع أعمالها، كما تقع عليها مسؤولية التأكد من ذلك، أما مسئوليتنا فتتحدد في إبداء رأي مستقل عن مدى التزام الشركة بأحكام الشريعة الإسلامية بناء على مراقبتنا ومراجعتنا وتقديم تقرير لكم بذلك.

ولقد قمنا بمراقبتنا ومراجعتنا التي تضمنت فحص العقود والإجراءات المتبعة من الشركة على أساس اختبار كل نوع من أنواع العمليات، كما قمنا بتخطيط وتنفيذ مراقبتنا ومراجعتنا من أجل الحصول على جميع المعلومات والتفسيرات التي اعتبرناها ضرورية لتزويدنا بأدلة تكفي لإعطاء تأكيد معقول بأن الشركة لم تخالف أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

وفي رأينا أن العقود والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ أغسطس ٢٠١٤م التي اطلعنا عليها قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

نسأل الله العليّ القدير أن يحقق لنا الرشاد والسداد.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

شركة شورى للاستشارات الشرعية

عبد الستار علي القطان

بيان الدخل المجموع
للسنة المنتهية في 31 اغسطس 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	
5,523,070 (4,030,290)	6,059,172 (4,562,918)	4	رسوم دراسية تكاليف دراسية مباشرة
1,492,780	1,496,254		مجمول الربح
634,559 (426,018)	487,790 (311,915)		بيع بضاعة تكاليف بضائع مبيعة
208,541	175,875		مجمول الربح
159,180 (517,692)	187,762 (600,713)	5	ايرادات اخرى مصروفات ادارية
(36,759)	(15,240)	11	انخفاض قيمة المئينين
(20,000)	(19,097)		مخصص البضاعة المتقادمة وبطينة الحركة
(30,628)	(22,243)	8	الاستهلاك
(17,669)	-		تكاليف التمويل
1,237,753	1,202,598		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافاة أعضاء مجلس الإدارة
(10,855)	(11,214)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(36,580)	(32,980)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(14,263)	(13,192)		الزكاة
(37,500)	-		مكافاة أعضاء مجلس الإدارة
-	25,000	19	عكس مكافاة مجلس الإدارة لسنة 2013
1,138,555	1,170,212	6	ربح السنة
1,123,592	1,163,648		الخاص بـ:
14,963	6,564		مساهمي الشركة الأم
1,138,555	1,170,212		الحصص غير المسيطرة
21.0 فلس	21.8 فلس	7	ربحية السهم الاساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الام

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,138,555	1,170,212	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى
		إيرادات شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
(2,396)	729	فروق صرف عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
1,136,159	1,170,941	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
1,121,196	1,164,377	مساهمي الشركة الأم
14,963	6,564	الحصص غير المسيطرة
1,136,159	1,170,941	

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 أغسطس 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
1,290,559	1,158,964	8	عقار ومعدات
2,801,951	2,616,628	9	موجودات غير ملموسة
787,500	787,500	10	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>4,880,010</u>	<u>4,563,092</u>		
			موجودات متداولة
393,933	315,256		بضاعة
1,238,418	2,051,229	11	مدينون ومدفوعات مقدما
1,807,000	2,200,000	12	ودائع ثابتة
1,704,102	1,294,643	12	ارصدة لدى البنوك ونقد
<u>5,143,453</u>	<u>5,861,128</u>		
<u>10,023,463</u>	<u>10,424,220</u>		اجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
5,350,000	5,350,000	13	رأس المال
263,900	263,900		علاوة إصدار أسهم
481,808	603,911	14	احتياطي قانوني
481,808	603,911	14	احتياطي اختياري
(16)	713		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,173,149	1,290,091		أرباح محتفظ بها
<u>7,750,649</u>	<u>8,112,526</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
88,847	95,411		الحصص غير المسيطرة
<u>7,839,496</u>	<u>8,207,937</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
762,783	826,619	16	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>1,421,184</u>	<u>1,389,664</u>	17	مطلوبات متداولة
2,183,967	2,216,283		دائنون ومصروفات مستحقة
<u>10,023,463</u>	<u>10,424,220</u>		إجمالي المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



أنور محمد البدر
نائب رئيس مجلس الإدارة



مانع محمد الصانع
رئيس مجلس الإدارة

شركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية سيار كويتي	الحصص غير المسيطر عليها سيار كويتي	المجموع الفرعي سيار كويتي	أرباح محتفظ بها سيار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية سيار كويتي	احتياطي اختياري سيار كويتي	احتياطي قانوني سيار كويتي	علاوة إصدار أسهم سيار كويتي	رأس المال سيار كويتي
7,839,496	88,847	7,750,649	1,173,149	(16)	481,808	481,808	263,900	5,350,000
في 1 سبتمبر 2013								
1,170,212	6,564	1,163,648	1,163,648	-	-	-	-	-
729	-	729	-	729	-	-	-	-
1,170,941	6,564	1,164,377	1,163,648	729	-	-	-	-
(802,500)	-	(802,500)	(802,500)	-	-	-	-	-
-	-	-	(244,206)	-	122,103	122,103	-	-
في 31 أغسطس 2014								
8,207,937	95,411	8,112,526	1,290,091	713	603,911	603,911	263,900	5,350,000
في 1 سبتمبر 2012								
7,238,883	74,430	7,164,453	829,115	2,380	359,529	359,529	263,900	5,350,000
1,138,555	14,963	1,123,592	1,123,592	-	-	-	-	-
(2,396)	-	(2,396)	-	(2,396)	-	-	-	-
1,136,159	14,963	1,121,196	1,123,592	(2,396)	-	-	-	-
(546)	(546)	-	-	-	-	-	-	-
(535,000)	-	(535,000)	(535,000)	-	-	-	-	-
-	-	-	(244,558)	-	122,279	122,279	-	-
في 31 أغسطس 2013								
7,839,496	88,847	7,750,649	1,173,149	(16)	481,808	481,808	263,900	5,350,000

إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة للسنة
الحصص غير المسيطرة المتعلقة بتصفية الشركات
التابعة

توزيعات أرباح (إيضاح 15)
المحول إلى الاحتياطيات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	إيضاحات	
1,237,753	1,202,598		أنشطة العمليات
			ربح السنة قبل الضرائب
267,695	388,167		تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية:
176,082	189,296	16	استهلاك وإطفاء
36,759	15,240	11	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
20,000	19,097		مخصص انخفاض قيمة المدينين
17,669	-		مخصص بضاعة متقادمة وبطينة الحركة
			تكاليف تمويل
1,755,958	1,814,398		
(84,145)	59,580		التغيرات في رأس المال العامل:
676,591	(828,051)		بضاعة
137,042	(63,177)		مدينون ومدفوعات مقدماً
			دائنون ومصرفات مستحقة
2,485,446	982,750		التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
(74,266)	(125,460)	16	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
2,411,180	857,290		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة العمليات
			أنشطة الاستثمار
(297,600)	(67,247)	8	شراء عقار ومعدات
(24,000)	(18,054)	9	إضافات لموجودات غير ملموسة
365	14,052		متحصلات من بيع عقار ومعدات
8,719	(800,000)		صافي الحركة في الودائع الثابتة
(312,516)	(871,249)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			أنشطة التمويل
(200,000)	-		تمويل إسلامي مدفوع
(17,669)	-		تكاليف تمويل مدفوعة
(535,000)	(802,500)		توزيعات أرباح مدفوعة
(752,669)	(802,500)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
1,345,995	(816,459)		صافي (النقص) الزيادة في النقد والنقد المعادل
1,365,107	2,711,102		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,711,102	1,894,643	12	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 23 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1- معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة أفاق التعليمية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2014 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 4 نوفمبر 2014. تمتلك الجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية تم تسجيلها وتأسيسها في 19 يوليو 1993 وفقاً لقانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960 والتعديلات اللاحقة له. يقع مكتب الشركة الأم المسجل في مجمع الأبراج، طابق رقم 8، شارع العثمان، حولي، الكويت. تم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 19 مارس 2008.

تضطلع الشركة الأم بتقديم الخدمات التعليمية إلى الطلاب من مرحلة الحضانة حتى الصف الثاني عشر وتملك حقوق الملكية والتأجير إلى شركات أخرى واستثمار فائض التدفقات النقدية في محافظ تتم إدارتها من قبل شركات وهيئات متخصصة.

إن الشركة الأم هي شركة تابعة لشركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم الكبرى")، وهي شركة مساهمة كويتية تم إدراج أسهمها في سوق الكويت للأوراق المالية.

2- السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليتضمن قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع وفقاً للقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو العملة الرئيسية وعملة العرض للشركة الأم.

أساس التجميع

تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لديها حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها.

وعلى وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر بها فقط عندما يكون لديها:

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق القائمة للمجموعة والتي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- التعرض للمخاطر أو الحقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛
- قدرة المجموعة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها؛

عندما لا تملك المجموعة أغلبية الأصوات أو حقوق ممانئة في شركة مستثمر فيها، تراعي المجموعة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعااقدي المبرم مع أصحاب الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعااقبية الأخرى
- حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة بالإضافة إلى حقوق التصويت المحتملة

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

تعيد المجموعة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر عندما تشير الحقائق والظروف إلى حدوث تغييرات في عامل واحد أو أكثر من العوامل الثلاثة التي تقوم عليها السيطرة.

يبدأ تجميع الشركة التابعة في تاريخ حصول المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف التجميع عند فقد المجموعة للسيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الخاصة بالشركة التابعة التي يتم حيازتها أو استبعادها خلال السنة في بيان الدخل الشامل اعتباراً من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف سيطرة المجموعة على الشركة التابعة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة. تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس تواريخ التقارير المالية للشركة الأم بما لا يزيد نمونياً عن ثلاثة أشهر من تاريخ التقارير المالية للشركة الأم باستخدام سياسات محاسبية موحدة. ويتم إجراء تعديلات بتأثير أي معاملات أو أحداث جوهرية تقع في الفترة بين ذلك التاريخ وتاريخ التقارير المالية للبيانات المالية للشركة الأم. يتم عند التجميع استبعاد كافة الأرصدة والمعاملات الجوهرية بما فيها الأرباح والأرباح والخسائر غير المحققة وتوزيعات الأرباح فيما بين شركات المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة حقوق الملكية في الشركات التابعة غير الخاصة بالمجموعة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أو الخاصة بمساهمي الشركة الأم. تعرض حقوق الملكية وصافي الإيرادات الخاصة بالحصص غير المسيطرة بشكل منفصل في بيانات المركز المالي والدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

إن إجمالي الإيرادات الشاملة ضمن شركة تابعة يتعلق بالحصص غير المسيطرة حتى في حالة إن أدى ذلك إلى عجز في الرصيد.

يتم المحاسبة عن التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها:

- تستبعد موجودات (بما في ذلك الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة.
- تستبعد القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة.
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة للمقابل المستلم.
- تعمل على تحقق القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به.
- تعمل على تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر.
- تعيد تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح المحتفظ بها، إذا كان ذلك مناسباً حسبما تقتضي الضرورة إذا قامت المجموعة ببيع الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بصورة مباشرة.

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 أغسطس:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	حصة الملكية %	2013	2014
مجموعة البحرين التعليمية	مملكة البحرين	خدمات تعليمية خدمات ترفيهية	99	99	99
شركة العلوم المرحلة	الكويت	للأطفال	99	99	99
شركة الكويت لاب للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.ح.	الكويت	التجارة العامة	70	70	70

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

* تقوم الإدارة بتحويل حصص الملكية في شركة العلوم المرحلة، وقد أكد الشركاء الأصليون كتابياً على امتلاكهم لهذه الحصص بالنيابة عن الشركة الأم.

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة السابقة، باستثناء تطبيق معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية المعدلة التالية:

معييار المحاسبة الدولي 1 عرض بنود الإيرادات الشاملة الأخرى - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1

تغير التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 طريقة تجميع البنود المعروضة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم عرض البنود التي يمكن إعادة تصنيفها (أو "إعادة إدراجها") كإرباح أو خسائر في فترة مستقبلية بصورة منفصلة عن البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على العرض فقط وليس له تأثير على المركز أو الأداء المالي للمجموعة. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012 وبالتالي تم تطبيقه في المعلومات المالية للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 7 الإفصاحات - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

تتطلب هذه التعديلات من المنشأة أن تقوم بالإفصاح عن معلومات تتعلق بحقوق المقاصة والترتيبات ذات الصلة (مثل اتفاقيات الضمان). إن هذه الإفصاحات سوف تقدم للمستخدمين معلومات مفيدة في تقييم تأثير ترتيبات المقاصة على المركز المالي للمجموعة. إن الإفصاحات الجديدة مطلوبة لكافة الأدوات المالية المحققة والتي تم مقاصتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض. تسري الإفصاحات أيضاً على الأدوات المالية المحققة والتي تخضع لترتيب مقاصة أساسي ملزم أو ترتيب مماثل بغض النظر عن إجراء المقاصة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32. لم يكن لتطبيق هذا المعيار أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 10: البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي 27: البيانات المالية المستقلة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 نموذج رقابة فردياً ينطبق على كافة الشركات بما في ذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 10 محل أجزاء من معيار المحاسبة الدولي 27 "البيانات المالية المجمعة والمستقلة" الموجودة سابقاً والتي تعالج البيانات المالية المجمعة وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة - 12 التجميع - المنشآت ذات الأغراض الخاصة. يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 10 تعريف السيطرة بحيث يسيطر المستثمر على الشركة المستثمر فيها عندما يتعرض لمخاطر أو يكون لديه حقوق في عائدات متغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها ويكون لديه القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرته على الشركة المستثمر فيها. للوفاء بتعريف السيطرة الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10، يجب الوفاء بثلاثة معايير مجتمعة من بينها (1) لدى المستثمر سيطرة على الشركة المستثمر فيها؛ و(2) أن يكون لدى المستثمر تعرض لمخاطر أو حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر فيها؛ و(3) أن يكون لدى المستثمر القدرة على استخدام سيطرته على الشركة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ عائدات المستثمر. لم يكن للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 تأثير على تجميع الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعيار الدولي للتقارير المالية 12: الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013)

يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 12 متطلبات الإفصاحات المتعلقة بحصص الشركة في الشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الرميطة والمنشآت المهيكلية. وتتميز المتطلبات في المعيار الدولي للتقارير المالية 12 بأنها أكثر شمولية من متطلبات الإفصاحات الموجودة سابقاً فيما يخص الشركات التابعة على سبيل المثال؛ حيث يتم السيطرة على الشركة التابعة بواسطة نسبة من الحصص تقل عن أغلبية حقوق التصويت. وعلى الرغم من أنه لدى المجموعة شركات تابعة ذات حصص غير مهيكلية جوهرية، لا يوجد شركات مهيكلية غير مجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 قياس القيمة العادلة (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013) يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 مصراً واحداً للإرشادات وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية حول كافة قياسات القيمة العادلة. لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية 13 توقيت ضرورة استخدام المنشأة للقيمة العادلة، ولكن يقدم المعيار إرشادات حول كيفية قياس القيمة العادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية 13 بتعريف القيمة العادلة على أنها سعر بيع. ونتيجة للإرشادات الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 13، أعادت المجموعة تقييم سياساتها لقياس القيمة العادلة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 13 أيضاً إفصاحات إضافية.

لم يؤد تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 إلى التأثير بصورة جوهرية على قياسات القيمة العادلة للمجموعة. ويتم إدراج الإفصاحات الإضافية عند الضرورة في الإيضاحات الفرعية المتعلقة بالموجودات والمطلوبات التي تم تحديد قيمتها العادلة. تم تقييم الجدول الهرمي للقيمة العادلة في الإيضاح رقم 23.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

تم إصدار/تعديل معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية التالية إلا أنها ليست إلزامية بعد ولم تطبق بعد من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية الشكل النهائي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية في يوليو 2014 ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات المالية والمطلوبات المالية وبعض عقود شراء أو بيع الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار سوف يكون له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للمجموعة ولكن ليس من المتوقع أن يكون له تأثيراً جوهرياً على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن المجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة، عند التطبيق.

الشركات الاستثمارية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27)

تقدم هذه التعديلات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 استثناءاً لمتطلب التجميع للشركات التي تستوفي تعريف الشركة الاستثمارية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10. يتطلب الاستثناء للتجميع من الشركات الاستثمارية المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ليس من المتوقع أن يكون هذا التعديل ذا صلة للمجموعة نظراً لأنه ليس من الشركات في المجموعة شركة مؤهلة لأن تكون شركة استثمارية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية : العرض - مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تعديل)
تسري قانوني حالي ملزم بالمقاصة". كما توضح التعديلات تطبيق معايير المقاصة لمعيار المحاسبة الدولي 32 على
أنظمة التسوية (مثل أنظمة بيوت المقاصة المركزية) التي تطبق آليات التسوية الإجمالية غير المتزامنة. تعمل
المجموعة حالياً على تقييم تأثير هذا المعيار على المركز أو الأداء المالي المجموع لها.

إفصاحات المبالغ القابلة للاسترداد للموجودات غير المالية (تعديل على 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
على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم أيضاً تطبيق المعيار
الدولي للتقارير المالية 13. سيتم إدراج إفصاحات إضافية من قبل المجموعة عند سريان التعديل.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: إيرادات من عقود مع عملاء ("المعيار الدولي للتقارير المالية 15")
أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بتاريخ 28 مايو 2014 ويسري على الفترات
السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود
الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13
والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 18 وتفسير لجنة التفسيرات
الدائمة 31 من تاريخ السريان. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات
السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين
الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية. تعمل المجموعة على تقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير
المالية 15 على المجموعة ولا تتوقع أن ينتج عن تطبيق هذا المعيار أي تأثير جوهري.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية المجمعة:

تحقق الإيرادات

تتحقق الإيرادات إلى الحد الذي يصبح فيه تدفق المزايا الاقتصادية إلى المجموعة محتملاً ويمكن قياس الإيرادات بصورة
موثوق منها، بصرف النظر عن تاريخ السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مع أخذ شروط
السداد المحددة تعاقدياً في الاعتبار. يجب أيضاً الوفاء بمعايير التحقق المحددة التالية قبل تحقق الإيرادات:

الرسوم الدراسية

تتحقق الرسوم الدراسية بالمبالغ الإجمالية المعلنة حسب الخصومات المسموح بها على أساس توزيع نسبي زمني للسنة
المالية المتعلقة بها.

بيع البضاعة

تتحقق الإيرادات من بيع البضاعة عند انتقال المخاطر والمنافع الجوهرية لملكية البضاعة إلى المشتري ويكون ذلك عادةً
عند تسليم البضاعة.

إيرادات توزيعات الأرباح

تتحقق إيرادات توزيعات الأرباح عندما يثبت حق المجموعة في استلام المدفوعات.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقار ومعدات

يُدرج العقار والمعدات بالتكلفة، بالصافي بعد الاستهلاك المتراكم و / أو خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة تكاليف استبدال أجزاء من العقار والمعدات. إذا دعت الضرورة إلى استبدال أجزاء جوهرية من المعدات على فترات زمنية، تسجل المجموعة هذه الأجزاء كموجودات منفصلة ذات أعمار إنتاجية ومعدلات استهلاك محددة على التوالي. وبالمثل، تسجل تكاليف عملية الفحص الأساسية عند إجراءها ضمن القيمة الدفترية للمعدات تحت بند الاستبدال عند الوفاء بمعايير التحقق. وتدرج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في بيان الدخل المجمع عند تكبدها.

لا يتم استهلاك الأرض. ويحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

• مباني	20 سنة
• أثاث وتركيبات ومعدات	5 سنوات
• سيارات	5 سنوات

إن بند العقار والمعدات والأجزاء الجوهرية المحققة مبدئياً يتم عدم تحققها عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها. وتدرج كافة الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

يتم مراجعة القيم التخريدية والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك للموجودات في نهاية كل سنة مالية ويتم تعديلها على أساس مستقبلي، متى كان ذلك مناسباً.

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم خيارتها بشكل مستقل بالتكلفة عند التحقق المبدئي. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم خيارتها في مجموع الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. وبعد التحقق المبدئي يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كمحددة.

تطفاً الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على مدى أعمارها الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييمها لغرض تحديد أي انخفاض في القيمة في حالة وجود أي مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. يتم مراجعة فترة وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في نهاية كل سنة مالية على الأقل. ويتم المحاسبة عن التغيرات في الأعمار الإنتاجية المتوقعة أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية من الموجودات من خلال تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، حسبما هو ملائم، وتعتبر تغيرات في التقديرات المحاسبية. تسجل مصروفات الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة في بيان الدخل المجمع في فئة المصروفات المتسقة مع وظيفة الأصل غير الملموس.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة من عدم تحقق أصل غير ملموس بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج هذه الأرباح أو الخسائر في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

فيما يلي ملخص السياسات المطبقة على الموجودات غير الملموسة للمجموعة:

العمر الإنتاجي

حقوق النشر والطبع	5 سنوات
حقوق استغلال الأراضي	10 سنوات
حقوق استغلال العقارات	20 سنة

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الحيابة المحاسبية. تقاس تكلفة الحيازة وفقاً لمجموع المقابل المحول الذي يقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة وقيمة الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة. بالنسبة لكل عملية دمج أعمال، يقوم المشتري بقياس الحصص غير المسيطرة في الشركة المشتراة إما بالقيمة العادلة أو بالحصص النسبية في صافي قيمة الموجودات المحددة للشركة المشتراة. تدرج تكاليف الحيازة المتكبدة كمصروفات.

عند تحقيق دمج الأعمال على مراحل، يعاد قياس القيمة العادلة في تاريخ الحيازة لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقاً في الشركة المشتراة مقابل القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة من خلال بيان الدخل المجموع.

إن أي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سوف يتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. وتسجل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للمقابل المحتمل الذي من المقرر أن يكون أصلاً أو التزاماً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 إما في بيان الدخل المجموع أو كتغير في الإيرادات الشاملة الأخرى. إذا تم تصنيف المقابل المحتمل كحقوق ملكية، لن يعاد قياسه حتى يتم تسويته نهائياً ضمن حقوق الملكية.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل زيادة مجموع المقابل المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة عن صافي الموجودات المحددة التي تم حيازتها والمطلوبات المقررة. إذا كان هذا المقابل أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الشركة التابعة التي تم حيازتها، يدرج الفرق في بيان الدخل المجموع.

بعد التحقق المبدئي، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة من انخفاض القيمة. ولغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم توزيع الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال، من تاريخ الحيازة، إلى كل وحدة من وحدات إنتاج النقد لدى المجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من دمج الأعمال بصرف النظر عن تخصيص الموجودات أو المطلوبات الأخرى للشركة المشتراة إلى تلك الوحدات.

عندما تشكل الشهرة جزءاً من وحدة إنتاج النقد ويتم استبعاد جزء من العمليات بداخل الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة في القيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد العمليات. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الحالة على أساس القيم النسبية للعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من وحدة إنتاج النقد.

موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع تلك الموجودات المالية غير المشتقة التي يتم تصنيفها كمتاحة للبيع أو تلك التي لا يتم تصنيفها كاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق أو قروض ومدينين.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، حتى يتم استبعاد ذلك الاستثمار حيث يتم في ذلك الوقت إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجموع. إن الاستثمارات التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة فيها يتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

القيمة العادلة

بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط، تحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة في سوق الأوراق المالية وفقاً لأسعار الشراء المعروضة عند الإقفال في تاريخ بيان المركز المالي.

بالنسبة للاستثمارات التي لا توجد لها أسعار سوقية معلنة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة وذلك باستخدام أساليب تقييم مثل المعاملات الحديثة ذات الشروط التجارية البحتة أو الرجوع إلى القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير أو مضاعف الربحية أو استناداً إلى التدفقات النقدية المتوقعة للاستثمار مخضومة وفقاً للمعدلات الحالية المطبقة لبنود لها شروط وسمات مخاطر مماثلة. تؤخذ تقديرات القيمة العادلة بالاعتبار معوقات السيولة وكذلك التقييم لتحديد أي انخفاض في القيمة.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للاستثمارات التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بصورة موثوق منها وليس بالإمكان الحصول على معلومات حول قيمتها العادلة فإنها تدرج بتكلفتها المبدئية ناقصاً انخفاض القيمة.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تجري المجموعة تقييماً بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن أصلًا ما قد تعرض للانخفاض في قيمته. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر أو عند ضرورة إجراء اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ الممكن استرداده للأصل. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمته أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديده لكل أصل على أساس إفرادي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي يتم إنتاجها من الموجودات أو مجموعات الموجودات الأخرى. عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما عن المبلغ الممكن استرداده، يعتبر الأصل قد انخفضت قيمته ويخضع إلى قيمته الممكن استرداده. عند تقييم القيمة أثناء الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم قبل الضرائب يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. إن هذه العمليات الحسابية يتم تأييدها بمؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

يتم تسجيل خسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في بيان الدخل المجمع في فئات المصروفات التي تتوافق مع وظيفة الأصل الذي انخفضت قيمته.

بالنسبة للموجودات التي لا تتضمن شهرة، يتم إجراء تقدير بتاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقاً لم تعد موجودة أو قد انخفضت. فإذا ما توفر مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ الممكن استرداده للموجودات أو وحدات إنتاج النقد من قبل المجموعة. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقاً فقط إذا كان هناك تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة الممكن استردادها للأصل منذ أن تم إدراج آخر خسارة من انخفاض القيمة. إن العكس مقيد بحيث لا يمكن أن تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته الممكن استردادها ولا القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها بالصافي بعد الاستهلاك فيما لو لم يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة للأصل في سنوات سابقة، ويسجل هذا العكس في بيان الدخل المجمع.

الشهرة

يتم اختبار الشهرة سنوياً (كما في 31 أغسطس) لتحديد ما إذا كانت قد انخفضت قيمتها، وعندما تشير الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد انخفضت.

يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم القيمة الممكن استردادها لكل وحدة إنتاج للنقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) تتوزع عليها الشهرة. يتحدد انخفاض قيمة الشهرة عن طريق تقييم القيمة الممكن استردادها لكل وحدة إنتاج نقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) التي تتوزع عليها الشهرة. والقيمة الممكن استردادها للأصل هي القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويتم تحديدها لكل أصل فردي ما لم يكن الأصل منتجاً لتدفقات نقدية مستقلة على نحو كبير عن تلك التي تنتجها الموجودات أو مجموعة الموجودات الأخرى.

عندما تكون القيمة الممكن استردادها لوحدة إنتاج النقد أقل من قيمتها الدفترية يتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة. لا يمكن عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

بضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل تكاليف البضاعة تلك المصروفات المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحاضرة. يتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح.

يستند صافي القيمة الممكن تحقيقها إلى سعر البيع المقدر ناقصاً أي تكاليف إضافية من المتوقع تكبدها للإتمام والبيع.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق

(1) الموجودات المالية

التحقق المبني والقياس اللاحق

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "قروض ومدينون" أو "استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق" أو "موجودات مالية متاحة للبيع"، وفقاً لما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبني.

يتم تحقق كافة الموجودات المالية مبنياً بالقيمة العادلة إلا في حالة الاستثمارات غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، حيث يتم تحققها بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها مباشرة.

إن مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد عموماً من خلال اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (المتاجرة بالطريقة الاعتيادية) تدرج بتاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع الثابتة والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع. وكما في 31 أغسطس 2014، لم يكن لدى المجموعة موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع الثابتة ذات فترة استحقاق أصلية منها ثلاثة أشهر أو أقل ناقصا الودائع الثابتة ذات فترات استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر.

قروض ومدينون

إن القروض والمدينين هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير مسعرة في سوق نشط. ليس لدى المجموعة أي قروض مدينة. يتضمن المدينون الرسوم الدراسية المدينة وتدرج بمبلغ الفاتورة الأصلي ناقصاً مخصص أي مبالغ مشكوك في تحصيلها. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لم يعد تحصيلها بالكامل أمراً محتملاً. تشطب الديون المعبومة عند عدم إمكانية استردادها.

موجودات مالية متاحة للبيع

إن الموجودات المالية المصنفة كمتاحة للبيع هي تلك الاستثمارات في الأسهم والتي لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة ولا المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل. بعد التحقق المبني، يتم قياس الموجودات المالية المتاحة للبيع لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة كإيرادات أخرى ضمن احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة حتى يتم عدم تحقق الاستثمار أو عند تحديد وجود انخفاض في قيمته، حيث يتم في ذلك الوقت تسجيل الأرباح أو الخسائر المتراكمة في بيان الدخل المجمع واستبعادها من احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. وتسجل الموجودات المالية التي يتعذر قياس قيمتها العادلة بصورة موثوقة منها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.

عدم التحقق

لا يتم تحقق الأصل المالي (أو ما ينطبق عليه جزءاً من الأصل المالي أو جزءاً من مجموعة موجودات مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- تقوم المجموعة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو بالمقابل تتحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) أن تقوم المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها حولت السيطرة على هذا الأصل.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

عدم التحقق (تتمة)

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تدخل المجموعة في ترتيبات القبض والدفع ولم تتم بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، يتحقق الأصل بمقدار استمرار سيطرة المجموعة على هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بتسجيل الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بإجراء تقييم لتحديد فيما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على أن أصلًا ماليًا محددًا أو مجموعة موجودات مالية قد انخفضت قيمتها. تنخفض قيمة أصل مالي أو مجموعة موجودات مالية فقط إذا ما توفر دليل موضوعي على انخفاض القيمة كنتيجة لوقوع حدث واحد أو أكثر بعد التحقق المبني للأصل ("حدث خسارة" متكبدة) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية والذي يمكن تقديره بصورة موثوقة منها.

قد يتضمن الدليل على انخفاض القيمة مؤشرات على مواجهة المقترض أو مجموعة المقترضين لصعوبة مالية جوهرية، أو التقصير أو التأخر في سداد الدفعات الأساسية أو الفوائد أو احتمال إفلاسهم أو الترتيبات المالية الأخرى وعندما تشير البيانات الملحوظة إلى أن هناك انخفاضاً يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مثل التغيرات المرتبطة بالمتأخرات أو التغيرات في الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التأخير.

يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

- أ. بالنسبة للموجودات المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة.
- ب. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يستند إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.
- ت. بالنسبة للموجودات المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يتمثل في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة وفقاً لمعدل العائد الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن استثماراً أو مجموعة استثمارات قد تعرضت للانخفاض في القيمة.

في حالة الاستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع، يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي حدوث انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة للاستثمار دون تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "الكبير" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار و"المتواصل" مقابل الفترة التي تنخفض فيها القيمة العادلة دون التكلفة الأصلية. وإذا ما توفر أي دليل على انخفاض القيمة، يتم شطب الخسائر المتراكمة - المقاسة بالفرق بين تكلفة الحيازة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر من انخفاض قيمة ذلك الاستثمار مدرجة سابقاً في بيان الدخل المجمع - من الإيرادات الشاملة الأخرى مع إدراجها في بيان الدخل المجمع. إن خسائر انخفاض القيمة من الاستثمارات في الأسهم لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل المجمع، وتدرج الزيادات في القيمة العادلة بعد انخفاض القيمة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى.

التحقق المبني والقياس اللاحق

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كـ "مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل" أو "قروض وسلف" حسبما هو ملائم. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند التحقق المبني.

القياس اللاحق

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف يتم إدراجها بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(2) المطلوبات المالية

القياس اللاحق

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبنياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلف يتم إدراجها بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة المتعلقة بها.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين. وكما في 31 أغسطس 2014، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

الدائنين

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضائع تم تسلمها أو خدمات تم تقديمها، سواء صدرت بها فواتير من قبل المورد أو لم تصدر.

عدم التحقق

يتم عدم تحقق التزام مالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقيق للالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في بيان الدخل المجموع.

تحويل العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية المجمعة للمجموعة بالدينار الكويتي وهو أيضاً العملة الرئيسية للشركة الأم. تحدد كل شركة تابعة للمجموعة عملتها الرئيسية ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة الرئيسية.

(1) المعاملات والأرصدة

تقيد المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية مبنياً من قبل شركات المجموعة بعملتها الرئيسية ذات الصلة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ هذه المعاملات.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية بأسعار الصرف الفورية السائدة في تاريخ التقارير المالية. تسجل كافة الفروق في بيان الدخل المجموع.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبنية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

(2) شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للشركات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية، وتحويل بيانات الدخل لتلك الشركات وفقاً للمتوسط المرجح لأسعار الصرف للسنة. تدرج فروق تحويل العملات الأجنبية الناتجة من التحويل ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع شركة أجنبية، يدرج بند الإيرادات الشاملة الأخرى المتعلق بالشركة الأجنبية المحددة ضمن بيان الدخل المجموع.

عقود التأجير

يعتمد تحديد ما إذا كان ترتيب يعتبر عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير على مضمون الترتيب في تاريخ البدء ويتطلب تقييمًا لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل، حتى إذا لم يتم تحديد ذلك الحق صراحة في الترتيب.

2- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر

تسجل مدفوعات عقود التأجير التشغيلي كمصروفات في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد التأجير.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود التأجير التي لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات كعقود تأجير تشغيلي. تضاف التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض حول عقد التأجير التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتتحقق على مدى فترة عقد التأجير وفقاً للأسس نفسها التي يتم بها تحقق إيرادات التأجير. تتحقق الإيرادات الطارئة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها اكتسابها.

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

تحتسب الشركة الأم حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1 % من ربح السنة الخاضع للضريبة وفقاً للحساب المعدل استناداً إلى قرار أعضاء مجلس إدارة المؤسسة الذي ينص على استبعاد الإيرادات من الشركات الرميطة والتابعة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة والتحويل إلى الاحتياطي القانوني من ربح السنة عند تحديد الحصة.

ضريبة دعم العمالة الوطنية

تحتسب الشركة الأم ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5 % من ربح السنة الخاضع للضريبة بعد خصم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة. وقد تم بموجب القانون خصم الإيرادات من الشركات الرميطة والتابعة وتوزيعات الأرباح النقدية للشركات المدرجة التي تخضع لضريبة دعم العمالة الوطنية من ربح السنة.

الزكاة

يتم احتساب حصة الزكاة بنسبة 1 % من ربح الشركة الأم وفقاً للقانون رقم 46 لسنة 2006 وقرار وزارة المالية رقم 58 لسنة 2007.

مقاصة الأدوات المالية

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع إذا كانت هناك حقوق قانونية حالية قابلة للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

المخصصات

تسجل المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزامات حالية (قانونية أو استدلالية) ناتجة عن حدث وقع من قبل، كما أنه من المحتمل أن تظهر الحاجة إلى تدفق الموارد المتضمنة لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة فيها.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تحتسب المجموعة مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين وفقاً لقانون العمل الكويتي. عادة ما يستند استحقاق هذه المكافأة إلى رواتب الموظفين الأخيرة وإلى طول مدة الخدمة وإلى إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. إن التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت يتم تسجيلها كمصروفات مستحقة على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة للموظفين الكويتيين تقوم المجموعة بتقديم مساهمات إلى المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية كنسبة من مرتبات الموظفين. إن التزامات المجموعة محددة بهذه المساهمات والتي تحمل كمصروفات عند استحقاقها.

3- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن المطلوبات المحتملة في نهاية فترة التقارير المالية. إلا أن عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقدير يمكن أن يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية في القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المتأثر في المستقبل.

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قام أعضاء مجلس الإدارة بإصدار الأحكام التالية التي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية المجمعة.

تصنيف الاستثمارات

تصدر الإدارة الأحكام لتصنيف الأدوات المالية بناء على نيتها عند حيازة الاستثمار.

تم تصنيف كافة الموجودات المالية للمجموعة كمتاحة للبيع.

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

يستند تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة عادةً إلى واحدة مما يلي:

- معاملات حديثة في السوق بشروط تجارية بحثة؛
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير؛
- مضاعف الربحية أو مضاعف الأرباح لقطاع معين؛
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة للبنود ذات شروط وسمات مخاطر مماثلة؛ أو
- نماذج تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم للاستثمارات في أسهم غير مسعرة يتطلب تقديراً جوهرياً. تمتلك المجموعة استثمار في أوراق مالية غير مسعرة لطرف ذي علاقة ولا يمكن إجراء هذا التقدير لها بصورة موثوقة منها. نتيجة لذلك، تم إدراج هذا الاستثمار بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة إن وجد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة الموجودات المالية المتاحة للبيع كاستثمارات انخفضت قيمتها إذا كان هناك انخفاض كبير أو متواصل في القيمة العادلة بما يقل عن تكلفتها أو عند ظهور دليل موضوعي على انخفاض القيمة. إن عملية تحديد الانخفاض "الكبير" أو "المتواصل" تتطلب قرارات أساسية.

انخفاض قيمة النعم المبنية

يتم تقدير المبلغ الممكن تحصيله من الارصدة المبنية عندما يعد تحصيل كافة المبالغ بالكامل أمراً غير محتمل. يتم بصورة مجمعة تقييم المبالغ غير الجوهرية والتي مر تاريخ استحقاقها دون تحصيلها ويتم تطبيق مخصص لها حسب طول فترة التأخير استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقتردة للعقار والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتحدد هذا التقدير بعد احتساب الاستخدام المتوقع للأصل أو التآكل والتلف المادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريبية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مخصص الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

3- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة البضاعة

تدرج البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو متقادمة يتم تقدير صافي قيمتها الممكن تحقيقها. يتم هذا التقدير بالنسبة لكل مبلغ من المبالغ الجوهرية على أساس إفرادي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية للبضاعة، ولكن القيمة أو المتقادمة، وذلك بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص تبعاً لنوع البضاعة ودرجة القم أو التقادم.

4- التكاليف الدراسية المباشرة

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
3,000,874	2,884,251	تكاليف الموظفين
1,196,120	920,712	التكاليف الدراسية الادارية
365,924	225,327	الاستهلاك والاطفاء
<u>4,562,918</u>	<u>4,030,290</u>	

5- إيرادات أخرى

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
27,778	17,000	ربح الودائع قصيرة الاجل
159,984	142,180	إيرادات أخرى
<u>187,762</u>	<u>159,180</u>	

6- ربح السنة

يتم احتساب ربح السنة بعد تحميل:

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
520,000	495,165	[الأيجار - عقود التاجير التشغيلي المتضمنة في التكاليف الدراسية المباشرة
65,904	61,004	الأيجار - عقود التاجير التشغيلي المتضمنة في المصروفات الادارية
<u>585,904</u>	<u>556,169</u>	

7- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال السنة. وتحتسب ربحية الاسهم المخفضة بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الاسهم العادية التي سوف تصدر عند تحويل كافة الاسهم العادية المخفضة المحتملة الى اسهم عادية. لم يكن لدى الشركة الام اية اسهم مخفضة كما في 31 أغسطس.

2014	2013	
1,163,648	1,123,592	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام (دينار كويتي)
53,500,000	53,500,000	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة
21.8 فلس	21.0 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

شركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

كما في 31 أغسطس 2014

8- عقار ومعدات

التكلفة:	مباني دينار كويتي	اثاث وتركيبات ومعدات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اعمال راسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
في 1 سبتمبر 2013	1,395,103	1,384,154	45,003	88,829	2,913,089
الإضافات	-	33,176	-	34,071	67,247
التحويل	-	76,400	-	(76,400)	-
الاستبعادات	-	(44,934)	-	-	(44,934)
في 31 أغسطس 2014	1,395,103	1,448,796	45,003	46,500	2,935,402
الاستهلاك:					
في 1 سبتمبر 2013	532,578	1,058,783	31,169	-	1,622,530
المحمل للسنة	69,755	111,880	3,155	-	184,790
المتعلق بالاستبعادات	-	(30,882)	-	-	(30,882)
في 31 أغسطس 2014	602,333	1,139,781	34,324	-	1,776,438
صافي القيمة الدفترية في 31 أغسطس 2014	792,770	309,015	10,679	46,500	1,158,964

التكلفة:	مباني دينار كويتي	اثاث وتركيبات ومعدات دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اعمال راسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
في 1 سبتمبر 2012	1,189,208	1,193,542	39,678	220,914	2,643,342
الإضافات	8,428	92,880	15,775	180,517	297,600
التحويل	197,467	115,135	-	(312,602)	-
الاستبعادات	-	(17,403)	(10,450)	-	(27,853)
في 31 أغسطس 2013	1,395,103	1,384,154	45,003	88,829	2,913,089
الاستهلاك:					
في 1 سبتمبر 2012	462,544	951,524	39,674	-	1,453,742
المحمل للسنة	70,034	124,297	1,945	-	196,276
المتعلق بالاستبعادات	-	(17,038)	(10,450)	-	(27,488)
في 31 أغسطس 2013	532,578	1,058,783	31,169	-	1,622,530
صافي القيمة الدفترية في 31 أغسطس 2013	862,525	325,371	13,834	88,829	1,290,559

تم تسجيل مصروفات الاستهلاك في بيان الدخل المجمع عل النحو التالي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	تكلفة دراسية مباشرة مصروفات ادارية
165,648	162,547	
30,628	22,243	
196,276	184,790	

9- موجودات غير ملموسة

الشهرة	حقوق استغلال الارض *	حقوق استغلال العقارات *	حقوق الطبع والنشر	الخدمات التعليمية	التجارة العامة	الاجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2014 دينار كويتي
التكلفة:						
كما في 1 سبتمبر 2013	1,400,000	1,214,415	59,590	421,484	318,861	3,414,350
الاضافات	-	18,054	-	-	-	18,054
في 31 أغسطس 2014	1,400,000	1,232,469	59,590	421,484	318,861	3,432,404
الاطفاء المتراكم:						
كما في 1 سبتمبر 2013	-	500,021	59,590	-	52,788	612,399
الاطفاء المحمل للسنة	140,000	63,377	-	-	-	203,377
في 31 أغسطس 2014	140,000	563,398	59,590	-	52,788	815,776
صافي القيمة الدفترية:						
كما في 31 أغسطس 2014	1,260,000	669,071	-	421,484	266,073	2,616,628

الشهرة	حقوق استغلال الارض *	حقوق استغلال العقارات *	حقوق الطبع والنشر	الخدمات التعليمية	التجارة العامة	الاجمالي
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	2014 دينار كويتي
التكلفة:						
كما في 1 سبتمبر 2012	1,400,000	1,190,415	59,590	421,484	318,861	3,390,350
الاضافات	-	24,000	-	-	-	24,000
في 31 أغسطس 2013	1,400,000	1,214,415	59,590	421,484	318,861	3,414,350
الاطفاء المتراكم:						
كما في 1 سبتمبر 2012	-	440,524	47,668	-	52,788	540,980
الاطفاء المحمل للسنة	-	59,497	11,922	-	-	71,419
في 31 أغسطس 2013	-	500,021	59,590	-	52,788	612,399
صافي القيمة الدفترية:						
في 31 أغسطس 2013	1,400,000	714,394	-	421,484	266,073	2,801,951

* تتضمن الموجودات غير الملموسة مدرستان بنظام عقود الإنشاء والتشغيل والتحويل (B.O.T) مع وزارة المالية انتهت مدة سريانها خلال عام 2009. تقدمت الشركة الام بطلب مد تلك العقود إلا أن القرار ما زال قيد الاعتماد من مجلس الوزراء. استطاعت الشركة الام تجديد الرخصة لتشغيل هذه المدارس من وزارة التعليم على أساس سنوي.

9- موجودات غير ملموسة (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، يتم إطفاء حق استغلال العقارات على مدار 20 سنة ويتم إطفاء حق استغلال الأرض على مدار 10 سنوات. لا تتوقع الإدارة مواجهة أية صعوبة في تجديد الاتفاقيات بنظام البناء والتشغيل والتحويل المذكورة ولا تتوقع أن يكون لهذا الأمر أي تأثير مادي على مركزها المالي.

تم توزيع القيمة الدفترية للشهرة على وحدة محددة لإنتاج النقد. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى. تستند القيمة أثناء الاستخدام إلى توقعات التدفقات النقدية المعتمدة من الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. ومعدل الخصم المطبق للخدمات التعليمية والتجارة العامة على توقعات التدفقات النقدية هو بنسبة 13% و 16% (2013: 13% و 15%) على التوالي على مدار فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية فيما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل خصم متوقع بنسبة 3% (2013: 3%) سنوياً.

تتأثر عملية احتساب القيمة أثناء الاستخدام بالافتراضات التالية:

- هوامش الربح؛
- معدلات الخصم؛
- معدلات النمو المتوقعة المستخدمة في استقراء التدفقات النقدية فيما يتجاوز فترة الموازنة؛
- معدلات التضخم المحلية؛

هوامش الربح

تستند هوامش الربح إلى تقديرات الإدارة. وتتم زيادة هذه الهوامش على مدار فترة الموازنة لكي تعكس ظروف السوق المتوقعة.

معدلات الخصم

تعكس معدلات الخصم تقدير الإدارة للعائد على رأس المال المستخدم والمطلوب في كل نشاط تجاري. إن هذا هو المعيار الذي تستخدمه الإدارة في تقييم الأداء التشغيلي وتقييم عروض الاستثمار المستقبلية. يتم حساب معدلات الخصم باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

معدلات النمو المتوقعة المستخدمة في استقراء التدفقات النقدية فيما يتجاوز فترة الموازنة

تعتبر الافتراضات ذات الصلة مهمة نظراً لأنه بالإضافة إلى استخدام بيانات القطاع لمعدلات النمو تقوم الإدارة بتقييم مدى تغير المركز النسبي لوحدة إنتاج النقد لقاء منافسيها على مدار فترة التنبؤ.

نتيجة للتحليل السابق، حدثت الإدارة عدم وجود خسارة انخفاض في القيمة كما في تاريخ التقارير المالية.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتقدير القيمة أثناء الاستخدام لوحدة إنتاج النقد فإن الإدارة تعتقد أنه لا يوجد تغير محتمل بصورة معقولة في أي من الافتراضات الأساسية أعلاه يمكن أن يؤدي إلى أن تتجاوز القيمة الدفترية قيمتها الممكن استردادها بصورة مادية.

10- موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع الحصص في أوراق مالية غير مسعرة لطرف ذي علاقة (إيضاح 19) وتسجل بالتكلفة. لا يوجد سوق نشط لتداول هذه الموجودات المالية وتعتمد المجموعة الاحتفاظ بها لفترة طويلة الأجل. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ إعداد التقارير المالية.

11- مدينون ومدفوعات مقدماً

2013	2014
دينار كويتي	دينار كويتي
152,870	1,060,138
721,643	492,224
363,905	498,867
<u>1,238,418</u>	<u>2,051,229</u>

مدينون رسوم دراسية
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 19)
مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً

11- مدينون ومدفوعات مقدماً (تتمة)

كما في 31 أغسطس 2014، كانت الرسوم الدراسية المدينة بمبلغ 300,948 دينار كويتي (2013: 285,708 دينار كويتي) منخفضة القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل. يعرض الجدول التالي الحركة في مخصص انخفاض قيمة مدينو الرسوم الدراسية التي تم تحديدها مجتمعة منخفضة القيمة:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,517,448	285,708	في 1 سبتمبر
36,759	15,240	المحمل للسنة
(1,268,499)	-	المستخدم خلال السنة
<u>285,708</u>	<u>300,948</u>	في 31 أغسطس

إن تقادم مدينو الرسوم الدراسية غير منخفضة القيمة كما في 31 أغسطس هو كما يلي:

المتأخرة ولكن غير منخفضة القيمة

أكثر من 120 يوماً	91 إلى 120 يوماً	61 إلى 90 يوماً	30 إلى 60 يوماً	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
1,060,138	-	-	-	1,060,138	2014
152,870	-	-	-	152,870	2013

بناءً على الخبرة السابقة، من المتوقع استرداد الرسوم الدراسية التي لم تنخفض قيمتها بالكامل. وليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات على المدينين.

12- النقد والنقد المعادل

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,704,102	1,294,643	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,807,000	2,200,000	ودائع ثابتة
<u>3,511,102</u>	<u>3,494,643</u>	
(800,000)	(1,600,000)	ناقصاً: ودائع ثابتة تستحق بعد ثلاثة أشهر
<u>2,711,102</u>	<u>1,894,643</u>	النقد والنقد المعادل طبقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

تمثل هذه المبالغ الودائع الثابتة المدرجة بالدينار الكويتي لدى بنوك محلية وتدر معدل فائدة فعلي يتراوح من 1.00 % إلى 1.75 % (2013: 2%) سنوياً ولها فترات استحقاق تعاقدية تزيد عن ثلاثة أشهر.

13- رأس المال

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
5,350,000	5,350,000	يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من عدد 53,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم

14- الاحتياطات

(أ) الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة الأم، تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة الأم أن تقرر وقف هذه التحويلات السنوية عندما يزيد رصيد الاحتياطي القانوني عن 50% من رأس المال المدفوع.

إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح لا تزيد عن 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتأمين هذا الحد.

(ب) الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة الأم تم تحويل نسبة 10% من ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الاختياري. ويجوز وقف هذه التحويلات بناء على قرار من الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم بموجب توصية من مجلس الإدارة. لا توجد أي قيود على التوزيعات من الاحتياطي الاختياري.

15- توزيعات الأرباح

أوصى أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 4 نوفمبر 2014 بتوزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2014 بقيمة 17 فلس (2013: 15 فلس) لكل سهم. وتخضع توزيعات الأرباح المقترحة إلى موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية. وعند الموافقة، تستحق توزيعات الأرباح الدفع إلى المساهمين المسجلين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية.

تم الموافقة في اجتماع الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم والمعنقد في 7 يناير 2014 على إصدار توزيعات أرباح بمبلغ 15 فلس لكل سهم باجمالي 802,500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2013 (2012: 535,000 دينار كويتي)؛ وتم دفعها في تاريخ لاحق.

16- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

فيما يلي الحركات في المخصص المسجل في بيان المركز المالي المجموع:

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
762,783	660,967	في 1 سبتمبر
189,296	176,082	المحمل خلال السنة
(125,460)	(74,266)	المدفوع خلال السنة
<u>826,619</u>	<u>762,783</u>	في 31 أغسطس

17 - دائنون ومصروفات مستحقة

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
236,017	194,079	دائنون تجاريون
246,213	181,840	مصروفات مستحقة
473,468	399,204	ايرادات غير مكتسبة
250,276	495,644	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 17)
183,690	150,417	دائنون آخرون
<u>1,389,664</u>	<u>1,421,184</u>	

18- معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، ينقسم عمل المجموعة بين اثنين من قطاعات الأعمال القابلين لرفع التقارير عنهما وهما: (أ) الخدمات التعليمية، و (ب) التجارة العامة.

تراقب الإدارة نتائج التشغيل لقطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول توزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع استناداً إلى الأرباح أو الخسائر التي يحققها كل قطاع. ليس لدى المجموعة معاملات بين القطاعات.

يوضح الجدول التالي معلومات عن إيرادات ونتاج القطاعات فيما يتعلق بقطاعات التشغيل لدى المجموعة:

الاجمالي		التجارة العامة		الخدمات التعليمية		السنة المنتهية في 31 أغسطس
2013	2014	2013	2014	2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
6,157,629	6,546,962	634,559	487,790	5,523,070	6,059,172	الإيرادات
267,695	388,167	5,133	2,449	262,562	385,718	الاستهلاك والاطفاء
36,759	15,240	-	-	36,759	15,240	انخفاض قيمة المدينين
1,138,555	1,170,212	34,957	706	1,103,598	1,169,506	النتيجة
10,023,463	10,424,220	644,969	683,094	9,378,494	9,741,126	في 31 أغسطس الاجمالي الموجودات
2,183,967	2,216,283	441,106	478,524	1,742,861	1,737,759	الاجمالي المطلوبات
321,600	85,301	1,377	131	320,223	85,170	افصاحات اخرى الاضافات الى العقار والمعدات والموجودات غير الملموسة

معلومات جغرافية

تعمل المجموعة في اثنين من الاقاليم الجغرافية: (أ) دولة الكويت، و (ب) مملكة البحرين. ويعرض الجدول التالي توزيع إيرادات قطاع المجموعة والموجودات غير المتداولة تبعاً لكل اقليم:

2013	2014	المحل
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,157,629	6,546,962	الكويت
-	-	البحرين
6,157,629	6,546,962	

تستند بيانات المحل الموضحة أعلاه إلى موقع الموجودات المنتجة للإيرادات:

2013	2014	الموجودات غير المتداولة
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,861,274	4,563,092	الكويت
18,736	-	البحرين
4,880,010	4,563,092	

19- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة الشركة الأم الكبرى وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات مع أطراف ذات علاقة المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

المجموع 2013 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	بيان الدخل المجمع مصروفات الأيجار
(300,000)	(310,000)	(310,000)	-	

المجموع 2013 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي	أطراف أخرى ذات علاقة دينار كويتي	الشركة الأم الكبرى دينار كويتي	بيان المركز المالي المجمع
787,500	787,000	787,500	-	موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 10)
721,643	492,224	4,781	487,443	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 11)
(495,644)	(250,276)	(250,276)	-	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 17)

إن المبالغ المستحقة من وإلى أطراف ذات علاقة لا تحمل أي ربح وتستحق القبض / السداد عند الطلب.

مكافأة موظفي الإدارة العليا

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	رواتب ومزايا أخرى للموظفين مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
56,955	57,290	
37,500	-	
<u>94,455</u>	<u>57,290</u>	

اقترح أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم في 28 أكتوبر 2013 دفع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 37,500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2013 والتي تخضع لموافقة الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم. ولاحقاً في الجمعية العمومية السنوية العادية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 7 يناير 2014، اعتمد المساهمون مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 12,500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2013 وقامت الشركة الأم نتيجة لذلك بعكس مبلغ 25,000 دينار كويتي في بيان الدخل المجمع للسنة الحالية.

20 - التزامات ومطلوبات طارئة

مطلوبات طارئة

أصدرت البنوك التي تتعامل معها الشركة الأم ضمانات بنكية نيابة عن الشركة الأم وعن إحدى شركاتها التابعة بحد أقصى بمبلغ 280,997 دينار كويتي (2013: 188,515 دينار كويتي) وليس من المتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

الالتزامات

أبرمت المجموعة عقود تأجير تجارية لبعض المباني وأرض. ومتوسط مدة هذه العقود يتراوح بين سنة وخمس سنوات؛ ولم يترتب عليها فرض أي قيود على المجموعة.

20 - التزامات ومطلوبات طارئة (تتمة)

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات التأجير المستقبلية بموجب عقود التأجير التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 أغسطس:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
465,945	577,060	خلال سنة واحدة
1,854,510	953,480	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
<u>2,320,455</u>	<u>1,530,540</u>	

21 - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. تتزايد أهمية تطبيق هذا الأسلوب في إدارة المخاطر لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسئولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. وسياسة المجموعة هي مراقبة تلك المخاطر من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة. لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 أغسطس 2014 و 31 أغسطس 2013.

21.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن طرف مقابل من الوفاء بالتزاماته بموجب أداة مالية مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة أساسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة والمدينين والموجودات الأخرى.

تطبق المجموعة سياسات وإجراءات للحد من حجم مخاطر الائتمان فيما يتعلق بأي طرف مقابل ولمراقبة تحصيل الأرصدة المدينة بصورة مستمرة. تحد المجموعة من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة من خلال التعامل مع البنوك جيدة السمعة فقط. كما يتم مراقبة الأرصدة المدينة بصورة مستمرة وبالتالي يصبح تعرض المجموعة لمخاطر الديون المعنومة غير جوهري.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من الأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة والمدينين ينتج من عجز الطرف المقابل. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإنها تمثل الحد الأقصى الحالي لمخاطر الائتمان ولكنها لا تمثل أقصى مخاطر ائتمان يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيم. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقارير المالية هو كالتالي:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,189,928	1,961,932	الأرصدة المدينة وموجودات أخرى (باستثناء المدفوعات مقدما)
3,440,452	3,425,304	الأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة (باستثناء النقد في الصندوق)
<u>4,630,380</u>	<u>5,387,236</u>	

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

تنشأ التركيزات عندما يشترك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة متشابهة، أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لهم سمات اقتصادية متماثلة مما قد يجعل مواجعتهم للالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل بالتغيرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة نحو التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال بذاته أو على منطقة جغرافية معينة.

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

يمكن تحليل تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان قبل أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية حسب القطاعات الجغرافية وقطاعات الأعمال كما يلي:

		المناطق الجغرافية:	
2014	2013	الكويت	البحرين
دينار كويتي	دينار كويتي		
5,266,035	4,519,606		
121,201	110,774		
<u>5,387,236</u>	<u>4,630,380</u>		
		قطاعات الأعمال:	
2014	2013	البنوك والمؤسسات المالية	الشركات
دينار كويتي	دينار كويتي		
3,425,132	3,440,452		
1,961,932	1,189,928		
<u>5,387,236</u>	<u>4,630,380</u>		

21.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال لتلبية التزاماتها المرتبطة بالادوات المالية. تتبع المجموعة عدد من الاجراءات التي تهدف الى الحد من هذه المخاطر مثل توفير الاموال الكافية والاحتفاظ بغيرها من الموجودات الأخرى المتداولة عالية السيولة مع امكانية الحصول على مبالغ مناسبة في صورة تسهيلات ائتمانية. تدار مخاطر السيولة عن طريق توفر الأموال الكافية بصورة منتظمة للوفاء بالالتزامات المستقبلية.

يوضح الجدول التالي ملخص لقائمة استحقاق المطلوبات المالية على المجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصومة.

2014	عند الطلب دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
31 أغسطس 2014					
دائنون ومصرفات مستحقة (باستثناء الإيرادات غير المكتسبة)	393,800	105,509	416,887	-	916,196
31 أغسطس 2013	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
دائنون ومصرفات مستحقة (باستثناء الإيرادات غير المكتسبة)	-	-	526,336	495,644	1,021,980

21.3 مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من مخاطر معدلات الربح ومخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

21.3.1 مخاطر معدلات الأرباح

تنتج مخاطر معدلات الأرباح من مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للادوات المالية نتيجة التغيرات في معدلات الربح في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على الموجودات والمطلوبات التي تحمل فائدة وهي بصورة رئيسية الودائع الثابتة والادوات المالية الإسلامية. لا تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح بصورة كبيرة حيث إن كافة الودائع الثابتة والادوات المالية الإسلامية لها معدلات ربح ثابتة.

21- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

21.3 مخاطر السوق (تتمة)

21.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر عملات أجنبية كبيرة، حيث إنه ليس لديها أي موجودات أو مطلوبات مالية بعملات أجنبية.

21.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة أسعار الأسهم الفردية. لا تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم حيث أنها لا تمتلك استثمارات مسعرة في أسهم.

تمتلك المجموعة استثماراً في أسهم غير مسعرة مصنّف كموجودات مالية متاحة للبيع ومسجلة بالتكلفة، حيث ينعكس أثر التغيرات في الأسعار فقط عند بيع الاستثمار أو انخفاض قيمته وعندئذ يتأثر بيان الدخل المجموع.

22- إدارة رأس المال

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الإقراض وهو صافي الدين مقسوم على إجمالي رأس المال. وتدرج المجموعة دائني التمويل الإسلامي والمطلوبات الأخرى ناقصاً للودائع الثابتة والارصدة لدى البنوك والنقد ضمن صافي الدين. يمثل رأس المال حصص الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم.

يتمثل الهدف الرئيسي للمجموعة من إدارة رأس المال في ضمان المحافظة على معدلات رأس المال الجيدة لدعم الأعمال التي تقوم بها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 أغسطس 2014 و 2013.

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,021,980	916,196	دائنون ومصرفات مستحقة (باستثناء الإيرادات غير المكتسبة)
(1,807,000)	(2,200,000)	ناقصاً: الودائع الثابتة
(1,704,102)	(1,294,643)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
(2,489,122)	(2,578,447)	صافي الدين
7,750,649	8,112,526	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
7,750,649	8,112,526	إجمالي رأس المال
0%	0%	معدل الاقتراض (%)

23- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الموجودات المالية المتاحة للبيع، والمدينين، والودائع الثابتة، والارصدة لدى البنوك والنقد. وتتكون المطلوبات المالية من الدائنين.

إن القيم العادلة للأدوات المالية - باستثناء الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة (إيضاح رقم 10) - لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقارير المالية.