

4/4/2016
ملاحة

شركة نفانس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

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



مكتب الواحة
لتدقيق الحسابات
على عويد رخيص



عضو في نكسبا الدولية
صندوق بريد : 27387 الصفاة
13134 - دولة الكويت
تليفون : (965) 22423415/7
(965) 22424919:
فاكسلي : (965) 22422026

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

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة نفانس القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

التقرير على البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة نفانس القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("يشار إليهما معاً بالمجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2015 والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسئولية مراقبي الحسابات

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

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


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

الرأي

برأينا، إن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. لم يرد لعلنا أية مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015، لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



د. علي عويد رخيص
ترخيص رقم 72 "أ"
عضو نيكسيا انترناشيونال (إنجلترا)
مكتب الواحة لتدقيق الحسابات



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


الكويت في 28 مارس 2016

شركة نفانس القابضة ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

بيان المركز المالي المجموع
كما في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاح	
			الموجودات
13,686,177	13,274,679	4	ممتلكات ومعدات
2,426,205	2,426,205		الشهرة
49,590,666	46,095,438	5	شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
531,386	-	6	استثمارات متاحة للبيع
<u>66,234,434</u>	<u>61,796,322</u>		الموجودات غير المتداولة
151,763	95,051	7	مخزون
1,877,624	2,454,688	8	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
3,862,296	122,060	17	مستحق من أطراف ذات صلة
1,686,577	8,392,554	9	النقد وأرصدة لدى البنوك
<u>7,578,260</u>	<u>11,064,353</u>		الموجودات المتداولة
<u>73,812,694</u>	<u>72,860,675</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
42,129,651	42,129,651	10	رأس المال
(844,216)	(844,216)	11	أسهم الخزينة
432,105	432,105		علاوة إصدار
1,736,563	2,241,416	12	احتياطي إجباري
1,736,563	2,241,416	13	احتياطي اختياري
(2,121,324)	(1,183,445)		احتياطي ترجمة عملات
363,047	146,459		احتياطي القيمة العادلة
5,223,829	5,223,829		الفائض من إعادة التقييم
(625,559)	(625,559)		احتياطيات أخرى
13,492,868	13,200,412		أرباح مرحلة
<u>61,523,527</u>	<u>62,962,068</u>		الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم
36,247	33,849		الحصص غير المسيطرة
<u>61,559,774</u>	<u>62,995,917</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
117,118	103,442	15	التزامات التأجير التمويلي
1,148,266	1,210,034		مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>1,265,384</u>	<u>1,313,476</u>		المطلوبات غير المتداولة
2,778,422	2,184,000	14	داننو مرابحة
12,547	13,676	15	التزامات التأجير التمويلي
1,319,467	121,883	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
6,877,100	6,231,723	16	داننون تجاريون وأرصدة داننة أخرى
<u>10,987,536</u>	<u>8,551,282</u>		المطلوبات المتداولة
<u>12,252,920</u>	<u>9,864,758</u>		إجمالي المطلوبات
<u>73,812,694</u>	<u>72,860,675</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.


الشيخ فيصل فهد يوسف الصباح
رئيس مجلس الإدارة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
11,524,140	12,386,195		إيرادات تشغيلية
(6,422,987)	(6,319,175)	18	تكاليف تشغيلية
5,101,153	6,067,020		مجمل الربح
1,697,750	2,547,329		إيرادات أخرى
(3,436,970)	(3,175,367)	19	مصاريف عمومية وإدارية
(254,888)	(130,063)	6	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
(242,516)	(363,823)	5	خسارة بيع جزء من شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	(2,570,291)	5	انخفاض قيمة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
2,499,220	-	20	ربح بيع موجودات
5,363,749	2,374,805		نتائج الأنشطة التشغيلية
(950,279)	(34,647)		تكاليف التمويل
2,465,544	2,708,375	5	حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
6,879,014	5,048,533		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(50,807)	(18,397)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(176,800)	(95,079)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(73,025)	(40,374)		الزكاة
-	(50,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
6,578,382	4,844,683		ربح السنة
6,594,458	4,849,528		الربح العائد إلى:
(16,076)	(4,845)		مساهمي الشركة الأم
6,578,382	4,844,683		الحصص غير المسيطرة
15.96	11.74	21	ربحية السهم - الأساسية والمخفضة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,578,382	4,844,683	ربح السنة
		<i>الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى</i>
		<i>البنود التي يعاد أو يمكن أن يعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر</i>
(1,138,839)	940,326	<i>فروق ترجمة عملات أجنبية</i>
<u>723,992</u>	<u>(216,588)</u>	<i>صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع</i>
(414,847)	723,738	<i>الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة</i>
<u>6,163,535</u>	<u>5,568,421</u>	<i>إجمالي الدخل الشامل للسنة</i>
		<i>إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:</i>
6,178,211	5,570,819	<i>مساهمي الشركة الأم</i>
<u>(14,676)</u>	<u>(2,398)</u>	<i>الحصص غير المسيطرة</i>
<u>6,163,535</u>	<u>5,568,421</u>	<i>إجمالي الدخل الشامل للسنة</i>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة نفطس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

المعدة إلى مساهمي الشركة الأم													
	إجمالي حقوق الملكية ديزل كويتي	المخصص غير المسيطرة ديزل كويتي	الإجمالي ديزل كويتي	أرباح مرحلة ديزل كويتي	احتياطيات أخرى ديزل كويتي	اللائح من إعادة التقييم ديزل كويتي	احتياطي القيمة العادلة ديزل كويتي	احتياطي ترجمة صلاات ديزل كويتي	احتياطي اختياري ديزل كويتي	احتياطي إجمالي ديزل كويتي	صلااة إصدار ديزل كويتي	إسهم خزينة ديزل كويتي	رأس المال ديزل كويتي
الرصيد في 1 يناير 2015	61,559,774	36,247	61,523,527	13,492,868	(625,559)	5,223,829	363,047	(2,121,324)	1,736,563	1,736,563	432,105	(844,216)	42,129,651
إجمالي الدخل الشامل للسنة	4,844,683	(4,845)	4,849,528	4,849,528	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الربح	940,326	2,447	937,879	-	-	-	-	937,879	-	-	-	-	-
الدخل (الخسائر) الشاملة الأخرى	(216,588)	-	(216,588)	-	-	-	(216,588)	-	-	-	-	-	-
التغير في القيمة العادلة لا يتصلقات متعلقة للبيع	723,738	2,447	721,291	-	-	-	(216,588)	937,879	-	-	-	-	-
إجمالي الدخل (الخسائر) الشاملة الأخرى	5,568,421	(2,398)	5,570,819	4,849,528	-	-	(216,588)	937,879	-	-	-	-	-
إجمالي الدخل (الخسائر) الشاملة للسنة	-	-	-	(1,009,706)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول إلى الاحتياطيات	(4,132,278)	-	(4,132,278)	(4,132,278)	-	-	-	-	504,853	504,853	-	-	-
توزعت أرباح (إسقاط) (10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2015	62,995,917	33,849	62,962,068	13,200,412	(625,559)	5,223,829	146,459	(1,183,445)	2,241,416	2,241,416	432,105	(844,216)	42,129,651

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة نفطس القابضة ش.م.ك.ج. وشركتها التابعة
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

العملة إلى مساهمي الشركة الأم													
	إجمالي حقوق الملكية ديزل كويتي	المخصص غير المستوردة ديزل كويتي	الإجمالي ديزل كويتي	أرباح مرحلة ديزل كويتي	احتياطيات أخرى ديزل كويتي	الانخفاض من إعادة التقييم ديزل كويتي	احتياطي القيمة العادلة ديزل كويتي	احتياطي ترجمة صلاات ديزل كويتي	احتياطي التغيري ديزل كويتي	احتياطي إجمالي ديزل كويتي	صلااة إصدار ديزل كويتي	أسمم خزينة ديزل كويتي	رأس المال ديزل كويتي
الرصيد في 1 يناير 2014	55,396,239	50,923	55,345,316	8,277,428	(625,559)	5,223,829	(360,945)	(981,085)	1,047,054	1,047,054	432,105	(844,216)	42,129,651
إجمالي الدخل الشامل للسنة الرابع	6,578,382	(16,076)	6,594,458	6,594,458	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(العصارعة) / الدخل الشامل الأخر ترجمة صلاات اجنبية	(1,138,839)	1,400	(1,140,239)	-	-	-	-	(1,140,239)	-	-	-	-	-
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية للبيع	723,992	-	723,992	-	-	-	723,992	-	-	-	-	-	-
إجمالي (العصارعة) / الدخل الشامل الأخر	(414,847)	1,400	(416,247)	-	-	-	723,992	(1,140,239)	-	-	-	-	-
إجمالي (العصارعة) / الدخل الشامل للسنة المحول إلى الاجتهاديات	6,163,535	(14,676)	6,178,211	6,594,458	-	-	723,992	(1,140,239)	-	-	-	-	-
المحول إلى الاجتهاديات	-	-	-	(1,379,018)	-	-	-	-	689,509	689,509	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	61,559,774	36,247	61,523,527	13,492,868	(625,559)	5,223,829	363,047	(2,121,324)	1,736,563	1,736,563	432,105	(844,216)	42,129,651

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاح	
6,879,014	5,048,533		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
571,502	591,846	4	تسويات: الاستهلاك
(795,331)	-	16	رد التزام
(2,499,220)	-	20	ربح بيع موجودات
950,279	34,647		تكاليف تمويل
(2,465,544)	(2,708,375)	5	حصة الشركة من ربح استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
242,517	363,823	5	خسارة بيع شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	2,570,291	5	خسارة انخفاض قيمة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
253,000	130,063	6	خسارة انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
36,522	1,465,109	19	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,868,876	(1,868,876)	17	(رد) / مخصص مقابل رصيد لدى طرف ذي صلة
-	35,462		مخصص مخزون متقدم
316,400	296,021		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(618,243)	452,327		احتياطي ترجمة عملات
4,739,772	6,410,871		
			التغيرات في:
(26,332)	21,250		- المخزون
7,080,270	1,801,703		- مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(5,489,965)	2,542,652		- أرصدة أطراف ذات الصلة
(275,929)	344,773		- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
6,027,816	11,121,249		
(230,519)	(238,536)		المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
5,797,297	10,882,713		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(417,430)	(266,782)	4	شراء ممتلكات ومعدات
-	(382,052)	5	شراء شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
-	24,123		المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
908,737	1,221,869	5	توزيعات أرباح مستلمة
491,307	597,158		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(7,471,678)	(594,422)		المدفوعات إلى دائني المراجعة
(25,000)	(25,000)		سداد التزام التأجير التمويلي
(436,321)	(22,194)		تكاليف التمويل المدفوعة
-	(4,132,278)		توزيعات أرباح مدفوعة
(7,932,999)	(4,773,894)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(1,644,395)	6,705,977		صافي التغير في النقد وأرصدة لدى البنوك
3,330,972	1,686,577		النقد وأرصدة لدى البنوك في 1 يناير
1,686,577	8,392,554	9	النقد وأرصدة لدى البنوك في 31 ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نفانس القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") في الكويت كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 31 أكتوبر 1984 وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 مايو 2005. رقم السجل التجاري للشركة الأم 38721 المؤرخ 3 نوفمبر 1984.

يقع مقر الشركة الأم المسجل في شرق - شارع أحمد الجابر مبنى الأوراق المالية، دولة الكويت.

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

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

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

وتدير الشركة الأم المدارس التالية في دولة الكويت:

- مدرسة التكامل العالمية
- مدرسة الخليج الإنجليزية

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

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

اسم الشركة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		النشاط الرئيسي
		2015	2014	
شركة التفوق للخدمات التعليمية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة الأندلس للخدمات التعليمية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة الرواد للخدمات التعليمية ذ.م.م	مصر	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة المزون العقارية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة عقارية
شركة تيمدرس العقارية ذ.م.م	الكويت	99%	99%	أنشطة عقارية
مدرسة حديقة الأطفال	السعودية	75%	75%	أنشطة المدارس

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

شركة التفوق العالمية للخدمات التعليمية ش.م.ك.م.	الكويت	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة المعالي للخدمات التعليمية ذ.م.م.	السعودية	99%	99%	أنشطة المدارس
شركة الرؤية الجديدة للخدمات التعليمية ذ.م.م.	مصر	99%	99%	أنشطة المدارس
المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك.ع.	الكويت	32.80%	32.26%	أنشطة الاستثمار
شركة موارد المتحدة للاستثمار ش.م.ك.ع. ("موارد")	الكويت	36.73%	36.73%	أنشطة الاستثمار
شركة المواساة للرعاية الصحية ش.م.ك. ("مقفلت") ("المواساة")	الكويت	47.80%	44.82%	أنشطة الرعاية الصحية
شركة مطابع الخط ذ.م.م. ("الخط")	الكويت	-	25%	طباعة ونشر
شركة وربة جروب جى سى ذ.م.م. ("وربة")	الكويت	-	25%	دعاية وإعلان

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

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 22 مارس 2016. وتخضع لموافقة مساهمي الشركة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

2. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

تم إصدار قانون الشركات الجديد رقم 1 لسنة 2016 في 24 يناير 2016 الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 1 فبراير 2016، والذي بموجبه تم إلغاء قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته. طبقاً للمادة رقم 5، يكون القانون الجديد ساري المفعول بآثر رجعي اعتباراً من 26 نوفمبر 2012، وستستمر اللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته، بالنفاذ حتى إصدار اللائحة التنفيذية الجديدة.

(ب) أسس القياس

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(ج) عملة التعامل والعرض

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

(د) استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة، تقوم الإدارة باتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات، والتي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بصفة مستمرة. ويتم إدراج التغييرات في التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

الأحكام

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

تصنيف الأدوات المالية

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

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

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

الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات

إن المعلومات حول الافتراضات وعدم التأكد من التقديرات والتي لها مخاطر كبيرة بما يؤدي إلى تعديل جوهري في السنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2015 تشمل الانخفاض في قيمة القروض والأرصدة المدينة، والاستثمارات المتاحة للبيع والموجودات غير الملموسة والشركات المستثمر فيها التي تتم المحاسبة عليها بطريقة حقوق الملكية والمخزون.

قياس القيمة العادلة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

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

- المستوى الأول: الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات تختلف عن الأسعار المعلنة ضمن المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات إما بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو بطريقة غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام معين في مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة ككل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وفقاً لأدنى مستوى للمدخلات التي تكون ذات أهمية بالنسبة للقياس ككل.

تقوم المجموعة بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة المحاسبية التي يحدث خلالها التغيير.

(هـ) المعايير والتفسيرات التي لم يسري العمل بها بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم يسري مفعولها ولم يتم تطبيقها بعد من قبل المجموعة:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية: التصنيف والقياس

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية بنسخته النهائية في يوليو 2015، ويسري على الفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متطلبات التحقق والقياس للموجودات والمطلوبات المالية وبعض العقود لبيع أو شراء الموجودات غير المالية. يحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. إن تطبيق هذا المعيار له تأثير على تصنيف وقياس الموجودات المالية للشركة الأم، ولكن ليس من المتوقع أن يكون له أي تأثير على تصنيف وقياس المطلوبات المالية. إن الشركة الأم حالياً بصدد تحديد الأثر الكمي لهذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للشركة الأم، عند تطبيقه.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من العقود مع العملاء

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كيفية وموعد اعتراف الكيان بالإيرادات وكذلك يتطلب من هذه الكيانات تزويد مستخدمي البيانات المالية بمعلومات أكثر وإفصاحات ذات صلة. يوفر المعيار نموذج فردي واحد من خمس خطوات قائم على المبادئ ليتم تطبيقه على جميع العقود مع العملاء. صدر المعيار في مايو 2015 ويسري على البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن الإدارة حالياً بصدد تقييم أثر تطبيق هذا المعيار على المركز والأداء المالي للشركة الأم.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي / مبادرة الإفصاح

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 تعطي بعض التوجيهات حول كيفية تطبيق مفهوم الأهمية النسبية في الممارسة العملية. تسري التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. لا تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق هذه التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للشركة الأم.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16 ومعيار المحاسبة الدولي 38 (تعديلات) - توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء

ينص المعيار صراحة على أن طرق الاستهلاك التي تستند إلى الإيرادات لا يُمكن استخدامها بالنسبة للممتلكات والآلات والمعدات. وذلك لأن هذه الطرق تعكس عوامل غير استهلاك المزايا الاقتصادية الكامنة في الأصل.

تقدم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 38 افتراضاً غير قطعياً بعدم ملائمة استخدام طرق الإطفاء التي تستند إلى الإيرادات بالنسبة للموجودات غير الملموسة. ويمكن تجاوز هذا الافتراض فقط إذا كانت الإيرادات والاستهلاك للمزايا الاقتصادية للأصل غير الملموس "مترابطان بشكل كبير"، أو إذا تم التعبير عن الأصل غير الملموس كمقياس للإيرادات.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014

تشمل التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية دورة 2012-2014 عدداً من التعديلات على مختلف المعايير الدولية للتقارير المالية، والتي نلخصها فيما يلي:

التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 7 يقدم إرشادات إضافية لتوضيح ما إذا كان عقد الخدمة يجعل المشاركة مستمرة في الموجودات المنقولة لغرض الإفصاحات المطلوبة فيما يتعلق بالموجودات المنقولة.

لا تتوقع إدارة الشركة الأم أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أي تأثير مادي على البيانات المالية المجمعة للشركة الأم.

3. السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات لجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة.

(أ) أسس التجميع

i. دمج الأعمال

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

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

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

ii. الحصص غير المسيطرة

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

iii. الشركات التابعة

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

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

iv. فقدان السيطرة

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

v. استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

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

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

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

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

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

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

vi. معاملات مستبعدة عند التجميع

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

(ب) المعاملات بالعملة الأجنبية

المعاملات بالعملة الأجنبية

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

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

العمليات الأجنبية

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

(ج) ممتلكات ومعدات

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

تتضمن التكلفة النفقات التي تتعلق مباشرة بشراء الأصل.

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

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

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

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات للسنوات الحالية والمقارنة:

السنوات

50 - 30

20

12 - 11

7 - 5

7

5

5

5

مباني على أرض مملوكة

مباني على أرض مستأجرة

أرض مستأجرة

تحسينات على مباني مستأجرة

أثاث وتركيبات

أجهزة تعليمية

معدات مكتبية

سيارات

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

أصول معاد تقييمها

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

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

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

الأرض المستأجرة

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

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

(د) الشهرة

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

(هـ) المخزون

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

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

(و) الأدوات المالية

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

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

i. الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المشتقة – الاعتراف والاستبعاد

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

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية الناتجة من الأصل أو عندما تقوم المجموعة بنقل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية على الأصل المالي في معاملة تنتقل فيها كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي أو إما لا تقوم المجموعة بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المنقول. إن أي حصة في تلك الموجودات المالية المستبعدة التي تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل المجموعة يتم تسجيلها كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة باستبعاد الالتزام المالي عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاؤها.

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

ii. الموجودات المالية غير المشتقة - القياس

القروض والمدينون

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

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

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

iii. المطلوبات المالية غير المشتقة - القياس

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

iv. رأس المال

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

ز) التزامات التأجير التمويلي

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

ح) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الموظفين الكويتيين

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

الموظفين الأجانب

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

(ط) المخصصات

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

(ي) إعادة شراء وإعادة اصدار (أسهم الخزينة)

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

(ك) تحقق الإيراد

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

(ل) تكاليف التمويل

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

(م) الانخفاض في القيمة

i. الموجودات المالية غير المشتقة

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

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية:

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

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

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

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

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

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

الاستثمارات المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. المبلغ المعاد تصنيفه يمثل الفرق بين تكلفة الشراء والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في الأرباح أو الخسائر. في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها، في فترة لاحقة، وأمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة من خلال الدخل الشامل الآخر.

شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

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

ii. الموجودات غير المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

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

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

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

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

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

(ن) الزكاة

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

(س) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

(ع) ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

شركة نفاس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	اصول		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات		إعفاءات	
	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات	الاصول	الالتزامات
	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية	ديون كويتية
20,982,510	44,000	28,017	613,273	1,404,055	2,496,969	1,986,168	3,781,494	3,675,525	179,018	6,773,991												
417,430	-	-	78,850	36,025	62,517	536	96,346	143,156	-	-												
(24,645)	-	(320)	(1,520)	844	70	9,671	-	(15,418)	-	(17,972)												
21,375,295	44,000	27,697	690,603	1,440,924	2,559,556	1,996,375	3,877,840	3,803,263	179,018	6,756,019												
7,114,099	-	13,694	544,985	1,330,644	1,132,774	1,443,275	734,721	1,863,035	50,971	-												
571,502	-	3,005	64,344	39,033	80,828	54,477	156,319	147,410	26,086	-												
3,517	-	722	(1,572)	734	(685)	5,961	-	(1,643)	-	-												
7,689,118	-	17,421	607,757	1,370,411	1,212,917	1,503,713	891,040	2,008,802	77,057	-												
13,686,177	44,000	10,276	82,846	70,513	1,346,639	492,662	2,986,800	1,794,461	101,961	6,756,019												

القيمة الافتراضية
في 31 ديسمبر 2014

الاستهلاك المتراكم وحساب
الاحتياض في القيمة

الرصيد في 1 يناير 2014

الامتلاك

تأثير ترجمة عملات اجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2014

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

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

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

تم توزيع الاستهلاك كما يلي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
447,289	418,962	تكاليف تشغيلية (إيضاح 18)
124,213	172,884	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 19)
<u>571,502</u>	<u>591,846</u>	

شركة نفانس القابضة ش.م.ك.ع. وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

5. شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية ولم يتم تعديلها بالنسبة التي تملكها المجموعة:
فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية التي تملكها المجموعة:

الإجمالي دينار كويتي	المساهمة دينار كويتي	موارد دينار كويتي	التغطية التأمينية دينار كويتي	نسبة الملكية
40,050,548	26,743,123	842,215	12,465,210	
(33,323,573)	(23,400,204)	(2,482,807)	(7,440,562)	
6,726,975	3,342,919	(1,640,592)	5,024,648	
6,726,975	3,342,919	(1,640,592)	5,024,648	
1,211,110	388,636	323,618	498,856	
7,938,085	3,731,555	(1,316,974)	5,523,504	
7,861,451	3,731,555	(1,316,995)	5,446,891	
76,634	-	21	76,613	
7,938,085	3,731,555	(1,316,974)	5,523,504	
108,475,905	30,082,141	16,126,878	62,266,886	
(25,914,277)	(7,208,370)	(265,337)	(18,440,570)	
82,561,628	22,873,771	15,861,541	43,826,316	
82,561,628	22,873,771	15,861,541	43,826,316	
78,522,974	22,873,771	15,862,468	39,786,735	
4,038,654	-	(927)	4,039,581	
82,561,628	22,873,771	15,861,541	43,826,316	
27,288,398	9,030,698	6,377,866	11,879,834	
3,075,698	1,672,856	(340,445)	1,743,287	
(1,361,171)	-	(1,361,171)	-	
710,052	427,819	-	282,233	
(1,221,869)	(433,954)	-	(787,915)	
28,491,108	10,697,419	4,676,250	13,117,439	
18,813,449	8,203,101	1,209,119	9,401,229	
(1,209,119)	-	(1,209,119)	-	
46,095,438	18,900,520	4,676,250	22,518,668	

صافي الموجودات:
المقد إلى مساهمي الشركة المستثمر بها
المقد إلى حصة غير مسيطرة

حصة المجموعة في صافي موجودات شركة مستثمر بها في بداية السنة
إجمالي الدخل / الخسائر / الأرباح الموزعة إلى المجموعة
التغيرات الأخرى
تحويلات أخرى
توزيعات أرباح
حصة المجموعة في صافي موجودات شركة مستثمر بها في نهاية السنة
التغيرات قيمة الشهيرة
التقييم التقريبي للحصة في شركة مستثمر بها في نهاية السنة

شركة نفاس القابضة ش.م.ك.ج. وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

الإجمالي دينار كويتي	المساهمة دينار كويتي	موارد دينار كويتي	دنية دينار كويتي	الخط دينار كويتي	التغطية الكلية دينار كويتي	نسب المالية
46,555,925 (38,246,811)	27,293,259 (25,287,519)	1,980,658 (552,199)	431,098 (559,830)	5,037,363 (4,485,021)	11,813,547 (7,362,242)	الإيرادات المسروقات
8,309,114	2,005,740	1,428,459	(128,732)	552,342	4,451,305	ربح / (خسارة) السنة
8,309,114	2,005,740	1,428,459	(128,732)	552,342	4,451,305	ربح / (خسارة) السنة
719,941	(9,549)	(4,810)	-	-	734,300	ربح / (خسارة) السنة
9,029,055	1,996,191	1,423,649	(128,732)	552,342	5,185,605	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة
8,778,106	1,996,191	1,423,966	(128,732)	552,342	4,934,339	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة
250,949	-	(317)	-	-	251,266	المقد إلى مساهمي الشركة المستثمر بها
9,029,055	1,996,191	1,423,649	(128,732)	552,342	5,185,605	المقد إلى حصة غير مسيطرة
130,701,759	32,807,630	17,587,423	2,798,268	14,050,378	63,458,060	الموجودات
(42,428,603)	(12,697,414)	(323,909)	(1,859,726)	(6,168,117)	(21,379,437)	المطلوبات
88,273,156	20,110,216	17,263,514	938,542	7,882,261	42,078,623	صافي الموجودات
83,020,757	20,110,216	17,264,462	938,542	7,882,261	36,825,276	صافي الموجودات:
5,252,399	-	(948)	-	-	5,252,347	المقد إلى مساهمي الشركة المستثمر بها
88,273,156	20,110,216	17,263,514	938,542	7,882,261	42,078,623	المقد إلى حصة غير مسيطرة
27,494,140	8,562,503	6,269,691	266,819	1,635,376	10,759,751	حصة المجموعة في صافي موجودات شركة مستثمر بها في بداية السنة
3,173,502	894,892	580,889	(32,183)	138,086	1,591,818	إجمالي الدخل التامل الملق إلى المجموعة
(615,200)	-	(615,200)	-	-	-	بيع حصص
349,894	7,253	142,486	-	197,103	3,052	توزيعات أخرى
(908,737)	(433,950)	-	-	-	(474,787)	توزيعات أرباح
29,493,599	9,030,698	6,377,866	234,636	1,970,565	11,879,834	حصة المجموعة في صافي موجودات شركة مستثمر بها في نهاية السنة
20,097,067	8,203,101	1,209,119	470,277	813,341	9,401,229	حصة المجموعة في صافي موجودات شركة مستثمر بها في نهاية السنة
49,590,666	17,233,799	7,586,985	704,913	2,783,906	21,281,063	النقبة المتبقية للمساهمة في شركة مستثمر بها في نهاية السنة

إن حصة المجموعة من الربح في الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بلغت 2,465,544 دينار كويتي (2014: 2,708,375 دينار كويتي). تم تقييم بعض المصنوع في الشركات المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية 25,501,071 دينار كويتي (2014: 20,962,184 دينار كويتي) وتم تصنيفها ضمن المستوى الأول يشمل القيمة المتأخرة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

في تاريخ بيان المركز المالي، سجلت المجموعة خسارة انخفاض القيمة بمبلغ 2,570,291 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبناءً عليه انخفضت القيمة الدفترية للاستثمار في شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية في بيان المركز المالي المجمع.

بموجب العقد المؤرخ 5 مايو 2015، قامت المجموعة ببيع استثمارها في شركة مطابع الخط ذ.م.م. ("الخط") وشركة وربة جروب جي سي سي ذ.م.م. ("وربة") نظير مقابل بيع قدره 3,125,000 دينار كويتي إلى طرف من خارج المجموعة. تم سداد قيمة المقابل عن طريق معاوضة رصيد مستحق إلى طرف ذو صلة بمبلغ 1,150,000 دينار كويتي وتحويل ملكية عقار استثماري إلى المجموعة بمبلغ 1,435,000 دينار كويتي بحلول 5 فبراير 2016 وأربعة أقساط متساوية قيمة كل منها 135,000 دينار كويتي بإجمالي 540,000 دينار كويتي تستحق في شهر أبريل 2017. ونتيجة لذلك، حققت المجموعة خسارة بمبلغ 363,823 دينار كويتي بتاريخ بيان المركز المالي، ولاحقاً بتاريخ 5 فبراير 2016، تخلف المشتري عن نقل ملكية العقار الاستثماري إلى المجموعة. وبناءً عليه، سجلت إدارة المجموعة مخصص ديون مشكوك في تحصيلها للمبلغ بالكامل مقابل العقارات وقدره 1,435,000 دينار كويتي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

6. استثمارات متاحة للبيع

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

خلال السنة، تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة بمبلغ 130,063 دينار كويتي (2014: 253,000 دينار كويتي) مقابل أسهم محلية معينة غير مسعرة. ترى الإدارة أن الانخفاض في القيمة العادلة لهذه الاستثمارات الأساسية يكون كبيراً ويمتد لفترة طويلة.

7. المخزون

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
126,108	77,947	الزبي المدرسي
(32,400)	(67,862)	مخصص مخزون متقدم
93,708	10,085	
58,055	84,966	الكتب التعليمية والأدوات المكتبية
151,763	95,051	

8. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,606,273	1,629,838	مدينون تجاريون
-	1,975,000	أرصدة مدينة أخرى
(310,596)	(1,670,845)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,295,677	1,933,993	
235,216	213,481	مصاريف مدفوعة مقدماً
346,731	307,214	مدينون متنوعون
1,877,624	2,454,688	

9. النقد وأرصدة لدى البنوك

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
41,706	30,288	نقد في الصندوق
1,644,871	8,362,266	أرصدة لدى البنوك
<u>1,686,577</u>	<u>8,392,554</u>	

10. رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل 42,129,651 دينار كويتي موزعاً على 421,296,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2014): 42,129,651 دينار كويتي موزعاً على 421,296,510 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد) وتم المساهمة به نقداً بالكامل.

اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بنسبة 10% من رأس المال المدفوع بمبلغ 4,132,380 ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 50,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014): توزيعات أرباح نقدية بنسبة 10% من رأس المال المدفوع ولم تدفع مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة). يخضع هذا الاقتراح إلى موافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية القادم، وبناء عليه لم يتم المحاسبة عن المبالغ في هذه البيانات المالية المجمعة.

11. أسهم الخزينة

2014	2015	
8,058,684	8,058,684	عدد الأسهم المملوكة
1.91%	1.91%	النسبة للأسهم المصدرة
844,216	844,216	التكلفة (دينار كويتي)
701,106	1,402,211	القيمة السوقية (دينار كويتي)

12. احتياطي اجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012، وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي الإجمالي حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع. إن توزيع الاحتياطي الإجمالي محدد بالمبلغ المطلوب لتوزيع أرباح تصل إلى 5% على رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين مثل هذه التوزيعات.

13. احتياطي إختياري

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

14. دائنو مرابحة

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,778,422	2,184,000	الجزء المتداول
4.30%	4.30%	معدل العائد الفعلي

بتاريخ بيان المركز المالي، يتم ضمان دائنو المرابحة مقابل رهن على أسهم معينة في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية والأراضي والمباني المملوكة للمجموعة (إيضاح 4 و 5).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

بلغ دائنو المرابحة 2,184,000 دينار كويتي (2014: 2,184,000 دينار كويتي) تم اقتراضها من طرف ذي صلة بالمجموعة. تحمل هذه التسهيلات معدل ربح بنسبة 4% (31 ديسمبر 2014: 4%).

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

15. التزامات التأجير التمويلي

القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير	تكاليف تمويل محتسبة	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			31 ديسمبر 2015
13,676	11,324	25,000	أقل من سنة
80,506	44,494	125,000	من سنة إلى خمس سنوات
22,936	2,064	25,000	أكثر من خمس سنوات
<u>117,118</u>	<u>57,882</u>	<u>175,000</u>	
			31 ديسمبر 2014
12,547	12,453	25,000	أقل من سنة
73,140	51,860	125,000	من سنة إلى خمس سنوات
43,978	6,022	50,000	أكثر من خمس سنوات
<u>129,665</u>	<u>70,335</u>	<u>200,000</u>	

تدفع المجموعة ايجار سنوي ثابت بمبلغ 25,000 دينار كويتي (2014: 25,000 دينار كويتي) على مدى فترة اتفاقية التأجير. تم تحديد تكاليف التمويل على الالتزام استناداً إلى معدل اقتراض المجموعة المتزايد.

16. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,421,836	4,819,523	إيرادات مستلمة مقدماً
72,418	88,878	مكافأة موظفين مستحقة
53,768	73,229	مصاريف مستحقة ومخصص أجازات
796,874	100,718	مستحق لموردين
81,614	43,462	مخصص الزكاة
93,934	21,176	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
289,901	204,095	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
1,066,755	880,642	أرصدة دائنة أخرى
<u>6,877,100</u>	<u>6,231,723</u>	

17. الأطراف ذات الصلة

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

لا تحمل الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة الموضحة في بيان المركز المالي المجموع أي فوائد ولا يوجد شروط متفق عليها للسداد، وبناءً على ذلك يتم التعامل مع هذه الأرصدة على أنها مستردة / مستحقة عند الطلب، باستثناء ما هو مبين في إيضاح 14.

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

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

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		الأرصدة
2,184,000	2,184,000	دائنو مرابحة (إيضاح 14)
		مستحق من أطراف ذات صلة
2,250,000	-	المساهمين
1,612,296	122,060	أطراف ذات صلة أخرى
-	-	موظفي الإدارة العليا
<u>3,862,296</u>	<u>122,060</u>	
		مستحق إلى أطراف ذات صلة
121,883	121,883	شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
1,197,584	-	أطراف ذات صلة أخرى
<u>1,319,467</u>	<u>121,883</u>	
		المعاملات
570,120	-	تكاليف تمويل - شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
		عكس مخصص / (مخصص) تم تكوينه مقابل طرف ذو صلة - مساهمين
(1,868,876)	1,868,876	(إيضاح 19)
		خسارة بيع جزء من شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
242,516		(إيضاح 5)
		مدفوعات الإدارة العليا
69,300	60,000	رواتب وبدلات أخرى
2,421	10,892	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
-	50,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

18. تكاليف تشغيلية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,066,448	5,058,770	تكاليف موظفين
154,128	160,861	مصاريف إيجار
339,787	255,899	مصاريف تعليمية
447,289	418,962	مصاريف استهلاك (إيضاح 4)
148,988	107,384	مصاريف صيانة
266,347	317,299	أخرى
<u>6,422,987</u>	<u>6,319,175</u>	

19. مصاريف عمومية وإدارية

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
905,112	990,690	تكاليف موظفين
53,195	50,756	رسوم بنكية
85,902	86,508	أتعاب مهنية
91,315	95,095	مصاريف نظافة
62,841	11,065	مصاريف إعلانات
23,658	66,091	مصاريف إيجار
36,522	1,465,109	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها و أرصدة مدينة أخرى
124,213	172,884	مصاريف استهلاك (إيضاح 4)
1,868,876	-	مخصص مقابل رصيد لدى طرف ذي صلة
185,336	237,169	أخرى
<u>3,436,970</u>	<u>3,175,367</u>	

20. ربح بيع موجودات

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

21. ربحية السهم

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

فيما يلي المعلومات اللازمة لاحتساب ربحية السهم:

2014	2015	
6,594,458	4,849,528	ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي)
421,296,510	421,296,510	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
(8,058,684)	(8,058,684)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة
<u>413,237,826</u>	<u>413,237,826</u>	صافي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة المصدرة
<u>15.96</u>	<u>11.74</u>	ربحية السهم (فلس)

22. تقارير القطاعات

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

لدى المجموعة قطاعين كما هو مبين أدناه وهما قطاعات الأعمال الاستراتيجية بالمجموعة. تقدم قطاعات الأعمال الإستراتيجية أنماط مختلفة من الخدمات ويتم إدارتها بصورة منفصلة 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.

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
12,386,195	-	-	12,386,195	31 ديسمبر 2015 إجمالي إيرادات القطاع
34,647	-	-	34,647	تكاليف تمويل
2,708,375	(372,295)	1,498,630	1,582,040	الحصة في ربح/ (خسارة) شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
590,873	63,065	-	527,808	رسوم استهلاك
<u>973</u>				رسوم استهلاك غير موزعة
<u>591,846</u>				إجمالي رسوم الاستهلاك
2,570,291	2,570,291	-	-	انخفاض قيمة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية -
363,823	363,823	-	-	خسارة بيع استثمار في شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
4,614,657 (1,638,850) 1,868,876 <u>4,844,683</u>	(2,934,114)	1,498,630	6,050,141	ربح / (خسارة) السنة مصاريف غير موزعة إيرادات غير موزعة ربح السنة
72,860,675	13,763,230	18,900,520	40,196,925	موجودات القطاع
46,095,438	4,676,250	18,900,520	22,518,668	استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
9,864,758	2,533,749	-	7,331,009	مطلوبات القطاع
266,782	-	-	266,782	نفقات رأسمالية
11,524,140	-	-	11,524,140	31 ديسمبر 2014 إجمالي إيرادات القطاع
72,839 877,440 <u>950,279</u>	-	-	72,839	تكاليف تمويل تكاليف تمويل غير موزعة إجمالي تكاليف التمويل
2,465,544	683,318	899,173	883,053	الحصة في ربح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
569,465 2,037 <u>571,502</u>	68,885	-	500,580	رسوم استهلاك رسوم استهلاك غير موزعة إجمالي رسوم الاستهلاك
2,499,220	-	-	2,499,220	ربح بيع موجودات
242,516	242,516	-	-	خسارة بيع جزء من استثمار في شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
9,327,272 (3,544,221) 795,331 <u>6,578,382</u>	630,310	899,173	7,797,789	ربح السنة مصاريف غير موزعة إيرادات غير موزعة ربح السنة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
73,812,694	13,327,362	17,233,799	43,251,533	موجودات القطاع
49,590,666	11,075,804	17,233,799	21,281,063	استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
12,252,920	3,603,670	-	8,649,250	مطلوبات القطاع
417,430	-	-	417,430	نفقات رأسمالية
فيما يلي المعلومات المالية حسب القطاع الجغرافي:				
2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي			
10,043,061	10,808,455	الإيرادات		
726,446	796,609	- الكويت		
754,633	781,131	- السعودية		
11,524,140	12,386,195	- مصر		
		مجمعة		
4,880,469	5,704,150	إجمالي الربح/ (الخسارة)		
(87,165)	73,286	- الكويت		
307,849	289,584	- السعودية		
5,101,153	6,067,020	- مصر		
		مجمعة		
6,382,985	4,882,489	الربح		
(64,305)	(301,759)	- الكويت		
259,702	263,953	- السعودية		
6,578,382	4,844,683	- مصر		
		مجمعة		

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

مجمعة دينار كويتي	مصر دينار كويتي	السعودية دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	الموجودات غير المتداولة
61,796,322	3,059,320	132,033	58,604,969	في 31 ديسمبر 2015
66,234,434	3,105,994	188,225	62,940,215	في 31 ديسمبر 2014
				الموجودات المتداولة
11,064,353	1,838,382	1,065,761	8,160,210	في 31 ديسمبر 2015
7,578,260	1,244,531	903,924	5,429,805	في 31 ديسمبر 2014
				المطلوبات غير المتداولة
1,313,476	-	69,197	1,244,279	في 31 ديسمبر 2015
1,265,384	-	52,602	1,212,782	في 31 ديسمبر 2014
				المطلوبات المتداولة
8,551,282	957,730	775,369	6,818,183	في 31 ديسمبر 2015
10,987,536	728,616	689,106	9,569,814	في 31 ديسمبر 2014

شركة نفاس القابضة ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

23. الأذونات المالية وإدارة رأس المال

1/ التصنيف المحاسبي والتقييم العادلة

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية و القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة. ولا يتضمن هذا الجدول معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في حال كانت القيمة الدفترية تمثل تقرير تقييمي معقول للقيمة العادلة.

	تسلسل القيمة العادلة			القيمة الدفترية		
	المستوى الثالث دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الأول دينار كويتي	مطلوبات مالية أخرى دينار كويتي	قروض ومدينون دينار كويتي	استثمارات مناحة البيع دينار كويتي
الإجمالي	-	-	-	-	8,362,266	-
دينار كويتي	-	-	-	-	2,241,207	-
	-	-	-	-	122,060	-
	-	-	-	-	10,725,533	-
	-	-	-	-	2,184,000	-
	-	-	-	-	117,118	-
	-	-	-	-	1,412,200	-
	-	-	-	-	121,883	-
	-	-	-	-	3,835,201	-

2015

موجودات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة

أرصدة لدى البنوك

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

مستحق من أطراف ذات صلة

مطلوبات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة

دائنو مرابحة

القرام تأجير تمويلي

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

مستحق إلى أطراف ذات صلة

شركة نفاس القابضة ش.م.ك.ع. وشركائها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

	تتضمن القيمة العادلة				القيمة الدفترية			
	المستوى الثالث دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الأول دينار كويتي	الإجمالي دينار كويتي	مطلوبات مالية أخرى دينار كويتي	مطلوبات مالية أخرى دينار كويتي	قروض ومدينون دينار كويتي	استثمارات متاحة للبيع دينار كويتي
426,386	-	-	426,386	531,386	-	-	-	531,386
426,386	-	-	426,386	531,386	-	-	-	531,386
-	-	-	-	1,644,871	-	-	1,644,871	-
-	-	-	-	1,642,408	-	-	1,642,408	-
-	-	-	-	3,862,296	-	-	3,862,296	-
-	-	-	-	7,149,575	-	-	7,149,575	-
-	-	-	-	2,778,422	-	-	-	-
-	-	-	-	129,665	-	-	-	-
-	-	-	-	2,455,264	-	-	-	-
-	-	-	-	1,319,467	-	-	-	-
-	-	-	-	6,682,818	-	-	-	-

2014

موجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة
استثمارات متاحة للبيع

موجودات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة
أرصدة لدى البنوك
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
مستحق من أطراف ذات صلة

مطلوبات مالية لم يتم قياسها بالقيمة العادلة
دائن مرابحة
الترام تأجير تمويلي
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
مستحق إلى أطراف ذات صلة

ب) إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض المجموعة للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

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

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. وتتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال التدريب والمعايير الإدارية والإجراءات إلى تطوير بيئة رقابية بناء منظمة والتي من خلالها يدرك كافة الموظفين المهام والالتزامات المنوطة بهم.

مخاطر الائتمان

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

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

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,295,677	1,393,993	مدينون تجاريون
3,862,296	122,060	مستحق من أطراف ذات صلة
346,731	847,214	أرصدة مدينة أخرى
1,644,871	8,362,266	أرصدة بنكية
<u>7,149,575</u>	<u>10,725,533</u>	

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

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

فيما يلي بيان بأعمار المدينين التجاريين في تاريخ المركز المالي:

2014		2015		
المخصص	الإجمالي	المخصص	الإجمالي	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,128,601	-	1,145,158	لم ينقضي ميعاد استحقاقها
-	118,502	-	120,241	مضى على استحقاقها 60 - 90 يوماً
310,596	359,170	235,845	364,439	مضى على استحقاقها أكثر من 90 يوماً
<u>310,596</u>	<u>1,606,273</u>	<u>235,845</u>	<u>1,629,838</u>	

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

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

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

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,047,693	8,107,122	الكويت
884,665	849,432	المملكة العربية السعودية
1,217,217	1,768,979	مصر
<u>7,149,575</u>	<u>10,725,533</u>	

مخاطر السيولة

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

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

مخاطر السوق

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

مخاطر العملة

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

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

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

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

2014		2015		
ريال سعودي	جنيه مصري	ريال سعودي	جنيه مصري	
2,771,845	12,897,875	3,584,764	22,684,598	صافي التعرض
<u>214,818</u>	<u>515,915</u>	<u>290,391</u>	<u>880,652</u>	صافي التعرض (دينار كويتي)

تم تطبيق معدلات الصرف الأجنبي الهامة التالية خلال السنة:

المعدل الفوري		المعدل المتوسط		
2014	2015	2014	2015	
0.0775	0.0810	0.0756	0.0804	ريال سعودي
0.0400	0.0388	0.0408	0.0390	جنيه مصري

إن ارتفاع الدينار الكويتي بمقدار 10% مقابل العملات التالية قد يؤدي إلى نقص حقوق الملكية والربح أو الخسارة بالمبالغ المعروضة أدناه. إن هذا التحليل يفترض ثبات كافة المتغيرات الأخرى وبالتحديد معدلات الفائدة. تم القيام بهذا التحليل في 2014 باستخدام نفس الأسس.

الربح/ (الخسارة) دينار كويتي	حقوق الملكية دينار كويتي	
-	29,039	التأثير في 2015
-	88,065	ريال سعودي
		جنيه مصري
-	21,482	التأثير في 2014
-	51,592	ريال سعودي
		جنيه مصري

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

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

تحليل الحساسية

بالنسبة للاستثمارات المسعرة، فإن 15% زيادة / نقص في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية في تاريخ بيان المركز المالي، بافتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى وتحرك كافة الاستثمارات المسعرة وفقاً للارتباط التاريخي مع مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، قد يؤدي إلى زيادة/ نقص الأسهم بمبلغ لا شيء دينار كويتي (2014: 8,947 دينار كويتي).

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

مخاطر معدل الربح

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

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

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

كما في تاريخ بيان المركز المالي، إذا ارتفعت/ انخفضت معدلات الربح بذلك التاريخ بمقدار 150 نقطة أساس مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى لكان ربح السنة زاد/ انخفض بمبلغ 32,760 دينار كويتي (2014: 41,676 دينار كويتي).

إدارة رأس المال

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

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

فيما يلي معدلات الرفع المالي في تاريخ بيان المركز المالي:

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
12,252,920	9,864,758	إجمالي المطلوبات
(1,686,577)	(8,392,554)	ناقصاً: النقد وأرصدة لدى البنوك
10,566,343	1,472,204	صافي الدين
61,559,774	62,995,917	إجمالي حقوق الملكية
72,126,117	64,468,121	إجمالي رأس المال
15%	2%	معدل الرفع المالي

لا تخضع الشركة الأم لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية باستثناء متطلبات الحد الأدنى لرأس المال بموجب قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 واللائحة التنفيذية للقانون رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته.