

22 NOV 2012

سوق الكويت للأوراق المالية  
قسم المفاسد - و التقويم المالي  
مهمة طبقاً للأمر

شركة إياس للتعليم الأكاديمي والتكنولوجيا ش.م.ك. (مقلة)  
**دولة الكويت**

البيانات المالية وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين  
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2012

# التقرير السنوي

**شركة إياس للتعليم الأكاديمي والتقني ش.م.ك. (مغلقة)  
دولة الكويت**

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

الصفحة

المحتويات

2 - 1	تقرير مراقبى الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالى
4	بيان الدخل الشامل
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية
6	بيان التدفقات النقدية
29 - 7	إيضاحات حول البيانات المالية



**مكتب الولمة**  
**لتدقيق المعايير**  
**على عويد رخيص**  
**عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة**

صندوق بريد : 27387 الصفا  
 13134 - دولة الكويت  
 تليفون : 965 22423415  
 فاكسلي: 965 22422026



كي بي أم جي صافي المطروح وشركاه  
 برج رakan،LOOR 18  
 شارع فهد السالم  
 ص.ب. 24، الصفا 13001  
 الكويت  
 تلفون: +965 2247 5090  
 فاكس: +965 2249 2704

## تقرير مراقبى الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين  
 شركة إياس للتعليم الأكاديمي والتقني ش.م.ك. (مقلة)  
 دولة الكويت

### التقرير على البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المرفقة لشركة إياس للتعليم الأكاديمي والتقني ش.م.ك. (مقلة) ("الشركة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 أغسطس 2012 وبيانات الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

#### مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية

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

#### مسؤولية مراقبى الحسابات

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

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

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

#### الرأي

برأينا، أن البيانات المالية تعبّر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 أغسطس 2012، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

آخر

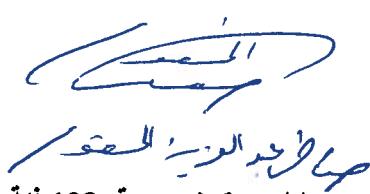
تم تدقيق البيانات المالية للشركة كما في وللسنة المنتهية في 31 أغسطس 2011 من قبل مراقب حسابات آخرين الذين عبروا عن رأي متحفظ حول هذه البيانات المالية بسبب محدودية نطاق التدقيق على الاستثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية وحصة الشركة من نتائج شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، حيث كانت البيانات المالية المدققة للشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2011 غير متاحة. ومنذ ذلك، حصلت الشركة على البيانات المالية المدققة للشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية خلال السنة المنتهية في 31 أغسطس 2011 ولا تختلف حصة الشركة من نتائج شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية خلال السنة المنتهية في 31 أغسطس 2011، بصورة جوهرية عن البيانات المالية المدققة للشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية.

#### التقرير على المتطلبات النظمية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960، وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة منقحة مع ما هو وارد في الدفاتر. لم يرد لعلمنا أية مخالفات خلال السنة المنتهية في 31 أغسطس 2012، لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960، وتعديلاته، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.



مراقب حسابات - ترخيص رقم 72 فئة ١٣٨  
عضو في المجموعة الدولية للمحاسبة



مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة ١٣٨  
من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه  
عضو في كي بي أم جي العالمية

الكويت في 8 نوفمبر 2012

صافي عبد العزيز المطوع  
مرخص تحت رقم (١٣٨) فئة ١

2011 دينار كويتي	2012 إيضاح دينار كويتي	
23,656,180	21,854,796	4
2,687,158	2,653,274	5
2,290,122	2,294,622	6
<u>28,633,460</u>	<u>26,802,692</u>	
		<b>الموجودات</b>
		ممتلكات ومعدات
		شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
		استثمارات متاحة للبيع
		<b>الموجودات غير المتداولة</b>
4,966	-	7
5,491,969	2,928,361	8
998,265	981,427	9
288,416	341,794	
<u>1,419,853</u>	<u>5,801,837</u>	
		مخزون
		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
		مستحق من أطراف ذات صلة
		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		النقد وأرصدة لدى البنوك
		<b>الموجودات المتداولة</b>
		اجمالي الموجودات
11,000,000	11,000,000	10
1,781,368	2,122,679	11
1,781,368	2,122,679	12
(12,000)	(7,500)	
<u>6,557,929</u>	<u>6,869,743</u>	
		<b>حقوق الملكية</b>
		رأس المال
		احتياطي إجباري
		احتياطي اختياري
		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
		أرباح مرحلة
		<b>اجمالي حقوق الملكية</b>
6,855,900	4,750,000	13
<u>1,513,191</u>	<u>2,000,148</u>	
<u>8,369,091</u>	<u>6,750,148</u>	
		<b>المطلوبات</b>
		دائنون مرابحة
		مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
		<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
4,423,160	4,492,231	13
2,930,848	3,506,131	14
5,165	-	8
<u>7,359,173</u>	<u>7,998,362</u>	
<u>15,728,264</u>	<u>14,748,510</u>	
<u>36,836,929</u>	<u>36,856,111</u>	
		دائنون مرابحة
		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
		مستحق إلى طرف ذي صلة
		<b>المطلوبات المتداولة</b>
		اجمالي المطلوبات
		اجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

هاني البشلاوي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في 31/غسطس 2012

2011 دينار كويتي	2012 إيصال دينار كويتي		
18,752,572	18,792,975		إيرادات تشغيلية
(9,242,609)	(10,726,680)	15	تكاليف تشغيلية
<u>(2,471,047)</u>	<u>(2,095,292)</u>	4	الاستهلاك
7,038,916	5,971,003		مجمل الربح
219,075	284,635		إيرادات أخرى
(2,416,730)	(2,339,222)	16	مصاريف عمومية وإدارية
(27,259)	53,379		التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	113,913		إيرادات توزيعات أرباح
<u>(122,784)</u>	<u>-</u>		انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع
4,691,218	4,083,708		نتائج الأنشطة التشغيلية
(940,178)	(636,719)		تكاليف التمويل
(381,068)	-	5	الانخفاض في القيمة لشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
<u>(30,477)</u>	<u>(33,884)</u>	5	حصة الخسارة من شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
3,339,495	3,413,105		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(30,055)	(30,718)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(116,221)	(106,974)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(46,488)	(44,977)		الزكاة
(36,000)	(36,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>3,110,731</u>	<u>3,194,436</u>		ربح السنة
(12,000)	4,500		الدخل الشامل الآخر
<u>(12,000)</u>	<u>4,500</u>		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
<u>3,098,731</u>	<u>3,198,936</u>		إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
<u>28.28</u>	<u>29.04</u>	17	إجمالي الدخل الشامل للسنة
			ربحية السهم - الأساسية والمخففة (فـس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

النفقات المترادفة في القيمة العادلة دollar Kuwaiti	احتياطي إيجاري دollar Kuwaiti	رأس المال دollar Kuwaiti	إجمالي حقوق المملوكة دollar Kuwaiti
19,109,934	5,215,098	-	1,447,418
3,110,731	3,110,731	-	-
(12,000)	-	(12,000)	-
3,098,731	3,110,731	(12,000)	-
(1,100,000)	(1,100,000)	-	-
(1,100,000)	(667,900)	-	-
21,108,665	6,557,929	(12,000)	1,781,368
21,108,665	6,557,929	(12,000)	1,781,368
3,194,436	-	-	-
4,500	-	4,500	-
3,198,936	3,194,436	4,500	-
(2,200,000)	(2,200,000)	-	-
22,107,601	6,869,743	(7,500)	2,122,679
الرصيد في 31 أغسطس 2012			11,000,000
الرصيد في 1 سبتمبر 2011			11,000,000
إجمالي الدخل الشامل للسنة			11,000,000
الربح الشامل الآخر			-
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع			-
إجمالي الدخل الشامل الآخر			-
معاملات مع مساهمي الشركة، معترف بها مباشرة في حقوق الملكية			-
توزيعات أرباح (إضافة 10%)			-
إجمالي المعاملات مع مساهمي الشركة			-
المحول إلى الاحتياطيات			-

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في 31/ أغسطس 2012

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	إيضاح

<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</b>		
ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
تسويات: الاستهلاك		
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها، بالصافي		
مخصص دعم البحث والتنمية		
مخزون مشطوب		
مخصص ديون مشكوك في لدى أطراف ذات صلة		
انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع		
انخفاض في القيمة لشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية		
الحصة من خسارة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية		
ربح حسابات الأدخار		
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
تكاليف التمويل		
مزايا ما بعد الخدمة للموظفين		
التعديلات في: - مدینون تجاریون وأرصدة مدينة أخرى - أرصدة أطراف ذات الصلة - دائنون تجاریون وأرصدة دائنة أخرى		
نقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة للموظفين		
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:</b>		
شراء ممتلكات ومعدات		
الأرباح المستلمة على حسابات الأدخار		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>		
صافي التغير في دانتو مراجحة		
تكليف تمويل مدفوعة		
توزيعات أرباح مدفوعة		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل		
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة		

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة إياس للتعليم الأكاديمي والتقني ش.م.ك. (مقلة) ("الشركة") في الكويت كشركة مساهمة كويتية مقلة في 13 مارس 2000 وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 30 نوفمبر 2004.

يقع مقر الشركة المسجل في قطعة 5، بنية رقم 51، الطابق الثالث، ص.ب، 7207، حولي 32093، دولة الكويت.

إن أغراض الشركة هي كما يلي:

- تأسيس المؤسسات التعليمية غير الحكومية بما في ذلك الجامعات والمدارس العربية والمدارس الأجنبية والمؤسسات الوطنية؛
- تنظيم وإقامة المعارض والمؤتمرات؛
- تقديم الاستشارات المتعلقة بالتعليم والشبكات والاتصالات؛
- استيراد وتصدير الأدوات التعليمية؛
- إصدار ونشر وتوزيع المواد السمعية والبصرية؛
- استغلال الفوائض المالية عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات إدارة الصناديق.

يجوز للشركة أن تكون لها مساهمة أو أن تشتراك بأي شكل مع الهيئات التي تزاول أعمالاً شبيهة أو مكملة لأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها داخل وخارج الكويت ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلتحق بها.

تقوم الشركة بإدارة جامعة الخليج للعلوم والتكنولوجيا التي تقع في دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 6 نوفمبر 2012 وتخضع لموافقة المساهمين في الاجتماع السنوي المقبل الجمعية العامة.

2. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960 وتعديلاته وعقد تأسيس الشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

(ب) أسس القياس

يتم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ج) عملية التعامل والعرض

يتم عرض البيانات المالية بالدينار الكويتي، وهي عملية التعامل للشركة.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/ أغسطس 2012**

**(د) استخدام الأحكام والتقديرات**

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

تم مراجعة التقديرات والأفتراضات الضمنية بصفة مستمرة. ويتم إدراج التغيرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات إذا كان التغيير يؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة وأفترات المقبلة إذا كان للتغيير تأثير على كلتا الفترتين الحالية والمقبلة.

إن التقديرات والأحكام التي لها أبلغ الأثر على البيانات المالية هي الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات وانخفاض قيمة الممتلكات والمعدات والاستثمارات المتاحة للبيع والشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية والمدينين التجاريين.

**(ه) التغيرات في السياسات المحاسبية**

**معايير المحاسبة الدولي 24 إفصاحات الأطراف ذات الصلة (معدل)**

يوضح المعيار المعدل تعريف الطرف ذي الصلة لتبسيط تحديد هذه العلاقات والقضاء على التضارب عند تطبيقه. يقدم المعيار المعدل إعفاء جزئي لمتطلبات الإفصاح للهيئات الحكومية.

إن تطبيق المعيار الموضح أعلاه ليس له أي تأثير على البيانات المالية للشركة.

**(و) المعايير والتفسيرات التي لم يسري العمل بها بعد**

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

**معايير المحاسبة الدولي - 1 عرض البيانات المالية**

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

**المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية**

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

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

ایضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/اغسطس 2012

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 - الإفصاح عن حصص في منشآت أخرى (تم إصداره في مايو 2011)

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

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 - قياس القيمة العادلة (تم إصداره في مايو 2011)

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

معيار المحاسبة الدولي - 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (المعدل في 2011)

تم إعادة تسمية معيار المحاسبة الدولي 28 إلى معيار المحاسبة الدولي 28 الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، ويصف تطبيق طريقة حقوق الملكية على الاستثمارات في المشاريع المشتركة إضافة إلى الزميلة. يصبح التعديل ساري المفعول لفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013.

إن إدارة الشركة بقصد تقييم تأثير تطبيق المعايير الموضحة أعلاه على البيانات المالية للشركة.

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات لجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية، باستثناء ما هو مبين في ایضاح 2 (ھ) الذي يتناول التغيرات في السياسات المحاسبية.

(ا) ممتلكات ومعدات

يتم قياس الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة (راجع ایضاح 3 (ھ)).

تتضمن التكلفة النفقات التي تتعلق مباشرة بشراء الأصل.

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

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

يتم إثبات الاستهلاك في بيان الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/ أغسطس 2012

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات لسنوات الحالية والمقارنة:

السنوات	
20	مباني على أرض مستأجرة
10-4	أدوات ومعدات
4	معدات كمبيوتر وبرامج
10	أثاث وتركيبات
4	سيارات
10	كتب

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

شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية المحاسبية (ب)

الشركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية هي تلك الشركات التي يكون للشركة تأثير هام عليها ولكن لا تسيطر على سياساتها المالية والتشغيلية. التأثير الهام يعتبر موجود عندما تمتلك الشركة ما بين 20% و50% من حقوق التصويت لدى الشركة الأخرى.

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

تضمن البيانات المالية حصة الشركة من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر من تاريخ بدء التأثير الهام وحتى تاريخ انتهاء التأثير الهام فعلياً.

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

المعاملات مع الشركات المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

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 الشركة 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.

المعاملات بالعملات الأجنبية (ج)

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

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2012**

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

**(د) الأدوات المالية**

**الموجودات والمطلوبات المالية**

**الاعتراف والاستبعاد**

تقوم الشركة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ إنشاء تلك الموجودات والمطلوبات المالية فيما عدا الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر التي يتم الاعتراف بها مبدئياً بتاريخ المتاجرة.

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

تقوم الشركة باستبعاد الالتزام المالي عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها.

**التصنيف والقياس**

تقوم الشركة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى فئة القروض والمدينون والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

يتكون النقد وأرصدة لدى البنوك من الأرصدة النقدية وودائع تحت الطلب ذات فترات استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة مصنفة كموجودات مالية متاحة للبيع أو غير مصنفة ضمن أي فئة أخرى من فئات الموجودات المالية أعلاه. يتم تصنيف الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة مضافة إليها أي تكاليف معاملات مرتبطة بها مباشرة.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات الموجودة، بخلاف التغيرات في خسائر الإنخفاض في القيمة وفرق ترجمة العملات الأجنبية من أدوات الدين المتاحة للبيع، في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية. عند استبعاد استثمار، يتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المتراكمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه بغرض المتاجرة أو إذا تم تصنيفها كذلك عند الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا قامت الشركة بإدارة تلك الاستثمارات واتخاذ قرارات الشراء والبيع على أساس قيمتها العادلة.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012**

طبقاً لـاستراتيجية الاستثمار المؤقتة للشركة. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات الصلة في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات عليها، التي تأخذ في الاعتبار أي إيرادات توزيعات أرباح، في الأرباح أو الخسائر.

ت تكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من الأسهم التي يمكن أن تصنف بخلاف ذلك على أنها متاحة للبيع.

تقوم الشركة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية الأخرى. يتم الاعتراف بهذه المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى أي تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. بتاريخ المركز المالي، فإن المطلوبات المالية غير المشتقة المصنفة إلى فئة المطلوبات المالية الأخرى تشمل داننو المرابحة والمستحق إلى طرف ذي صلة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى.

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

**المقاصة**

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

**الأسماء العادية**

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

**(٥) الانخفاض في القيمة**

تم مراجعة الموجودات غير المالية والمدينون والاستثمارات المتاحة للبيع بتاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضعي على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة لها تتجاوز قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

**الموجودات غير المالية**

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للشركة بتاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة لها تتجاوز قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

تمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة التشغيلية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للملك والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد. وبفرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم جمع الموجودات التي لا يمكن اختبارها بصورة فردية في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من

ایضاھات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/اغسطس 2012

الاستخدام المستمر والمستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدة إنتاج النقد.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل.

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

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

#### المدينون

تم مراجعة المدينون بتاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

يتم احتساب القيمة القابلة للاسترداد للمدينين بإجمالي المبالغ المتوقعة تحصيلها. إن الذمم المدينة قصيرة الأجل، ولذلك لا يتم خصم المحصلات النقدية المستقبلية المتوقعة.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل الشامل ويتم إظهارها في حساب مخصص للقروض والمدينين. في حال نقص قيمة مبلغ خسائر الانخفاض في القيمة في فترة لاحقة، وأمكن ربط هذا النقص موضوعياً بحدث يقع بعد الانخفاض، يتم عكس الانخفاض أو المخصص في بيان الدخل الشامل.

#### الاستثمارات المتاحة للبيع

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

#### المخزون (و)

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

يتم تحديد تكلفة المخزون بطريقة المتوسط المرجح ويتضمن كل المصارييف المتکبدة لوضع المخزون في حالته ومكانه الحاليين.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

(ز) التأجير التشغيلي

تدرج مدفوعات التأجير التشغيلي في الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.  
ويتم إثبات حواجز التأجير المستلمة كجزء من إجمالي مصرف التأجير على مدى فترة التأجير.

(ح) المخصصات

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

(ط) تكليف التمويل

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

(ي) تحقق الإيرادات

- يتم إثبات الإيرادات من رسوم التعليم عند تقديم الخدمات.
- يتحقق إيراد توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.
- يتحقق الربح على الودائع المصرفية على أساس الاستحقاق باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(ك) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الموظفيين الكويتيين

إن حقوق التقاعد والحقوق الإجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفيين الكويتيين يتم تعطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل إشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم تحويل حصة الشركة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة كمصاروفات في بيان الدخل الشامل في السنة التي تنشأ فيها.

الموظفيين الكويتيين والأجانب

يستحق الموظفيين الكويتيين والأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للشركة على أساس مدة الخدمة التراكمية للموظفيين وأخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. لقد تم عمل مخصص لهذا الالتزام غير الممول والذي يمثل خطة تقاعدية ذات منافع محددة، واحتسب على أساس المطلوبات الأساسية على افتراض إنهاء خدمات جميع الموظفيين بتاريخ بيان المركز المالي.

(ل) الزكاة

تحتسب الزكاة وفقاً لمتطلبات القانون رقم 46 لسنة 2006 ويتم تحميلاها في بيان الدخل الشامل.

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/ أغسطس 2012**

**(م) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي**

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

**(ن) ضريبة دعم العمالة الوطنية**

تحسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقاً للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرارات وزارة المالية ويتم تحديدها في بيان الدخل الشامل.

**(س) دعم البحث والتنمية**

يحسب دعم البحث والتنمية وفقاً لقرار لجنة الجامعات الخاصة رقم 15/39-2/2009 ويتم تحديده على بيان الدخل الشامل.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/ أغسطس 2012

4. ممتلكات ومعدات

الإجمالي	دinar كويتي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	دinar كويتي	أعمال رأسمالية قيد	دinar كويتي
أجهزة كمبيوتر وبرامج	دinar كويتي	آلات وركيبات	دinar كويتي	أجهزة كمبيوتر وبرامج	دinar كويتي
الموارد والمعدات	دinar كويتي	سيارات	دinar كويتي	الموارد والمعدات	دinar كويتي
الأرض مستأجرة	دinar كويتي	كتب	دinar كويتي	الأرض مستأجرة	دinar كويتي
المبالغ على دينار كويتي					

31,559,497	-	46,586	10,425	487,226	2,548,298
342,461	90,027	469	34,168	15,822	120,775
	(74,443)	-	-	-	-
31,901,958	15,584	47,055	44,593	503,048	2,669,073
293,908	1,783	2,541	-	20,927	52,664
	(6,942)	-	-	-	-
<u>32,195,866</u>	<u>10,425</u>	<u>49,596</u>	<u>44,593</u>	<u>523,975</u>	<u>2,721,737</u>

الكتلة  
الرصيد في 1 سبتمبر 2010  
إضافات  
المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ  
الرصيد في 31 أغسطس 2011  
إضافات  
المحول من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ  
الرصيد في 31 أغسطس 2012

الاستهلاك المتراكم وخسائر الاختلاف

5,774,731	-	24,166	10,424	122,087	1,765,110
2,471,047	-	4,704	2,574	50,042	426,481
8,245,778	-	28,870	12,998	172,129	2,191,591
2,095,292	-	4,791	2,713	50,960	355,782
<u>10,341,070</u>	<u>-</u>	<u>33,661</u>	<u>15,711</u>	<u>223,089</u>	<u>2,547,373</u>

في القيمة  
الرصيد في 1 سبتمبر 2010  
الاستهلاك المحمول على السنة  
الرصيد في 31 أغسطس 2011  
الاستهلاك المحمول على السنة  
الرصيد في 31 أغسطس 2012

23,656,180	15,584	18,185	31,595	330,919	477,482
21,854,796	10,425	15,935	28,882	300,886	174,364

القيمة الدفترية  
في 31 أغسطس 2011  
في 31 أغسطس 2012

تمثل المبني على أرض مستأجرة مبنياً تم إنشاؤها على أرض مستأجرة من وزارة المالية بموجب عقود إدارية أملاك الدولة قابلة للتجديد لمدة عشرين عاماً. ينتهي العقد في عام 2025.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

5. شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	القيمة الدفترية في بداية السنة حصة الشركة في خسارة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
3,098,703	2,687,158	خسارة الانخفاض في القيمة القيمة الدفترية في نهاية السنة
(30,477)	(33,884)	
(381,068)	-	
<u>2,687,158</u>	<u>2,653,274</u>	

فيما يلي ملخص بالمعلومات المالية للشركة المستثمر بها المحاسب عنها بطريقة حقوق الملكية، والتي لم يتم تعديلاها حسب النسبة الم المملوكة للشركة:

الخسارة دينار كويتي	المصاريف دينار كويتي	الإيرادات دينار كويتي	المطلوبات دينار كويتي	إجمالي المطلوبات دينار كويتي	نسبة الملكية دينار كويتي	إجمالي الموجودات دينار كويتي	في 31 أغسطس 2012 شركة قرية المعرفة التعليمية ش.م.ك (مقلة)
135,534	415,575	280,041	2,132,721	11,786,271	25%		

في 31 أغسطس 2011 شركة قرية المعرفة التعليمية ش.م.ك (مقلة)
866,428      1,292,049      425,621      2,771,055      12,560,139      25%

تم رهن الاستثمار المحاسب عنه بطريقة حقوق الملكية كضمان مقابل دائن مرابحة (إيضاح 13).

6. استثمارات متاحة للبيع

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	أسهم مسيرة أسهم غير مسيرة
78,000	82,500	
<u>2,212,122</u>	<u>2,212,122</u>	
<u>2,290,122</u>	<u>2,294,622</u>	

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

تم رهن الاستثمارات المتاحة للبيع كضمان مقابل دائن مرابحة (إيضاح 13).

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

.7 مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
5,351,591	2,967,025	مدينون تجاريون
(650,729)	(720,161)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
<u>4,700,862</u>	<u>2,246,864</u>	
333,464	333,464	تأمين مقابل ضمانات بنكية
198,135	114,884	دفعات مقدمة للموردين
147,100	180,452	مدفوعات مقدماً
31,346	2,263	مدينون موظفين
<u>81,062</u>	<u>50,434</u>	أرصدة مدينة أخرى
<u>5,491,969</u>	<u>2,928,361</u>	

خلال السنة، قامت الشركة بشطب بعض الأرصدة المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها بمبلغ 150,270 دينار كويتي على التوالي (2011: لاشيء).

إن الأرصدة المدينة التجارية بمبلغ 1,022,920 دينار كويتي (2011: 2,973,805 دينار كويتي) قابلة للاسترداد من وزارة التعليم العالي.

.8 الأطراف ذات الصلة

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

إن الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة الموضحة في بيان المركز المالي غير مضمونة ولا تحمل أي فوائد ولا توجد لها شروط سداد متقدمة عليها، باستثناء ما هو مبين في ايضاح 13. وبناءً عليه، يتم التعامل مع هذه الأرصدة على أنها مستردة / مستحقة عند الطلب.

فيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات الصلة بخلاف ما هو وارد في هذه البيانات المالية:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	المعاملات مع الأطراف ذات الصلة
586,082	482,425	تكليف تمويل
81,059	22,500	مصاريف تسويق
<u>600,000</u>	<u>-</u>	مخصص مكون للأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة
993,455	970,955	الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة
<u>4,810</u>	<u>10,472</u>	مستحق من أطراف ذات صلة
<u>998,265</u>	<u>981,427</u>	مساهم رئيسي
		أطراف ذات صلة أخرى
5,165	-	مستحق إلى طرف ذي صلة
		المساهمين

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي

144,954	181,930
2,808	5,404
<u>36,000</u>	<u>36,000</u>

**مكافأة الإدارة العليا**  
مزايا قصيرة الأجل للموظفين  
مزايا ما بعد الخدمة للموظفين  
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يتم تقديم مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للوائح والنظم المحلية وتخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم للشركة.

#### 9. النقد وأرصدة لدى البنوك

2011	2012
دينار كويتي	دينار كويتي
15,636	26,924
<u>1,404,217</u>	<u>5,774,913</u>
<u>1,419,853</u>	<u>5,801,837</u>

**النقد في الصندوق**  
**النقد لدى البنوك**

يتضمن النقد لدى البنوك ودائع قصيرة الأجل بقيمة 1.5 مليون دينار كويتي (2011: لا شيء) تستحق خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع وتحمل معدل ربح فعلي 1.5%.

#### 10. رأس المال

يتكون رأس المال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 110,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (2011: 110,000,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

#### n. الجمعية العمومية السنوية

وافقت الجمعية العمومية السنوية خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ 12 يناير 2012 على ما يلي:

- البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2011.
- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 36,000 دينار كويتي.
- توزيعات نقدية بقيمة 20 فلس للسهم الواحد بمبلغ 2.2 مليون دينار كويتي (31 أغسطس 2010: توزيعات نقدية بقيمة 10 فلس للسهم الواحد بمبلغ 1.1 مليون دينار كويتي).

#### ii. توزيعات أرباح مقترحة

اقتراح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة 25 فلس للسهم للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2012 (2011: 20 فلس للسهم). يخضع هذا الاقتراح لموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية القادم، وبناء عليه لم يتم المحاسبة عن تلك التوزيعات في هذه البيانات المالية.

#### 11. احتياطي إجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي والنظام الأساسي للشركة يتم تحويل 10% من ربح السنة، قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريرية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة ، إلى الاحتياطي

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012**

الإيجاري حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 650% من رأس مال الشركة المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء المبالغ التي تزيد عن 50% من رأس المال أو لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بمثل هذه التوزيعات.

**12. احتياطي احتياطي .**

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

**13. دائنون مرابحة .**

خلال السنة، حصلت الشركة على تسهيلات مرابحة جديدة من مؤسسة مالية محلية بمبلغ 2,309,469 دينار كويتي، والمستحقة السداد بحلول 31 ديسمبر 2012. تحمل هذه التسهيلات معدل ربح 6% سنوياً.

إن دائنون المرابحة وكفاله حسن التنفيذ بقيمة 613,588 دينار كويتي و 953,670 دينار كويتي (2011: 3,211,248 دينار كويتي و 1,269,399 دينار كويتي) على التوالي، مضمونة برهن أسهم استثمارات متاحة للبيع، واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر واستثمار محاسب عنه بطريقة حقوق الملكية للشركة.

يتضمن دائنون مرابحة مبلغ 6,287,157 دينار كويتي (2011: 7,796,075 دينار كويتي) تم الحصول عليه من مساهم رئيسي للشركة. تحمل تلك التسهيلات معدل ربح 7% (2011: 6%)، وتستحق السداد على أقساط نصف سنوية متساوية القيمة بمبلغ 750,000 دينار كويتي ، ويبلغ القسط الأخير 1 مليون دينار كويتي في أبريل 2016.

يتراوح معدل الربح الفعلي على دائنون مرابحة من 6% إلى 7% (2011: 6% إلى 7%).

فيما يلي بيان مواعيد استحقاق دائنون المرابحة:

القيمة الدفترية	القيمة التعاقدية	التدفقات النقدية	6 أشهر إلى سنة	3 سنوات إلى سنة	. سنوات . دينار كويتي	3 إلى 5 سنوات . دينار كويتي
31 أغسطس 2012	31 أغسطس 2011	9,242,231	(10,088,464)	(3,991,266)	(857,295)	(3,424,122)
31 أغسطس 2011	31 أغسطس 2010	11,279,060	(12,291,916)	(4,813,619)	(301,808)	(5,056,379)

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

.14. دائنون تجاريون وأرصدة دانة أخرى

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
929,230	1,364,997	إيرادات غير مكتسبة
1,204,350	1,413,466	مخصصات ومصاريف مستحقة
325,781	313,688	مخصص أجازات
216,260	106,974	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
85,868	44,977	مخصص الزكاة
52,736	30,718	مخصص مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
36,000	36,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
11,860	13,770	توزيعات أرباح مستحقة
68,763	181,541	أرصدة دانة أخرى
<u>2,930,848</u>	<u>3,506,131</u>	

.15. تكاليف تشغيلية

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
6,829,496	7,815,201	تكاليف موظفين
1,668,325	1,871,125	مصاريف منحة دراسية
159,194	313,393	خدمات الطالب
585,594	726,961	أخرى
<u>9,242,609</u>	<u>10,726,680</u>	

.16. مصاريف عمومية وإدارية

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
358,244	219,702	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
600,000	-	مخصص مكون لأرصدة لدى أطراف ذات صلة
-	408,206	مخصص دعم الأبحاث والتطوير
433,008	579,963	مصاريف صيانة
249,484	277,426	أتعاب مهنية ورسوم استشارات
136,156	183,028	مصاريف أجهزة حاسب آلي
114,151	114,109	التأمين والأمن
67,883	158,526	مصاريف الإعلانات والتسويق
82,407	44,104	مصاريف سفر واتصالات
71,360	43,566	طباعة وقرطاسية
62,470	62,730	إيجار
57,155	44,815	مصاريف مرافق
184,412	203,047	مصاريف متعددة
<u>2,416,730</u>	<u>2,339,222</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

قامت الشركة خلال السنة بتكوين مخصص بقيمة 408,206 دينار كويتي (2011: لا شيء) لدعم الأبحاث والتطوير وفقاً لمتطلبات وزارة التعليم العالي (انظر إيضاح 3 (س)).

.17. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم العائدة إلى المساهمين بقسمة صافي ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

لا توجد أسهم عادية مخففة محتملة  
فيما يلي المعلومات اللازمة لحساب ربحية السهم:

2011	2012	
3,110,731	3,194,436	ربح السنة (دينار كويتي)
110,000,000	110,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
28.28	29.04	ربحية السهم – الأساسية و المخففة (فلس)

.18. القطاعات التشغيلية

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

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

خدمات تعليمية: إقامة وإدارة وتقديم خدمات تعليمية داخل دولة الكويت.

أنشطة استثمار: استثمار الفوائض المالية في محافظ استثمارية.

الإجمالي دينار كويتي	أنشطة استثمار دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	
18,792,975	-	18,792,975	31 أغسطس 2012 إيرادات القطاع
636,719	-	636,719	تكاليف تمويل
2,095,292	-	2,095,292	رسوم استهلاك
(33,884)	(33,884)	-	حصة الشركة في خسارة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
3,433,276	133,408	3,299,868	ربح السنة
102,350	-	-	إيرادات غير موزعة
(341,190)			مصاريف غير موزعة
<u>3,194,436</u>			ربح السنة
<u>35,315,984</u>	<u>5,289,690</u>	<u>30,026,294</u>	موجودات القطاع
<u>1,540,127</u>			موجودات غير موزعة
<u>36,856,111</u>			
2,653,274	2,653,274	-	استثمار في شركة محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية -
14,469,133	-	14,469,133	مطلوبات القطاع
279,377			مطلوبات غير موزعة
<u>14,748,510</u>			
293,908	-	293,908	نفقات رأسمالية
18,752,572	-	18,752,572	31 أغسطس 2011 إيرادات القطاع
940,178	-	940,178	تكاليف تمويل
2,471,047	-	2,471,047	رسوم استهلاك

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

الإجمالي دينار كويتي	أنشطة استثمار دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	
381,068	-	381,068	انخفاض قيمة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
30,477	-	30,477	الحصة في خسارة شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
4,071,766 76,850 <u>(1,037,885)</u> <u>3,110,731</u>	(384,286)	4,456,052	ربح / (خسارة) السنة ايرادات غير موزعة مصاريف غير موزعة ربح السنة
<u>35,462,295</u> <u>1,374,634</u> <u>36,836,929</u>	5,265,696	30,196,599	موجودات القطاع موجودات غير موزعة
2,687,158	2,687,158	-	استثمار في شركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
<u>15,302,321</u> <u>425,943</u> <u>15,728,264</u>	-	15,302,321	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة
342,461	-	342,461	نفقات رأسمالية
			الأدوات المالية وإدارة رأس المال .19
			إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض الشركة للمخاطر التالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

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

تم إعداد سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه الشركة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعة. وتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية والديمغرافية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

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

#### مخاطر الائتمان

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

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

2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,700,862	2,246,864	مدينون تجاريون
333,464	333,464	تأمين مقبل ضمانات بنكية
31,346	2,263	مدينو موظفين
81,062	50,434	أرصدة مدينة أخرى
998,265	981,427	مستحق من أطراف ذات صلة
<u>1,404,217</u>	<u>5,774,913</u>	نقد لدى البنوك
<u>7,549,216</u>	<u>9,389,365</u>	

إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالأرصدة المدينة هي مخاطر محدودة نظراً للتنوع من خلال العدد الكبير للعملاء ذوي القيم المنخفضة. يتم إدارة الأرصدة المدينة وفقاً للسياسات والإجراءات والضوابط المعتمدة لدى الشركة، يتم مراقبة تعرض الأرصدة المدينة بصفة مستمرة فيما يتعلق بالتحصيل. قامت الشركة باخذ مخصص للانخفاض في القيمة والذي يمثل تقديرها للخسائر غير المحققة فيما يتعلق بالأرصدة المدينة.

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

2011	2012	
المجموع	المجموع	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	1,404,300	أقل من 90 يوماً
-	3,164,263	مضى على استحقاقها 91 – 180 يوماً
-	102,855	مضى على استحقاقها 181 – 365 يوماً
<u>650,729</u>	<u>680,173</u>	أكثر من 365 يوماً
<u>650,729</u>	<u>5,351,591</u>	
	720,161	
	720,161	
	<u>2,967,025</u>	

**إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/ أغسطس 2012**

فيما يلي الحركة في مخصص ديون مشكوك في تحصيلها:

<b>2011</b>	<b>2012</b>	
دينار كويتي	دينار كويتي	
292,485	650,729	الرصيد في بداية السنة
358,244	425,006	مخصص السنة
-	(205,304)	رد مخصص
-	(150,270)	شطب مخصص
<hr/> <b>650,729</b>	<hr/> <b>720,161</b>	الرصيد في نهاية السنة

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

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

#### **مخاطر السيولة**

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

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات نقدية كافية، وحدود التمويل مع البنوك والمؤسسات المالية، والمرابحة المستمرة للتذبذبات النقدية المتوقعة والفعالية ومتباقة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. تحافظ الشركة بمبانٍ كافية من النقد وأرصدة لدى البنوك وأسهم متداولة.

تستحق كافة المطلوبات المالية خلال سنة واحدة بخلاف داتنو المرابحة (انظر أيضًا 13).

#### **مخاطر السوق**

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التغيرات التي تحدث في أسعار السوق مثل معدلات الصرف الأجنبي ومعدل الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات الشركة 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 لأداء مالية نتيجة التغيرات في معدل الصرف الأجنبي.

#### **مخاطر أسعار الأسهم**

إن مخاطر أسعار الأسهم تكمن في مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداء 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.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2012

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المحتفظ بها من قبل المجموعة.

إن الاستثمارات المسورة للشركة مدرجة بصورة رئيسية في سوق الكويت للأوراق المالية.

تقوم الشركة بدارة المخاطر من خلال تنويع استثماراتها في مختلف القطاعات.

#### تحليل الحساسية

بالنسبة للاستثمارات المسورة، فإن 10% زيادة / نقص في مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية في 31 أغسطس 2012، بافتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى وتحرك كافة الاستثمارات المسورة وفقاً للارتباط التاريخي مع مؤشر سوق الكويت للأوراق المالية، قد يؤدي إلى زيادة / نقص الأسهم بمبلغ 44,926 دينار كويتي (2011: 14,421 دينار كويتي).

إن استثمارات الشركة في الأسهم غير المسورة لها طابع استراتيجي، وتعتمد الشركة 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 للشركة نتيجة التغيرات في معدلات الربح بالسوق.

تعرض المجموعة لمخاطر معدلات الربح على قروضها والودائع قصيرة الأجل من / لدى المؤسسات المالية.

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

كما في 31 ديسمبر 2012، إذا ارتفعت / انخفضت معدلات الربح بذلك التاريخ بمقدار 150 نقطة أساس مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى لكان ربح السنة زاد / (انخفض) بمبلغ 77,422 دينار كويتي (2011: 110,073 دينار كويتي).

#### القيمة العادلة

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

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

#### سلسل القيمة العادلة

يبين الجدول أدناه تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة بحسب طريقة التقييم.

فيما يلي تعريف المستويات المختلفة:

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

المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المتضمنة في المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات أو

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

المطلوبات بطريقة مباشرة (مثال: الأسعار) أو غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).

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

الإجمالي	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
82,500	-	-	82,500	31 أغسطس 2012 استثمارات متاحة للبيع
341,794	-	-	341,794	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>424,294</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>424,294</u>	
78,000	-	-	78,000	31 أغسطس 2011 استثمارات متاحة للبيع
288,416	-	-	288,416	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>366,416</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>366,416</u>	

### إدارة رأس المال

تمثل أهداف الشركة الرئيسية في إدارة رأس المال هي ضمان احتفاظ الشركة بتصنيف ائتماني جيد ومعدلات رأسمالية سلية لدعم أعمالها وتعظيم العائد للمساهمين. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال وتقوم بإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. بغرض الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تلجأ الشركة إلى إعادة رأس المال إلى المساهمين أو تقوم بإصدار أسهم جديدة.

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

فيما يلي معدلات الرفع المالي في تاريخ بيان المركز المالي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
15,728,264	14,748,510	إجمالي المطلوبات
(1,419,853)	(5,801,837)	ناقصاً: النقد وأرصدة لدى البنوك
14,308,411	8,946,673	صافي الدين
21,108,665	22,107,601	إجمالي حقوق الملكية
<u>35,417,076</u>	<u>31,054,274</u>	إجمالي رأس المال
40%	29%	معدل الرفع المالي

لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية، باستثناء متطلبات الحد الأدنى لرأس المال وفقاً لقانون الشركات التجارية الكويتية.

إيضاحات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في 31/أغسطس 2012

.20 المطلوبات والالتزامات الطارئة

أ. المطلوبات الطارئة

قامت الشركة بإصدار كفالة حسن تنفيذ فيما يتعلق بأرض مستأجرة لصالح وزارة المالية بمبلغ 1,795,886 دينار كويتي (2011: 1,269,399 دينار كويتي).

ب. التزامات رأس المال

لدى الشركة التزام تعاقدي للمساهمة في رأس المال غير المستدعي لأحد استثماراتها المتاحة للبيع بمبلغ 1,214,688 دينار كويتي (2011: 1,184,625 دينار كويتي).

ت. التزامات التأجير التشغيلي

قامت الشركة باستئجار أرض من وزارة المالية بموجب اتفاقية تأجير غير قابلة للإلغاء لمدة 20 سنة.

فيما يلي الحد الأدنى للالتزامات التأجير التشغيلي بتاريخ بيان المركز المالي:

2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
62,470	62,470	أقل من سنة
187,409	187,409	من سنة إلى خمس سنوات
624,696	562,226	أكثر من خمس سنوات
<u>874,575</u>	<u>812,105</u>	