

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

**البيانات المالية المجمعة
31 أغسطس 2015**

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

تقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد دققنا البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة أفاق للخدمات التربوية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي المجموع كما في 31 أغسطس 2015 وبيانات الدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

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

مسؤولية مراقبي الحسابات

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

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

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

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 أغسطس 2015 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

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

التأكيد على امر

بدون التحفظ في رأينا، نلفت الانتباه إلى إيضاح 10 (ل) حول البيانات المالية المجمعة الذي يبين عدم التأكد المتعلق بتجديد العقود بنظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT).

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

في رأينا أيضاً أن الشركة الأم تحتفظ بدفاتر محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة الأم فيما يتعلق بهذه البيانات المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد في هذه الدفاتر، وأنها قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولأحكامه التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم وأنه قد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية. حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا لم تقع مخالفات لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 والتعديلات اللاحقة له ولأحكامه التنفيذية أو لعقد التأسيس أو للنظام الأساسي للشركة الأم خلال السنة المنتهية في 31 أغسطس 2015 على وجهه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

[Signature]

د. سعود حمد الحميدي
سجل مراقبي الحسابات رقم 51 فئة أ
من د. سعود حمد الحميدي وشركاه
عضو في بيكر تلي العالمية

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

2 نوفمبر 2015

الكويت

التاريخ ٨ محرم ١٤٣٧ هـ
الموافق ٢٢ أكتوبر ٢٠١٥ م



شورى للاستشارات الشرعية
Shura Sharia Consultancy

تقرير هيئة الرقابة الشرعية

بسم الله الرحمن الرحيم

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

إلى مساهمي شركة آفاق للخدمات التربوية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

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

لقد راقبنا وراجعنا المبادئ المستخدمة والعقود المتعلقة بالمعاملات والتطبيقات التي طرحتها الشركة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ أغسطس ٢٠١٥م وذلك لإبداء رأي عما إذا كانت الشركة قد التزمت بأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية وفقاً للفتاوى والقرارات والإرشادات المحددة التي أصدرناها.

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

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

وفي رأينا أن العقود والعمليات التي أبرمتها الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ أغسطس ٢٠١٥م التي اطلعنا عليها قد تمت وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية.

نسأل الله العلي القدير أن يحقق لنا الرشد والسداد.

والسلام عليكم ورحمة الله وبركاته

شركة شورى للاستشارات الشرعية

عبد الستار علي القطان

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	
6,059,172	6,508,829		رسوم دراسية
(4,562,918)	(5,085,869)	4	تكلفة دراسية مباشرة
<u>1,496,254</u>	<u>1,422,960</u>		مجمول الربح
487,790	445,880		بيع بضاعة
(311,915)	(264,698)		تكلفة بضاعة مباعه
<u>175,875</u>	<u>181,182</u>		مجمول الربح
187,762	233,370	6	ايرادات أخرى
(600,713)	(615,730)		مصروفات إدارية
(34,337)	(22,418)	5	خسائر انخفاض القيمة ومخصصات
(22,243)	(15,205)	9	استهلاك
<u>1,202,598</u>	<u>1,184,159</u>		ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافاة أعضاء مجلس الإدارة
(11,214)	(10,524)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(32,980)	(29,471)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(13,192)	(12,006)		زكاة
25,000	-		عكس مكافاة أعضاء مجلس الإدارة لسنة 2013
<u>1,170,212</u>	<u>1,132,158</u>	7	ربح السنة
			الخاص بـ:
1,163,648	1,117,364		مساهمي الشركة الأم
6,564	14,794		الحصص غير المسيطرة
<u>1,170,212</u>	<u>1,132,158</u>		
21.8 فلس	20.9 فلس	8	ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

بيان الدخل الشامل المجمع
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
1,170,212	1,132,158	ربح السنة
		إيرادات شاملة أخرى (خسائر) إيرادات شاملة أخرى ليتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المجمع في فترات لاحقة:
729	(12,112)	فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
<u>1,170,941</u>	<u>1,120,046</u>	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
		الخاص بـ:
1,164,377	1,105,252	مساهمي الشركة الأم
6,564	14,794	الحصص غير المسيطرة
<u>1,170,941</u>	<u>1,120,046</u>	

بيان المركز المالي المجمع
كما في 31 أغسطس 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	الموجودات
			موجودات غير متداولة
1,158,964	1,158,684	9	عقار ومعدات
2,616,628	2,498,236	10	موجودات غير ملموسة
787,500	600,000	11	موجودات مالية متاحة للبيع
<u>4,563,092</u>	<u>4,256,920</u>		
			موجودات متداولة
315,256	438,513		بضاعة
2,051,229	3,759,181	12	مدينون ومدفوعات مقدما
2,200,000	1,100,000	13	ودائع ثابتة
1,294,643	915,741	13	أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>5,861,128</u>	<u>6,213,435</u>		
<u>10,424,220</u>	<u>10,470,355</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
5,350,000	5,350,000	14	رأس المال
263,900	263,900		علاوة إصدار أسهم
603,911	720,847	15	احتياطي قانوني
603,911	720,847	15	احتياطي اختياري
713	(11,399)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
1,290,091	1,264,083		أرباح محتفظ بها
<u>8,112,526</u>	<u>8,308,278</u>		حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
95,411	110,205		الحصص غير المسيطرة
<u>8,207,937</u>	<u>8,418,483</u>		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
826,619	813,672	17	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
			مطلوبات متداولة
1,389,664	1,238,200	18	دائنون ومصرفات مستحقة
<u>2,216,283</u>	<u>2,051,872</u>		إجمالي المطلوبات
<u>10,424,220</u>	<u>10,470,355</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

فيصل فهد يوسف الصباح
نائب رئيس مجلس الإدارة

مناح محمد الصانع
رئيس مجلس الإدارة

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

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

الخاصة بمساهمي الشركة الأم

مجموع حقوق الملكية سيار كويتي	الحصص غير المسيطر عليها سيار كويتي	المجموع الفرعي سيار كويتي	أرباح محتفظ بها سيار كويتي	احتياطي تحويل عملات أجنبية سيار كويتي	احتياطي اختياري سيار كويتي	احتياطي قانوني سيار كويتي	علاوة إصدار أسهم سيار كويتي	رأس المال سيار كويتي	
8,207,937	95,411	8,112,526	1,290,091	713	603,911	603,911	263,900	5,350,000	في 1 سبتمبر 2014
1,132,158	14,794	1,117,364	1,117,364	-	-	-	-	-	ربح السنة
(12,112)	-	(12,112)	-	(12,112)	-	-	-	-	خسائر شاملة أخرى
1,120,046	14,794	1,105,252	1,117,364	(12,112)	-	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الأيرادات الشاملة للسنة
(909,500)	-	(909,500)	(909,500)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 16)
-	-	-	(233,872)	-	116,936	116,936	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
8,418,483	110,205	8,308,278	1,264,083	(11,399)	720,847	720,847	263,900	5,350,000	في 31 أغسطس 2015
7,839,496	88,847	7,750,649	1,173,149	(16)	481,808	481,808	263,900	5,350,000	في 1 سبتمبر 2013
1,170,212	6,564	1,163,648	1,163,648	-	-	-	-	-	ربح السنة
729	-	729	-	729	-	-	-	-	إيرادات شاملة أخرى
1,170,941	6,564	1,164,377	1,163,648	729	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(802,500)	-	(802,500)	(802,500)	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح 16)
-	-	-	(244,206)	-	122,103	122,103	-	-	المحول إلى الاحتياطيات
8,207,937	95,411	8,112,526	1,290,091	713	603,911	603,911	263,900	5,350,000	في 31 أغسطس 2014

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

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

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2015

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	إيضاحات	أنشطة العمليات
1,202,598	1,184,159		ربح السنة قبل قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي، وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
388,167	394,286	9&10	تعديلات غير نقدية لمطابقة ربح السنة بصافي التدفقات النقدية: استهلاك وإطفاء
189,296	199,652	17	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
15,240	1,976	5&12	مخصص انخفاض قيمة مدينين
19,097	5,624	5	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
-	14,818	5	انخفاض قيمة الشهرة
1,814,398	1,800,515		
59,580	(128,881)		التغيرات في رأس المال العامل:
(828,051)	(1,722,040)		بضاعة
(63,177)	(203,465)		مدينون ومدفوعات مقبلاً
			دائنون ومصرفات مستحقة
982,750	(253,871)		التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة العمليات
(125,460)	(212,599)	17	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
857,290	(466,470)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة العمليات
(67,247)	(189,634)	9	أنشطة الاستثمار
(18,054)	(100,798)	10	شراء عقار ومعدات
-	187,500	11	إضافات إلى موجودات غير ملموسة
14,052	-		متحصلات من استرداد موجودات مالية متاحة للبيع
(800,000)	500,000		متحصلات من بيع عقار ومعدات
(871,249)	397,068		صافي الحركة في الودائع الثابتة
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(802,500)	(909,500)	16	أنشطة التمويل
(802,500)	(909,500)		توزيعات أرباح مدفوعة
(816,459)	(978,902)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
2,711,102	1,894,643		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
1,894,643	915,741	13	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
			النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1 معلومات حول الشركة

تم التصريح بإصدار البيانات المالية المجمعة لشركة أفاق التعليمية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً باسم "المجموعة") للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2015 وفقاً لقرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 2 نوفمبر 2015. لدى الجمعية العمومية السنوية للمساهمين صلاحية تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد إصدارها.

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

تنفذ الشركة الأم أنشطتها طبقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية ولا يجوز تفسير الأغراض المذكورة أعلاه بأية حال على أنه يجوز للشركة الأم بشكل مباشر أو غير مباشر ممارسة أي من نوع من أنواع الربا سواء في شكل فائدة أو أي شكل آخر.

تضطلع الشركة الأم بالأنشطة التالية بصورة رئيسية:

1. إنشاء وتملك مؤسسات إعادة التأهيل والمدارس لمختلف مراحل التعليم والروضة، سواء العربية أو الأجنبية (داخل وخارج الكويت)، بما في ذلك المؤسسات المتعلقة بذوي الاحتياجات الخاصة والمدارس التي تتعامل مع مختلف المراحل العمرية والتعليمية؛ إلى جانب بناء وتأسيس وإدارة بيوت الطلاب التابعة لهذه المدارس.
2. إدارة المدارس المملوكة للشركة الأم أو لشركات أخرى، والاستعانة بأطراف أخرى لإدارة هذه المدارس.
3. تأجير المدارس المملوكة للشركة الأم وتأجير المدارس المملوكة لأطراف أخرى.
4. تنظيم الدورات التدريبية ودورات إعادة التأهيل في مختلف التخصصات للأفراد ذوي الاحتياجات الخاصة.
5. تقديم الاستشارات وإعداد البحوث والدراسات في مجالات التعلم والتدريس والتدريب والتكنولوجيا ذات الصلة (مع توافر الشروط اللازمة في الأفراد الذين يقدمون هذه الخدمة).
6. إعداد البرامج والمناهج التدريبية والتعليمية والتسويق لها.
7. تقديم الاستشارات المتعلقة بإنشاء وتطوير المؤسسات التعليمية والتدريبية، وتطوير وتحديث النظم والبرامج والمناهج ذات الصلة وتقديم الخدمات التعليمية والتدريبية (مع توافر الشروط اللازمة في الأفراد الذين يقدمون هذه الخدمة).
8. المشاركة مع الهيئات الحكومية وغيرها من المؤسسات في إقامة المدارس والمعاهد خلال فترة متفق عليها مع أيلولة الملكية إلى أي من الطرفين.
9. المساهمة في الشركات والمشروعات التي تتضمن أغراضها أنشطة تعليمية.
10. تملك وتنظيم وإدارة وتقديم الخدمات الترفيهية ذات الطبيعة التعليمية باستخدام أحدث الوسائل المتطورة.
11. تملك واستئجار وبيع الأراضي والعقارات اللازمة لتحقيق أغراض الشركة الأم ومرافقها وتوفير السكن لموظفيها.
12. توظيف فوائض الأموال المتاحة لدى الشركة الأم من خلال استثمارها في محافظ مالية مدارة من قبل شركات متخصصة.
13. تنفيذ برامج التدريب وتقديم الاستشارات التعليمية والتدريبية للغير.
14. إقامة وتملك المعاهد القومية ومراكز التدريب الفني والتكنولوجي والمدارس الفنية؛ وتقديم الدعم الفني والتعليمي للهيئات الحكومية والخاصة في هذه المجالات، إلى جانب إدارة تلك المؤسسات المملوكة للشركة أو لأطراف أخرى؛ وتقديم الاستشارات إلى مختلف الهيئات بشأن شراء وفحص واختبار المواد والمعدات الحديثة المستخدمة في تعليم الأفراد ذوي الاحتياجات الخاصة ولأغراض العملية التعليمية بشكل عام.

يجوز للشركة الأم أن يكون لها حصص أو تشارك في منشآت تمارس أنشطة مماثلة والتي قد تساعد الشركة في تحقيق أغراضها داخل أو خارج الكويت. ويجوز للشركة الأم القيام بتأسيس أو شراء هذه الشركات أو أن تشارك فيها أو تلحقها بها.

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

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

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

أساس الإعداد

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

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

أساس التجميع

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

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

- سيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي الحقوق الحالية للمجموعة والتي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
- تعرض لمخاطر أو حقوق في عائدات متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛
- القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها؛

عندما تحتفظ المجموعة بأقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في اعتبارها كافة المعلومات والظروف ذات الصلة عند تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها بما في ذلك:

- الترتيب التعاقدى القائم مع حاملي الأصوات الآخرين في الشركة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى
- حقوق التصويت لدى المجموعة أو حقوق التصويت المحتملة

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

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

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

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

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.1 أساس الإعداد (تتمة)

أساس التجميع (تتمة)

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

تتضمن البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 أغسطس كما هو مبين بالتفصيل أدناه:

الاسم	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	حصة الملكية %	2015	2014
مجموعة البحرين التعليمية	مملكة البحرين	خدمات تعليمية خدمات ترفيهية	99	99	99
شركة العلوم المرحلة *	الكويت	للأطفال	99	99	99
شركة الكويت لاب للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.	الكويت	تجارة عامة	70	70	70

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

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

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

شركات الاستثمار (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 ومعياري المحاسبة الدولي 27)

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 وتقدم استثناء من شرط تجميع المنشآت التي تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة وينبغي تطبيقها بأثر رجعي بما يخضع لإعفاء انتقالي محدد. يتطلب الاستثناء من شرط التجميع من شركات الاستثمار المحاسبة عن الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة حيث إن الشركة الأم لا تستوفي تعريف شركات الاستثمار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 10.

مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية - (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 32)

تسري هذه التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014. توضح هذه التعديلات المقصود بـ "لديها حق قانوني حالي ملزم بالمقاصة". توضح التعديلات أيضاً معايير آليات التسوية غير المتزامنة لبيوت المقاصة للتأهل للمقاصة وتسري بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة نظراً لأنه ليس لدى أي من شركات المجموعة أي ترتيبات مقاصة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

معيار المحاسبة الدولي 36 انخفاض قيمة الموجودات: إفصاحات حول المبلغ الممكن استرداده للموجودات غير المالية (تعديل)

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. إضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدة إنتاج النقد التي تم تسجيل خسارة انخفاض القيمة لها أو عكسها خلال الفترة. تسري هذه التعديلات بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014 مع السماح بالتطبيق المبكر على أن يتم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 13. بالرغم من أن هذه التعديلات لم ينتج عنها أي إفصاحات إضافية حالياً، سوف يتم أخذ هذه التعديلات في الاعتبار بالنسبة للإفصاحات المستقبلية.

2.3 معايير صادرة ولكن لم تسر بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكن لم تسر بعد حتى إصدار البيانات المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير عند سريانها متى أمكن ذلك.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2014 الإصدار الأخير من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والذي يعكس كافة مراحل مشروع الأدوات المالية ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يقدم المعيار متطلبات جديدة للتصنيف والقياس وانخفاض القيمة ومحاسبة التغطية. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على الفترات السنوية التي تبدأ في أو 1 يناير 2018. والمجموعة بصدد تقييم تأثير هذا المعيار على البيانات المالية المجمعة للمجموعة عند التطبيق.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 والذي يطرح نموذجاً جديداً من خمس خطوات سوف يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من العقود مع عملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15، تتحقق الإيرادات بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل نقل بضائع أو خدمات للعميل. تطرح المبادئ الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 15 نموذجاً منظماً بشكل أكبر لقياس وتحقيق الإيرادات.

يسري المعيار الجديد للإيرادات على جميع الشركات وسوف يحل محل كافة المتطلبات الحالية لتحقيق الإيرادات وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية. يُتطلب مستقبلاً إما تطبيق كامل أو معدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية 15 وتعتمد تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب.

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

تحقق الإيرادات

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

الرسوم الدراسية

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحقق الإيرادات (تتمة)

بيع البضاعة

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

عقار ومعدات

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

يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات كما يلي:

20 سنة

* مباني

5 سنوات

* أثاث وتركيبات ومعدات

5 سنوات

* سيارات

إن بند العقار والمعدات وأي جزء جوهرى مسجل مبدئياً يتم عدم تحققه عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. وترج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن عدم تحقق الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل المجمع عند عدم تحقق الأصل.

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

الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها بشكل مستقل بالتكلفة عند التحقق المبني. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة التي يتم حيازتها في دمج للأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الحيازة. وبعد التحقق المبني يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر للانخفاض في القيمة متراكمة، إن وجدت.

يتم تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة كمحددة.

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات غير الملموسة (تتمة)

فيما يلي ملخص السياسات المطبقة على الموجودات غير الملموسة للمجموعة:

العمر الإنتاجي

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

مجم الأعمال والشهرة

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

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

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

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

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

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

موجودات مالية متاحة للبيع

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة

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

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

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

الشهرة

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

يتحدد انخفاض قيمة الشهرة بتقييم القيمة الممكن استردادها لكل وحدة إنتاج للنقد (أو مجموعة من وحدات إنتاج النقد) ترتبط بها الشهرة. إن المبلغ الممكن استرداده للأصل هو القيمة العادلة للأصل أو وحدة إنتاج النقد ناقص التكلفة حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى ويحدد على أساس الأصل المفرد، ما لم يكن الأصل منتجاً إلى تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

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

بضاعة

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

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

الادوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق

(1) الموجودات المالية

التحقق المبدئي والقياس اللاحق

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

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

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

تتضمن الموجودات المالية للمجموعة الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع الثابتة والمدينين والموجودات المالية المتاحة للبيع. وكما في 31 أغسطس 2015، لم يكن لدى المجموعة موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق.

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على تصنيفها كما يلي:

النقد والنقد المعادل

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمع، يتضمن النقد والنقد المعادل الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع الثابتة ذات فترة استحقاق أصلية ممتدة ثلاثة أشهر أو أقل.

قروض ومدينون

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبني والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق (تتمة)

موجودات مالية متاحة للبيع

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

عدم التحقق

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

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

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

يتم تحديد انخفاض القيمة كما يلي:

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية - التحقق المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

(1) الموجودات المالية (تتمة)

/انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

(2) المطلوبات المالية

التحقق المبدئي والقياس اللاحق

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

القياس اللاحق

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

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الدائنين. وكما في 31 أغسطس 2015، لم يكن لدى المجموعة أي مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما يلي:

الدائنين

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

عدم التحقق

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

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

تحويل العملات الأجنبية

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

(1) المعاملات والأرصدة

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية (تتمة)

(1) المعاملات والأرصدة (تتمة)

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

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

(2) شركات المجموعة

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

عقود التأجير

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

المجموعة كمستأجر

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

المجموعة كمؤجر

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

الضرائب

مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

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

ضريبة دعم العمالة الوطنية

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

الزكاة

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.4 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

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

المخصصات

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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

3 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

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

تصنيف الاستثمارات

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

تم تصنيف كافة الموجودات المالية للمجموعة كمتاحة للبيع.

تقييم الاستثمارات في أسهم غير مسعرة

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

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

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

3 الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

انخفاض قيمة النعم المدينة

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

الأعمار الإنتاجية للعقار والمعدات

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

انخفاض قيمة البضاعة

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

4 التكاليف الدراسية المباشرة

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
3,405,974	3,000,874	تكاليف الموظفين
1,300,814	1,196,120	التكاليف الدراسية الإدارية
379,081	365,924	الاستهلاك والاطفاء
<u>5,085,869</u>	<u>4,562,918</u>	

5 خسائر انخفاض القيمة والمخصصات

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,976	15,240	مخصص انخفاض قيمة المدينين (إيضاح 12)
14,818	-	انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 10)
5,624	19,097	مخصص بضاعة متقادمة وبطيئة الحركة
<u>22,418</u>	<u>34,337</u>	

6 إيرادات أخرى

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
35,058	27,778	ربح الودائع قصيرة الأجل
198,312	159,984	إيرادات أخرى
<u>233,370</u>	<u>187,762</u>	

7 ربح السنة

يتم احتساب ربح السنة بعد تحميل:

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
		الإيجار - عقود التأجير التشغيلي المتضمنة في التكاليف الدراسية
520,000	619,176	المباشرة
65,904	69,487	الإيجار - عقود التأجير التشغيلي المتضمنة في المصروفات الادارية
<u>585,904</u>	<u>688,663</u>	

8 ربحية السهم الاساسية والمخفضة

تحتسب ربحية السهم الاساسية بقسمة ربح السنة لمساهمي الشركة الام على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة.

2014	2015	
1,163,648	1,117,364	ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام (دينار كويتي)
<u>53,500,000</u>	<u>53,500,000</u>	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة
<u>21.8 فلس</u>	<u>20.9 فلس</u>	ربحية السهم الاساسية والمخفضة

اخذا في الاعتبار عدم وجود أسهم مخففة قائمة، فإن ربحية الاسهم الاساسية والمخفضة متماثلة.

9 عقار ومعدات

المجموع دينار كويتي	اقتصاد دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	اثاث وتركيبات ومعدات دينار كويتي	مباني دينار كويتي	
					التكلفة:
2,935,402	46,500	45,003	1,448,796	1,395,103	في 1 سبتمبر 2014
189,634	103,648	-	82,494	3,492	الإضافات
-	(72,548)	-	-	72,548	التحويل
<u>3,125,036</u>	<u>77,600</u>	<u>45,003</u>	<u>1,531,290</u>	<u>1,471,143</u>	في 31 أغسطس 2015
					الاستهلاك:
1,776,438	-	34,324	1,139,781	602,333	في 1 سبتمبر 2014
189,914	-	3,155	113,900	72,859	المحمل للسنة
<u>1,966,352</u>	<u>-</u>	<u>37,479</u>	<u>1,253,681</u>	<u>675,192</u>	في 31 أغسطس 2015
<u>1,158,684</u>	<u>77,600</u>	<u>7,524</u>	<u>277,609</u>	<u>795,951</u>	صافي القيمة الدفترية في 31 أغسطس 2015

9 عقار ومعدات (تتمة)

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

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

تكلفة دراسية مباشرة	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
مصرفات إدارية	174,709	162,547
	15,205	22,243
	189,914	184,790

10 موجودات غير ملموسة

الشهرة (ب)						
الاجمالي 2015 دينار كويتي	التجارة العامة دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	حقوق الطبع والنشر دينار كويتي	حقوق استغلال العقارات (1) دينار كويتي	حقوق استغلال الارض (1) دينار كويتي	
3,432,404	318,861	421,484	59,590	1,232,469	1,400,000	التكلفة:
100,798	-	-	-	100,798	-	كما في 1 سبتمبر 2014
3,533,202	318,861	421,484	59,590	1,333,267	1,400,000	الإضافات
						في 31 أغسطس 2015
815,776	52,788	-	59,590	563,398	140,000	الاطفاء وانخفاض القيمة
204,372	-	-	-	64,372	140,000	المتراكم:
14,818	14,818	-	-	-	-	كما في 1 سبتمبر 2014
1,034,966	67,606	-	59,590	627,770	280,000	الاطفاء المحمل للسنة
						انخفاض قيمة الشهرة (إيضاح 5)
2,498,236	251,255	421,484	-	705,497	1,120,000	في 31 أغسطس 2015
						صافي القيمة الدفترية:
						كما في 31 أغسطس 2015
الشهرة (ب)						
الاجمالي 2014 دينار كويتي	التجارة العامة دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	حقوق الطبع والنشر دينار كويتي	حقوق استغلال العقارات (1) دينار كويتي	حقوق استغلال الارض (1) دينار كويتي	
3,414,350	318,861	421,484	59,590	1,214,415	1,400,000	التكلفة:
18,054	-	-	-	18,054	-	كما في 1 سبتمبر 2013
3,432,404	318,861	421,484	59,590	1,232,469	1,400,000	الإضافات
						في 31 أغسطس 2014
612,399	52,788	-	59,590	500,021	-	الاطفاء وانخفاض القيمة
203,377	-	-	-	63,377	140,000	المتراكم:
815,776	52,788	-	59,590	563,398	140,000	كما في 1 سبتمبر 2013
2,616,628	266,073	421,484	-	669,071	1,260,000	الاطفاء المحمل للسنة
						في 31 أغسطس 2014
						صافي القيمة الدفترية:
						في 31 أغسطس 2014

(أ) تقوم الشركة الأم بتشغيل مدرستين بموجب عقود التشغيل بنظام (BOT) (البناء والتشغيل والتحويل) الموقعة مع وزارة المالية وقد انتهت مدة تنفيذ العقود خلال عام 2009. وقد قامت الشركة الأم بالتقدم بطلب لتمديد أجل هذه العقود، إلا أن مجلس الوزراء لم يتخذ قرار بتجديد هذه العقود حتى تاريخه. على الرغم من ذلك، تمكنت الشركة الأم من تجديد الترخيص السنوي للتشغيل من وزارة التعليم.

10 موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

(ب) تم توزيع القيمة الدفترية للشهرة على وحدة محددة لإنتاج النقد. تم تحديد المبلغ الممكن استرداده لوحدة إنتاج النقد استناداً إلى القيمة العادلة ناقصا التكاليف حتى البيع أو القيمة أثناء الاستخدام أيهما أعلى. تستند القيمة أثناء الاستخدام إلى تقديرات التدفقات النقدية المعتمدة من الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. إن معدل الخصم المطبق على تقدير التدفقات النقدية لأعمال الخدمات التعليمية والعمليات التجارية هو بنسبة 13% و 17% (2014: 13% و 16%) على الترتيب على مدار فترة خمس سنوات. يتم تقدير التدفقات النقدية فيما بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل نمو متوقع بنسبة 3% (2014: 3%) سنوياً.

تتأثر عملية احتساب القيمة أثناء الاستخدام بالافتراضات التالية:

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

هوامش الربح

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

معدلات الخصم

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

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

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

نتيجة للتحليل السابق، قامت المجموعة بتسجيل خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ 14,818 دينار كويتي (31 أغسطس 2014: لا شيء) في بيان الدخل المجموع.

الحساسية للتغيرات في الافتراضات

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

11 موجودات مالية متاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع الحصص في أوراق مالية غير مسعرة لطرف ذي علاقة (إيضاح 20) مدرجة بالتكلفة. لا يوجد سوق نشط لتداول هذه الموجودات المالية وتعتزم المجموعة الاحتفاظ بها لفترة طويلة الأجل. إن الإدارة ليست على دراية بأية ظروف قد تشير إلى انخفاض قيمة هذه الاستثمارات في تاريخ إعداد التقارير المالية.

خلال السنة، استعانت الشركة نسبة من حصة ملكيتها للأوراق المالية غير المسعرة لطرف ذي علاقة بمبلغ 187,500 دينار كويتي (31 أغسطس 2014: لا شيء) نتيجة لانخفاض في أسعار الطرف ذي العلاقة.

12 مدينون ومدفوعات مقدماً

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
3,038,239	1,080,186	رسوم دراسية مدينة*
271,483	492,224	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 20)
449,459	478,819	مدينون آخرون ومدفوعات مقدماً
<u>3,759,181</u>	<u>2,051,229</u>	

كما في 31 أغسطس 2015، سجلت الرسوم الدراسية المدينة بمبلغ 302,924 دينار كويتي (2014: 300,948 دينار كويتي) انخفاض في القيمة وتم احتساب مخصص لها بالكامل. يعرض الجدول التالي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الرسوم الدراسية المدينة التي تم تحييدها مجمعة كمنخفضة القيمة:

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
300,948	285,708	في 1 سبتمبر
1,976	15,240	المحمل للسنة (إيضاح 5)
<u>302,924</u>	<u>300,948</u>	في 31 أغسطس

* كما في 31 أغسطس 2015، كان للشركة الأم رسوم دراسية مدينة مستحقة من الهيئة العامة لشؤون ذوي الإعاقة ("الهيئة") بمبلغ 2,909,834 دينار كويتي، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى احتساب هذه الرسوم الدراسية المدينة وفقاً للرسوم الدراسية المفروضة من الهيئة والتي تم الاعتراض عليها من قبل الشركة الأم. لا تمنع الهيئة على تسوية الرسوم الدراسية المدينة المستحقة عند قبول الشركة الأم حسب الرسوم الجديدة المنخفضة المفروضة من الهيئة. علماً بأن الهيئة تقوم حالياً بدراسة الاعتراض المقدم من الشركة على الرسوم الجديدة.

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

الإجمالي دينار كويتي	أقل من 90 يوم دينار كويتي	90 إلى 180 يوم دينار كويتي	180 إلى 360 يوم دينار كويتي	أكثر من 360 يوماً دينار كويتي
3,038,239	-	-	2,559,019	479,220
1,080,186	-	-	975,990	104,196

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

13 النقد والنقد المعادل

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
915,741	1,294,643	أرصدة لدى البنوك ونقد
1,100,000	2,200,000	ودائع ثابتة
<u>2,015,741</u>	<u>3,494,643</u>	
(1,100,000)	(1,600,000)	ناقصا: ودائع ثابتة ذات فترة استحقاق أصلية أكثر من ثلاثة أشهر
<u>915,741</u>	<u>1,894,643</u>	النقد والنقد المعادل طبقاً لبيان التدفقات النقدية المجمع

تمثل هذه المبالغ الودائع الثابتة المدرجة بالدينار الكويتي لدى بنك محلي ولها معدل فائدة فعلي يتراوح من 1.00 % إلى 1.75 % (2014: 1.00 % إلى 1.75 %) سنوياً ولها فترات استحقاق تعاقدية أكثر من ثلاثة أشهر.

14 رأس المال

2014
دينار كويتي

2015
دينار كويتي

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل نقداً من عدد 53,500,000 سهم بقيمة 100 فلس للسهم

5,350,000

5,350,000

15 الاحتياطات

(أ) الاحتياطي القانوني

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

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

(ب) الاحتياطي الاختياري

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

16 توزيعات الأرباح

في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 2 نوفمبر 2015، أوصى أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم بتوزيع أرباح نقدية للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2015 بمبلغ 17 فلس (2014: 17 فلس) لكل سهم. وتخضع توزيعات الأرباح المقترحة إلى موافقة اجتماع الجمعية العمومية للمساهمين. وعند الموافقة، تستحق توزيعات الأرباح الدفع إلى المساهمين المسجلين في سجلات الشركة الأم كما في تاريخ اجتماع الجمعية العمومية.

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي لمساهمي الشركة الأم المنعقد في 12 يناير 2015، تم الموافقة على إصدار توزيعات أرباح بمبلغ 17 فلس لكل سهم بإجمالي 909.500 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 أغسطس 2014 (2013: 802,500 دينار كويتي)؛ وتم دفعها في تاريخ لاحق.

17 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

2014
دينار كويتي

2015
دينار كويتي

762,783

826,619

189,296

199,652

(125,460)

(212,599)

826,619

813,672

في 1 سبتمبر

المحمل خلال السنة

المدفوع خلال السنة

في 31 أغسطس

18 دائنون ومصرفات مستحقة

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
236,017	176,611	دائنون تجاريون
246,213	224,101	مصرفات مستحقة
473,468	377,362	إيرادات غير مكتسبة
250,276	241,208	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 20)
183,690	218,918	دائنون آخرون
<u>1,389,664</u>	<u>1,238,200</u>	

19 معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، يتم تنظيم أنشطة المجموعة بين اثنين من قطاعات الأعمال ويتم إعداد التقارير عنهما وهما: (أ) الخدمات التعليمية، و (ب) التجارة العامة.

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

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

الاجمالي		التجارة العامة		الخدمات التعليمية		السنة المنتهية في 31 أغسطس
2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
6,546,962	6,954,709	487,790	445,880	6,059,172	6,508,829	الإيرادات
388,167	394,286	2,449	2,018	385,718	392,268	الاستهلاك والاطفاء
15,240	1,976	-	-	15,240	1,976	مخصص انخفاض قيمة المدينين
<u>1,170,212</u>	<u>1,132,158</u>	<u>706</u>	<u>46,163</u>	<u>1,169,506</u>	<u>1,085,995</u>	النتيجة
10,424,220	10,470,355	683,094	711,411	9,741,126	9,758,944	في 31 أغسطس اجمالي الموجودات
<u>2,216,283</u>	<u>2,051,872</u>	<u>478,524</u>	<u>460,679</u>	<u>1,737,759</u>	<u>1,591,193</u>	اجمالي المطلوبات
85,301	290,432	131	-	85,170	290,432	إفصاحات أخرى إضافات إلى العقار والمعدات والموجودات غير الملموسة

19 معلومات القطاعات (تتمة)

معلومات جغرافية

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

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	الدخل
6,954,709	6,546,962	الكويت
<u>6,954,709</u>	<u>6,546,962</u>	

تستند بيانات الدخل الموضحة أعلاه إلى موقع الموجودات المنتجة للإيرادات:

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	الموجودات غير المتداولة
4,256,920	4,563,092	الكويت
<u>4,256,920</u>	<u>4,563,092</u>	

20 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

الشركة الأم الكبرى	أطراف أخرى ذات علاقة	المجموع 2015 دينار كويتي	المجموع 2014 دينار كويتي	بيان الدخل المجموع
-	(380,000)	(380,000)	(310,000)	مصرفات الأيجار
-	600,000	600,000	787,500	بيان المركز المالي المجموع
265,997	5,486	271,483	492,224	موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 11)
-	(241,208)	(241,208)	(250,276)	مدفوعات مقبلة (إيضاح 12)
-	(241,208)	(241,208)	(250,276)	دائنون ومصرفات مستحقة (إيضاح 18)

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

مكافأة موظفي الإدارة العليا

2015 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	رواتب ومزايا أخرى للموظفين
79,344	57,290	
<u>79,344</u>	<u>57,290</u>	

21 التزامات ومطلوبات طارئة

مطلوبات طارئة

أصدر البنك الذي تتعامل معه الشركة الام ضمانات بنكية نيابة عن الشركة الام وعن إحدى شركاتها التابعة بحد أقصى بمبلغ 280,997 دينار كويتي (2014: 280,997 دينار كويتي) وليس من المتوقع ان ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

الالتزامات

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

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

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
577,060	577,060	خلال سنة واحدة
953,480	853,480	بعد سنة واحدة ولكن ليس أكثر من خمس سنوات
<u>1,530,540</u>	<u>1,430,540</u>	

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لحدود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. تتزايد أهمية تطبيق هذا الأسلوب في إدارة المخاطر لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسؤوليات المنوطة به داخل المجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا وقطاعات الأعمال. وسياسة المجموعة هي مراقبة تلك المخاطر من خلال عملية التخطيط الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة. لم يتم إجراء أي تغييرات على أهداف وسياسات وإجراءات إدارة المخاطر خلال السنتين المنتهيتين في 31 أغسطس 2015 و 2014.

22.1 مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة الطرف المقابل على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بأداة مالية مما يؤدي إلى تكبد خسائر مالية. تتكون الموجودات المالية التي تتعرض لمخاطر الائتمان بصورة أساسية من الأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة والمدينين والموجودات الأخرى.

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

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.1 مخاطر الائتمان (تتمة)

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	
1,961,932	3,678,351	الرصدة المدينة وموجودات أخرى (باستثناء السلف والمدفوعات مقدما)
3,425,304	1,879,402	الرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة (باستثناء النقد في الصندوق)
<u>5,387,236</u>	<u>5,557,753</u>	

تركيزات مخاطر الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

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

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

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	المناطق الجغرافية:
5,266,035	5,431,631	الكويت
121,201	126,122	البحرين
<u>5,387,236</u>	<u>5,557,753</u>	

2014	2015	
دينار كويتي	دينار كويتي	قطاعات الأعمال:
3,425,304	1,879,402	البنوك والمؤسسات المالية
1,961,932	3,678,351	الشركات
<u>5,387,236</u>	<u>5,557,753</u>	

22.2 مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبات في توفير الأموال للوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالأنشطة المالية. تتبع المجموعة عدد من الإجراءات التي تهدف إلى الحد من هذه المخاطر مثل توفير الأموال الكافية والاحتفاظ بغيرها من الموجودات الأخرى المتداولة عالية السيولة مع إمكانية الحصول على مبالغ مناسبة في صورة تسهيلات ائتمانية. تدار مخاطر السيولة عن طريق توفر الأموال الكافية بصورة منتظمة للوفاء بالتزامات المستقبلية.

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

22 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

22.2 مخاطر السيولة (تتمة)

عند الطلب دينار كويتي	أقل من 3 أشهر دينار كويتي	3 إلى 12 شهر دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	المجموع دينار كويتي
31 أغسطس 2015				
دائنون ومصروفات مستحقة (باستثناء الإيرادات غير المكتسبة)				
369,988	99,082	391,768	-	860,838
31 أغسطس 2014				
دائنون ومصروفات مستحقة (باستثناء الإيرادات غير المكتسبة)				
393,800	105,509	416,887	-	916,196

22.3 مخاطر السوق

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

22.3.1 مخاطر معدلات الأرباح

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

22.3.2 مخاطر العملات الأجنبية

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

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

22.3.3 مخاطر أسعار الأسهم

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

تمتلك المجموعة استثماراً في أسهم غير مسعرة مصنف ضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع ومسجل بالتكلفة، حيث ينعكس أثر التغيرات في الأسعار فقط عند بيع الاستثمار أو انخفاض قيمته وعندئذ يظهر التأثير في بيان الدخل المجموع.

23 إدارة رأس المال

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

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للمحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للمجموعة إجراء تعديل على مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين أو رد رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال السنتين المنتهيتين في 31 أغسطس 2015 و 2014.

2014 دينار كويتي	2015 دينار كويتي	
916,196	860,838	دائنون ومصرفات مستحقة (باستثناء الإيرادات غير المكتسبة)
(2,200,000)	(1,100,000)	ناقصاً: الودائع الثابتة
(1,294,643)	(915,741)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
<u>(2,578,447)</u>	<u>(1,154,903)</u>	صافي الدين
8,112,526	8,308,278	حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الأم
<u>8,112,526</u>	<u>8,308,278</u>	إجمالي رأس المال
<u>0%</u>	<u>0%</u>	معدل الاقتراض (%)

24 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

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

إن القيم العادلة للأدوات المالية - باستثناء الموجودات المالية المتاحة للبيع المدرجة، لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية في تاريخ التقارير المالية.