

شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفللة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

البيانات المالية المجمعة
وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

الصفحة	المحتويات
2 - 1	تقرير المراجعة لمراقبي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية المجمعة
3	الميزانية العمومية المجمعة
4	بيان الدخل المجمع
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المجمع
35 - 7	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بوبيان لتدقيق الحسابات
ص.ب. 17445 الخالدية 72455
الكويت
تلفون: +965 249 4040
فاكس: +965 249 6565

كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
برج راكان، الدور 18
شارع فهد السالم
ص.ب. 24، الصفاة 13001
الكويت
تلفون: +965 247 5090
فاكس: +965 249 2704

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)

دولة الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقل

التقرير على البيانات المالية

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة) وشركاتها التابعة ("المجموعة")، والتي تتضمن الميزانية العمومية المجمعة كما في 30 يونيو 2008 وبيان الدخل المجموع وبيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع وبيان التدفقات النقدية المجموع للسنة المنتهية بذلك التاريخ، بالإضافة إلى ملخص بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى. إن أرقام المقارنة معروضة بناء على البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في 30 يونيو 2007 التي تم تدقيقها من قبل مدقق آخر، وقد عبر تقريره المؤرخ في 14 فبراير 2008 عن رأي غير متحفظ على تلك البيانات.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. تتضمن تلك المسؤولية: تصميم وتنفيذ والمحافظة على نظام رقابة داخلي مناسب للإعداد والعرض العادل لبيانات مالية خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ، واختيار وتطبيق السياسات المحاسبية المناسبة وعمل التقديرات المحاسبية المعقولة وفقا للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي على تلك البيانات المالية المجمعة بناء على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لم نقوم بتدقيق البيانات المالية لشركة المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) شركة زميلة مملوكة بنسبة 32.26% وبنك المال المتحد - السودان شركة زميلة مملوكة بنسبة 18.75% والتي تعكس البيانات المالية الخاصة بهما إجمالي موجوات 137,241,468 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008 وإجمالي إيرادات 8,641,764 دينار كويتي للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008. لقد تم مراجعة تلك البيانات من قبل مدققين آخرين وقد حصلنا على تقريرهم واستند رأينا في حدود ما يتعلق بالمبالغ المدرجة للمجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وبنك المال المتحد - السودان على تقرير المدققين الآخرين فقط. وقد عبر تقريرهم المؤرخ في 15 يوليو 2008 و20 يوليو 2008 عن رأي متحفظ على أساس أن حصة الشركة من نتائج أعمال شركتين زميلتين تم إحتسابها بناء على بيانات إدارية ورأي غير متحفظ على التوالي.

لم نقوم بتدقيق البيانات المالية لشركة المواساة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة 64.82% والتي تعكس البيانات المالية الخاصة بها إجمالي موجودات 34,331,528 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008 وإجمالي إيرادات 3,147,409 دينار كويتي للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008. لقد تم مراجعة تلك البيانات المالية من قبل مدققين آخرين وقد حصلنا على تقريرهم واستند رأينا في حدود ما يتعلق بالمبالغ المدرجة لشركة المواساة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) على تقرير المدققين الآخرين فقط. وقد عبر تقريرهم المؤرخ في 13 أغسطس 2008 عن رأي غير متحفظ.

لقد قمنا بالتدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق. وتتطلب منا تلك المعايير الالتزام بمتطلبات أخلاقية مناسبة وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيدات معقول عما 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 بتلك التقديرات للخطر، نأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية الخاصة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية للشركة، وذلك من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي على مدى كفاءة الرقابة الداخلية للشركة. يتضمن التدقيق أيضا تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أجريت بمعرفة الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

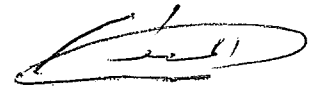
إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

الرأي

برأينا، وبناء على تدقيقنا وتقرير المدققين الآخرين، فإن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 30 يونيو 2008، وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك نبين أننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات التجارية لعام 1960، وتعديلاته، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم. برأينا، أن الشركة الأم تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع الدفاتر المحاسبية. لم يرد لعلمنا أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960، وتعديلاته، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



صافي عبد العزيز المطوع

مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "أ"

من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه

عضو في كي بي أم جي العالمية

الكويت في 28 سبتمبر 2008

يحيى عبدالله الفودري
ترخيص رقم 83 فئة "أ"
من بوبيان لتدقيق الحسابات

شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

الميزانية العمومية المجمعة
كما في 30 يونيو 2008

2007	2008	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
7,464,491	30,873,501	4	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	33,417		موجودات غير ملموسة
-	14,699,740	5	الشهرة
-	73,395		موجودات أخرى
14,830	-		استثمار في شركة تابعة غير مجمعة
31,684,116	44,269,712	6	استثمار في شركات زميلة
1,096,427	15,222,533	7	استثمارات متاحة للبيع
<u>40,259,864</u>	<u>105,172,298</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة
115,260	860,519	8	مخزون
13,752	-		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,203,963	6,909,549	9	مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
159,380	373,766	17	مستحق من أطراف ذات صلة
-	4,826,798	10	ودائع لأجل
2,341,258	743,804	10	النقد والنقد المعادل
<u>3,833,613</u>	<u>13,714,436</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
<u>44,093,477</u>	<u>118,886,734</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
2,247,167	62,336,968	11	رأس المال
(204,377)	(694,486)	12	أسهم الخزينة
1,232,105	11,979,978	11	علاوة إصدار
547,306	612,240	13	احتياطي إجباري
492,988	557,922	14	احتياطي اختياري
-	(246,957)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
-	(3,546,055)		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
2,116,756	3,206,602		أرباح مرحلة
6,431,945	74,206,212		الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم
-	5,218,570		حقوق الأقلية
<u>6,431,945</u>	<u>79,424,782</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
2,932,190	7,878,630	15	مستحق إلى مؤسسات مالية
755,231	1,792,293		مزايما بعد الخدمة
<u>3,687,421</u>	<u>9,670,923</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
4,524,370	13,770,333	15	مستحق إلى مؤسسات مالية
28,518,871	10,978,142	17	مستحق إلى أطراف ذات صلة
930,870	5,042,554	16	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
<u>33,974,111</u>	<u>29,791,029</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
<u>37,661,532</u>	<u>39,461,952</u>		إجمالي المطلوبات
<u>44,093,477</u>	<u>118,886,734</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

نائب رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المجمع
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

2007	2008	إيضاح	
دينار كويتي	دينار كويتي		
6,466,416	9,867,874	18	إيرادات التشغيل
(4,582,561)	(6,682,072)	19	تكاليف النشاط
1,883,855	3,185,802		مجمّل الربح
246,651	339,712		إيرادات أخرى
31,065	-		أرباح بيع ممتلكات و منشآت و معدات
203,305	3,850	20	أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,364,876	3,529,364		نتائج الأنشطة التشغيلية
(1,362,212)	(2,371,433)	21	مصاريف عمومية وإدارية
(209,172)	(722,367)		تكاليف تمويل
(1,571,384)	(3,093,800)		مصروفات التشغيل
-	767,280		حصة الشركة في نتائج شركات زميلة
793,492	1,202,844		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(9,000)	(35,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(7,141)	(2,838)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(19,837)	(10,014)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	(6,559)		الزكاة
757,514	1,148,433		ربح السنة
757,514	1,219,714		الربح العائد إلى:
-	(71,281)		حاملي حقوق الملكية
757,514	1,148,433		حقوق الأقلية
34.45	35.91	23	ربحية السهم (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان التدفقات النقدية المجمع
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

2007	2008	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
757,514	1,148,433	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
		صافي ربح السنة
		تسويات:
6,121	14,536	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
413,843	615,326	الاستهلاك
(31,065)	-	أرباح بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(203,305)	(3,850)	أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
209,172	722,367	تكاليف تمويل
(10,735)	-	أرباح حسابات توفير
204,660	1,037,062	مزايما بعد الخدمة
-	(767,280)	حصة الشركة في نتائج شركات زميلة
-	(71,281)	حقوق الأقلية
-	(246,957)	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,346,205	2,448,356	الربح التشغيلي قبل التغييرات في رأس المال العامل
		التغييرات في رأس المال العامل
(21,222)	(144,899)	الزيادة في المخزون
133,441	(2,150,312)	الزيادة في مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى
1,562,108	-	الزيادة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(136,598)	(214,386)	الزيادة في مستحق من أطراف ذات صلة
185,984	(256,096)	(النقص)/الزيادة في دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
3,069,918	(317,337)	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(129,129)	(142,961)	مزايما بعد الخدمة مدفوعة
2,940,789	(460,298)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(14,830)	(23,000,476)	امتلاك شركات تابعة
	17,602	متحصلات بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(12,391,400)	اقتناء أسهم في شركات زميلة
(787,500)	(5,360,199)	شراء استثمارات متاحة للبيع
(307,400)	-	سلف مدفوعة
-	(46,222)	الزيادة في موجودات أخرى
-	1,173,202	ودائع لأجل
(601,342)	(1,189,659)	شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات
92,756	-	المحصل من بيع ممتلكات و منشآت و معدات
10,735	-	أرباح مستلمة من حسابات توفير
(1,607,581)	(40,797,152)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
-	70,837,674	المتحصل من إصدار رأس المال
(13,120)	(490,109)	شراء أسهم خزينة
926,769	(1,446,331)	تسديدات إلى مؤسسات مالية
	(28,518,871)	المدفوع إلى أطراف ذات صلة
(188,772)	-	توزيعات أرباح نقدية مدفوعة
(211,001)	(722,367)	تكاليف تمويل مدفوعة
513,876	39,659,996	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
1,847,084	(1,597,454)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد والنقد المعادل
494,174	2,341,258	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
2,341,258	743,804	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة مؤسسة التعليم الأهلي ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة") في الكويت كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 31 أكتوبر 1984 وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 مايو 2005. في 22 أغسطس 2007، تم إيقاف أسهم الشركة من التداول لدى سوق الكويت للأوراق المالية لفترة اثني عشر شهرا وفقا لقرار لجنة سوق الكويت للأوراق المالية رقم 3 لعام 2007.

خلال السنة وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة بتاريخ 22 أغسطس 2007 على تغيير إسم الشركة من مؤسسة التعليم الأهلي ش.م.ك (مقفلة) إلى شركة نفائس القابضة ش.م.ك. (مقفلة). كذلك تمت الموافقة على تغيير أغراض الشركة لتصبح كما يلي:

- تملك أسهم أو حصص شركات كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقراضها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات إختراع أو علامات تجارية صناعية أو رسوم صناعية أو أي حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لإستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- إستغلال الفوائض المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق إستثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

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

وتدير الشركة المدارس التالية في دولة الكويت:

- مدرسة الأندلس الأهلية
- مدرسة التفوق الأهلية
- مدرسة التكامل العالمية
- مدرسة الخليج الإنجليزية
- روضة المعالي ثنائية اللغة

شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

تشتمل البيانات المالية المجمعة على شركة نفائس القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة والشركات
الزميلة (بشار إليها مجتمعين " بالمجموعة "). فيما يلي قائمة بالشركات التابعة والشركات الزميلة المملوكة
مباشرة للشركة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		البلد	إسم الشركة الشركات التابعة
	2007	2008		
أنشطة الاستثمار	-	%64.82	الكويت	شركة المواساة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
أنشطة المدارس	%100	%100	الكويت	شركة التفوق للخدمات التعليمية ذ.م.م.
أنشطة المدارس	%100	%100	الكويت	شركة الأندلس للخدمات التعليمية ذ.م.م.
أنشطة المدارس	%100	%100	الكويت	شركة المعالي للخدمات التعليمية ذ.م.م.
أنشطة المدارس	-	%100	مصر	شركة الرواد القابضة
عقاري	-	%100	الكويت	شركة المزون العقارية ذ.م.م.
شركات زميلة				
أنشطة البنوك	-	%18.75	السودان	بنك المال المتحد، شركة مساهمة عامة
أنشطة الاستثمار	%32.26	%32.26	الكويت	المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
طباعة ونشر	-	%25	الكويت	شركة مطابع الخط ذ.م.م.
دعاية وإعلان	-	%25	الكويت	شركة وربة للصحافة والنشر ذ.م.م.

إن ملكيات بعض الشركات التابعة مملوكة من قبل شركات شقيقة نيابة عن الشركة.

يقع مقر الشركة المسجل في مجمع الوزان، المنطقة التجارية الحرة، ص.ب 3306، دولة الكويت.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 28 سبتمبر 2008.
ولمساهمي الشركة الحق في تعديل هذه البيانات المالية المجمعة في إجتماع الجمعية العمومية السنوي.

2. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المجمعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية، ومتطلبات قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960 وتعديلاته والنظام الأساسي للشركة والقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

(ب) أسس القياس

يتم إعداد البيانات المالية المجمعة على أساس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحفوظ بها بغرض المتاجرة والموجودات المتاحة للبيع، باستثناء تلك التي لا يمكن تقدير القيمة العادلة لها بشكل موثوق. يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة أو التكلفة التاريخية.

(ج) عملة العرض وعملة التعامل

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

(د) استخدام الأحكام والتقديرات

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الضمنية بشكل مستمرة. يتم إدراج التغييرات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي الفترات المقبلة إذا كان للتغيير تأثير عليها.

الأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والتي تم وصفها في هذا الإيضاح، قامت الإدارة بأداء الأحكام التالية، والتي لها الأثر الأكبر في المبالغ التي تم الاعتراف بها في البيانات المالية (باستثناء تلك التي تتضمن تقديرات والتي تم توضيحها أدناه).

الاعتراف بالمخصصات

تخضع المجموعة لعدد من الأمور التي يمكن أن تؤدي إلى تدفق خارج للمنافع الاقتصادية. وعند القيام بتقدير إذا ما كانت تلك الأمور تتطلب عمل مخصص أو الإفصاح، يجب على الإدارة أن تراعي، فيما بين عدة أمور أخرى، وجود التزام قائم بتاريخ الميزانية العمومية واحتمال وجود المخاطر الناتجة عن التدفقات الخارجة عن المنافع الاقتصادية (مما يتطلب تكوين مخصص)، أو إذا كان وجود الالتزام أقل من محتملا ولكنه أكثر من بعيد الحدوث (وعليه يتم اختيار الإفصاح)، أو إذا كان وجود هذا الالتزام أمرا بعيد الحدوث (وعليه لا يتطلب الأمر تكوين مخصص أو الإفصاح). تم توضيح المزيد من المعلومات حول المبالغ التي يُقدّر أنها تتطلب إما تكوين مخصص أو الانكشاف في إيضاحات 8 و 9.

الأدوات المالية

تتضمن الأدوات المالية النقد والنقد المعادل وودائع لأجل ومدنين تجاريين واستثمارات ودائنون تجاريون وبعض الموجودات والمطلوبات الأخرى.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية بتاريخ الميزانية العمومية إلى الأسعار المعلنة للأدوات القابلة للتسويق أو القيمة العادلة المقدرة التي تم احتسابها باستخدام أساليب مثل صافي القيم الحالية أو التدفقات النقدية المستقبلية.

انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تتعامل المجموعة مع الاستثمارات المتاحة للبيع كاستثمارات إنخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري أو دائم في القيمة العادلة لأدنى من تكلفتها أو عندما يوجد هناك دليل موضوعي آخر على انخفاض القيمة. يتطلب تحديد الانخفاض "الجوهري" أو "الدائم" إصدار أحكام هامة.

تصنيف الأوراق المالية

تقرر الإدارة عند شراء الأوراق المالية إذا ما كان سيتم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كمتاح للبيع أو كاستثمارات محتفظ بها للاستحقاق.

تقوم الإدارة بتصنيف أوراقها المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان قد تم اكتسابها بشكل أساسي لغرض تحقيق منافع قصيرة الأجل حيث يمكن تحديد القيمة العادلة لتلك الأوراق المالية بشكل موثوق.

يستند تصنيف الأوراق المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على كيفية مراقبة الإدارة لأداء تلك الأوراق المالية في حالة عدم تصنيفها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ولكن يتوفر لديها قيم عادلة بسهولة ويتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة كجزء من الأرباح أو الخسائر في حسابات الإدارة، ومن ثم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الأوراق المالية الأخرى كمتاح للبيع.

تقييم الأوراق المالية غير المسعرة

يستند تقييم الأوراق المالية غير المسعرة عادة إلى مايلي:

- آخر معاملات سوقية على أسس متكافئة.
- القيمة العادلة الحالية لأداة أخرى مماثلة.
- التدفقات النقدية المتوقعة مخصومة بالمعدلات الحالية المطبقة على بنود لها نفس الشروط وسمات المخاطر.
- أساليب تقييم أخرى.

إن تحديد التدفقات النقدية وعوامل الخصم بالنسبة لاستثمارات حقوق الملكية غير المسعرة يتطلب إصدار أحكام هامة.

المصادر الأساسية للتقديرات غير المؤكدة

فيما يلي بيان بالافتراضات الأساسية المستقبلية وأسس التقديرات غير المؤكدة في تاريخ الميزانية العمومية والتي لها مخاطر هامة قد تؤدي إلى تعديل جوهرى للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

قياس المخصصات

إذا ما تبين الاحتياج إلى تكوين مخصص نظرا لوجود انكشاف محتمل (انظر أعلاه) فإن القيمة التي يتم تقديرها تكون أفضل تقدير للمصروفات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ الميزانية العمومية، مع مراعاة أية مخاطر ذات صلة والقيمة الزمنية للمال. ويتطلب ذلك من الإدارة أن تقوم بإجراء أفضل تقدير للتدفقات المستقبلية المحتملة، والتوقيت المحتمل لتلك التدفقات النقدية ومعدل الخصم الذي يتم تطبيقه لهذا التدفق الصادر، مع مراعاة المخاطر المحددة لانكشاف محدد.

انخفاض قيمة الشهرة

إن تحديد انخفاض قيمة الشهرة يتطلب تقدير القيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص التكلفة لها. إن احتساب القيمة التشغيلية يتطلب من المنشأة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة الناشئة عن الوحدة المنتجة للنقد ومعدل الخصم المناسب لاحتساب القيمة الحالية.

الالتزامات/ الإرتباطات المحتملة

لا يتم الاعتراف بالالتزامات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم يكن هناك احتمال تدفق خارج للمصادر التي تمثل منافع اقتصادية أمرا بعيد الحدوث.

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة في البيانات المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنها في حال كان التدفق الداخلى للمصادر التي تمثل منافع اقتصادية أمرا محتملا.

شركة نفاس القابضة ش.م.ك (مقولة)
وشركتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

هـ) المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

إن المعايير والتفسيرات التالية لا تسري على السنة المنتهية في 30 يونيو 2008، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة.

تاريخ السريان	تاريخ الإصدار	الوصف	المعيار / التفسير المعل
2009 1 يناير	2008 مايو	التطبيق الأول للمعايير الدولية للتقارير المالية والبيانات المالية المجمعة والمنفصلة - تكلفة الاستثمار في شركة تابعة والمنشآت تحت السيطرة المشتركة أو الشركات الزميلة.	المعيار الدولي للتقارير المالية 1 ومعيار المحاسبة الدولي 27
2009 1 يناير	2008 يناير	المدفوعات المبنية على أسهم - شروط الإستحقاق والإلغاءات	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2
2009 1 يوليو	2008 يناير	إندماج الأصول	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3
2009 1 يناير	2006 نوفمبر	قطاعات التشغيل	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8
2009 1 يوليو	2008 يناير	البيانات المالية المجمعة والمنفصلة	معيار المحاسبة الدولي رقم 27:
2009 1 يناير	2008 فبراير	الأدوات المالية: عرض البيانات المالية - الأدوات المالية المطروحة للتداول والاتراعات المترتبة عن التصفية	معيار المحاسبة الدولي رقم 32 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 1 المراجعات
2009 1 يناير	2007 سبتمبر	عرض البيانات المالية	معيار المحاسبة الدولي رقم 1
2009 1 يناير	2007 مارس	تكاليف الاقتراض	معيار المحاسبة الدولي رقم 23
2008 1 يناير	2008 يناير	تزيينات إمتيازات الخدمات	المعايير الجديدة
2008 1 يوليو	2007 يونيو	برامج ولاء العملاء	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 12
2008 1 يناير	2008 يناير	حدود أصول خطط المزايا المعتمدة - الحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 13
2009 1 يناير	2008 يوليو	اتفاقيات إنشاء العقارات	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 15
2008 1 أكتوبر	2008 يوليو	التحوط لصافي الاستثمار في صناديق أجنبية	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 16

3. السياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات من قبل المجموعة ولجميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية المجمعة من قبل المجموعة.

(أ) أسس التجميع

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. وتكون السيطرة عندما يوجد للمجموعة القدرة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في التحكم بالسياسات المالية والتشغيلية للشركات للحصول على المنافع من أنشطتها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة فعلياً وحتى تاريخ انتهاء السيطرة فعلياً. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة حيثما كان ضرورياً لتتماشى مع السياسات المعمول بها من قبل المجموعة. في حال اختلفت نهاية السنة المالية للشركات التابعة عن السنة المالية للشركة، يتم عمل التسويات اللازمة التي تؤثر على المعاملات أو الأحداث العامة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ نهاية السنة المالية لدى الشركة. وفي كافة الأحوال لا يجب أن يتعدى تاريخ البيانات المالية للشركات التابعة وتاريخ البيانات المالية للشركة ثلاثة أشهر.

يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة على أساس كل بند على حدة عن طريق تجميع البنود المتشابهة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات.

الشركات الزميلة

إن الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير جوهري على السياسات المالية والتشغيلية لديها. يوجد التأثير الفعلي عندما تمتلك المجموعة ما بين 20% و50% من حقوق التصويت لدى الشركة الأخرى. إلا أنه في حال مارست المجموعة تأثير هام واضح في الشركات، وعلى الرغم من عدم تملكها لأكثر من 20% من حقوق التصويت، فيتم تصنيف تلك الشركات والمحاسبة عنها على أساس أنها شركات زميلة. يتم حساب الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة. وتتضمن استثمارات المجموعة الشهرة التي تم تحديدها عند الاكتساب، بعد خصم أية خسائر متراكمة لانخفاض القيمة (راجع إيضاح 3 (ن)). تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من إيرادات ومصروفات حقوق الملكية في الشركة المستثمر بها، بعد إجراء التعديلات بحيث تتماشى السياسات المحاسبية للشركات الزميلة مع السياسات المحاسبية للمجموعة من تاريخ بدء التأثير الهام وحتى تاريخ انتهاء التأثير الهام فعلياً. في حال اختلفت نهاية السنة المالية للشركات الزميلة عن السنة المالية للشركة، يتم عمل التسويات اللازمة التي تؤثر على المعاملات أو الأحداث الهامة التي تقع بين هذا التاريخ وتاريخ نهاية السنة المالية لدى الشركة. وفي كافة الأحوال لا يجب أن يتعدى تاريخ البيانات المالية للشركات الزميلة وتاريخ البيانات المالية للشركة ثلاثة أشهر.

المعاملات المستبعدة عند التجميع

عند التجميع يتم استبعاد كل الأرصدة والمعاملات بين المجموعة بما في ذلك الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من معاملات بين المجموعة عند إعداد البيانات المالية المجمعة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من معاملات الحقوق المحتسبة للشركات المستثمر بها مقابل الاستثمارات إلى مدى حصة المجموعة في الشركات المستثمر بها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة للأرباح غير المحققة إلى المدى الذي لا يتوفر فيه دليل على انخفاض القيمة.

(ب) معاملات العملات الأجنبية

1 معاملات العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل لدى المجموعة باستخدام أسعار الصرف السارية في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية العمومية إلى عملة التعامل باستخدام أسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ. إن أرباح أو خسائر العملات الأجنبية للبنود النقدية هي الفرق بين التكلفة المضافة للعملة المستخدمة في بداية الفترة، والتكلفة المضافة للعملات الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية الفترة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية التي تم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في بيان الدخل المجمع فيما عدا الفروقات الناشئة عن إعادة تحويل أدوات الملكية المتاحة للبيع والتي يتم الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية.

2 العمليات الأجنبية

تتم ترجمة موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية، والتي تتضمن تسويات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن عمليات الشراء، إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف كما في تاريخ الميزانية العمومية. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي حسب أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات.

ويتم إدراج فروقات العملات الأجنبية بشكل مباشر في الحقوق ضمن احتياطي ترجمة عملات أجنبية. عند بيع العمليات الأجنبية، كلياً أو جزئياً، ويتم تحويل القيمة ذات الصلة لاحتياطي ترجمة عملات أجنبية إلى بيان الدخل المجمع.

(ج) ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض في القيمة (انظر إيضاح 3 (ن)). تظهر الأراضي بالتكلفة ناقصاً الإنخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة المصروفات العائدة مباشرة لاقتناء الأصل.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع الممتلكات والمنشآت والمعدات عن طريق مقارنة المحصل من البيع مقابل القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات ويتم الاعتراف به في بيان الدخل المجمع.

يتم الاعتراف بالاستهلاك في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات. لا يتم استهلاك الأرض.

فيما يلي الأعمار الانتاجية المتوقعة للفترات الحالية والمقارنة:

سنوات	
30	مبني على أرض مملوكة
30	مبني على أرض مؤجرة
7-5	تحسينات على مباني مؤجرة
7	أثاث وتركيبات
5	أدوات تعليمية
5	معدات مكتبية
5	سيارات

يتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل ميزانية عمومية.

(د) موجودات غير ملموسة

الشهرة

تنشأ الشهرة (الشهرة السالبة) عند امتلاك شركات تابعة وشركات زميلة ومشاريع مشتركة.

تمثل الشهرة زيادة تكلفة امتلاك حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والالتزامات المحتملة المحددة للشركة المكتسبة. عندما تكون الزيادة سالبة (شهرة سالبة)، يتم الاعتراف بها مباشرة في بيان الدخل المجمع.

يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصا الخسائر المتراكمة للانخفاض في القيمة (انظر إيضاح 3 (ن)). وبالنسبة للشركات المستثمر بها التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج القيمة الدفترية للشهرة في القيمة الدفترية للاستثمار.

موجودات غير ملموسة أخرى

يتم قياس الموجودات غير الملموسة الأخرى المقنتاة من قبل المجموعة ذات الأعمار الانتاجية المحددة، بالتكلفة ناقصا الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة (انظر إيضاح 3 (ن)).

يتم الاعتراف بالإطفاء في بيان الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدر للموجودات غير الملموسة، بخلاف الشهرة، وذلك من تاريخ إتاحتها للاستخدام.

(هـ) مخزون

يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها بسعر البيع المقدر في أوقات النشاط العادي، ناقصا تكاليف الإنجاز ومصاريف البيع المقدر.

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

(و) الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية غير المشتقة على استثمارات في حقوق ملكية ومدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى، والنقد والنقد المعادل، وقروض من مؤسسات مالية ودائنين تجاريين وأرصدة دائنة أخرى.

يتم إثبات الأدوات المالية غير المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة، مضافاً إليها تكلفة المعاملة المرتبطة بها باستثناء الأدوات التي يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لاحقاً للقياس المبدئي، يتم قياس كل الأدوات المالية غير المشتقة كما يلي:

استثمارات محتفظ بها للاستحقاق

يتم تصنيف الاستثمارات كمحتفظ بها للاستحقاق، إذا توفر لدى المجموعة نية وقدرة إيجابية للاحتفاظ بالأوراق المالية الدائنة حتى الاستحقاق. يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي ناقصاً انخفاض القيمة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم تصنيف استثمارات المجموعة في الأوراق المالية كاستثمارات متاحة للبيع. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات بخلاف الانخفاض في القيمة (انظر إيضاح 3 (ن)) مباشرة في حقوق الملكية. عند استبعاد أي من تلك الاستثمارات، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتراكمة إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الأداة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان الغرض من الاحتفاظ بها هو المتاجرة أو إذا كان قد تم تصنيفها كذلك عند الاعتراف المبدئي. يتم تصنيف الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا قامت المجموعة بإدارة تلك الاستثمارات واتخاذ قرارات الشراء والبيع على أساس قيمتها العادلة وفقاً لخطة إدارة المخاطر الموثقة لدى المجموعة حول استراتيجية الاستثمار. عند الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات الصلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. يتم قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات التي تحدث لها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم إثبات الأوراق المالية غير المسعرة والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع والتي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بصورة موثوقة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة (إيضاح 3 (ن)). عند استبعاد تلك الاستثمارات، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي قد تم إثباتها سابقاً مباشرة في حقوق الملكية تدرج في بيان الدخل المجمع.

تتمثل القيمة العادلة للأدوات المالية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع في سعر السوق المعلن بتاريخ الميزانية العمومية.

يتم إثبات أو استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو الاستثمارات المتاحة للبيع بتاريخ المتاجرة ويعني به التاريخ الذي تتعهد فيه المجموعة بشراء أو بيع الاستثمارات.

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

يتم إثبات المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة (إيضاح 3 (ن)).

دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

يتم إدراج الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة أخرى بالتكلفة المطفأة.

مراحيات وإستصناع والتورق

يتم إثبات عقود المرابحة مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. لاحقاً يتم قياس المرابحة الدائنة ويتم إدراجها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل تكلفة المرابحة الدائنة على أساس التوقيت الزمني. إن الاستصناع عبارة عن عقد بيع بين صاحب العقد والمقاول، حيث يتعهد المقاول بناء على أمر من صاحب العقد بالتصنيع أو بغير ذلك حسبما يتطلب موضوع العقد وفقاً للمواصفات ويقوم بالبيع لصاحب العقد مقابل السعر وطريقة التسوية المتفق عليها سواء تم الدفع مسبقاً أو عن طريق أقساط أو مؤجلاً في وقت لاحق محدد. ويتم تسجيل البضائع التي تم طلبها بالتكلفة ويتم ترحيل الفرق بين التكلفة والسعر الحقيقي ثم الاعتراف به كمصروف على مدار فترة الاستصناع.

يمثل دائنو التورق المبالغ المستحقة من معاملات تمويل إسلامية حيث يتم تسويتها على دفعات مؤجلة. ويثبت دائنو التورق بالصافي بعد إستبعاد الربح المؤجل. ويتم إثبات الربح المؤجل على أساس التناسب الزمني.

تتم رسمة الموجودات المكتسبة بموجب التأجير التمويلي بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير في بداية فترة التأجير ويتم إدراجها ضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات. ويتم تخصيص مدفوعات التأجير بين أعباء التمويل ومعدل انخفاض التزامات التأجير للوصول إلى تكلفة ثابتة للرصيد المتبقي من الالتزام.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية عندما يكون للمجموعة حق قانوني نافذ المفعول للمقاصة، ولديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو للاعتراف بالموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

(ز) النقد والنقد المعادل

يتمثل النقد والنقد المعادل في النقد في الصندوق ولدى البنك والودائع لأجل التي تستحق خلال فترة لا تزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع .

(ح) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الموظفين الكويتيين

إن حقوق التقاعد والحقوق الإجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفين الكويتيين يتم تغطيتها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الإجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل إشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الرواتب. يتم احتساب حصة الشركة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة كمصروفات في بيان الدخل.

الموظفين الأجانب

يستحق الموظفون الأجانب مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي واللوائح الداخلية للشركة على أساس مدة الخدمة وآخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. لقد تم عمل مخصص لهذا الإلتزام غير الممول والذي يمثل خطة ذات منافع محددة.

ط) المخصصات

تثبت المخصصات في الميزانية العمومية عندما تكون على المجموعة الإلتزامات قانونية أو الإلتزامات متوقعة نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للمنافع الإقتصادية وذلك للوفاء بهذه الإلتزامات. فإذا كان التأثير مادياً فإنه يتم تحديد المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال وحيثما كان ملائماً، المخاطر المحددة للإلتزام.

ي) أسهم الخزينة

يتم تصنيف تكلفة الأسهم المشتراة المملوكة للشركة والتي تتضمن التكاليف ذات الصلة بشكل مباشر، كأسهم خزينة ضمن حقوق الملكية. يتم عرض الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أسهم الخزينة على نحو منفصل ضمن حقوق الملكية وتعد هذه المبالغ غير قابلة للتوزيع. إن تلك الأسهم لا يستحق لها توزيعات أرباح نقدية ولا لإصدار حقوق. يؤدي إصدار أسهم منحة إلى زيادة عدد أسهم الخزينة بالتناسب وإلى تخفيض متوسط تكلفة للسهم دون التأثير على التكلفة الإجمالية لأسهم الخزينة.

ك) تحقق الإيراد

- يتم إثبات الإيراد من رسوم التعليم عند تقديم الخدمات.
- يتم تحقيق إيرادات الفوائد عند استحقاقها باستخدام متوسط الفائدة الفعلي.
- يتحقق إيراد توزيعات الأرباح عند ثبوت الحق في تحصيلها.
- يتم إثبات الإيرادات الأخرى عند استحقاقها.

ل) تكاليف التمويل

يمثل رصيد تكاليف التمويل مصروفات الفائدة على القروض. يتم الاعتراف بكافة تكاليف التمويل في الأرباح والخسائر.

م) ربحية السهم

توفر المجموعة بيانات ربحية السهم الأساسي والمخفف لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسي بتقسيم الأرباح أو الخسائر العائدة لمساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

ن) انخفاض القيمة

تتم مراجعة الممتلكات والمنشآت والمعدات والشهرة والموجودات غير الملموسة والاستثمارات في شركات زميلة والمدينون والاستثمارات المتاحة للبيع بتاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة المستردة للأصل.

الممتلكات والمنشآت والمعدات والشهرة والموجودات غير الملموسة والاستثمارات في شركات زميلة

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة النقدية التابع لها عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع .

وتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل القيمة الأعلى بين صافي سعر البيع والقيمة التشغيلية للأصل. عند تقدير القيمة التشغيلية يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل. وبالنسبة للأصل الذي لا ينتج تدفقات نقدية بصورة منفصلة عن أصول أخرى فإن القيمة المستردة لهذا الأصل يتم تحديدها طبقاً للتدفقات النقدية التي تنتجها الوحدة التي ينتمي إليها هذا الأصل.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية المحددة في حالة عدم تحقق خسائر الانخفاض في القيمة.

مدينون

يتم احتساب القيمة القابلة للاسترداد للمدينين بإجمالي المبالغ المتوقع تحصيلها. لا يتم خصم التحصيلات النقدية المستقبلية المتوقعة للمدينين ذوى الأرصدة قصيرة الأجل. يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة للمدينين إذا أمكن ربط الزيادة اللاحقة للقيمة القابلة للاسترداد بشكل إيجابي بحدث تم بعد الاعتراف بالانخفاض في القيمة.

استثمارات متاحة للبيع

إن القيمة المستردة لأداة الملكية هي قيمتها العادلة. عندما تتخفف قيمة الإستثمار وتم إثبات الانخفاض في قيمة الإستثمار سابقاً مباشرة في الحقوق، يتم تحويل الانخفاض إلى بيان الدخل المجموع ويتم إثباته كجزء من خسائر الانخفاض في القيمة. إذا تم إدراج الزيادة في القيمة العادلة للأصل سابقاً في الحقوق، يتم عكس الزيادة في القيمة العادلة للأصل والتي تم إثباتها في الحقوق إلى الحد الذي يتم فيه إنخفاض في قيمة الأصل. يتم إدراج أي خسائر إضافية للانخفاض في القيمة في بيان الدخل المجموع .

لا يتم عكس خسائر إنخفاض الإستثمار في أداة الملكية المصنفة كإستثمارات متاحة للبيع نم خلال الدخل المجموع.

شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
السنة المنتهية في 30 يونيو 2008

4. متاعك ومشتك ومعدات

الإجمالي	سيارات	معدات مكتبية	أدوات تعليمية	أثاث وتركيبات	تصنيكات على مباني مؤجرة	مبني على أرض مؤجرة	مبني على أرض مملوكة	أراضي	التعليق
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	النتيجة
10,423,533	10,203	188,270	1,138,895	1,776,941	1,172,275	2,410,064	1,874,880	1,852,005	كما في 1 يوليو 2007
22,842,422	37,643	2,793	60,124	355,801	444,770	8,409,613	8,116,581	5,415,097	الإمتلاك
1,189,659	-	51,682	92,320	755,382	81,482	82,069	126,724	-	إبضاقات خلال السنة
(7,745)	-	-	(7,745)	-	-	-	-	-	استيعادات
34,447,869	47,846	242,745	1,283,594	2,888,124	1,698,527	10,901,746	10,118,185	7,267,102	كما في 30 يونيو 2008
2,959,042	8,974	129,185	896,820	485,164	1,058,141	139,320	241,438	-	الاستهلاك المرآكم والإحفاض في القيمة
615,326	1,035	27,115	128,519	61,452	18,504	224,274	154,427	-	كما في 1 يوليو 2007
3,574,368	10,009	156,300	1,025,339	546,616	1,076,645	363,594	395,865	-	المحمل على السنة
30,873,501	37,837	86,445	258,255	2,341,508	621,882	10,538,152	9,722,320	7,267,102	كما في 30 يونيو 2008

صافي القيمة الدفترية

كما في 30 يونيو 2008

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

	الإجمالي دينار كويتي	سيارات دينار كويتي	معدات مكتبية دينار كويتي	أثاث ومراجع تعليمية دينار كويتي	أثاث وتركيبات دينار كويتي	تصينات على مباني مؤجرة دينار كويتي	مبنى على أرض مؤجرة دينار كويتي	مبنى على أرض مملوكة دينار كويتي	أراضي دينار كويتي	التكلفة
	9,326,925	197,109	155,581	1,053,832	681,891	1,143,117	2,392,588	1,850,802	1,852,005	كما في 1 يوليو 2006
	1,283,514	-	32,689	85,063	1,095,050	29,158	17,476	24,078	-	إضافات خلال السنة
	(186,906)	(186,906)	-	-	-	-	-	-	-	استبعادات
	10,423,533	10,203	188,270	1,138,895	1,776,941	1,172,275	2,410,064	1,874,880	1,852,005	كما في 30 يونيو 2007
										الاستهلاك المتركم والإحفاض في القيمة
	2,670,414	102,375	109,908	776,563	421,680	1,021,366	59,239	179,283	-	كما في 1 يوليو 2006
	413,843	31,814	19,277	120,257	63,484	36,775	80,081	62,155	-	المحمل على السنة
	(125,215)	(125,215)	-	-	-	-	-	-	-	استبعادات
	2,959,042	8,974	129,185	896,820	485,164	1,058,141	139,320	241,438	-	كما في 30 يونيو 2007
										صافي القيمة الدفترية
	7,464,491	1,229	59,085	242,075	1,291,777	114,134	2,270,744	1,633,442	1,852,005	كما في 30 يونيو 2007

تمثل المباني على أرض مؤجرة مباني مدرسة الخليج الإنجليزية والتي تم إنشاؤها على أرض مؤجرة من دولة الكويت على أساس عقد بي أو تي قابل للتجديد لمدة عشرين عاما ينتهي في 2022. وتتضمن الإصافات على هذه المباني مبلغ 59,424 دينار كويتي (30 يونيو 2007: 79,945 دينار كويتي) يتم تمويلها عن طريق عقد استئجار لدى إحدى المؤسسات المالية المحلية.

تم رهن المباني المقامة على أرض مملوكة والمباني المقامة على أرض مؤجرة وأرض مملوكة من قبل المجموعة، والتي تبلغ قيمتها الدفترية 3,310,355 دينار كويتي (30 يونيو 2007: 2,904,856 دينار كويتي) مقابل تسهيلات بنكية.

تم إثبات الاستهلاك في بيان الدخل المجمع كما يلي:

	2007	2008
تكاليف التشغيل	دينار كويتي	دينار كويتي
إيرادات المواصلات	381,389	387,592
مصروف عامومية وإدارية	28,080	-
	4,374	227,734
	413,843	615,326

شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)
وشركاتها التابعة
دولة الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

5. امتلاك شركات تابعة

في 31 مارس 2008، قامت المجموعة بشراء 64.82% من رأس مال شركة المواساة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) و100% من رأس مال شركة الرواد القابضة - مصر مقابل 22,648,850 دينار كويتي و1,881,670 دينار كويتي على التوالي.

فيما يلي القيم الاحتياطية للموجودات والمطلوبات المحددة كما في تاريخ الشراء. سيتم مراجعة تلك القيم الاحتياطية في خلال سنة واحدة من تاريخ الشراء.

الإجمالي دينار كويتي	شركة الرواد القابضة مصر دينار كويتي	شركة المواساة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) دينار كويتي	
22,842,422	924,012	21,918,410	ممتلكات ومنشآت ومعدات
34,320	-	34,320	موجودات غير ملموسة
600,360	5,636	594,724	المخزون
3,247,874	35,891	3,211,983	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
6,000,000	-	6,000,000	ودائع لأجل
1,761,060	-	1,761,060	استثمارات متاحة للبيع
19,832	-	19,832	استثمار في شركة زميلة
123,658	4,041	119,617	موجودات أخرى
1,140,444	73,291	1,067,153	النقد والنقد المعادل
(16,300,913)	(941,003)	(15,359,910)	مستحق إلى مؤسسات مالية
(936,536)	-	(936,536)	مزايا ما بعد الخدمة
(3,411,890)	(17,768)	(3,394,122)	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
15,120,631	84,100	15,036,531	صافي الموجودات والمطلوبات المحددة
(5,289,851)	-	(5,289,851)	حقوق الأقلية
14,699,740	1,797,570	12,902,170	الشهرة عند الاكتساب
24,530,520	1,881,670	22,648,850	المبلغ المدفوع
(1,140,444)	(73,291)	(1,067,153)	النقد المكتسب
23,390,076	1,808,379	21,581,697	صافي التدفق النقدي الصادر

6. استثمار في شركات زميلة

بلغت حصة المجموعة من أرباح حقوق الملكية في الشركات المستثمر بها للسنة 767,280 دينار كويتي (2007: لاشئ دينار كويتي).

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
31,684,116	31,684,116	القيمة الدفترية كما في 1 يوليو
-	12,359,735	تكلفة الشراء
31,684,116	44,043,851	الإجمالي
-	225,861	صافي أرباح من نتائج الشركات زميلة
31,684,116	44,269,712	القيمة الدفترية

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

تم إدراج الشهرة ضمن القيمة الدفترية للاكتلاك الذي تم خلال السنة بقيمة 2,966,974 دينار كويتي.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية لحقوق الملكية المحسوبة في الشركات المستثمر بها، والتي لم يتم تسويتها حسب نسبة المجموعة:

القيمة الدفترية دينار كويتي	نسبة الملكية %	إجمالي الموجودات دينار كويتي	إجمالي المطلوبات دينار كويتي	الإيرادات دينار كويتي	المصاريف دينار كويتي	الأرباح (الخسائر) دينار كويتي
31,684,116	32.26	85,927,398	38,417,373	5,731,106	5,594,282	1,100,771
1,769,918	25	8,057,179	7,175,967	386,505	363,861	22,644
2,246,817	25	13,992,566	10,665,401	687,245	308,366	378,879
8,343,000	18.75	51,314,070	14,442,808	2,910,658	950,481	3,861,139
44,043,851		159,291,213	70,701,549	9,715,514	7,216,990	5,363,433
31,684,116	32.26	66,505,072	21,935,042	3,482,706	3,390,089	1,856,370

بلغت القيمة السوقية للمجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) 20,574,133 دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008.

خلال السنة المنتهية في 30 يونيو 2008، إمتلكت المجموعة 18.75% في رأسمال بنك المال المتحد. وعلى الرغم من أن المجموعة تمتلك نسبة أقل من 20% من رأسمال البنك، فإنها تمارس تأثيراً جوهرياً على السياسات المالية والتشغيلية للبنك من خلال تمثيلها في مجلس إدارة البنك، وبناء على ذلك تم تبويبها كإستثمارات في شركات زميلة.

7. إستثمارات متاحة للبيع

2008 دينار كويتي	2007 دينار كويتي
6,761,945	927
8,460,588	1,095,500
15,222,533	1,096,427

يتم إدراج الإستثمارات غير المسعرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة حيث لا يمكن تحديد القيمة العادلة لتلك الإستثمارات بصورة موثوقة. لا يوجد سوق نشط لهذه الإستثمارات ولم يكن هناك أي معاملات حديثة تقدم دليلاً على القيمة العادلة الحالية.

تتضمن الأوراق المالية المسعرة، إستثمار في شركة مشرف للتجارة والمقاولات شركة مساهمة كويتية مقفلة، شركة مدرجة بسوق الكويت للأوراق المالية برصيد 6,099,750 دينار كويتي. تم إيقاف أسهم الشركة عن التداول للفترة من 15 إبريل 2008 إلى 27 يوليو 2008. تم تحديد القيمة العادلة للأسهم في 30 يونيو 2008 بناء على السعر السوقي لها في تاريخ الإيقاف.

تم إيضاح تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان وأسعار الأوراق المالية المتعلقة بالإستثمارات المتاحة للبيع في إيضاح رقم 25.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

		8.
2007	2008	مخزون
دينار كويتي	دينار كويتي	
94,515	110,504	الزبي المدرسي
27,100	44,032	الكتب التعليمية والأدوات المكتبية
-	246,662	مخزون الصيدلية
-	465,676	أدوية وتوريدات
121,615	866,874	مخصص التقادم
(6,355)	(6,355)	
115,260	860,519	

		9.
2007	2008	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
دينار كويتي	دينار كويتي	
362,311	4,607,136	مدينون تجاريون
(95,251)	(109,787)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
267,060	4,497,349	مدينون مقاولين
17,410	1,854	ذمم موظفين
-	1,595	مصاريف مدفوعة مقدماً
552,239	2,076,585	أرصدة مدينة أخرى
367,254	332,166	
1,203,963	6,909,549	

تم توضيح تعرض الشركة لمخاطر الائتمان وخسائر الانخفاض في القيمة بالنسبة للمدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى في إيضاح 25.

		10.
2007	2008	النقد والنقد المعادل
دينار كويتي	دينار كويتي	
211,300	14,565	نقد بالصندوق
2,129,958	729,239	أرصدة لدى البنوك - حسابات جارية
2,341,258	743,804	ودائع ذات استحقاقات أصلية تزيد عن ثلاث أشهر
-	4,826,798	متوسط معدل الفائدة
-	3% - 6.13%	

تم إيضاح تعرض المجموعة لمخاطر العملة المتعلقة بالنقد والنقد المعادل في إيضاح 25.

		11.
		رأس المال
		يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر من 62,336,968 دينار كويتي موزع على 623,369,677
		سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد (30 يونيو 2007: 2,247,167 دينار كويتي موزع على 22,471,670
		سهم).

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

خلال السنة، قامت الشركة بزيادة رأسمالها بقيمة 60,089,801 دينار كويتي موزع على 600,898,010 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد للمساهمين الحاليين والجدد. وقد تمت زيادة رأس المال بحيث كان للمساهمين السابقين حق إصدار 5 أسهم لكل سهم يمتلكونه بدون زيادة عن القيمة الاسمية. أما باقي الأسهم فقد تم إصدارها بعلاوة قدرها 22 فلس للسهم عن القيمة الاسمية (القيمة الاسمية للسهم 100 فلس).

12. أسهم الخزينة

2007
دينار كويتي

2008
دينار كويتي

484,000
2%
204,377
183,920

1,924,000
0.32%
694,486
654,160

عدد الأسهم المملوكة (سهم)
نسبة الأسهم الصادرة
التكلفة
القيمة السوقية

13. احتياطي إجباري

وفقا لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960 وتعديلاته وعقد التأسيس للشركة يتم تحويل 10% من ربح السنة إلى الاحتياطي الإجباري حتى يصل إجمالي الاحتياطي إلى 50% من رأس مال الشركة المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا لضمان توزيع أرباح تصل إلى 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح بمثل هذه التوزيعات.

14. احتياطي اختياري

وفقا لمتطلبات النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة الي حساب الاحتياطي الاختياري. ومن الممكن إيقاف هذا التحويل السنوي بقرار من المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي وبناء على توصيات مجلس الإدارة. لا توجد قيود على توزيع هذا الاحتياطي.

15. المستحق إلى مؤسسات مالية

2007
دينار كويتي

2008
دينار كويتي

3,251,702
252,176
2,652,682
-
-
1,300,000
7,456,560

3,450,028
1,229,045
1,339,882
7,169,438
2,690,718
5,769,852
21,648,963

مراوحة دائنة
تمويل مشاريع
عقود استصناع
قرض يحمل فائدة
التزامات بموجب تأجير تمويلي
تورق

4,524,370
2,932,190
7,456,560
9.32%

13,770,333
7,878,630
21,648,963
9.32%

الجزء الجاري
الجزء غير الجاري
معدل العائد الفعلي

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

التزامات بموجب تأجير تمويلي

2007		2008		
القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير	القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير	
دينار كويتي 1,303,383	دينار كويتي 1,425,086	دينار كويتي 1,195,876	دينار كويتي 1,411,888	لا يزيد عن سنة أكثر من سنة ولا يزيد عن خمس سنوات
2,932,613	3,211,211	1,494,842	1,559,853	
4,235,996	4,636,297	2,690,718	2,971,741	
-	(400,301)	-	(281,022)	أعباء تمويل مستقبلية القيمة الحالية لمطلوبات التأجير التمويلي
4,235,996	4,235,996	2,690,718	2,690,718	

فوق 5 سنوات دينار كويتي	من 3 إلى 5 سنوات دينار كويتي	من سنة 3 إلى سنوات دينار كويتي	من 6 أشهر إلى سنة دينار كويتي	من 1 إلى 6 شهور دينار كويتي	الرصيد دينار كويتي	نوع التسهيلات
-	521,867	646,647	85,842	85,526	1,339,882	استصناع
469,511	812,265	440,629	1,505,046	222,577	3,450,028	مراوحة
198,594	331,814	266,673	409,462	22,502	1,229,045	تمويل مشاريع
-	-	1,494,842	597,938	597,938	2,690,718	التزامات بموجب تأجير تمويلي
-	-	-	-	7,169,438	7,169,438	قروض تحمل فائدة
186,008	1,980,044	529,736	1,038,896	2,035,168	5,769,852	تورق
854,113	3,645,990	3,378,527	3,637,184	10,133,149	21,684,963	الإجمالي

تم ضمان المستحق إلى مؤسسات مالية مقابل:

- عقارات مملوكة من قبل المجموعة بقيمة دفترية 3,130,355 دينار كويتي (30 يونيو 2007: 2,904,856 دينار كويتي).
- الأسهم المملوكة من قبل مساهمي الشركة الأم.

تم إيضاح تعرض المجموعة لمخاطر السيولة المتعلقة بمؤسسات مالية في إيضاح 25.

16. دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
489,839	453,082	إيرادات مستلمة مقدما
41,134	-	توزيعات أرباح دائنة
190,673	88,316	مستحقات موظفين
51,553	85,885	مخصص مصاريف مستحقة والإجازات
-	2,089,244	مستحق لموردين
9,954	7,113	مخصص الزكاة
9,000	35,000	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
7,141	8,612	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
19,837	26,059	ضريبة دعم العمالة الوطنية
111,739	2,249,243	أخرى
<u>930,870</u>	<u>5,042,554</u>	

تم إيضاح تعرض المجموعة لمخاطر السيولة المتعلق بدائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى في إيضاح 25.

17. معاملات مع الأطراف ذات صلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في أعضاء مجلس إدارة المجموعة والشركات الزميلة وأفراد الإدارة العليا وأفراد عائلاتهم المقربين. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

فيما يلي المعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>5,050</u>	<u>90,011</u>	مستحق من أطراف ذات صلة شركة الأندلس القابضة، مصر
<u>128,586</u>	<u>240,232</u>	شركة الأندلس القابضة، لبنان
<u>11,962</u>	<u>29,561</u>	شركة المعالي للخدمات التعليمية
<u>13,782</u>	<u>13,962</u>	مستحق من المساهمين
<u>31,684,116</u>	<u>44,269,712</u>	استثمار في شركة زميلة
<u>28,518,871</u>	<u>10,978,142</u>	المستحق إلى أطراف ذات صلة
15,454	-	المعاملات
-	767,280	رسوم التعليم
		حصة الشركة في نتائج شركات زميلة
518,209	384,251	مكافآت أفراد الإدارة العليا
51,612	47,108	مزاييا موظفين قصيرة الأجل
		مزاييا ما بعد الخدمة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

خلال السنة، قامت الشركة بشراء العديد من الاستثمارات من أطراف ذات صلة. يمثل هذا الرصيد المبلغ المدفوع لقاء عمليات الشراء تلك والتي لا تزال قائمة كما في 30 يونيو 2008.

		18. إيرادات التشغيل
2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,466,416	6,889,874	رسوم التعليم
-	2,323,891	إيراد خدمات
-	654,109	مبيعات الصيدلية
<u>6,466,416</u>	<u>9,867,874</u>	
		19. تكاليف التشغيل
2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	406,757	تكاليف الادوية الصيدلية
3,645,851	5,179,416	تكاليف موظفين
210,220	228,041	مصاريف إيجار
81,539	200,118	الكتب التعليمية
381,389	387,592	الاستهلاك
263,562	280,148	تكاليف أخرى
<u>4,582,561</u>	<u>6,682,072</u>	
		20. أرباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
74,520	-	توزيعات أرباح نقدية
15,897	-	التغير في القيمة العادلة
112,888	3,850	أرباح بيع استثمارات
<u>203,305</u>	<u>3,850</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

21. مصاريف عمومية وإدارية

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
913,599	965,848	تكاليف موظفين
12,265	14,140	أعباء بنكية
103,377	63,645	أتعاب مهنية
59,700	87,408	مصاريف نظافة
24,743	32,773	مرافق
117,240	481,698	إيجار
-	38,727	تكاليف توسع
4,374	227,734	استهلاك
126,914	459,460	تكاليف أخرى
<u>1,362,212</u>	<u>2,371,433</u>	

22. تكاليف موظفين

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
3,645,851	5,179,416	تكاليف التشغيل (إيضاح 19)
913,599	965,848	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 21)
<u>4,559,450</u>	<u>6,145,264</u>	
<u>698</u>	<u>1,356</u>	عدد الموظفين كما في 30 يونيو

23. ربحية السهم

2007 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	
757,514	1,219,714	صافي الربح العائد لمساهمي الشركة
22,471,670	35,568,632	المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة
(481,342)	(1,604,000)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة المعاد شراؤها
<u>21,990,328</u>	<u>33,964,632</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة
<u>34.45</u>	<u>35.91</u>	ربحية السهم (فلس)

24. معلومات قطاعية

قطاعات الأعمال

تقوم المجموعة بإدارة قطاعات الأعمال الأساسية التالية:

الخدمات التعليمية: تقديم الخدمات التعليمية من خلال شبكة من المدارس داخل دولة الكويت وخارجها.
الخدمات الصحية: إدارة المستشفيات التي تقدم الخدمات الصحية.

القطاعات الجغرافية

تقديم الخدمات التعليمية من خلال شبكة من المدارس في دولة الكويت ومصر.

قامت المجموعة باعتبار قطاعات الأعمال بمثابة القطاع الأساسي بينما تتم مراعاة القطاع الجغرافي في المرتبة التالية.

قطاعات الأعمال

المجموع دينار كويتي	عمليات أخرى دينار كويتي	الخدمات الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
9,867,874	57,582	2,978,000	6,832,292	إجمالي إيرادات القطاع
435,564	25,675	(202,617)	612,506	نتائج القطاع
(54,411)				مصاريف غير موزعة
381,153				نتائج أنشطة التشغيل
767,280				حصة من نتائج شركة زميلة
1,148,433				ربح السنة

موجودات القطاع

استثمار في حقوق شركات مستثمر بها
موجودات غير موزعة
إجمالي الموجودات
مطلوبات القطاع
نفقات رأسمالية
الاستهلاك

44,269,712
74,617,022
118,886,734
39,461,952
1,189,659
615,326

المجموع دينار كويتي	عمليات أخرى دينار كويتي	الخدمات الصحية دينار كويتي	الخدمات التعليمية دينار كويتي	
6,466,416	-	-	6,466,416	إجمالي إيرادات القطاع
793,492	-	-	793,492	نتائج القطاع
(35,978)				مصاريف غير موزعة
757,514				نتائج أنشطة التشغيل
757,514				ربح السنة

موجودات القطاع

استثمار في حقوق شركات مستثمر بها
موجودات غير موزعة
إجمالي الموجودات

31,684,116
12,409,361
44,093,477

مطلوبات القطاع

نفقات رأسمالية
الاستهلاك

37,661,532
1,283,514
413,843

القطاعات الجغرافية

2008

المجموع دينار كويتي	مصر دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
1,202,844	25,675	9,842,199	إيراد من العملاء الخارجيين
118,886,734	1,049,171	117,837,563	موجودات القطاع
1,189,659	-	1,189,659	نفقات رأسمالية

2007

المجموع دينار كويتي	مصر دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
6,466,416	-	6,466,416	إيراد من العملاء الخارجيين
44,093,477	-	44,093,477	موجودات القطاع
1,283,514	-	1,283,514	نفقات رأسمالية

25. الأدوات المالية - القيمة العادلة وإدارة المخاطر المالية

إدارة المخاطر المالية

نتيجة لاستخدام الأدوات المالية، تتعرض المجموعة للمخاطر التالية:

- (i) مخاطر الائتمان
- (ii) مخاطر السيولة
- (iii) مخاطر السوق

يتولى مجلس الإدارة المسؤولية العامة لإعداد والإشراف على الإطار العام لإدارة المخاطر لدى المجموعة. تم إعداد سياسات إدارة المخاطر بالمجموعة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه المجموعة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعية. وتتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في ظروف السوق وفي أنشطة المجموعة.

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي خطر الخسارة المالية للمجموعة في حال عجز عميل أو أي طرف آخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية. إن مخاطر الائتمان تنشأ بصورة أساسية من استثمارات في شركات زميلة واستثمارات متاحة للبيع واستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والمستحق من أطراف ذات صلة وودائع لأجل والنقد والنقد المعادل.

مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل أساسي بالسمات الفردية لكل عميل. إن المجموعة تتعامل فقط مع الأطراف الخارجية المعروفة والجديرة بالائتمان. إن سياسة المجموعة بالنسبة لكافة العملاء الراغبين في التعامل بناء على شروط إئتمانية، تنص على أن يخضعوا لإجراءات فحص إئتمانية. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة الأرصدة المدينة بصورة مستمرة مما أدى إلى توصل المجموعة إلى أنها غير معرضة للديون الرديئة على نحو مؤثر.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

قامت الشركة بتكوين مخصص للانخفاض في القيمة يمثل تقييمها للخسائر المتكبدة بالنسبة للمدينين. إن العناصر الأساسية لهذا المخصص عبارة عن عنصر خسارة محدد يتعلق بالتعرضات الهامة الفردية وعنصر خسارة مجمع يتم تكوينه لمجموعات الموجودات المتشابهة بالنسبة للخسارة التي تم تكبدها ولكن لم يتم تحديدها بعد. يتم تحديد مخصص الخسارة المجمع على أساس المعلومات التاريخية لاحصائيات الدفع للموجودات المالية المشابهة.

استثمارات

بالنسبة لمخاطر الائتمان الناشئة عن استثمارات المجموعة، فإن تعرض امجموعة لمخاطر الائتمان ينشأ من عجز الطرف الآخر، ويتساوى أقصى تعرض مع القيمة الدفترية لتلك الاستثمارات. إن الإدارة لا تتوقع أن يعجز أي طرف الأخرى عن الوفاء بالتزاماته.

التعرض لمخاطر الائتمان

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية هي أفضل تقدير للحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان.

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ الميزانية العمومية:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
31,684,116	44,269,712	استثمارات في شركات زميلة
1,096,427	15,222,533	استثمارات متاحة للبيع
-	73,395	موجودات أخرى
13,752	-	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,203,963	6,909,549	مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
159,380	373,766	مستحق من أطراف ذات صلة
-	4,826,798	ودائع لأجل
2,341,258	743,804	النقد والنقد المعادل
<u>36,498,896</u>	<u>72,419,557</u>	

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية كما في تاريخ الميزانية العمومية حسب المنطقة الجغرافية:

2007	2008	
دينار كويتي	دينار كويتي	
36,498,896	72,319,580	الكويت
-	99,977	مصر
<u>36,498,896</u>	<u>72,419,557</u>	

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. إن هدف المجموعة من إدارة السيولة لديها هو التأكد، حسب الإمكان، من توافر السيولة الكافية لتلبية التزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية وأوقات الضغط، وذلك دون تكبد أية خسائر غير مقبولة أو التعرض لمخاطر المساس بسمعة المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الحفاظ على الاحتياطيات النقدية المناسبة والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومدى توافق استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية. حالياً، تتوقع المجموعة أن تقوم بسداد كافة التزاماتها عند استحقاقاتها التعاقدية. إن المجموعة تتوقع أن توفر الأنشطة التشغيلية التدفقات النقدية الكافية للوفاء بتلك الإلتزامات النقدية. أيضاً تحتفظ المجموعة بموجودات مالية ذات سوق نشط والتي يمكن تسيلها فوراً لتلبية إحتياجات السيولة.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية:

سنة واحدة أو أقل	القيمة الدفترية	دينار كويتي
أكثر من سنة	دينار كويتي	دينار كويتي
30 يونيو 2008		
المطلوبات المالية غير المشتقة		
7,878,630	13,770,333	21,648,962
-	5,042,554	5,042,554
-	10,978,142	10,978,142
مستحق إلى مؤسسات مالية		
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		
مستحق إلى أطراف ذات صلة		
30 يونيو 2007		
المطلوبات المالية غير المشتقة		
2,932,190	4,524,370	7,456,560
-	930,870	930,870
-	28,518,871	28,518,871
مستحق إلى مؤسسات مالية		
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		
مستحق إلى أطراف ذات صلة		

(ج) مخاطر السوق

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

مخاطر العملة

تتعرض المجموعة لمخاطر العملة نتيجة وجود الشركات التابعة الأجنبية حيث أن عملة التعامل لديها تختلف عن عملة التعامل لدى الشركة. إن تلك الأرصدة مقومة بالجنيه المصري كما يلي:

2008	2007	
جنيه مصري	جنيه مصري	
-	18,607,448	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	114,312	مخزون
-	535,266	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
-	74,520	موجودات أخرى
-	1,362,146	النقد والنقد المعادل
-	(18,478,616)	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
-	2,215,076	صافي التعرض

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008

تم تطبيق معدلات الصرف الأجنبي الهامة التالية خلال العام:

	المعدل الفوري		المعدل المتوسط		
	2007	2008	2007	2008	
	.0500	0.0507	0.05166	0.05042	جنيه مصري

إن ارتفاع الدينار الكويتي بمقدار 10% مقابل العملات التالية قد يؤدي إلى زيادة/نقص حقوق الملكية والأرباح والخسائر بالمبالغ المعروضة أدناه. إن هذا التحليل يفترض ثبات كافة المتغيرات الأخرى وبالتحديد معدلات الفائدة. تم القيام بهذا التحليل لسنة 2007 باستخدام نفس الأسس.

حقوق الملكية الأرباح أو الخسائر

التأثير على عام 2008	
جنيه مصري	
(11,230)	(11,230)

التأثير على عام 2007
جنيه مصري

-

مخاطر أسعار الأسهم

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

تتألف استثمارات الشركة من أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة. إن الأثر على بيان الدخل نتيجة التغيرات التي تتم للقيمة العادلة لأدوات الملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع ناشئة عن زيادة/إنخفاض بمقدار 5% لمؤشر الأسهم السوقي، مع افتراض ثبات كافة المتغيرات الأخرى هو 162,842 دينار كويتي.

إدارة رأس المال

تهدف سياسة المجموعة نحو الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم ثقة الدائنين ووضع المجموعة في السوق وتعزيز التنمية المستقبلية للأعمال.

لا يوجد تغييرات في أسلوب المجموعة لإدارة رأس المال خلال السنة.

لا تخضع المجموعة لمتطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن استبدال الأصل به أو سداد التزام بين أطراف ذات معرفة ورغبة في معاملات على أسس متكافئة.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لا تختلف ماديا عن تكلفتها الدفترية. من المفترض أن تقارب القيمة الدفترية ناقصا مخصص الانخفاض في القيمة قيمتها العادلة. تستخدم المجموعة طرقا مختلفة لعمل الافتراضات التي تستند إلى ظروف السوق كما في تاريخ الميزانية العمومية.

26. توزيعات مقترحة

قرر أعضاء مجلس الإدارة عدم إجراء توزيعات أرباح نقدية (30 يونيو 2007: 10 فلس للسهم) وأسهم منحة (30 يونيو 2007: 1 سهم لكل 10 أسهم) من رأس المال للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008.

27. ارتباطات

2007	2008
دينار كويتي	دينار كويتي

<u>109,000</u>	<u>377,070</u>
----------------	----------------

تحسينات على مباني مؤجرة

28. التزامات محتملة

توجد للالتزامات محتملة بقيمة لاشئ دينار كويتي كما في 30 يونيو 2008 (30 يونيو 2007: 217,504 دينار كويتي) مقابل خطابات ضمان.

29. أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع تبويب السنة الحالية.