

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

البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لمراقبي الحسابات المستقلين
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

الصفحة

المحتويات

2-1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول مراجعة البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
3	الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
4	بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
5	بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
6	بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
16-7	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

بويان لتدقيق الحسابات
ص.ب. 17445 الخالدية 72455
الكويت
تلفون: +965 2249 4040
فاكس: +965 2249 6565

كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
برج راكان، الدور 18
شارع فهد السالم
ص.ب. 24، الصفاة 13001
الكويت
تلفون: +965 2247 5090
فاكس: +965 2249 2704

السادة/ أعضاء مجلس الإدارة المحترمين
شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)
دولة الكويت

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة

المقدمة

لقد قمنا بمراجعة الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة لشركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2009 وبيان الدخل المرحلي المجمع المكثف وبيان التغييرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف وبيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ.

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناء على مراجعتنا. لم نقوم بمراجعة المعلومات المالية المرحلية لبعض الشركات الزميلة والتابعة التي تبلغ حصتها من صافي موجودات المجموعة كما في 31 مارس 2009 مبلغ 28,711,324 دينار كويتي يمثل 18.86% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 31 مارس 2009، وحصه من الخسائر بمبلغ 2,064,011 دينار كويتي يمثل 10.44% من إجمالي خسارة المجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009. إن المعلومات المالية المرحلية لهذه الشركات الزميلة والتابعة تم مراجعتها من قبل مراقبي حسابات آخرين والذين قدموا تقاريرهم إلينا، وإن استنتاجنا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة لهذه الشركات الزميلة والتابعة مبني فقط على تقارير مراقبي الحسابات الآخرين.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا، وفقا للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة، "مراجعة البيانات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتمثل مراجعة البيانات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرية أضيق نطاقا من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقا لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا تمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك فإننا لا نبدي رأي التدقيق.

الإستنتاج

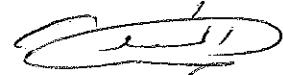
استنادا إلى مراجعتنا وتقارير مراجعة مراقبي الحسابات الآخرين، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2009 لم تعد، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".

لفت انتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً على إستنتاجنا، نلفت الانتباه إلى إيضاح رقم 2 حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة والذي يبين أن المجموعة تكبدت خسارة بمبلغ 19,771,094 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2009، كما تجاوزت المطلوبات المتداولة لدى المجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ 58,955,447 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009. إن هذه الظروف والأمر الأخرى المشار إليها في إيضاح رقم 2 تبين وجود عدم تأكد هام مما يفضي الشك على قدرة المجموعة على الإستمرار.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المنقّحة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. كذلك لم يرد لعلمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لعام 1960، وتعديلاته، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو في مركزها المالي المجمع.



صافي عبد العزيز المطوع

مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "أ"

من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه

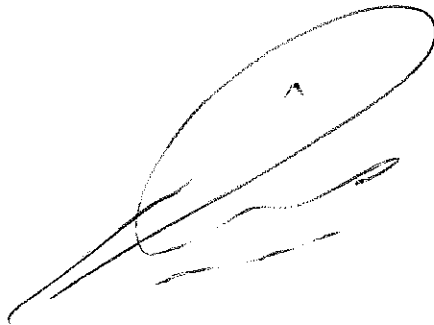
عضو في كي بي أم جي العالمية

الكويت في 14 مايو 2009

يحيى عبدالله الفودري

ترخيص رقم 83 "أ"

من بوبيان لتدقيق الحسابات



شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

الميزانية العمومية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)

كما في 31 مارس 2009

31 مارس 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2008 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2009 دينار كويتي	إيضاح	الموجودات
30,804,819	30,873,501	32,172,289		ممتلكات ومنشآت ومعدات
34,320	33,417	30,725		موجودات غير ملموسة
14,699,740	14,699,740	7,896,410		الشهرة
-	-	4,456,397		عقار قيد التطوير
44,034,162	44,269,712	42,338,504	5	إستثمار في شركات زميلة
18,474,524	15,222,533	15,666,035	6	إستثمارات متاحة للبيع
-	-	27,591,185	7	دفعات مقدمة
123,658	73,395	60,494		موجودات أخرى
<u>108,171,223</u>	<u>105,172,298</u>	<u>130,212,039</u>		إجمالي الموجودات غير المتداولة
750,872	860,519	737,513		مخزون
5,251,776	6,909,549	5,352,000		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
352,120	373,766	13,351,577	12	مستحق من أطراف ذات صلة
17,603	-	-		إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
6,000,000	4,826,798	-		ودائع لأجل
1,959,439	743,804	2,506,626		النقد والنقد المعادل
<u>14,331,810</u>	<u>13,714,436</u>	<u>21,947,716</u>		إجمالي الموجودات المتداولة
<u>122,503,033</u>	<u>118,886,734</u>	<u>152,159,755</u>		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية والمطلوبات
				حقوق الملكية
62,336,968	62,336,968	62,336,968	8	رأس المال
(694,486)	(694,486)	(694,486)	9	أسهم الخزينة
11,979,978	11,979,978	11,979,978		علاوة إصدار
547,306	612,240	612,240		احتياطي إجباري
492,988	557,922	557,922		احتياطي اختياري
(184,017)	(246,957)	249,098		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(112,265)	(3,546,055)	(1,581,808)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
2,974,938	3,206,602	(16,592,548)		(خسارة مترجمة) / أرباح مرحلة
77,341,410	74,206,212	56,867,364		حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة
5,289,851	5,218,570	5,838,914		حقوق الأقلية
<u>82,631,261</u>	<u>79,424,782</u>	<u>62,706,278</u>		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
9,240,490	7,878,630	6,519,430	10	المستحق إلى مؤسسات مالية
1,842,545	1,792,293	2,030,884		مزايما بعد الخدمة
<u>11,083,035</u>	<u>9,670,923</u>	<u>8,550,314</u>		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
11,176,015	10,978,142	28,777,679	12	مستحق إلى أطراف ذات صلة
5,554,309	5,042,554	10,620,852		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
12,058,413	13,770,333	41,504,632	10	المستحق إلى مؤسسات مالية
<u>28,788,737</u>	<u>29,791,029</u>	<u>80,903,163</u>		إجمالي المطلوبات المتداولة
39,871,772	39,461,952	89,453,477		إجمالي المطلوبات
<u>122,503,033</u>	<u>118,886,734</u>	<u>152,159,755</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

نائب رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
للفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	2008 دينار كويتي	2009 دينار كويتي	
5,064,238	11,058,575	1,688,079	4,043,244	إيرادات التشغيل
(3,549,514)	(7,095,445)	(1,198,171)	(2,755,777)	تكاليف التشغيل
1,514,724	3,963,130	489,908	1,287,467	مجمّل الربح
308,889	1,468,766	102,963	791,077	إيرادات أخرى
3,850	-	1,283	-	أرباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,827,463	5,431,896	594,154	2,078,544	نتائج الأنشطة التشغيلية
(987,186)	(4,175,688)	(329,062)	(1,104,024)	مصاريف عمومية وإدارية
-	(5,858,257)	-	-	الإنخفاض في القيمة
-	(6,902,991)	-	-	لإستثمارات متاحة للبيع
-	(731,287)	-	(731,287)	الإنخفاض في قيمة الشهرة
(209,409)	(5,710,593)	(69,803)	(2,141,772)	أتعاب ترتيب
(1,196,595)	(23,378,816)	(398,865)	(3,977,083)	تكاليف تمويل
242,696	(1,824,174)	80,899	(2,888,619)	مصروفات التشغيل
873,564	(19,771,094)	276,188	(4,787,158)	حصة (الخسارة) // الربح في الشركات الزميلة
(5,678)	-	(1,893)	-	صافي (الخسارة) // الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(9,704)	-	(3,235)	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
858,182	(19,771,094)	271,060	(4,787,158)	ضريبة دعم العمالة الوطنية
858,182	(19,799,150)	271,060	(4,851,597)	صافي (خسارة) // ربح الفترة (الخسائر) // الأرباح العائدة إلى:
-	28,056	-	64,439	مساهمي الشركة
858,182	(19,771,094)	271,060	(4,787,158)	حقوق الأقلية
25.27	(31.85)	7.98	(7.81)	(خسارة) // ربحية السهم (فلس) 11

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

شركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة)

وشركاتها التابعة

دولة الكويت

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكنف (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2008	2009	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
858,182	(19,771,094)	صافي (خسارة) / ربح الفترة
		تعديلات لـ:
311,618	648,890	الإستهلاك والإطفاء
-	132,750	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(3,850)	-	أرباح استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	5,858,257	خسارة الإنخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع
-	6,902,991	خسارة الإنخفاض في قيمة الشهرة
209,975	5,710,593	تكاليف تمويل
172,518	321,145	مزايا ما بعد الخدمة
(242,696)	1,824,174	حصة من الخسارة / (الربح) في الشركات الزميلة
-	(28,056)	حقوق الأقلية
(184,017)	496,055	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
1,121,730	2,095,705	
		التغيرات في رأس المال العامل
(35,252)	123,006	النقص / (الزيادة) في المخزون
(799,939)	1,424,799	النقص / (الزيادة) في مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى
(192,740)	(12,977,811)	الزيادة في مستحق من أطراف ذات صلة
1,117,758	5,578,298	الزيادة في دائنين تجاريين وأرصدة دائنة أخرى
1,211,557	(3,756,003)	النقد الناتج (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية
(21,740)	(82,554)	المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة
1,189,817	(3,838,557)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
-	(27,591,185)	دفعات مقدمة
(23,390,076)	-	امتلاك شركات تابعة
(12,391,400)	-	شراء حصة في شركة زميلة
-	(4,456,397)	امتلاك عقار قيد التطوير
-	4,826,798	النقص في ودائع لأجل
(4,234,573)	(4,355,503)	شراء استثمارات متاحة للبيع
(809,525)	(1,947,678)	شراء ممتلكات ومعدات
-	12,901	موجودات أخرى
(40,825,574)	(33,511,064)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
60,089,801	-	المحصل من إصدار رأس المال
10,747,873	-	علاوة إصدار
(490,109)	-	شراء أسهم خزينة
-	648,400	حقوق الأقلية
(2,364,781)	26,375,099	الاقتراض من / (المدفوعات إلى) المؤسسات المالية
(28,518,871)	17,799,537	الزيادة / (النقص) في المستحق إلى أطراف ذات صلة
(209,975)	(5,710,593)	تكاليف تمويل مدفوعة
39,253,938	39,112,443	صافي النقد من الأنشطة التمويلية
(381,819)	1,762,822	صافي الزيادة / (النقص) في النقد والنقد المعادل
2,341,258	743,804	النقد والنقد المعادل في بداية الفترة
1,959,439	2,506,626	النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية المجمع المكنفة.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نفانس القابضة 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.

يقع مقر مكتب الشركة المسجل في مبنى الوزان، المنطقة التجارية الحرة، صندوق بريد رقم 3306، الكويت.

تتمثل الاغراض التي تأسست من أجلها الشركة فيما يلي:

- تملك أسهم أو حصص شركات كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها؛
- 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 لاستغلالها؛
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- إستغلال الفوائد 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 أو مكملّة لأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها داخل وخارج الكويت ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

تشتمل البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة على شركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة والزميلة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة").

وتدير الشركة المدارس التالية في دولة الكويت:

- مدرسة التكامل العالمية
- مدرسة الخليج الإنجليزية
- مدرسة المنصور
- مدرسة الرواد

كذلك تقوم الشركة بإدارة ثلاث مدارس أخرى، هي مدرسة الأندلس الخاصة، مدرسة التفوق الخاصة ومدرسة المعالي ثنائية اللغة، وتمارس هذه المدارس أنشطتها من خلال مباني مؤجرة من وزارة التربية والتعليم العالي. بتاريخ 18 فبراير 2008، إستلمت الشركة مذكرة من وزارة التربية بخصوص إخلاء وتسليم المباني للوزارة في 30 يونيو 2008. قامت إدارة الشركة بإتخاذ إجراءات قانونية ضد وزارة التربية ولا تزال الدعوى قيد النظر في المحكمة.

تم إدراج حسابات بعض الشركات التابعة في هذه البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناء على تقارير مالية إدارية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009. إن إجمالي قيمة موجودات ومطلوبات وصافي خسائر تلك الشركات التابعة والمدرجة ضمن هذه البيانات المالية تبلغ 10,699,476 دينار كويتي و 10,056,469 دينار كويتي و 294,127 دينار كويتي على التوالي.

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

فيما يلي قائمة بالشركات التابعة والشركات الزميلة المملوكة مباشرة للشركة:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية		البلد	إسم الشركة
	31 مارس 2008	31 مارس 2009		
الشركات التابعة				
أنشطة الاستثمار	-	64.82%	الكويت	شركة المواصاة 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.
تجارة عامة	-	100%	الكويت	شركة الرؤية البرونزية للتجارة العامة ذ.م.م.
شركات زميلة				
أنشطة البنوك	-	18.75%	السودان	بنك المال المتحد، السودان
أنشطة الاستثمار	32.26%	32.36%	الكويت	المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
طباعة ونشر	-	25%	الكويت	شركة مطابع الخط ذ.م.م.
دعاية وإعلان	-	25%	الكويت	شركة وربة للإعلان والتسويق ذ.م.م.

إن ملكيات بعض الشركات التابعة مملوكة من قبل شركات شقيقة نيابة عن الشركة. لقد قامت الشركات الشقيقة باصدار كتب تفيد ملكيتهم لأسهم الشركات التابعة بالنيابة عن الشركة ولصالحها.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 14 مايو 2009.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

2. مبدأ المحاسبة الأساسي

تكدت المجموعة خسائر بقيمة 19,771,094 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009 (31 مارس 2008: ربح بقيمة 858,182 دينار كويتي) وزادت المطلوبات المتداولة عن الموجودات المتداولة بمبلغ 58,955,447 دينار كويتي (30 يونيو 2008: 16,076,593 دينار كويتي و 31 مارس 2008: 14,456,927 دينار كويتي)، تم اعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة على أساس مبدأ الاستمرارية.

تعتمد قدرة المجموعة في الاستمرارية على توافر الدعم المستمر من المؤسسات المالية والمساهمين وقدرة المجموعة على تحسين الربحية والتدفقات النقدية. إن الإدارة تقوم بالتفاوض على شروط تسوية التمويلات التي حصلت عليها من المؤسسات المالية حيث سيتم تحويل التسهيلات قصيرة الأجل إلى تسهيلات متوسطة وطويلة الأجل. إن الإدارة على ثقة من قدرتها على التفاوض لتعديل شروط التسهيلات كما هو متوقع في هذه المرحلة.

في حال عدم قدرة المجموعة على الاستمرار في عملياتها التشغيلية للفترة المقبلة، فمن الممكن أن لا يكون لدى الشركة القدرة على الوفاء بالتزاماتها في اطار النشاط العادي للعمل. وعليه، قد يكون من الضروري إجراء تعديلات لتعكس الموقف الذي يقتضي بيع الموجودات بخلاف اطار النشاط العادي للعمل، وذلك لقاء مبالغ من الممكن أن تختلف بشكل كبير عن القيم المدرجة بها حالياً في الميزانية العمومية المجمعة المكثفة. بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة قد يتعين عليها القيام باعادة تصنيف الموجودات والمطلوبات غير المتداولة كموجودات ومطلوبات متداولة على التوالي. لم يتم اجراء مثل تلك التعديلات على هذه البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة.

3. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 التقرير المالي المرحلي". وتعليمات سوق الكويت للأوراق المالية رقم 2 لسنة 1998.

لا تتضمن البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة جميع البيانات والإيضاحات المطلوبة لإعداد بيانات مالية سنوية كاملة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

برأي الإدارة، تم إدراج كافة التعديلات التي اعتبرت ضرورية للعرض العادل.

إن النتائج التشغيلية لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2009.

تم إعداد البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة باستخدام نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب مقارنة بأخر بيانات مالية مدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008 باستثناء السياسة المحاسبية الموضحة في إيضاح 4 (أ).

(ب) الأحكام والتقدير

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

إن الأحكام الهامة المستخدمة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية هي نفس الأحكام المطبقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008.

4. السياسات المحاسبية الهامة

(أ) عقار قيد التطوير

إن العقارات التي يتم انشاؤها أو تطويرها لغرض عوائد الإيرادات طويلة الأجل أو الإرتفاع في قيمتها يتم إدرجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. عند استكمال الانشاء أو التطوير، يتم تحويل هذه العقارات إلى عقارات استثمارية.

(ب) الشهرة

الحركة على الشهرة خلال الفترة هي كما يلي:

دينار كويتي	الرصيد كما في 1 يوليو 2008
14,699,740	الإضافات على الشهرة
99,661	الانخفاض في القيمة خلال الفترة
(6,902,991)	الرصيد كما في 31 مارس 2009
<u>7,896,410</u>	

تكبدت المجموعة خلال الفترة خسائر إنخفاض في قيمة الشهرة بمبلغ 6,902,991 دينار كويتي متعلقة بالاستثمار في شركة المواساة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)، شركة تابعة ("الشركة التابعة"). استحوذت المجموعة على الشركة التابعة في 31 مارس 2008 مقابل 22,648,850 دينار كويتي مما نتج عنه شهرة بمبلغ 12,902,170 دينار كويتي. وخلال الفترة، وبناء على ظروف السوق الحالية والعوامل التشغيلية العكسية والمؤثرة على الشركة التابعة، فإن الإدارة تعتقد أن هناك أدلة موضوعية على الإنخفاض في قيمة الشركة التابعة. احتسبت الإدارة صافي القيمة المستردة للشركة التابعة بناء على القيمة التشغيلية وقررت أن صافي القيمة المستردة هو أقل من القيمة الدفترية بمبلغ 6,902,991 دينار كويتي. تم تخفيض الشهرة بمقدار خسارة الإنخفاض في القيمة.

تم احتساب القيمة التشغيلية بناء على توقعات التدفقات النقدية التقديرية المعدلة للشركة التابعة، والتي تم خصمها باستخدام المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

لا يتم عكس الإنخفاض في قيمة الشهرة في الفترات اللاحقة.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

5. استثمار في شركات زميلة

31 مارس 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2008 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2009 دينار كويتي	
31,684,116	31,684,116	44,269,712	القيمة الدفترية في بداية الفترة
12,359,735	12,359,735	59,300	تكلفة الشراء
44,043,851	44,043,851	44,329,012	
(9,689)	225,861	(1,990,508)	نتائج الشركات الزميلة
44,034,162	44,269,712	42,338,504	القيمة الدفترية في نهاية الفترة

تم اثبات الحصة في نتائج بعض الشركات الزميلة بناء على تقارير مالية ادارية كما في والفترة المنتهية في 31 مارس 2009. إن إجمالي صافي الموجودات وحصة الشركة من صافي الربح والمدرجة في هذه البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة المتعلقة بتلك الشركات الزميلة تبلغ 12,465,328 دينار كويتي و 485,229 دينار كويتي على التوالي.

بلغت القيمة السوقية العادلة للشركات الزميلة المدرجة 15,294,451 دينار كويتي كما في 31 مارس 2009. (30 يونيو 2008: 28,502,519 دينار كويتي و 31 مارس 2008: 23,296,634 دينار كويتي).

6. استثمارات متاحة للبيع

31 مارس 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2008 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2009 دينار كويتي	
-	6,761,945	7,011,875	أسهم مسعره - محليه
18,474,524	8,460,588	8,654,160	أسهم غير مسعره - محليه
18,474,524	15,222,533	15,666,035	

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

قامت المجموعة خلال الفترة بالاعتراف بخسائر إنخفاض في القيمة بمبلغ 5,858,257 دينار كويتي (31 مارس 2008: لا شيء دينار كويتي). تم شطب مبلغ 3,256,831 دينار كويتي من حقوق الملكية وإدراجه في بيان الدخل وتم الإعتراف بمبلغ 2,601,426 دينار كويتي مباشرة في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

7. دفعات مقدمة

تتضمن دفعات مقدمة مبلغ 24,600,865 دينار كويتي تم سدادها إلى مدير محفظة مقابل شراء حصة في شركة رواء العقارية (تحت التأسيس)، والتي يقع مقرها في المملكة العربية السعودية. كما في تاريخ الميزانية العمومية لم تستكمل الإجراءات القانونية لتحويل وتوزيع الأسهم. لاحقاً لنهاية الفترة المالية تم توزيع الاسهم واصدار شهادات الأسهم باسم الشركة.

8. 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 2008: 62,336,968 دينار كويتي موزع على 623,369,677 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وفي 31 مارس 2008: 62,336,968 دينار كويتي موزع على 623,369,677 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

9. أسهم الخزينة

31 مارس 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2008 دينار كويتي (مدققة)	31 مارس 2009 دينار كويتي	
204,377	204,377	694,486	الرصيد الافتتاحي
490,109	490,109	-	الأسهم المعاد شراؤها
694,486	694,486	694,486	الرصيد النهائي
654,160	654,160	215,488	القيمة السوقية

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

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

10. المستحق إلى مؤسسات مالية

يتضمن هذا البند تمويلات إسلامية متنوعة ومستحق إلى عدة مؤسسات مالية. تحمل هذه المطلوبات متوسط معدل ربح يتراوح من 7.75 % إلى 13.78 % . يستحق آخر قسط في 15 فبراير 2017.

أكثر من 5 سنوات دينار كويتي	من 3 إلى 5 سنوات دينار كويتي	من ستة إلى 3 سنوات دينار كويتي	من 6 أشهر إلى سنة دينار كويتي	من 1 إلى 6 أشهر دينار كويتي	الرصيد القائم دينار كويتي	نوع التسهيلات
245,814	541,905	1,144,284	155,703	205,906	2,293,612	استثمار
-	-	92,341	15,776,191	4,443,307	20,311,839	مراحة
-	-	292,362	15,933	24,950	333,245	تمويل مشاريع
-	-	-	-	8,495,231	8,495,231	وكالة
-	-	-	7,000,000	73,644	7,073,644	إحارة
-	-	-	1,639,688	655,874	2,295,562	التزامات بموجب تأجير تمويلي
1,892,155	1,249,631	1,060,938	236,475	2,781,730	7,220,929	تورق
2,137,969	1,791,536	2,589,925	24,823,990	16,680,642	48,024,062	الإجمالي

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

11. (خسارة) / ربحية السهم

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم بتقسيم صافي (خسارة) / ربح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس		الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2008	2009	2008	2009	
858,182	(19,799,150)	271,060	(4,851,597)	صافي (خسارة) / ربح الفترة العائد لمساهمي الشركة (دينار كويتي)
35,568,632	623,369,677	35,568,632	623,369,677	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
(1,604,000)	(1,924,000)	(1,604,000)	(1,924,000)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة المعاد شراؤها
33,964,632	621,445,677	33,964,632	621,445,677	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة القائمة
25.27	(31.85)	7.98	(7.81)	(خسارة) / ربحية السهم (فلس)

12. معاملات مع أطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين بالمجموعة ومجلس الإدارة والشركات الزميلة وموظفي الإدارة العليا وأفراد عائلتهم المقربين. في إطار النشاط العادي وبناء على موافقة الإدارة، تم القيام بمعاملات خلال التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009.

وفيما يلي المعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة خلال الفترة:

31 مارس 2008 دينار كويتي	30 يونيو 2008 دينار كويتي	31 مارس 2009 دينار كويتي	
71,808	90,011	126,097	مستحق من أطراف ذات صلة
236,973	240,232	-	شركة الأندلس القابضة، مصر
43,339	29,561	917,078	شركة الأندلس القابضة، لبنان
-	13,962	13,782	شركة المعالي للخدمات التعليمية، السعودية
-	-	12,294,620	المستحق من المساهمين أخرى
44,034,162	44,269,712	42,338,504	إستثمار في شركات زميلة

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

			المستحق إلى أطراف ذات صلة المبالغ المستحقة من تملك شركات
11,176,015	10,978,142	28,777,679	
			المعاملات
-	-	3,822	رسوم التعليم
242,696	767,280	(1,824,174)	حصة (الخسارة)/ الربح في الشركات الزميلة
			مكافآت أفراد الإدارة العليا
-	384,251	229,385	الرواتب
-	47,108	94,439	المكافآت والبدلات

تخضع هذه المعاملات لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

المعاملات المستحقة من/ إلى الأطراف ذات الصلة لا تحمل أية فائدة أو تاريخ ثابت للاستحقاق.

13. معلومات القطاع

تقوم المجموعة بإدارة قطاعات الأعمال الرئيسية التالية:

خدمات تعليمية: تقديم خدمات تعليمية من خلال شبكة مدارس داخل وخارج الكويت.
خدمات الرعاية الصحية: إدارة مستشفيات تقدم خدمات الرعاية الصحية.

القطاعات الجغرافية

يتم تقديم الخدمات التعليمية من خلال شبكة مدارس في الكويت ومصر.

اعتبرت المجموعة قطاعات الأعمال على أنه القطاع الأساسي والقطاع الجغرافي على أنه القطاع الثانوي.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية المجمعدة المكثفة (غير مدققة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009

قطاعات الأعمال

مجمعة	خدمات الرعاية الصحية	الخدمات التعليمية	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2009
10,703,167	5,927,814	4,775,353	إيرادات القطاع
(19,771,094)	245,392	(20,016,486)	نتائج القطاع
			الموجودات والمطلوبات
152,159,755	35,143,076	117,016,679	موجودات القطاع
89,453,477	19,900,275	69,553,202	مطلوبات القطاع
			التسعة أشهر المنتهية في 31 مارس 2008
5,619,673	15,386	5,604,287	إيرادات القطاع
858,182	1,470	856,712	نتائج القطاع
			الموجودات والمطلوبات
122,503,033	34,727,099	87,775,934	موجودات القطاع
39,871,772	19,690,568	20,181,204	مطلوبات القطاع
			القطاعات الجغرافية

31 مارس 2008			31 مارس 2009			
مجمعة	مصر	الكويت	مجمعة	مصر	الكويت	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
5,619,673	-	5,619,673	10,703,167	272,946	10,430,221	إيرادات من عملاء خارجيين
122,503,033	1,042,871	121,460,162	152,159,755	4,270,831	147,888,924	موجودات القطاع

14. إدارة المخاطر المالية

إن كافة ملامح أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتفق مع تلك المعروضة في البيانات المالية المجمعدة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2008.

15. التزامات محتملة

كانت المجموعة معرضة لالتزامات ضمانات بنكية بقيمة لا شئ دينار كويتي كما في 31 مارس 2009 (30 يونيو 2008: لا شئ دينار كويتي و 31 مارس 2008: 217,504 دينار كويتي).

16. أرقام المقارنة

حيثما كان ضروريا، تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة لتتناسب مع عرض البيانات المالية للفترة الحالية.