

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

المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة
وتقرير المراجعة لمراقبي الحسابات المستقلين
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

| الصفحة | المحتويات |
|--------|---|
| 2-1 | تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة |
| 3 | المركز المالي المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 4 | بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 5 | بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 6 | بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 7 | بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) |
| 17-8 | إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة) |

بوبيان 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 فيد 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 المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة نفائس القابضة ش.م.ك (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2009 والبيانات المرحلية المجمعة المكثفة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ.

إن الإدارة مسئولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة وفقا لمعيار المحاسبة الدولي 34 "التقارير المالية المرحلية". إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة بناء على مراجعتنا. لم نقوم بمراجعة المعلومات المالية المرحلية لبعض الشركات التابعة التي تمثل إجمالي موجوداتها البالغ 38,654,329 دينار كويتي 29% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 30 سبتمبر 2009 ويمثل إجمالي إيراداتها البالغ 3,582,311 دينار كويتي 80% من إجمالي الإيرادات للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009. كذلك لم نقوم بمراجعة المعلومات المالية المرحلية للشركة الزميلة، والتي تبلغ حصة المجموعة في صافي موجوداتها 16,173,161 دينار كويتي وتمثل 12% من إجمالي موجودات المجموعة كما في 30 سبتمبر 2009 وتبلغ حصة المجموعة من خسارتها 166,096 دينار كويتي وتمثل 4% من إجمالي إيرادات المجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009. إن المعلومات المالية المرحلية لهذه الشركات التابعة والشركة الزميلة تم مراجعتها من قبل مراقبي حسابات آخرين والذين قدموا تقاريرهم إلينا وأن استنتاجنا فيما يتعلق بالمبالغ المدرجة لتلك الشركات التابعة والشركة الزميلة 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 مراقبي 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 أضييق نطاقا من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقا لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا يمكننا 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

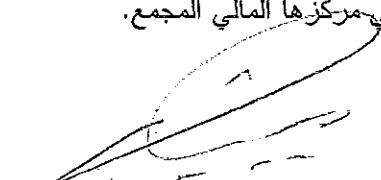
استنادا إلى مراجعتنا وتقارير مراجعة مراقبي الحسابات الآخرين، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة المرفقة لم تعد، من كافة النواحي المادية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية".


لفت انتباه

مع عدم إعتبار ذلك تحفظا في رأينا، نود أن نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم 2 في المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة والذي يبين عدم التأكد المادي حول قدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها.

تقرير حول المتطلبات القانونية والأمر التنظيمية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المراجعة المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. كذلك لم يرد لعلمنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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.


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


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

الكويت في 15 نوفمبر 2009

| 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي | 30 يونيو 2009 دينار كويتي (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 دينار كويتي | إيضاح | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|-------|-------------------------------------|
| | | | | الموجودات |
| 35,415,561 | 33,971,958 | 34,264,088 | | ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 32,515 | 29,823 | 28,920 | | موجودات غير ملموسة |
| 7,896,410 | 12,010,455 | 12,010,455 | 5 | الشهرة |
| - | - | 4,631,517 | 6 | استثمار عقاري |
| - | 4,646,198 | - | | عقار قيد التطوير |
| 45,941,645 | 68,140,571 | 63,770,460 | 7 | استثمار في شركات زميلة |
| 14,766,527 | 8,214,234 | 8,572,087 | 8 | استثمارات متاحة للبيع |
| 73,053 | 110,497 | 114,652 | | موجودات أخرى |
| <u>104,125,711</u> | <u>127,123,736</u> | <u>123,392,179</u> | | إجمالي الموجودات غير المتداولة |
| | | | | مخزون |
| 835,274 | 850,795 | 808,234 | | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى |
| 12,834,382 | 3,819,213 | 2,381,376 | | مستحق من أطراف ذات صلة |
| 818,584 | 6,052,930 | 4,687,175 | 13 | النقد والمعادن |
| 1,915,534 | 1,637,002 | 2,563,076 | | إجمالي الموجودات المتداولة |
| <u>16,403,774</u> | <u>12,359,940</u> | <u>10,439,861</u> | | إجمالي الموجودات |
| <u>120,529,485</u> | <u>139,483,676</u> | <u>133,832,040</u> | | |
| | | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | | حقوق الملكية |
| 62,336,968 | 62,336,968 | 62,336,968 | 9 | رأس المال |
| (694,486) | (1,221,334) | (1,221,334) | 10 | أسهم الخزينة |
| 11,979,978 | 11,979,978 | 11,979,978 | | علاوة إصدار |
| 612,240 | 612,240 | 612,240 | | احتياطي إجباري |
| 557,922 | 557,922 | 557,922 | | احتياطي اختياري |
| (252,492) | 82,607 | 42,477 | | احتياطي ترجمة عملات أجنبية |
| 120,120 | (836,536) | (393,769) | | التغيرات المترجمة في القيمة العادلة |
| (8,594,829) | (23,543,552) | (25,955,671) | | خسائر مترجمة |
| 66,065,421 | 49,968,293 | 47,958,811 | | الحقوق العائدة لمساهمي الشركة الأم |
| 5,012,899 | 5,875,841 | 5,856,053 | | الحصص غير المسيطرة |
| <u>71,078,320</u> | <u>55,844,134</u> | <u>53,814,864</u> | | إجمالي حقوق الملكية |
| | | | | المطلوبات |
| 6,110,881 | 18,717,660 | 10,513,407 | 11 | تمويل إسلامي |
| 1,945,335 | 2,110,727 | 2,216,741 | | مزايا ما بعد الخدمة |
| - | 11,910,540 | - | | مستحق إلى طرف ذي صلة |
| <u>8,056,216</u> | <u>32,738,927</u> | <u>12,730,148</u> | | إجمالي المطلوبات غير المتداولة |
| 14,433,662 | 29,400,826 | 35,224,656 | 11 | تمويل إسلامي |
| 17,115,756 | 13,685,759 | 24,930,866 | 13 | مستحق إلى أطراف ذات صلة |
| 9,845,531 | 7,814,030 | 7,131,506 | | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| 41,394,949 | 50,900,615 | 67,287,028 | | إجمالي المطلوبات المتداولة |
| 49,451,165 | 83,639,542 | 80,017,176 | | إجمالي المطلوبات |
| <u>120,529,485</u> | <u>139,483,676</u> | <u>133,832,040</u> | | إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات |

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

بيان الدخل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | إيضاح |
|---------------------------------------|---------------------|--|
| 2008 دينار كويتي | 2009 دينار كويتي | |
| 4,436,346 | 6,111,351 | إيرادات التشغيل |
| (2,799,737) | (4,057,698) | تكاليف التشغيل |
| 1,636,609 | 2,053,653 | مجمل الربح |
| 503,683 | 203,976 | إيرادات أخرى |
| (2,437,367) | (1,856,997) | مصاريف عمومية وإدارية |
| - | (206,642) | خسارة بيع استثمار في شركة زميلة |
| (5,858,257) | - | الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع |
| (6,902,991) | - | الانخفاض في قيمة الشهرة |
| (13,058,323) | 193,990 | نتائج الأنشطة التشغيلية |
| (1,044,994) | (1,007,340) | تكاليف تمويل |
| 2,027,892 | (1,637,611) | حصة (الخسارة) / الربح في الشركات الزميلة |
| (12,075,425) | (2,450,961) | صافي خسارة الفترة |
| (11,801,431) | (2,412,119) | صافي الخسارة العائدة إلى: |
| (273,994) | (38,842) | مساهمي الشركة الأم |
| (12,075,425) | (2,450,961) | الحصص غير المسيطرة |
| (18.97) | (3.91) | خسارة السهم (فلس) |

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

بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|---------------------------------------|--------------------|--|
| 2008 | 2009 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| (12,075,425) | (2,450,961) | صافي خسارة الفترة |
| | | الدخل الشامل الآخر |
| (5,535) | (21,076) | فروق ترجمة عملات أجنبية لعمليات أجنبية |
| 477,667 | 442,767 | التغيرات المترجمة في القيمة العادلة |
| 3,256,831 | - | الانخفاض في قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع |
| 3,728,963 | 421,691 | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| <u>(8,346,462)</u> | <u>(2,029,270)</u> | إجمالي الخسارة الشاملة للفترة |
| | | العائدة إلى: |
| (8,140,791) | (2,009,482) | مساهمي الشركة الأم |
| <u>(205,671)</u> | <u>(19,788)</u> | الحصص غير المسيطرة |
| <u>(8,346,462)</u> | <u>(2,029,270)</u> | إجمالي الخسارة الشاملة للفترة |

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المجمع المكثف.

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

| بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق) | 30 سبتمبر 2009 | 30 سبتمبر 2008 |
|--|----------------|----------------|
| رأس المال | 62,336,968 | 62,336,968 |
| أسهم الخزينة | (694,486) | (694,486) |
| علاوة إصدار | 11,979,978 | 11,979,978 |
| احتياطي أرباح | 612,240 | 612,240 |
| احتياطي اختياري | 557,922 | 557,922 |
| احتياطي ترقيمة | (246,957) | (246,957) |
| التغيرات المؤقتة في القيمة العادلة | (3,546,055) | (3,546,055) |
| أرباح مرحطة / خسائر | 3,206,602 | 3,206,602 |
| الحقوق العادلة لمساهمي الشركة الأم | 74,206,212 | 74,206,212 |
| الحصص غير | 5,218,570 | 5,218,570 |
| الإجمالي حقوق الملكية | 79,424,782 | 79,424,782 |
| رأس المال | 62,336,968 | 62,336,968 |
| أسهم الخزينة | (694,486) | (694,486) |
| علاوة إصدار | 11,979,978 | 11,979,978 |
| احتياطي أرباح | 612,240 | 612,240 |
| احتياطي اختياري | 557,922 | 557,922 |
| احتياطي ترقيمة | (246,957) | (246,957) |
| التغيرات المؤقتة في القيمة العادلة | (3,546,055) | (3,546,055) |
| أرباح مرحطة / خسائر | 3,206,602 | 3,206,602 |
| الحقوق العادلة لمساهمي الشركة الأم | 74,206,212 | 74,206,212 |
| الحصص غير | 5,218,570 | 5,218,570 |
| الإجمالي حقوق الملكية | 79,424,782 | 79,424,782 |
| رأس المال | 62,336,968 | 62,336,968 |
| أسهم الخزينة | (694,486) | (694,486) |
| علاوة إصدار | 11,979,978 | 11,979,978 |
| احتياطي أرباح | 612,240 | 612,240 |
| احتياطي اختياري | 557,922 | 557,922 |
| احتياطي ترقيمة | (246,957) | (246,957) |
| التغيرات المؤقتة في القيمة العادلة | (3,546,055) | (3,546,055) |
| أرباح مرحطة / خسائر | 3,206,602 | 3,206,602 |
| الحقوق العادلة لمساهمي الشركة الأم | 74,206,212 | 74,206,212 |
| الحصص غير | 5,218,570 | 5,218,570 |
| الإجمالي حقوق الملكية | 79,424,782 | 79,424,782 |
| رأس المال | 62,336,968 | 62,336,968 |
| أسهم الخزينة | (694,486) | (694,486) |
| علاوة إصدار | 11,979,978 | 11,979,978 |
| احتياطي أرباح | 612,240 | 612,240 |
| احتياطي اختياري | 557,922 | 557,922 |
| احتياطي ترقيمة | (246,957) | (246,957) |
| التغيرات المؤقتة في القيمة العادلة | (3,546,055) | (3,546,055) |
| أرباح مرحطة / خسائر | 3,206,602 | 3,206,602 |
| الحقوق العادلة لمساهمي الشركة الأم | 74,206,212 | 74,206,212 |
| الحصص غير | 5,218,570 | 5,218,570 |
| الإجمالي حقوق الملكية | 79,424,782 | 79,424,782 |

صيد في 1 يوليو 2009
صيد في 1 يوليو 2009
صيد في 1 يوليو 2009
صيد في 30 سبتمبر 2009
صيد في 30 سبتمبر 2009
صيد في 30 سبتمبر 2009
صيد في 30 سبتمبر 2009

بيان التدفقات النقدية المرحلي المجمع المكثف (غير مدقق)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|---------------------------------------|-------------|--|
| 2008 | 2009 | |
| دينار كويتي | دينار كويتي | |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| (12,075,425) | (2,450,961) | صافي خسارة الفترة |
| | | تعديلات لـ: |
| 301,257 | 953,390 | الإستهلاك |
| - | 903 | إطفاء موجودات غير ملموسة |
| 64,033 | - | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها |
| 5,858,257 | - | الانخفاض في قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع |
| 6,902,991 | - | الانخفاض في قيمة الشهرة |
| 1,044,994 | 1,007,340 | تكاليف تمويل |
| 155,172 | 161,094 | مزايا ما بعد الخدمة |
| (2,027,892) | 1,637,611 | حصة الخسارة / (الربح) في الشركات الزميلة |
| 5,535 | 28,142 | احتياطي ترجمة عملات أجنبية |
| 228,922 | 1,337,519 | |
| 25,245 | 42,561 | النقص في المخزون |
| (5,924,833) | 1,437,837 | النقص / (الزيادة) في مدينين تجاريين وأرصدة مدينة أخرى |
| 659,170 | 982,532 | التغير في أطراف ذات صلة |
| 4,802,977 | (682,524) | (النقص) / (الزيادة) في دائنين تجاريين وأرصدة دائنة أخرى |
| (208,519) | 3,117,925 | النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| (2,130) | (55,080) | المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة |
| (210,649) | 3,062,845 | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية |
| 482,127 | - | بيع استثمارات متاحة للبيع |
| 4,826,798 | - | ودائع لأجل |
| - | 14,681 | التغير في الاستثمار العقاري |
| - | (4,155) | الزيادة في موجودات أخرى |
| (4,843,317) | (1,245,520) | شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات |
| 465,608 | (1,234,994) | صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| 1,687,771 | 120,000 | الاقتراض من التمويل الإسلامي |
| - | (423,396) | المدفوعات إلى التمويل الإسلامي |
| 273,994 | 19,054 | الحصص غير المسيطرة |
| (1,044,994) | (617,435) | تكاليف تمويل مدفوعة |
| 916,771 | (901,777) | صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية |
| 1,171,730 | 926,074 | صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل |
| 743,804 | 1,637,002 | النقد والنقد المعادل في بداية الفترة |
| 1,915,534 | 2,563,076 | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

1. التأسيس والنشاط

تأسست شركة نفائس القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") في الكويت كشركة مساهمة كويتية مقفلة في 31 أكتوبر 1984 وتم إدراج أسهم الشركة في سوق الكويت للأوراق المالية في 3 مايو 2005.

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

إن أغراض الشركة كما يلي:

- تملك أسهم أو حصص شركات كويتية أو أجنبية أو الإشتراك في تأسيس هذه الشركات 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 لإستغلالها،
- تملك العقارات والمنقولات اللازمة لمباشرة نشاطها،
- 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 تزاوُل أعمالا شبيهة أو مكملة لأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق أغراضها داخل وخارج الكويت ولها أن تشتري هذه الهيئات أو أن تلحقها بها.

وتدير الشركة المدارس التالية في دولة الكويت:

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

تشتمل المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة على شركة نفائس القابضة ش.م.ك. (مقفلة) وشركاتها التابعة والشركات الزميلة (يشار إليها مجتمعين "بالمجموعة"). فيما يلي قائمة بالشركات التابعة والشركات الزميلة المملوكة بصورة مباشرة وغير مباشرة للشركة:

| النشاط الرئيسي | نسبة الملكية | | البلد | إسم الشركة |
|-----------------|----------------|--------|--------|--|
| | 30 سبتمبر 2008 | 2009 | | |
| أنشطة الإستثمار | 64.82% | 64.82% | الكويت | شركات تابعة 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. |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

| | | | | |
|--|----------|--------|--------|---------------------|
| شركة الروبة البرونزية ذ.م.م. | الكويت | 100% | - | تجارة عامة ومقاولات |
| شركة المزون العقارية ذ.م.م. | الكويت | 100% | 100% | أنشطة عقارية |
| شركة حديقة الأطفال ذ.م.م. | السعودية | 75% | - | أنشطة المدارس |
| شركات زميلة | | | | |
| بنك المال المتحد ش.م.ع. | السودان | 18.75% | 18.75% | أنشطة البنوك |
| المجموعة التعليمية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) | الكويت | 32.26% | 32.26% | أنشطة الاستثمار |
| شركة مطابع الخط ذ.م.م. | الكويت | 25% | 25% | طباعة ونشر |
| شركة وربة جروب جى سى سى ذ.م.م. | الكويت | 25% | 25% | دعاية وإعلان |
| شركة أثمان الاستثمارية ش.م.ك. (مقفلة) | الكويت | 39.67% | - | أنشطة الاستثمار |
| شركة رواء العقارية ش.م.س.م. | السعودية | 27.44% | - | أنشطة عقارية |
| شركة مزايا الطبية ذ.م.م. | الكويت | 37.5% | - | النشاط معلق |

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

لم يتم إنعقاد اجتماع الجمعية العمومية السنوية للمساهمين من قبل الشركة، وسيتم عقدها في 16 نوفمبر 2009؛ بناء على ذلك لم يتم اعتماد الأرصدة الإفتتاحية للمعلومات المالية المرحلية من قبل المساهمين.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 نوفمبر 2009.

2. مبدأ المحاسبة الأساسي

على الرغم من أن المجموعة تكبدت خسائر بلغت 2,450,961 دينار كويتي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (30 سبتمبر 2008: خسارة بمقدار 12,075,425 دينار كويتي) وزيادة المطلوبات المتداولة عن الموجودات المتداولة بمبلغ 56,847,167 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009 (30 يونيو 2009: 38,540,675 دينار كويتي و30 سبتمبر 2008: 24,991,175 دينار كويتي)، تم اعداد المعلومات 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 بنود تسوية التسهيلات قصيرة الأجل التي حصلت عليها من المؤسسات المالية حيث سيتم تحويل تلك التسهيلات قصيرة الأجل إلى تسهيلات متوسطة وطويلة الأجل. إن الإدارة على ثقة من قدرتها على التفاوض لتعديل شروط هذه التسهيلات.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

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

3. أسس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

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

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة جميع المعلومات 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 الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 لا تعتبر بالضرورة مؤشراً للنتائج المتوقعة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2010.

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة باستخدام نفس السياسات المحاسبية وطرق الاحتماب مقارنة بأخر بيانات مالية مجمعة مدققة للمجموعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2009 باستثناء السياسة المحاسبية الموضحة في إيضاح 4.

(ب) الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المجمعّة 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.

إن الأحكام الهامة المستخدمة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية هي نفس الأحكام المطبقة على البيانات المالية المجمعّة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2009.

4. السياسات المحاسبية الهامة

(أ) عرض البيانات المالية

تقوم المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض البيانات المالية (2007)، الذي دخل حيز التنفيذ كما في 1 يوليو 2009. نتيجة لذلك، تعرض المجموعة كافة التغيرات في حقوق ملكية المالك في بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المجمع المكثف بينما يتم عرض كافة التغيرات في حقوق ملكية غير المالكين في بيان الدخل الشامل المرحلي المجمع المكثف. وتم تطبيق هذا العرض في هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعّة المكثفة كما في لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

تم إعادة عرض معلومات المقارنة بحيث تتفق أيضا مع المعيار المعدل. وحيث أن التغيير في السياسة المحاسبية يؤثر فقط على نواحي طريقة العرض، فلا يوجد أي تأثير على خسارة السهم.

(ب) تحديد وعرض قطاعات التشغيل

كما في 1 يوليو 2009، قامت المجموعة بتحديد وعرض قطاعات التشغيل بناء على المعلومات المقدمة داخليا إلى اللجنة التنفيذية والتي تقوم باتخاذ القرارات للمجموعة. ويرجع هذا التغيير إلى تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8 قطاعات التشغيل. حيث كان يتم سابقا تحديد وعرض قطاعات التشغيل وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 14 تقارير القطاعات.

تم إعادة عرض معلومات القطاعات المقارنة لتتوافق مع المتطلبات المرحلية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8. وبما أن التغيير في السياسة المحاسبية يؤثر فقط على نواحي طريقة العرض، فلا يوجد أي تأثير على خسارة السهم.

إن قطاع التشغيل هو جزء من المجموعة يقوم بأنشطة الأعمال التي يمكن أن تدر إيرادات وتتكبد مصروفات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بمعاملات أجزاء أخرى من المجموعة. يتم مراجعة النتائج التشغيلية لقطاع التشغيل بصورة منتظمة من قبل اللجنة التنفيذية لاتخاذ قرار بشأن الموارد التي يجب توزيعها على القطاعات وتقييم أدائها، والذي يتوفر عنه معلومات مالية.

تتضمن نتائج القطاعات التي يتم تقديم تقارير بها إلى اللجنة التنفيذية بنود تتعلق مباشرة بالقطاع وكذلك تلك البنود التي يمكن توزيعها بشكل معقول. تتكون البنود غير الموزعة بشكل رئيسي من موجودات الشركة (بصفة رئيسية الشركة الأم)، ومصاريف، وموجودات ومطلوبات الشركة الأم.

(ج) إعادة تصنيف الاستثمار العقاري

قامت المجموعة خلال الفترة بتطبيق التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 40 استثمارات عقارية. يتطلب التعديل القيام بتصنيف العقار قيد الإنشاء أو التطوير لاستخدامه في المستقبل كاستثمار عقاري، على أنه استثمار عقاري.

وحيث أن المجموعة تتبع "نموذج القيمة العادلة"؛ فيجب تقييم العقار قيد الإنشاء أو التطوير وفقا للقيمة العادلة بتاريخ كل ميزانية عمومية. في حال تعذر تحديد القيمة العادلة بصورة موثوق منها، يتم قياس العقار قيد الإنشاء أو التطوير بالتكلفة حتى يمكن تحديد القيمة العادلة أو إتمام البناء.

نتيجة لذلك التعديل، قامت المجموعة بإعادة تصنيف العقار قيد التطوير كما في 30 يونيو 2009 إلى استثمار عقاري اعتبارا من 1 يوليو 2009.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

5. الشهرية

الحركة على الشهرية خلال الفترة هي كما يلي:

| 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي | 30 يونيو 2009 دينار كويتي (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 دينار كويتي | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
| - | 14,699,740 | 12,010,455 | الرصيد الافتتاحي |
| 14,799,401 | 4,213,706 | - | الإضافات على الشهرية |
| (6,902,991) | (6,902,991) | - | الانخفاض في القيمة خلال الفترة / السنة |
| <u>7,896,410</u> | <u>12,010,455</u> | <u>12,010,455</u> | الرصيد النهائي |

6. استثمار عقاري

يمثل الاستثمار العقاري أرض في السودان يجري تطويرها لتشغيل خدمات طبية/ استشفائية. ويشمل هذا المبلغ تكلفة الأرض وجميع التكاليف المباشرة المتعلقة بتصميم العقار وبنائه بما في ذلك تكاليف الاقتراض المرسمة.

7. استثمار في شركات زميلة

بلغت حصة خسارة المجموعة من الشركات المستثمر فيها والتي يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية 1,637,611 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2009 (30 سبتمبر 2008: ربح 2,027,892 دينار كويتي).

| 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي | 30 يونيو 2009 دينار كويتي (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 دينار كويتي | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
| 44,269,712 | 44,269,712 | 68,140,571 | القيمة الدفترية في بداية الفترة / السنة |
| - | 32,381,913 | 2,857,500 | تكلفة الشراء |
| - | - | (5,606,642) | الاستبعادات |
| <u>44,269,712</u> | <u>76,651,625</u> | <u>65,391,429</u> | الإجمالي |
| 1,671,933 | (2,620,443) | (1,620,969) | حصة المجموعة في نتائج الشركات الزميلة |
| - | (5,890,611) | - | الانخفاض في قيمة الاستثمار في شركة زميلة |
| <u>45,941,645</u> | <u>68,140,571</u> | <u>63,770,460</u> | القيمة الدفترية في نهاية الفترة/ السنة |

قامت المجموعة خلال الفترة باستبعاد جزء من أسهمها في إحدى الشركات الزميلة لسداد جزء من الاقتراض الإسلامي من المؤسسات المالية.

بلغت القيمة السوقية العادلة للشركات الزميلة المدرجة 16,697,980 دينار كويتي كما في 30 سبتمبر 2009 (30 يونيو 2009: 31,124,202 دينار كويتي، 30 سبتمبر 2008: 18,991,470 دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

8. استثمارات متاحة للبيع

| 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي | 30 يونيو 2009 دينار كويتي (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 دينار كويتي | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|------------------------|
| 6,047,366 | 6,207,934 | 6,565,787 | أسهم مسعره - محليه |
| 8,719,161 | 2,006,300 | 2,006,300 | أسهم غير مسعره - محليه |
| <u>14,766,527</u> | <u>8,214,234</u> | <u>8,572,087</u> | |

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 الاستثمارات ولا يوجد أي معاملات حديثة يمكن أن توفر دليل على القيمة العادلة الحالية.

9. 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 2009: 62,336,968 دينار كويتي موزع على 623,369,677 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد وفي 30 سبتمبر 2008: 62,336,968 دينار كويتي موزع على 623,369,677 سهم بقيمة 100 فلس للسهم الواحد).

10. أسهم الخزينة

| 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي | 30 يونيو 2009 دينار كويتي | 30 سبتمبر 2009 دينار كويتي | |
|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| 1,924,000 | 6,628,000 | 6,628,000 | عدد الأسهم المملوكة (سهم) |
| %0.31 | %1.06 | %1.06 | النسبة للأسهم المصدرة |
| 694,486 | 1,221,334 | 1,221,334 | التكلفة |
| - | 676,056 | 742,336 | القيمة السوقية |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعفة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

11. تمويل إسلامي

| 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي | 30 يونيو 2009 دينار كويتي (مدققة) | 30 سبتمبر 2009 دينار كويتي | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------|
| 748,832 | 12,182,947 | 13,421,446 | دائنو مرابحة |
| 869,159 | 331,047 | 331,047 | تمويل مشاريع |
| 1,297,643 | 2,271,547 | 1,833,205 | استصناع |
| 7,871,401 | - | - | قرض يحمل فائدة |
| - | 18,351,479 | 14,538,439 | وكالة |
| 2,409,120 | 1,948,968 | 1,934,888 | التزامات بموجب تأجير تمويلي |
| 7,348,388 | 13,032,498 | 13,679,038 | تورق |
| <u>20,544,543</u> | <u>48,118,486</u> | <u>45,738,063</u> | |
| 14,433,662 | 29,400,826 | 35,224,656 | الجزء المتداول |
| 6,110,881 | 18,717,660 | 10,513,407 | الجزء غير المتداول |
| <u>20,544,543</u> | <u>48,118,486</u> | <u>45,738,063</u> | |
| %9.85 | %10.63 | 10.63% | معدل العائد الفعلي |

فيما يلي بيان باستحقاقات التمويل الإسلامي كما في 30 سبتمبر 2009:

| نوع التسهيلات | الرصيد القائم دينار كويتي | 1 إلى 6 أشهر دينار كويتي | 6 أشهر إلى سنة دينار كويتي | سنة إلى 3 سنوات دينار كويتي | 3 إلى 5 سنوات دينار كويتي | أكثر من 5 سنوات دينار كويتي |
|-----------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| دائنو مرابحة | 13,421,446 | 11,343,803 | 26,836 | 2,040,594 | 10,213 | - |
| تمويل مشاريع | 331,047 | 27,942 | 24,950 | 162,254 | 115,901 | - |
| استصناع | 1,833,205 | 145,584 | 142,045 | 875,135 | 390,729 | 279,712 |
| وكالة | 14,538,439 | 9,841,048 | 2,536,384 | 2,161,007 | - | - |
| التزامات بموجب تأجير تمويلي | 1,934,888 | 1,934,888 | - | - | - | - |
| تورق | 13,679,038 | 8,751,364 | 449,812 | 1,491,083 | 1,296,723 | 1,690,056 |
| الإجمالي | 45,738,063 | 32,044,629 | 3,180,027 | 6,730,073 | 1,813,566 | 1,969,768 |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

فيما يلي العائد الفعلي للأرباح من التمويل الإسلامي كما في 30 سبتمبر 2009:

| التمويل | العائد الفعلي | | الضمان | |
|-----------------------------|----------------|---------------|--|---------------------------|
| | 30 سبتمبر 2009 | 30 يونيو 2009 | 30 سبتمبر 2009 | 30 يونيو 2009 |
| دائنو مرابحة | 7.5% - 13.27% | 9% - 13.27% | غير مضمون | غير مضمون |
| تمويل مشاريع | 8.5% | 8.5% | أرض و مبني على أرض مملوكة | أرض و مبني على أرض مملوكة |
| استصناع | 9.5% | 9.5% | أرض و مبني على أرض مملوكة | أرض و مبني على أرض مملوكة |
| وكالة | 6.75% - 13.5% | 8% - 13.5% | أسهم شركات مدرجة للمجموعة | أسهم شركات مدرجة للمجموعة |
| التزامات بموجب تأجير تمويلي | 9.33% | 9.33% | مبني على أرض مملوكة | مبني على أرض مملوكة |
| تورق | 6.75% - 8% | 7.75% - 8% | مبني وأسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة | غير مضمون |

12. خسارة السهم

يتم احتساب خسارة السهم بتقسيم صافي خسارة الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:

| الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر | | |
|------------------------------------|--------------|--|
| 2009 | 2008 | |
| (2,412,119) | (11,801,431) | صافي خسارة الفترة العائدة إلى مساهمي الشركة الأم (دينار كويتي) |
| 623,369,677 | 623,369,677 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة |
| (6,628,000) | (1,204,000) | المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة |
| 616,741,677 | 622,165,677 | صافي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة |
| (3.91) | (18.97) | خسارة السهم (فلس) |

13. معاملات مع أطراف ذات الصلة

تعتبر الأطراف ذات صلة إذا كان لأحدهم القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة والزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا للشركة الأم وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يكونوا فيها ملاك رئيسيين أو التي يمكنهم ممارسة تأثير هام عليها.

لا تحمل الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة الموضحة في المعلومات المالية أي فوائد ولا شروط متفق عليها للسداد، باستثناء ما هو مبين أدناه فيما يتعلق بأرصدة معينة. وبناءً على ذلك يتم التعامل مع هذه الأرصدة على أنها مستردة/مطلوبة عند الطلب.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

المستحق إلى أطراف ذات صلة يتضمن مبلغ بقيمة 11,910,540 دينار كويتي مستحق من قيمة شراء شركة تابعة ويستحق هذا المبلغ في يوليو 2010. فيما يلي المعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة باستثناء ما هو وارد في أي من إيضاحات هذه المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة:

| 30 سبتمبر 2008 دينار كويتي | 30 يونيو 2009 دينار كويتي | 30 سبتمبر 2009 دينار كويتي | |
|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--|
| - | 3,822 | - | المعاملات |
| 2,027,892 | (3,012,580) | (1,637,611) | رسوم التعليم الحصة في (خسائر) / أرباح الشركات الزميلة |
| 96,063 | 355,923 | 52,275 | مكافآت أفراد الإدارة العليا مزاي الموظفين قصيرة الأجل |
| 11,778 | 56,629 | 34,723 | مزاي ما بعد الخدمة |

14. قطاعات التشغيل

لدى المجموعة قطاعين كما هو مبين أدناه وهما قطاعات الأعمال الاستراتيجية بالمجموعة. تقدم قطاعات الأعمال الاستراتيجية أنماط مختلفة من الخدمات ويتم إدارتها بصورة منفصلة نظرا لأنها تتطلب استراتيجيات أعمال وتسويق مختلفة. ويوضح الملخص التالي العمليات في كل قطاع بالمجموعة.

خدمات تعليمية: تقديم خدمات تعليمية من خلال شبكة مدارس داخل وخارج الكويت.

خدمات الرعاية الصحية: إدارة مستشفيات تقدم خدمات الرعاية الصحية.

| مجمعة دينار كويتي | تسوية دينار كويتي | خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي | الخدمات التعليمية دينار كويتي | |
|----------------------|----------------------|--|-------------------------------------|---|
| 6,111,351 | - | 3,521,206 | 2,590,145 | فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009 إيرادات القطاع |
| (2,450,961) | (450,144) | (62,113) | (1,938,704) | خسارة القطاع |
| 133,832,040 | 625,919 | 41,715,280 | 91,490,841 | موجودات القطاع |
| 4,436,346 | - | 2,127,034 | 2,309,312 | فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2008 إيرادات القطاع |
| (12,075,425) | (588,965) | (7,681,826) | (3,804,634) | خسارة القطاع |
| 120,529,485 | 538,425 | 35,884,122 | 84,106,938 | موجودات القطاع |

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المجمعة المكثفة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2009

15. إدارة المخاطر المالية

إن كافة ملامح أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتفق مع تلك المعروضة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 30 يونيو 2009.