

5 JUN 2012

سوق الكويت للأوراق المالية  
قسم المحفوظات - والتوثيق  
مُصدرة طبق الأصل

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

**المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
وتقرير المراجعة لمراقبي الحسابات المستقلين  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012**

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
وتقرير المراجعة لمراقبي الحسابات المستقلين  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| المحتويات                                                                             | الصفحة |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة | 2 - 1  |
| بيان المركز المالي المكثف المجمع                                                      | 3      |
| بيان الدخل المكثف المجمع                                                              | 4      |
| بيان الدخل الشامل المكثف المجمع                                                       | 5      |
| بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع                                           | 7 - 6  |
| بيان التدفقات النقدية المكثف المجمع                                                   | 8      |
| إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة                                | 18 - 9 |

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 فهد السالم  
ص.ب. 24، الصفاة 13001  
الكويت  
تلفون: +965 2247 5090  
فاكس: +965 2249 2704

## تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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

### المقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي المكثف المجمع المرفق لشركة نفانس القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في 31 مارس 2012 والبيانات المكثفة المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ ("المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة"). إن الإدارة مسنولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 *التقارير المالية المرحلية*. إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة بناء على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة، *مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقبي الحسابات المستقل للمنشأة*. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرية أضيق نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً 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.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة المرفقة كما في 31 مارس 2012 لم تعد، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 *التقارير المالية المرحلية*.

*التقرير على مراجعة المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى*

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية. كذلك لم يرد لعلنا ما يشير إلى وجود مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012 لأحكام قانون الشركات التجارية الكويتي لسنة 1960، وتعديلاته، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو في مركزها المالي المجمع.



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

  
بوبيان لتدقيق الحسابات  
BOUBYAN Auditing Office



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 مايو 2012

بيان المركز المالي المكثف المجموع  
كما في 31 مارس 2012

| 31 مارس<br>2011<br>دينار كويتي | 31 ديسمبر<br>2011<br>دينار كويتي<br>معاد إدراجها<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2012<br>دينار كويتي | إيضاح |                                                 |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------|-------------------------------------------------|
| 15,729,714                     | 15,606,214                                                  | 15,518,572                     |       | <b>الموجودات</b>                                |
| 4,959,309                      | 4,877,905                                                   | 4,850,768                      |       | ممتلكات ومعدات                                  |
|                                |                                                             |                                |       | الموجودات غير الملموسة والشهرة                  |
| 45,281,106                     | 44,009,196                                                  | 44,877,824                     | 4     | شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية |
| 4,680,928                      | 1,215,096                                                   | 689,102                        |       | استثمارات متاحة للبيع                           |
| 70,651,057                     | 65,708,411                                                  | 65,936,266                     |       | <b>الموجودات غير المتداولة</b>                  |
| 55,149                         | 117,392                                                     | 97,180                         |       | مخزون                                           |
| 4,256,123                      | 1,523,273                                                   | 1,860,909                      |       | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى                |
| 7,426,103                      | 6,959,981                                                   | 6,851,745                      | 8     | مستحق من أطراف ذات صلة                          |
| 2,051,152                      | 5,745,558                                                   | 3,051,791                      |       | النقد وأرصدة لدى البنوك                         |
| 13,788,527                     | 14,346,204                                                  | 11,861,625                     |       | <b>الموجودات المتداولة</b>                      |
| 84,439,584                     | 80,054,615                                                  | 77,797,891                     |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                         |
| 62,336,968                     | 42,129,651                                                  | 42,129,651                     |       | <b>حقوق الملكية</b>                             |
| (844,216)                      | (844,216)                                                   | (844,216)                      | 5     | رأس المال                                       |
| 11,759,217                     | 432,105                                                     | 432,105                        |       | أسهم الخزينة                                    |
| 612,240                        | 195,045                                                     | 195,045                        |       | علاوة إصدار                                     |
| -                              | 195,045                                                     | 195,045                        |       | احتياطي قانوني                                  |
| 44,023                         | (121,031)                                                   | (179,568)                      |       | احتياطي اختياري                                 |
| (1,944,258)                    | (807,888)                                                   | (921,889)                      |       | احتياطي ترجمة عملات أجنبية                      |
| 5,446,478                      | 5,446,478                                                   | 5,446,478                      |       | التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة            |
| -                              | (625,559)                                                   | (625,559)                      |       | الفائض من إعادة التقييم                         |
| (26,375,775)                   | 1,477,610                                                   | 2,267,175                      |       | احتياطيات أخرى                                  |
| 51,034,677                     | 47,477,240                                                  | 48,094,267                     |       | أرباح مرحلة / (خسائر متراكمة)                   |
| 178,295                        | 106,980                                                     | 63,735                         |       | الحقوق العائدة لمساهمي الشركة                   |
| 51,212,972                     | 47,584,220                                                  | 48,158,002                     |       | الحصص غير المسيطر عليها                         |
|                                |                                                             |                                |       | <b>إجمالي حقوق الملكية</b>                      |
| 11,473,872                     | 1,682,709                                                   | 9,607,843                      | 6     | <b>المطلوبات</b>                                |
| -                              | 276,089                                                     | 261,680                        | 7     | تمويل إسلامي                                    |
| 1,152,765                      | 1,122,685                                                   | 1,193,718                      |       | التزام تأجير تمويلي                             |
| 12,626,637                     | 3,081,483                                                   | 11,063,241                     |       | مزايا ما بعد الخدمة للموظفين                    |
|                                |                                                             |                                |       | <b>المطلوبات غير المتداولة</b>                  |
| 4,029,463                      | 15,722,092                                                  | 5,734,239                      | 6     | تمويل إسلامي                                    |
| -                              | 19,420                                                      | 18,163                         | 7     | التزام تأجير تمويلي                             |
| 11,071,535                     | 8,895,515                                                   | 8,719,880                      | 8     | مستحق إلى أطراف ذات صلة                         |
| 5,498,977                      | 4,751,885                                                   | 4,104,366                      |       | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى                |
| 20,599,975                     | 29,388,912                                                  | 18,576,648                     |       | <b>المطلوبات المتداولة</b>                      |
| 33,226,612                     | 32,470,395                                                  | 29,639,889                     |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>                         |
| 84,439,584                     | 80,054,615                                                  | 77,797,891                     |       | <b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>           |

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

صلاح محمد الوزان  
رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

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

بيان الدخل المكثف المجمع  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             | إيضاح |                                                              |
|-------------------------------------|-------------|-------|--------------------------------------------------------------|
| 2011                                | 2012        |       |                                                              |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي |       |                                                              |
| 2,262,241                           | 2,630,478   |       | إيرادات تشغيلية                                              |
| (1,502,078)                         | (1,596,179) |       | تكاليف تشغيلية                                               |
| 760,163                             | 1,034,299   |       | مجمول الربح                                                  |
| 185,016                             | 279,353     |       | إيرادات أخرى                                                 |
| (430,107)                           | (534,844)   |       | مصاريف عمومية وإدارية                                        |
| 5,431,541                           | -           |       | ربح بيع شركة تابعة                                           |
| 5,946,613                           | 778,808     |       | نتائج الأنشطة التشغيلية                                      |
| (109,652)                           | (465,737)   |       | تكاليف التمويل                                               |
| 148,474                             | 502,685     | 4     | حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية |
| 5,985,435                           | 815,756     |       | ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة         |
| -                                   | (3,870)     |       | دعم العمالة الوطنية والزكاة                                  |
| (140,650)                           | (11,699)    |       | مؤسسة الكويت للتقدم العلمي                                   |
| (56,260)                            | (4,680)     |       | ضريبة دعم العمالة الوطنية                                    |
| 5,788,525                           | 795,507     |       | الزكاة                                                       |
|                                     |             |       | ربح الفترة                                                   |
| 5,770,894                           | 789,565     |       | الربح العائد إلى:                                            |
| 17,631                              | 5,942       |       | مساهمي الشركة                                                |
| 5,788,525                           | 795,507     |       | الحصص غير المسيطر عليها                                      |
| 11.03                               | 1.91        | 9     | ربحية السهم (الأساسية والمخففة) (فلس)                        |

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

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

بيان الدخل الشامل المكثف المجمع  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |                |                                                      |
|-------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------|
| 2011                                | 2012           |                                                      |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي    |                                                      |
| 5,788,525                           | 795,507        | ربح الفترة                                           |
|                                     |                | <b>الدخل الشامل الآخر</b>                            |
| (86,259)                            | (60,600)       | فروق ترجمة عملات أجنبية                              |
| 355,766                             | (114,001)      | صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع |
| 269,507                             | (174,601)      | (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للفترة                |
| <u>6,058,032</u>                    | <u>620,906</u> | <b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>                    |
|                                     |                | <b>إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:</b>               |
| 6,042,464                           | 617,027        | مساهمي الشركة                                        |
| 15,568                              | 3,879          | الحصص غير المسيطر عليها                              |
| <u>6,058,032</u>                    | <u>620,906</u> | <b>إجمالي الدخل الشامل للفترة</b>                    |

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

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع  
لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| المعادلة لمساهمي الشركة                               |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
|-------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|--------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| إجمالي حقوق الملكية                                   | الحصص غير المسيطر عليها | الإجمالي    | خسائر مراكز  | الفاصل من إعادة التقييم | التغيرات المتراكمة في القيمة المعادلة | إجمالي ترجمة عملات أجنبية | إجمالي إجمالي | علاوة إصدار | أسهم الخزينة | رأس المال   |
| دينار كويتي                                           | دينار كويتي             | دينار كويتي | دينار كويتي  | دينار كويتي             | دينار كويتي                           | دينار كويتي               | دينار كويتي   | دينار كويتي | دينار كويتي  | دينار كويتي |
| 50,714,864                                            | 6,249,499               | 44,465,365  | (32,146,669) | 5,446,478               | (2,300,024)                           | 128,219                   | 612,240       | 11,759,217  | (1,371,064)  | 62,336,968  |
| 5,788,525                                             | 17,631                  | 5,770,894   | 5,770,894    | -                       | -                                     | -                         | -             | -           | -            | -           |
| (86,259)                                              | (2,063)                 | (84,196)    | -            | -                       | -                                     | (84,196)                  | -             | -           | -            | -           |
| 355,766                                               | -                       | 355,766     | -            | -                       | 355,766                               | -                         | -             | -           | -            | -           |
| 269,507                                               | (2,063)                 | 271,570     | -            | -                       | 355,766                               | (84,196)                  | -             | -           | -            | -           |
| 6,058,032                                             | 15,568                  | 6,042,464   | 5,770,894    | -                       | 355,766                               | (84,196)                  | -             | -           | -            | -           |
| (5,559,924)                                           | (6,086,772)             | 526,848     | -            | -                       | -                                     | -                         | -             | -           | 526,848      | -           |
| 51,212,972                                            | 178,295                 | 51,034,677  | (26,375,775) | 5,446,478               | (1,944,258)                           | 44,023                    | 612,240       | 11,759,217  | (844,216)    | 62,336,968  |
| الرصيد في 1 يناير 2011                                |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| إجمالي الدخل الشامل للفترة                            |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| ربح الفترة                                            |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر                        |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| ترجمة عملات أجنبية                                    |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| صافي التغير في القيمة المعادلة لاستثمارات متاحة للبيع |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الأخر                 |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة                |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| إستبعاد شركة تابعة                                    |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |
| الرصيد في 31 مارس 2011                                |                         |             |              |                         |                                       |                           |               |             |              |             |

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| العائدات لمساهمي الشركة-       |                             |             |             |                |                            |                                           |                                |                    |                  |             |              |             |                                           |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------|-------------|--------------|-------------|-------------------------------------------|
| حقوق<br>إجمالي حقوق<br>الملكية | المخصص غير<br>المسيطر عليها | الإجمالي    | أرباح مرحلة | احتياطيات أخرى | القائض من<br>إعادة التقييم | التغيرات<br>المترجمة في<br>القيمة العادلة | احتياطي ترجمة<br>عمليات إجنبية | احتياطي<br>اختباري | احتياطي<br>إجبري | علاوة إصدار | أسهم الخزينة | رأس المال   |                                           |
| دينار كويتي                    | دينار كويتي                 | دينار كويتي | دينار كويتي | دينار كويتي    | دينار كويتي                | دينار كويتي                               | دينار كويتي                    | دينار كويتي        | دينار كويتي      | دينار كويتي | دينار كويتي  | دينار كويتي |                                           |
| 47,557,124                     | 106,980                     | 47,450,144  | 1,294,774   | (625,559)      | 5,446,478                  | (691,354)                                 | (36,117)                       | 172,191            | 172,191          | 432,105     | (844,216)    | 42,129,651  | الرصيد المدرج كما في 1 يناير 2012         |
| 27,096                         | -                           | 27,096      | 182,836     | -              | -                          | (116,534)                                 | (84,914)                       | 22,854             | 22,854           | -           | -            | -           | تغير إعادة الإدرار (إيضاح 4)              |
| 47,584,220                     | 106,980                     | 47,477,240  | 1,477,610   | (625,559)      | 5,446,478                  | (807,888)                                 | (121,031)                      | 195,045            | 195,045          | 432,105     | (844,216)    | 42,129,651  | الرصيد المعدل أدراراً كما في 1 يناير 2012 |
| 795,507                        | 5,942                       | 789,565     | 789,565     | -              | -                          | -                                         | -                              | -                  | -                | -           | -            | -           | إجمالي الدخل الشامل للفترة                |
| (60,600)                       | (2,063)                     | (58,537)    | -           | -              | -                          | -                                         | (58,537)                       | -                  | -                | -           | -            | -           | ربح الفترة                                |
| (114,001)                      | -                           | (114,001)   | -           | -              | -                          | (114,001)                                 | -                              | -                  | -                | -           | -            | -           | الخسارة / الدخل الشامل الآخر              |
| (174,601)                      | (2,063)                     | (172,538)   | -           | -              | -                          | (114,001)                                 | (58,537)                       | -                  | -                | -           | -            | -           | ترجمة عملات أجنبية                        |
| 620,906                        | 3,879                       | 617,027     | 789,565     | -              | -                          | (114,001)                                 | (58,537)                       | -                  | -                | -           | -            | -           | صافي التغير في القيمة العادلة             |
| (47,124)                       | (47,124)                    | -           | -           | -              | -                          | -                                         | -                              | -                  | -                | -           | -            | -           | لاستثمارات متاحة للبيع                    |
| 48,158,002                     | 63,735                      | 48,094,267  | 2,267,175   | (625,559)      | 5,446,478                  | (921,889)                                 | (179,568)                      | 195,045            | 195,045          | 432,105     | (844,216)    | 42,129,651  | إجمالي الدخل الشامل الآخر                 |
|                                |                             |             |             |                |                            |                                           |                                |                    |                  |             |              |             | إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل           |
|                                |                             |             |             |                |                            |                                           |                                |                    |                  |             |              |             | إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل           |
|                                |                             |             |             |                |                            |                                           |                                |                    |                  |             |              |             | توزيعات أرباح مدفوعة                      |
|                                |                             |             |             |                |                            |                                           |                                |                    |                  |             |              |             | الرصيد في 31 مارس 2012                    |

إن الإيضاحات المرتقة تمثل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

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

بيان التدفقات النقدية المكثف المجمع  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             |                                                              |
|-------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------|
| 2011                                | 2012        |                                                              |
| دينار كويتي                         | دينار كويتي |                                                              |
| 5,788,525                           | 795,507     | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية                        |
|                                     |             | ربح الفترة                                                   |
| 217,770                             | 166,442     | تعديلات لـ:                                                  |
| 27,145                              | 27,137      | الإستهلاك                                                    |
| (5,431,541)                         | -           | إطفاء موجودات غير ملموسة                                     |
| 109,652                             | 465,737     | ربح بيع شركة تابعة                                           |
| 77,368                              | 78,890      | تكاليف التمويل                                               |
| (148,474)                           | (502,685)   | مزايا ما بعد الخدمة للموظفين                                 |
| 86,259                              | (21,940)    | حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية |
| -                                   | 3,870       | احتياطي ترجمة عملات أجنبية                                   |
| 140,650                             | 11,699      | مؤسسة الكويت للتقدم العلمي                                   |
| 56,260                              | 4,680       | ضريبة دعم العمالة الوطنية                                    |
| 923,614                             | 1,029,337   | الزكاة                                                       |
|                                     |             | التغيرات في:                                                 |
| 41,518                              | 20,212      | - المخزون                                                    |
| (1,897,942)                         | (337,636)   | - مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى                           |
| (2,918,840)                         | (323,611)   | - أرصدة أطراف ذات صلة                                        |
| 1,948,994                           | (667,768)   | - دانون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى                            |
| (1,902,656)                         | (279,466)   | النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية                            |
| (34,054)                            | (7,857)     | المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة للموظفين                      |
| (1,936,710)                         | (287,323)   | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية                     |
|                                     |             | التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية                      |
| (120,171)                           | (71,410)    | شراء ممتلكات ومعدات                                          |
| (120,171)                           | (71,410)    | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية                   |
|                                     |             | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية                        |
| 76,898                              | -           | متحصلات بتمويل إسلامي                                        |
| (293,315)                           | (2,138,035) | المدفوعات إلى التمويل الإسلامي                               |
| -                                   | (22,250)    | سداد التزام التأجير التمويلي                                 |
| 15,568                              | -           | الحصص غير المسيطر عليها                                      |
| -                                   | (47,124)    | توزيعات أرباح مدفوعة                                         |
| (210,833)                           | (127,625)   | تكاليف التمويل المدفوعة                                      |
| (411,682)                           | (2,335,034) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية                     |
| (2,468,563)                         | (2,693,767) | صافي النقص في النقد وأرصدة لدى البنوك                        |
| 4,519,715                           | 5,745,558   | النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة                      |
| 2,051,152                           | 3,051,791   | النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة                      |

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

## 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 الشركة المسجل في بناية رقم C-27، المنطقة التجارية الحرة، ص.ب 3306، دولة الكويت.

تتمثل أغراض الشركة بما يلي:

- تملك أسهم أو حصص شركات كويتية أو أجنبية والإشتراك في تأسيس هذه الشركات وإدارتها،
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير،
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع 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.

يجوز 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.

وتقوم الشركة بتشغيل المدارس التالية في دولة الكويت:

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

تشتمل المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة على الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعين بـ"المجموعة") وحصص المجموعة في شركات زميلة.

لم تقم الشركة بعقد الاجتماع السنوي للجمعية العمومية للمساهمين بعد، وبالتالي فإن الأرصدة الافتتاحية في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة تخضع لموافقة المساهمين.

تمت الموافقة على إصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 15 مايو 2012.

## 2. أسس الإعداد

### (أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" وتعليمات سوق الكويت للأوراق المالية رقم 2 لسنة 1998.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

(ب) الأحكام والتقدير

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة 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.

عند إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، فإن الأحكام الهامة المستخدمة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية لعدم تأكيد التقديرات هي نفس الأحكام المطبقة على البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

3. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة في المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة هي نفسها المطبقة من قبل المجموعة في البيانات المالية المجمعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

4. استثمار في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

| 1 يناير إلى<br>31 مارس 2012<br>دينار كويتي | 1 يناير إلى<br>31 ديسمبر 2011<br>دينار كويتي<br>معدلة<br>(مدققة) | 1 يناير إلى<br>31 مارس 2011<br>دينار كويتي |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 43,982,100                                 | 30,064,785                                                       | 30,064,785                                 |
| 27,096                                     | -                                                                | -                                          |
| 44,009,196                                 | 30,064,785                                                       | 30,064,785                                 |
| -                                          | 15,188,249                                                       | 15,188,249                                 |
| 365,943                                    | (602,737)                                                        | (120,402)                                  |
| 502,685                                    | 1,532,045                                                        | 148,474                                    |
| -                                          | (2,173,146)                                                      | -                                          |
| 44,877,824                                 | 44,009,196                                                       | 45,281,106                                 |

الرصيد في بداية الفترة كما تم إدراجه سابقاً  
تأثير إعادة الإدراج

الرصيد في بداية الفترة معاد إدراجه  
تكلفة الاستثمار

تعديلات أخرى (معاد إدراجها)

حصة المجموعة في نتائج الشركات المحاسب عنها  
بطريقة حقوق الملكية (معاد إدراجها)

خسارة انخفاض القيمة

القيمة الدفترية في نهاية الفترة

بلغت حصة المجموعة من ربح الشركات المستثمر بها المحاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية 502,685 دينار كويتي للفترة المنتهية في 31 مارس 2012 (31 مارس 2011: ربح بقيمة 148,474 دينار كويتي).

في عام 2011، لم تقم المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج شركة معينة مستثمر بها محاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية للفترة من 1 سبتمبر 2011 إلى 31 ديسمبر 2011 بسبب عدم توافر المعلومات المالية.

تمكنت المجموعة، خلال الفترة، من الوصول إلى تلك المعلومات والحسابات المالية لحصتها من النتائج والحصة في الخسارة الشاملة الأخرى بمبلغ 228,544 دينار كويتي ومبلغ 201,448 دينار كويتي على التوالي، يتعلق بالفترة المذكورة أعلاه. لقد تأثر هذا التعديل بأثر رجعي من خلال إعادة إدراج أرقام العام الماضي والذي نتج عنه زيادة في الشركات المستثمر بها المحاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية وزيادة في حقوق الملكية بمبلغ 27,096 دينار كويتي.

بلغت القيمة السوقية العادلة للشركات الزميلة المدرجة كما في 31 مارس 2012 مبلغ 13,911,824 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 14,345,774 دينار كويتي و 31 مارس 2011: 25,385,837 دينار كويتي).

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

5. أسهم الخزينة

| 31 مارس<br>2011<br>دينار كويتي | 31 ديسمبر<br>2011<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2012<br>دينار كويتي |                              |
|--------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 11,924,000                     | 8,058,684                                   | 8,058,684                      | عدد الأسهم المملوكة          |
| %1.91                          | %1.91                                       | %1.91                          | النسبة للأسهم المصدرة        |
| 844,216                        | 844,216                                     | 844,216                        | التكلفة (دينار كويتي)        |
| 548,504                        | 805,868                                     | 773,634                        | القيمة السوقية (دينار كويتي) |

6. تمويل إسلامي

| 31 مارس<br>2011<br>دينار كويتي | 31 ديسمبر<br>2011<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | 31 مارس<br>2012<br>دينار كويتي |                    |
|--------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| 204,207                        | 12,304,658                                  | 10,320,375                     | دائنو مرابحة       |
| 216,735                        | 49,329                                      | 50,706                         | تمويل مشاريع       |
| 1,465,790                      | 1,651,365                                   | 1,568,693                      | استصناع            |
| 2,648,404                      | 2,648,404                                   | 2,648,404                      | وكالة              |
| 10,968,199                     | 751,045                                     | 753,904                        | تورق               |
| <u>15,503,335</u>              | <u>17,404,801</u>                           | <u>15,342,082</u>              |                    |
| 4,029,463                      | 15,722,092                                  | 5,734,239                      | الجزء المتداول     |
| 11,473,872                     | 1,682,709                                   | 9,607,843                      | الجزء غير المتداول |
| <u>15,503,335</u>              | <u>17,404,801</u>                           | <u>15,342,082</u>              |                    |
| %9.72                          | %7.35                                       | %7.35                          | معدل العائد الفعلي |

يتضمن التمويل الإسلامي مبلغ 2,161,792 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 2,130,378 دينار كويتي) يمثل اقتراض من طرف ذي صلة بالمجموعة على هيئة دائنو مرابحة.

وقد قامت المجموعة، خلال الفترة، بإتمام إعادة التفاوض على شروط تسوية تسهيلات التمويل الإسلامي قصيرة الأجل، وتحويل ذلك إلى تسهيلات متوسطة وطويلة الأجل. كجزء من إعادة الهيكلة، قامت المجموعة بسداد مبلغ 1.97 مليون دينار كويتي.

7. التزامات التأجير التمويلي

| القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير<br>دينار كويتي | الفوائد<br>دينار كويتي<br>(مدققة) | الحد الأدنى<br>لمدفوعات التأجير<br>المستقبلي<br>دينار كويتي | 31 مارس 2012         |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------|
| 18,163                                                     | 24,837                            | 43,000                                                      | أقل من سنة           |
| 90,541                                                     | 81,459                            | 172,000                                                     | من سنة إلى خمس سنوات |
| 171,139                                                    | 43,861                            | 215,000                                                     | أكثر من خمس سنوات    |
| <u>279,843</u>                                             | <u>150,157</u>                    | <u>430,000</u>                                              |                      |
| 31 ديسمبر 2011                                             |                                   |                                                             |                      |
| 19,420                                                     | 26,336                            | 45,756                                                      | أقل من سنة           |
| 86,194                                                     | 85,806                            | 172,000                                                     | من سنة إلى خمس سنوات |
| 189,895                                                    | 68,235                            | 258,130                                                     | أكثر من خمس سنوات    |
| <u>295,509</u>                                             | <u>180,377</u>                    | <u>475,886</u>                                              |                      |

تدفع المجموعة ايجار سنوي ثابت بمبلغ 43,000 دينار كويتي على مدى فترة اتفاقية التأجير. تم تحديد تكاليف التمويل على الالتزام استناداً إلى معدل اقتراض المجموعة المتزايد.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

فيما يلي بيان باستحقاقات التمويل الإسلامي والتزام التأجير التمويلي:

| نوع التسهيلات                           | الرصيد القائم<br>دينار كويتي | 6-1 أشهر<br>دينار كويتي | 6 أشهر إلى<br>سنة واحدة<br>دينار كويتي | 3-1 سنوات<br>دينار كويتي | 3-5 سنوات<br>دينار كويتي | أكثر من 5<br>سنوات<br>دينار كويتي |
|-----------------------------------------|------------------------------|-------------------------|----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>2012 مارس 31</b>                     |                              |                         |                                        |                          |                          |                                   |
| دائن مرابحة                             | 10,320,375                   | 231,737                 | 2,162,044                              | 7,926,273                | 321                      | -                                 |
| تمويل مشاريع                            | 50,706                       | 8,108                   | 6,197                                  | 29,881                   | 6,520                    | -                                 |
| استصناع وكالة                           | 1,568,692                    | 267,888                 | 349,017                                | 496,141                  | 455,646                  | -                                 |
| تورق                                    | 2,648,404                    | 2,648,404               | -                                      | -                        | -                        | -                                 |
| تورق التزامات التأجير التمويلي الإجمالي | 753,905                      | 39,810                  | 21,034                                 | 693,061                  | -                        | -                                 |
|                                         | 279,843                      | 9,082                   | 9,081                                  | 41,379                   | 49,162                   | 171,139                           |
|                                         | 15,621,925                   | 3,205,029               | 2,547,373                              | 9,186,735                | 511,649                  | 171,139                           |
| <b>2011 ديسمبر 31</b>                   |                              |                         |                                        |                          |                          |                                   |
| دائن مرابحة                             | 12,304,657                   | 12,302,944              | 252                                    | 1,140                    | 321                      | -                                 |
| تمويل مشاريع                            | 49,329                       | 6,731                   | 6,197                                  | 29,881                   | 6,520                    | -                                 |
| استصناع وكالة                           | 1,651,365                    | 350,561                 | 349,017                                | 496,141                  | 455,646                  | -                                 |
| تورق                                    | 2,648,404                    | 2,648,404               | -                                      | -                        | -                        | -                                 |
| تورق التزامات التأجير التمويلي الإجمالي | 751,046                      | 36,951                  | 21,035                                 | 693,060                  | -                        | -                                 |
|                                         | 295,509                      | 9,710                   | 9,710                                  | 37,962                   | 48,232                   | 189,895                           |
|                                         | 17,700,310                   | 15,355,301              | 386,211                                | 1,258,184                | 510,719                  | 189,895                           |
| <b>2011 مارس 31</b>                     |                              |                         |                                        |                          |                          |                                   |
| دائن مرابحة                             | 204,207                      | 104,516                 | 21,344                                 | 59,716                   | 18,631                   | -                                 |
| تمويل مشاريع                            | 216,735                      | 27,568                  | 32,107                                 | 136,636                  | 20,424                   | -                                 |
| استصناع وكالة                           | 1,465,790                    | 146,838                 | 162,622                                | 442,306                  | 714,024                  | -                                 |
| تورق                                    | 2,648,404                    | 2,648,404               | -                                      | -                        | -                        | -                                 |
| تورق الإجمالي                           | 10,968,199                   | 620,038                 | 266,026                                | 10,082,135               | -                        | -                                 |
|                                         | 15,503,335                   | 3,547,364               | 482,099                                | 10,720,793               | 753,079                  | -                                 |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

فيما يلي العائد الفعلي للأرباح ومعلومات الضمان كما في 31 مارس 2012:

|                                              | الضمان                              |                                        | العائد الفعلي   |                   |                 |
|----------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|                                              | 31 مارس<br>2011                     | 31 ديسمبر<br>2011                      | 31 مارس<br>2011 | 31 ديسمبر<br>2011 | 31 مارس<br>2012 |
| غير مضمون                                    | اسهم شركات مدرجة<br>مملوكة للمجموعة | اسهم شركات<br>مدرجة مملوكة<br>للمجموعة | 9.5% - 7.5%     | 9.65% - 6%        | 9.65% - 6%      |
| دائنو مرابحة                                 |                                     |                                        |                 |                   |                 |
| أرض ومبنى على<br>أرض مملوكة                  | أرض ومبنى على<br>أرض مملوكة         | أرض ومبنى على<br>أرض مملوكة            | 8.5%            | 8.5%              | 8.5%            |
| تمويل مشاريع                                 |                                     |                                        |                 |                   |                 |
| أرض ومبنى على<br>أرض مملوكة                  | أرض ومبنى على<br>أرض مملوكة         | أرض ومبنى على<br>أرض مملوكة            | 9.5%            | 9.5%              | 9.5%            |
| استئصال                                      |                                     |                                        |                 |                   |                 |
| أسهم شركات مدرجة<br>مملوكة للمجموعة          | أسهم شركات مدرجة<br>مملوكة للمجموعة | أسهم شركات<br>مدرجة مملوكة<br>للمجموعة | 13.5% - 8.5%    | 13.5% - 8.5%      | 13.5% - 8.5%    |
| وكالة                                        |                                     |                                        |                 |                   |                 |
| مبنى وأسهم شركات<br>مدرجة مملوكة<br>للمجموعة | مباني مملوكة<br>للمجموعة            | مباني مملوكة<br>للمجموعة               | 8% - 6.25%      | 10.45% - 6.25%    | 10.45% - 6.25%  |
| تورق                                         |                                     |                                        |                 |                   |                 |

## 8. معاملات مع أطراف ذات الصلة

تتمثل الأطراف ذات الصلة في المساهمين الرئيسيين والشركات التابعة وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة العليا للمجموعة وأفراد عائلاتهم المقربين والشركات التي يكونوا فيها ملاك رئيسيين أو التي يمكنهم ممارسة تأثير هام عليها.

إن الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة الموضحة في بيان المركز المالي المكثف المجمع لا تحمل أي فوائد ولا يوجد شروط متفق عليها للسداد، وبناءً على ذلك يتم التعامل مع هذه الأرصدة على أنها مستحقة القبض/ الدفع عند الطلب باستثناء ما هو مبين في إيضاح 8.

فيما يلي المعاملات والأرصدة الهامة مع الأطراف ذات الصلة بخلاف ما هو وارد في أي من إيضاحات هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة:

| قيمة المعاملات لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس |                |              | المعاملات                            |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------------|
| 2011                                                  | 2012           |              |                                      |
| دينار كويتي                                           | دينار كويتي    |              |                                      |
| 64,927                                                | 287,625        |              | شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية |
| 62,274                                                | 7,511          |              | تكاليف تمويل                         |
|                                                       |                |              | رسوم عمولة وأتعاب مهنية              |
| 64,205                                                | 84,354         |              | مزايا أفراد الإدارة العليا           |
| 65,623                                                | 26,831         |              | مزايا قصيرة الأجل للموظفين           |
| -                                                     | 2,800          |              | مزايا ما بعد الخدمة للموظفين         |
|                                                       |                |              | رسوم دراسية متنازل عنها              |
| 31 مارس 2011                                          | 31 ديسمبر 2011 | 31 مارس 2012 | الأرصدة                              |
| دينار كويتي                                           | دينار كويتي    | دينار كويتي  |                                      |
| 4,609,677                                             | 4,884,216      | 4,890,234    | المستحق من أطراف ذات صلة             |
| 2,816,426                                             | 2,075,765      | 1,961,511    | المساهمين                            |
|                                                       |                |              | أطراف ذات صلة أخرى                   |
| 805,312                                               | 606,710        | 606,710      | المستحق إلى أطراف ذات صلة            |
| 5,392,766                                             | 6,299,223      | 6,663,830    | أفراد الإدارة العليا                 |
| 4,873,457                                             | 1,989,582      | 1,449,340    | شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية |
|                                                       |                |              | أطراف ذات صلة أخرى                   |

## 9. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم العائدة إلى مساهمي الشركة الأم بتقسيم صافي ربح الفترة العائدة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

لا يوجد أسهم عادية مخففة محتملة.

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

فيما يلي المعلومات الضرورية لحساب ربحية السهم:

| الثلاثة أشهر المنتهية في<br>31 مارس |             |                                                   |
|-------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|
| 2011                                | 2012        |                                                   |
| 5,770,894                           | 789,565     | ربح الفترة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي) |
| 529,502,876                         | 421,296,510 | المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة                |
| (6,437,164)                         | (8,058,684) | المتوسط المرجح لعدد أسهم الخزينة                  |
| 523,065,712                         | 413,237,826 | صافي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة المصدرة  |
| 11.03                               | 1.91        | ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس)             |

10. قطاعات التشغيل

قامت المجموعة بتحديد قطاعاتها على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها بصفة منتظمة من قبل اللجنة التنفيذية وهي المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

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

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

خدمات الرعاية الصحية: إدارة مستشفيات تقدم خدمات الرعاية الصحية.

| مجمعة<br>دينار كويتي | أخرى<br>دينار كويتي | خدمات الرعاية<br>الصحية<br>دينار كويتي | خدمات<br>تعليمية<br>دينار كويتي |                                                                 |
|----------------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 2,630,478            | -                   | -                                      | 2,630,478                       | إجمالي إيرادات القطاع                                           |
| 48,669               | 17,522              | -                                      | 31,147                          | تكاليف تمويل                                                    |
| 417,068              |                     |                                        |                                 | تكاليف تمويل غير موزعة                                          |
| 465,737              |                     |                                        |                                 | إجمالي تكاليف التمويل                                           |
| 502,685              | 160,835             | 271,645                                | 70,205                          | الحصة في ربح شركات مستثمر بها<br>محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية |
| 1,319,646            | 179,644             | 271,645                                | 868,357                         | ربح الفترة                                                      |
| (533,139)            |                     |                                        |                                 | مصاريف غير موزعة                                                |
| 9,000                |                     |                                        |                                 | إيرادات غير موزعة                                               |
| 795,507              |                     |                                        |                                 | ربح الفترة                                                      |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| مجمعة<br>دينار كويتي                     | أخرى<br>دينار كويتي | خدمات الرعاية<br>الصحية<br>دينار كويتي | خدمات<br>تعليمية<br>دينار كويتي |                                                                                     |
|------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| الثلاثة أشهر المنتهية<br>في 31 مارس 2011 |                     |                                        |                                 |                                                                                     |
| 2,262,241                                | -                   | -                                      | 2,262,241                       | إجمالي إيرادات القطاع                                                               |
| 58,438                                   | 20,349              | -                                      | 38,089                          | تكاليف تمويل                                                                        |
| 51,214                                   |                     |                                        |                                 | تكاليف تمويل غير موزعة                                                              |
| <u>109,652</u>                           |                     |                                        |                                 | إجمالي تكاليف التمويل                                                               |
| 148,474                                  | (109,364)           | 213,163                                | 44,675                          | الحصة في الربح / (الخسارة) من<br>شركات مستثمر بها محاسب عنها<br>بطريقة حقوق الملكية |
| 6,150,798<br>(362,273)                   | (134,299)           | 5,644,704                              | 640,393                         | ربح / (خسارة) الفترة<br>مصاريف غير موزعة                                            |
| <u>5,788,525</u>                         |                     |                                        |                                 | ربح الفترة                                                                          |
| 31 مارس 2012                             |                     |                                        |                                 |                                                                                     |
| 44,877,824                               | 10,354,289          | 16,009,685                             | 18,513,850                      | استثمار في شركات مستثمر بها<br>محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية                       |
| 70,010,480<br>7,787,411                  | 12,753,576          | 16,009,685                             | 41,247,219                      | موجودات القطاع<br>موجودات غير موزعة                                                 |
| <u>77,797,891</u>                        |                     |                                        |                                 | إجمالي الموجودات                                                                    |
| 7,882,540<br>21,757,349                  | 710,187             | -                                      | 7,172,353                       | مطلوبات القطاع<br>مطلوبات غير موزعة                                                 |
| <u>29,639,889</u>                        |                     |                                        |                                 | إجمالي المطلوبات                                                                    |
| 31 ديسمبر 2011                           |                     |                                        |                                 |                                                                                     |
| 44,009,196                               | 9,660,467           | 15,916,171                             | 18,432,558                      | معاد إدراجها<br>استثمار في شركات مستثمر بها<br>محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية       |
| 69,899,198<br>10,155,417                 | 12,075,857          | 15,916,171                             | 41,907,170                      | موجودات القطاع<br>موجودات غير موزعة                                                 |
| <u>80,054,615</u>                        |                     |                                        |                                 | إجمالي الموجودات                                                                    |
| 8,965,673<br>23,504,722                  | 863,936             | -                                      | 8,101,737                       | مطلوبات القطاع<br>مطلوبات غير موزعة                                                 |
| <u>32,470,395</u>                        |                     |                                        |                                 | إجمالي المطلوبات                                                                    |

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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2012

| مجمعة<br>دينار كويتي | أخرى<br>دينار كويتي | خدمات الرعاية<br>الصحية<br>دينار كويتي | خدمات<br>تعليمية<br>دينار كويتي |                                                               |
|----------------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <b>31 مارس 2011</b>  |                     |                                        |                                 |                                                               |
| 45,281,106           | 11,363,012          | 15,374,004                             | 18,544,090                      | استثمار في شركات مستثمر بها محاسب<br>عنها بطريقة حقوق الملكية |
| 72,096,488           | 13,822,360          | 15,374,004                             | 42,900,124                      | موجودات القطاع                                                |
| 12,343,096           |                     |                                        |                                 | موجودات غير موزعة                                             |
| <u>84,439,584</u>    |                     |                                        |                                 | إجمالي الموجودات                                              |
| 8,624,437            | 860,072             | -                                      | 7,764,365                       | مطلوبات القطاع                                                |
| 24,602,175           |                     |                                        |                                 | مطلوبات غير موزعة                                             |
| <u>33,226,612</u>    |                     |                                        |                                 | إجمالي المطلوبات                                              |

**11. إدارة المخاطر المالية**

إن كافة ملامح أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية لدى المجموعة تتفق مع تلك المعروضة في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.