

3 - DEC 2012

سوق الكويت للأوراق المالية  
قسم المحاسبة والعمليات  
مبنى طويق الأصيل

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
وتقرير المراجعة لمراقبي الحسابات المستقلين  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

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

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
وتقرير المراجعة لمراقبي الحسابات المستقلين  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

الصفحة	المحتويات
2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
3	بيان المركز المالي المكثف المجمع
4	بيان الدخل المكثف المجمع
5	بيان الدخل الشامل المكثف المجمع
7 - 6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجمع
8	بيان التدفقات النقدية المكثف المجمع
19 - 9	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة

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 المراجعة

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 30 سبتمبر 2012، والبيانات المكثفة المراجعة للدخل والدخل الشامل لفترة الثلاثة أشهر وفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، والبيانات المكثفة المراجعة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول هذه المعلومات المالية المرحلية ("المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 *التقارير المالية المرحلية*. إن مسئوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة بناء على مراجعتنا.

نطاق المراجعة

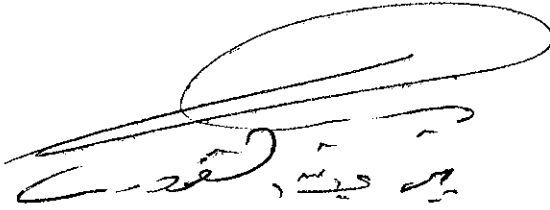
لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة، *مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقبي الحسابات المستقل للمنشأة*. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات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

الاستنتاج

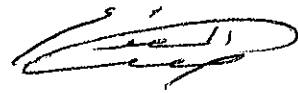
استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة كما في 30 سبتمبر 2012 لم تعد، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 *التقارير المالية المرحلية*.

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 التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 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.



ترخيص رقم 83 "أ"  
من بوبيان لتدقيق الحسابات



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



بوبيان لتدقيق الحسابات  
BOUBYAN Auditing Office

الكويت في 12 نوفمبر 2012

صافي عبد العزيز المطوع  
مرخص تحت رقم (138) فئة أ

بيان المركز المالي المكثف المجمع  
كما في 30 سبتمبر 2012

30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي معاد إدراجها (مدققة)	30 سبتمبر 2012 دينار كويتي	إيضاح	
15,539,183	15,606,214	15,336,278		الموجودات
4,905,034	4,877,905	4,796,493		ممتلكات ومعدات
45,430,872	44,009,196	44,782,973	4	الموجودات غير الملموسة والشهرة
5,191,111	1,215,096	788,444		شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
71,066,200	65,708,411	65,704,188		استثمارات متاحة للبيع
				الموجودات غير المتداولة
55,963	117,392	118,683		مخزون
621,372	1,523,273	1,129,269		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
6,513,012	6,959,981	7,209,272	8	مستحق من أطراف ذات صلة
1,120,105	5,745,558	1,837,505		النقد وأرصدة لدى البنوك
8,310,452	14,346,204	10,294,729		الموجودات المتداولة
79,376,652	80,054,615	75,998,917		إجمالي الموجودات
				حقوق الملكية
42,129,651	42,129,651	42,129,651	5	رأس المال
(844,216)	(844,216)	(844,216)		أسهم الخزينة
432,105	432,105	432,105		علاوة إصدار
-	195,045	195,045		احتياطي اجباري
-	195,045	195,045		احتياطي اختياري
(118,432)	(121,031)	(123,471)		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(2,022,343)	(807,888)	(828,901)		التغيرات المترجمة في القيمة العادلة
5,446,478	5,446,478	5,446,478		الفائض من إعادة التقييم
(625,559)	(625,559)	(625,559)		احتياطيات أخرى
4,860,816	1,477,610	3,322,839		أرباح مرحلة
49,258,500	47,477,240	49,299,016		الحقوق العائدة إلى مساهمي الشركة
92,789	106,980	85,384		الحصص غير المسيطر عليها
49,351,289	47,584,220	49,384,400		إجمالي حقوق الملكية
				المطلوبات
1,568,829	1,682,709	8,520,594	6	تمويل إسلامي
-	276,089	257,078	7	التزام تأجير تمويلي
1,057,370	1,122,685	1,187,434		مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
2,626,199	3,081,483	9,965,106		المطلوبات غير المتداولة
13,730,937	15,722,092	6,626,700	6	تمويل إسلامي
-	19,420	18,164	7	التزام تأجير تمويلي
11,407,957	8,895,515	8,834,683	8	مستحق إلى أطراف ذات صلة
2,260,270	4,751,885	1,169,864		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
27,399,164	29,388,912	16,649,411		المطلوبات المتداولة
30,025,363	32,470,395	26,614,517		إجمالي المطلوبات
79,376,652	80,054,615	75,998,917		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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

سعد عبد العزيز الوزان  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل المكثف المجمع

لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		إيضاح
2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	2011 دينار كويتي	2012 دينار كويتي	
5,655,159	7,731,070	1,018,605	2,599,729	إيرادات تشغيلية
(4,496,301)	(5,104,701)	(1,534,296)	(1,892,813)	تكاليف تشغيلية
1,158,858	2,626,369	(515,691)	706,916	مجمّل الربح / (الخسارة)
375,777	786,401	122,753	412,461	إيرادات أخرى
(1,733,643)	(1,357,318)	(749,800)	(232,574)	مصاريف عمومية وإدارية
(105,874)	(56,122)	(41,300)	-	خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
5,431,541	-	-	-	ربح بيع شركة تابعة
5,126,659	1,999,330	(1,184,038)	886,803	نتائج الأنشطة التشغيلية
(713,018)	(965,540)	(279,825)	(257,288)	تكاليف التمويل
654,329	878,932	99,509	134,012	حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
5,067,970	1,912,722	(1,364,354)	763,527	ربح / (خسارة) الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة
(38,385)	(7,136)	(38,385)	2,502	الوطنية والزكاة
(95,279)	(24,937)	36,737	6,876	مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(38,112)	(10,786)	14,694	2,182	ضريبة دعم العمالة الوطنية
4,896,194	1,869,863	(1,351,308)	775,087	الزكاة
				ربح / (خسارة) الفترة
4,860,816	1,845,229	(1,357,892)	766,898	الربح / (الخسارة) العائدة إلى:
35,378	24,634	6,584	8,189	مساهمي الشركة
4,896,194	1,869,863	(1,351,308)	775,087	الحصص غير المسيطر عليها
8.72	4.47	(2.44)	1.86	9 ربحية / (خسارة) السهم (الأساسية والمخففة) (فلس)

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

بيان الدخل الشامل المكثف المجمع

لفترة الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2011	2012	2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
4,896,194	1,869,863	(1,351,308)	775,087	ربح / (خسارة) الفترة
(249,526)	(1,546)	(2,692)	4,192	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
277,681	(21,013)	369,997	39,011	فرق ترجمة عملات أجنبية
28,155	(22,559)	367,305	43,203	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
4,924,349	1,847,304	(984,003)	818,290	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للفترة
4,891,846	1,821,776	(988,940)	809,895	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للعائدة إلى:
32,503	25,528	4,937	8,395	مساهمي الشركة
4,924,349	1,847,304	(984,003)	818,290	الحصص غير المسيطر عليها
				إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

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



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

بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف المجموع  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

		العائدة إلى مساهمي الشركة											
		التغيرات											
		إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطر عليها	الإجمالي	(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة	احتياطيات أخرى	الفاصل من إعادة التقييم	المسكوكات في القيمة العادلة	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	احتياطي إجباري	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
الرصيد في 1 يناير 2011	إجمالي الدخل الشامل للفترة	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
	رجح للفترة	4,896,194	35,378	4,860,816	4,860,816	-	-	-	-	-	-	-	-
	الخسائر / الدخل الشامل الأخر	(249,526)	(2,875)	(246,651)	-	-	-	-	(246,651)	-	-	-	-
	ترجمة عملات أجنبية	277,681	-	277,681	-	-	-	277,681	-	-	-	-	-
	صافي التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مقايضة للبيح	28,155	(2,875)	31,030	-	-	-	277,681	(246,651)	-	-	-	-
	إجمالي (الاضطرار) / الدخل الشامل للفترة	4,924,349	32,503	4,891,846	4,860,816	-	-	277,681	(246,651)	-	-	-	-
	المعاملات مع مساهمي الشركة، المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية	-	-	-	32,146,669	-	-	-	-	(612,240)	(11,327,112)	-	(20,207,317)
	شطب خسائر متراكمة	-	-	-	-	-	-	-	-	(612,240)	(11,327,112)	-	(20,207,317)
	إجمالي المساهمات من قبل مساهمي الشركة	-	-	-	32,146,669	-	-	-	-	(612,240)	(11,327,112)	-	(20,207,317)
	التغير في حصص ملكية شركة تابعة	(728,000)	(102,441)	(625,559)	-	(625,559)	-	-	-	-	-	-	-
	شراء حصص غير مسيطرة دون التغير في السيطرة	(728,000)	(102,441)	(625,559)	-	(625,559)	-	-	-	-	-	-	-
	إجمالي المعاملات مع مساهمي الشركة	(5,559,924)	(6,086,772)	526,848	-	-	-	-	(612,240)	(11,327,112)	-	-	(20,207,317)
	استبعاد شركة تابعة	49,351,289	92,789	49,258,500	4,860,816	(625,559)	-	-	-	-	432,105	(844,216)	42,129,651
	الرصيد في 30 سبتمبر 2011												

إن الإيضاحات المرتبطة تملأ جزءاً من هذه المطومات المالية المرحلة المكثفة المجمعة.

شركة فنانس القابضة ش.م.ك. (مقناة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

بيان التغييرات في حقوق الملكية المكثف المجموع  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

	العلاقة إلى مساهمي الشركة													
	أجمالي حقوق الملكية	المخصص غير المسيطر عليها	الإجمالي	أرباح مرصدة	احتياطيات أخرى	إعارة التقييم	التغيرات المترتبة في	احتياطي ترجمة	احتياطي	احتياطي	احتياطي	أصول إصدار	أسهم الخزينة	رأس المال
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	القيمة العادلة	أرباح أخرى	احتياطي	احتياطي	احتياطي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد المدرج كما في 1 يناير 2012	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	
تأثير إعادة الإدراج (إيضاح 4)	27,096	-	27,096	182,836	-	-	(116,534)	(84,914)	22,854	22,854	-	-	-	
الرصيد المعدل لإدراج كما في 1 يناير 2012	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	
إجمالي الدخل الشامل للفترة	1,869,863	24,634	1,845,229	1,845,229	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ربح الفترة	(1,546)	894	(2,440)	-	-	-	-	(2,440)	-	-	-	-	-	
الخصائر / الدخل الشامل الأخر	(21,013)	-	(21,013)	-	-	-	(21,013)	-	-	-	-	-	-	
ترجمة صلات أجنبية	(22,559)	894	(23,453)	-	-	-	(21,013)	(2,440)	-	-	-	-	-	
صافي التغير في القيمة العادلة	1,847,304	25,528	1,821,776	1,845,229	-	-	(21,013)	(2,440)	-	-	-	-	-	
لاستثمارات متاحة للبيع	(47,124)	(47,124)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
إجمالي (الخصائر) / الدخل الشامل الأخر	49,384,400	85,384	49,299,016	3,322,839	(625,559)	5,446,478	(828,901)	(123,471)	195,045	195,045	432,105	(844,216)	42,129,651	
توزيعات أرباح مقفولة														
الرصيد في 30 سبتمبر 2012														

بيان التدفقات النقدية المكثف المجمع  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,067,970	1,912,722	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
493,656	517,290	تعديلات لـ:
-	105,462	الإستهلاك
17,140	35,261	مخصص أرصدة لدى أطراف ذات صلة
81,420	81,412	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
105,874	56,122	إطفاء موجودات غير ملموسة
(5,431,541)	-	خسارة بيع استثمارات متاحة للبيع
713,018	965,540	ربح بيع شركة تابعة
295,747	145,847	تكاليف التمويل
(654,329)	(878,932)	مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
(14,350)	-	حصة الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
173,673	(69,683)	إيرادات توزيعات أرباح
848,278	2,871,041	احتياطي ترجمة عملات أجنبية
		التغيرات في:
40,704	(1,291)	- المخزون
1,719,669	358,743	- مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(426,869)	18,366	- أرصدة أطراف ذات صلة
(1,431,011)	(3,582,022)	- دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
750,771	(335,163)	النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
(347,828)	(81,098)	المدفوع من مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
402,943	(416,261)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(169,445)	(215,541)	شراء ممتلكات ومعدات
248,410	14,187	المحصل من بيع استثمارات متاحة للبيع
14,350	-	إيرادات توزيعات أرباح
(1,984,566)	-	استبعاد شركة تابعة
(1,891,251)	(201,354)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
76,898	-	متحصلات من التمويل الإسلامي
(619,196)	(2,711,845)	المدفوعات إلى التمويل الإسلامي
-	(39,839)	سداد التزام التاجير التمويلي
-	(47,124)	توزيعات أرباح مدفوعة
(728,000)	-	شراء حصص غير مسيطر عليها
(641,004)	(491,630)	تكاليف التمويل المدفوعة
(1,911,302)	(3,290,438)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(3,399,610)	(3,908,053)	صافي النقص في النقد وأرصدة لدى البنوك
4,519,715	5,745,558	النقد وأرصدة لدى البنوك في بداية الفترة
1,120,105	1,837,505	النقد وأرصدة لدى البنوك في نهاية الفترة

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



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

(ب) الأحكام والتقديرات

إن إعداد المعلومات المالية المرحلية يتطلب من الإدارة القيام بأحكام وتقديرات وافتراسات، 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 للسنة 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 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.

4. استثمارات في شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية

1 يناير إلى 30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	1 يناير إلى 31 ديسمبر 2011 دينار كويتي معاد إدراجها (مدققة)	1 يناير إلى 30 سبتمبر 2012 دينار كويتي	
30,064,785	30,064,785	43,982,100	الرصيد في بداية الفترة كما تم إدراجه سابقاً
-	-	27,096	تأثير إعادة الإدراج
30,064,785	30,064,785	44,009,196	الرصيد في بداية الفترة، معاد إدراجها
15,188,249	15,188,249	-	تكلفة الاستثمار
(476,491)	(602,737)	(105,155)	تعديلات أخرى (معاد إدراجها)
654,329	1,532,045	878,932	حصة المجموعة في نتائج الشركات المحاسب عنها
-	(2,173,146)	-	بطريقة حقوق الملكية (معاد إدراجها)
45,430,872	44,009,196	44,782,973	خسارة انخفاض القيمة القيمة الدفترية في نهاية الفترة

في عام 2011، لم تقم المجموعة بالمحاسبة عن حصتها في نتائج شركة معينة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية للفترة من 1 سبتمبر 2011 إلى 31 ديسمبر 2011 بسبب عدم توافر المعلومات المالية. خلال الفترة، تمكنت المجموعة 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 محاسب عنها باستخدام طريقة حقوق الملكية وزيادة في حقوق الملكية بمبلغ 27,096 دينار كويتي.

بلغت القيمة السوقية العادلة للشركات الزميلة المدرجة في 30 سبتمبر 2012 مبلغ 16,934,156 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 14,345,774 دينار كويتي و 30 سبتمبر 2011: 14,029,249 دينار كويتي).

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

5. أسهم الخزينة

30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2012 دينار كويتي	
8,058,684	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)
775,060	805,868	717,223	القيمة السوقية (دينار كويتي)

6. تمويل إسلامي

30 سبتمبر 2011 دينار كويتي	31 ديسمبر 2011 دينار كويتي (مدققة)	30 سبتمبر 2012 دينار كويتي	
203,548	12,304,658	10,322,324	دائنو مرابحة
203,078	49,329	43,624	تمويل مشاريع
1,440,301	1,651,365	1,455,432	استصناع
2,648,404	2,648,404	2,648,404	وكالة
10,804,435	751,045	677,510	تورق
<u>15,299,766</u>	<u>17,404,801</u>	<u>15,147,294</u>	
13,730,937	15,722,092	6,626,700	الجزء المتداول
1,568,829	1,682,709	8,520,594	الجزء غير المتداول
<u>15,299,766</u>	<u>17,404,801</u>	<u>15,147,294</u>	
%9.72	%7.35	%7.35	معدل العائد الفعلي

دائنو مرابحة تتضمن مبلغ 2,224,965 دينار كويتي (31 ديسمبر 2011: 2,130,378 دينار كويتي) يمثل اقتراض من طرف ذي صلة بالمجموعة على هيئة دائنو مرابحة. يحمل هذا الرصيد معدل ربح 6% سنوياً (31 ديسمبر 2011: 6% سنوياً) ومستحق السداد بحلول أكتوبر 2013.

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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

7. التزامات التأجير التمويلي

القيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات التأجير دينار كويتي	الفوائد دينار كويتي (مدققة)	الحد الأدنى لمدفوعات التأجير المستقبلي دينار كويتي	30 سبتمبر 2012
18,164	24,836	43,000	أقل من سنة
118,521	96,479	215,000	من سنة إلى خمس سنوات
138,557	33,443	172,000	أكثر من خمس سنوات
<u>275,242</u>	<u>154,758</u>	<u>430,000</u>	
<b>31 ديسمبر 2011</b>			
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. (مقناة) وشركاتها التابعة  
دولة الكويت

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

فيما يلي بيان باستحقاقات التمويل الإسلامي والتزام التأجير التمويلي:

نوع التسهيلات	الرصيد القائم دينار كويتي	6-1 أشهر دينار كويتي	6 أشهر إلى سنة واحدة دينار كويتي	3-1 سنوات دينار كويتي	3-5 سنوات دينار كويتي	أكثر من 5 سنوات دينار كويتي
<b>2012 سبتمبر</b>						
30 سبتمبر	10,322,324	181,719	2,224,965	7,915,640	-	-
دائري مرابحة	2,648,404	2,648,404	-	-	-	-
وكالة	1,455,432	649,273	211,421	429,347	165,391	-
استصناع	677,510	677,510	-	-	-	-
تورق	43,624	26,171	7,237	10,216	-	-
تمويل مشاريع	275,242	9,082	9,082	55,054	51,733	150,291
التزامات التأجير التمويلي	15,422,536	4,192,159	2,452,705	8,410,257	217,124	150,291
<b>الإجمالي</b>						
<b>2011 ديسمبر</b>						
31 ديسمبر	12,304,658	12,302,945	252	1,140	321	-
دائري مرابحة	2,648,404	2,648,404	-	-	-	-
وكالة	1,651,365	350,561	349,017	496,141	455,646	-
استصناع	751,045	36,950	21,035	693,060	-	-
تورق	49,329	6,731	6,197	29,881	6,520	-
تمويل مشاريع	295,509	9,710	9,710	37,962	48,232	189,895
التزامات التأجير التمويلي	17,700,310	15,355,301	386,211	1,258,184	510,719	189,895
<b>الإجمالي</b>						
<b>2011 سبتمبر</b>						
30 سبتمبر	203,548	105,825	19,376	59,716	18,631	-
دائري مرابحة	2,648,404	2,648,404	-	-	-	-
وكالة	1,440,301	125,234	177,019	424,024	714,024	-
استصناع	203,078	27,568	18,450	136,636	20,424	-
تمويل مشاريع	10,804,435	10,443,533	165,528	195,374	-	-
تورق	15,299,766	13,350,564	380,373	815,750	753,079	-
<b>الإجمالي</b>						



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

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

فيما يلي العائد الفعلي للأرباح ومعلومات الضمان كما في 30 سبتمبر 2012:

	الضمان		العائد الفعلي			
	30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2011	30 سبتمبر 2011	31 ديسمبر 2011		30 سبتمبر 2012
غير مضمون		اسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	9.5% - 7.5%	9.65% - 6%	9.65% - 6%	دائفو من ايجة
أرض ومبنى على أرض مملوكة	أرض ومبنى على أرض مملوكة	أرض ومبنى على أرض مملوكة	8.5%	8.5%	8.5%	تمويل مشاريع
أرض ومبنى على أرض مملوكة	أرض ومبنى على أرض مملوكة	أرض ومبنى على أرض مملوكة	9.5%	9.5%	9.5%	استصناع
أسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	أسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	أسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	13.5% - 8.5%	13.5% - 8.5%	13.5% - 8.5%	وكالة
مبنى وأسهم شركات مدرجة مملوكة للمجموعة	مباني مملوكة للمجموعة	مباني مملوكة للمجموعة	8% - 6.25%	10.45% - 6.25%	10.45% - 6.25%	تورق

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

8. معاملات مع الأطراف 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 6.

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2011	2012	2011	2012	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
				<b>المعاملات</b>
				شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
196,556	298,873	66,701	(91,760)	تكاليف تمويل
81,000	78,718	32,282	10,718	رسوم عمولة وأتعاب مهنية
				<b>مزايا أفراد الإدارة العليا</b>
277,316	268,789	144,483	56,607	مزايا قصيرة الأجل للموظفين
79,845	68,668	10,854	8,984	مزايا ما بعد الخدمة للموظفين
-	10,463	-	3,863	رسوم دراسية متنازل عنها
				<b>الأرصدة</b>
				المستحق من أطراف ذات صلة
				المساهمين
4,633,491	4,884,216	5,351,928		أطراف ذات صلة أخرى
1,879,521	2,075,765	1,857,344		
<u>6,513,012</u>	<u>6,959,981</u>	<u>7,209,272</u>		
				المستحق إلى أطراف ذات صلة
				أفراد الإدارة العليا
1,022,897	606,710	606,712		شركات محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
5,648,470	6,299,223	6,729,352		أطراف ذات صلة أخرى
4,736,590	1,989,582	1,498,619		
<u>11,407,957</u>	<u>8,895,515</u>	<u>8,834,683</u>		

9. ربحية / (خسارة) السهم

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

لا يوجد أسهم عادية مخففة محتملة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

فيما يلي المعلومات الضرورية لحساب ربحية السهم:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2011	2012	2011	2012	
4,860,816	1,845,229	(1,357,892)	766,898	ربح / (خسارة) الفترة العائد إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
567,986,661	421,296,510	567,986,661	421,296,510	المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة
(10,863,188)	(8,058,684)	(10,863,188)	(8,058,684)	المتوسط المرجح لعدد أسهم الخبزينة
557,123,473	413,237,826	557,123,473	413,237,826	صافي المتوسط المرجح لعدد الأسهم المدفوعة المصدرة
8.72	4.47	(2.44)	1.86	ربحية / (خسارة) السهم (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 الاستراتيجية أنماط مختلفة من الخدمات ويتم إدارتها بصورة منفصلة نظرا 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 دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012
2,599,729	-	-	2,599,729	إجمالي إيرادات القطاع
41,584	22,910	-	18,674	تكاليف تمويل
215,704				تكاليف تمويل غير موزعة
257,288				إجمالي تكاليف التمويل
134,012	1,185	132,827	-	الحصة في ربح شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية -
1,039,025	20,869	132,827	885,329	ربح الفترة
35,500				إيرادات غير موزعة
(299,438)				مصاريف غير موزعة
775,087				ربح الفترة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	
				الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011
1,018,605	-	-	1,018,605	إجمالي إيرادات القطاع
59,062	12,596	-	46,466	تكاليف تمويل
220,763				تكاليف تمويل غير موزعة
<u>279,825</u>				إجمالي تكاليف التمويل
				الحصة في الربح / (الخسارة) من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
99,509	(16,270)	115,779	-	
(992,314)	108,712	115,779	(1,216,805)	(خسارة) / ربح الفترة مصاريف غير موزعة خسارة الفترة
<u>(358,994)</u>				
<u>(1,351,308)</u>				
				التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012
7,731,070	-	-	7,731,070	إجمالي إيرادات القطاع
116,258	40,432	-	75,826	تكاليف تمويل
849,282				تكاليف تمويل غير موزعة
<u>965,540</u>				إجمالي تكاليف التمويل
				الحصة في الربح من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
878,932	111,401	688,821	78,710	
3,069,968	142,419	688,821	2,238,728	ربح الفترة إيرادات غير موزعة مصاريف غير موزعة ربح الفترة
44,500				
<u>(1,244,605)</u>				
<u>1,869,863</u>				

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2011
5,655,159	-	-	5,655,159	إجمالي إيرادات القطاع
155,431	45,567	-	109,864	تكاليف تمويل
557,587				تكاليف تمويل غير موزعة
<u>713,018</u>				إجمالي تكاليف التمويل
				الحصة في الربح / (الخسارة) من شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
654,329	(83,357)	566,196	171,490	
6,139,554 (1,261,188)	(5,836)	5,997,737	147,653	ربح / (خسارة) الفترة
17,828				مصاريغ غير موزعة
<u>4,896,194</u>				إيرادات غير موزعة
				ربح الفترة
				<b>30 سبتمبر 2012</b>
				استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
44,782,973	10,243,756	15,978,149	18,561,068	
67,657,506	12,606,855	15,978,149	39,072,502	موجودات القطاع
8,341,411				موجودات غير موزعة
<u>75,998,917</u>				إجمالي الموجودات
4,758,769	698,057	-	4,060,712	مطلوبات القطاع
21,855,748				مطلوبات غير موزعة
<u>26,614,517</u>				إجمالي المطلوبات
				<b>31 ديسمبر 2011</b>
				(معاد إدراجها)
				استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
44,009,196	9,660,467	15,916,171	18,432,558	
69,899,198	12,075,857	15,916,171	41,907,170	موجودات القطاع
10,155,417				موجودات غير موزعة
<u>80,054,615</u>				إجمالي الموجودات
8,965,673	863,936	-	8,101,737	مطلوبات القطاع
23,504,722				مطلوبات غير موزعة
<u>32,470,395</u>				إجمالي المطلوبات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2012

مجمعة دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	خدمات الرعاية الصحية دينار كويتي	خدمات تعليمية دينار كويتي	
<b>30 سبتمبر 2011</b>				
45,430,872	11,343,817	15,463,333	18,623,722	استثمار في شركات مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية
67,557,070	13,791,812	15,463,333	38,301,925	موجودات القطاع موجودات غير موزعة إجمالي الموجودات
<u>11,819,582</u>				
<u>79,376,652</u>				
5,456,702	833,606	-	4,623,096	مطلوبات القطاع مطلوبات غير موزعة إجمالي المطلوبات
<u>24,568,661</u>				
<u>30,025,363</u>				

**11. الجمعية العمومية**

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 24 يونيو 2012، تم الموافقة على ما يلي:

- البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2011.
- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 50,000 دينار كويتي.

**12. 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.