

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.
وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة
(غير مدققة)

30 سبتمبر 2018

تقرير المراجعة حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة إلى أعضاء مجلس إدارة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

مقدمة

لقد راجعنا بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع المرفق لشركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2018 وبياني الدخل والدخل الشامل المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين بذلك التاريخ وبياني التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المرحليين المكثفين المجمعين المتعلقين به لفترة التسعة أشهر المنتهية بذلك التاريخ. إن إدارة الشركة الأم هي المسؤولة عن إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة وعرضها وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2. إن مسؤوليتنا هي التعبير عن نتيجة مراجعتنا لهذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي 2410 "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل المدقق المستقل للشركة" المتعلق بمهام المراجعة. تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات بصفة رئيسية إلى الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق الإجراءات التحليلية والإجراءات الأخرى للمراجعة. إن نطاق المراجعة أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وعليه، فإنه لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها في التدقيق. وبالتالي فإننا لا نبدى رأياً يتعلق بالتدقيق.

النتيجة

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد إلى علمنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي المادية، وفقاً لأساس العرض المبين في إيضاح 2.

تقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك، واستناداً إلى مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة الأم. كما أنه حسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا فإنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لقانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 والتعديلات اللاحقة له ولائحته التنفيذية والتعديلات اللاحقة لها، أو لعقد التأسيس وللنظام الأساسي للشركة الأم والتعديلات اللاحقة لهما، خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

نبين أيضاً أنه خلال مراجعتنا وحسبما وصل إليه علمنا واعتقادنا أنه لم يرد إلى علمنا وجود أية مخالفات لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة به خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 على وجه قد يكون له تأثيراً مادياً على نشاط الشركة الأم أو مركزها المالي.

بدر عادل العبد الجادر

سجل مراقبي الحسابات رقم 207 فنة أ

إرنست ويونغ

العيان والعصيمي وشركاهم

28 أكتوبر 2018

الكويت

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		ايضاحات
2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي	2017 الف دينار كويتي	2018 الف دينار كويتي	
				الإيرادات
				أرباح (خسائر) محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(496)	685	(239)	229	أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
2,023	3,352	1,538	2,312	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع
6,243	-	1,534	-	إيرادات تأجير
1,343	1,277	452	399	إيرادات توزيعات أرباح
3,270	5,661	921	304	أتعاب إدارة وحوافز واستشارات
2,249	2,019	729	666	إيرادات فوائد
51	47	18	16	حصة في نتائج شركات زميلة
1,086	832	689	484	ربح تداول عملات أجنبية
119	143	33	6	إيرادات أخرى
789	30	152	-	
<u>16,677</u>	<u>14,046</u>	<u>5,827</u>	<u>4,416</u>	إجمالي الإيرادات
				المصروفات
318	332	43	117	تكاليف تمويل
4,071	4,298	1,160	1,142	مصروفات إدارية
				(عكس) خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى
1,827	29	(144)	29	(ربح) خسارة تحويل عملات أجنبية
183	176	115	(7)	
<u>6,399</u>	<u>4,835</u>	<u>1,174</u>	<u>1,281</u>	إجمالي المصروفات
10,278	9,211	4,653	3,135	الربح قبل الضرائب
(3)	-	(1)	-	الضرائب على شركة تابعة أجنبية مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(84)	(75)	(40)	(27)	مخصص ضريبة دعم العمالة الوطنية
(216)	(232)	(105)	(94)	مخصص الزكاة
(79)	(90)	(39)	(36)	
<u>9,896</u>	<u>8,814</u>	<u>4,468</u>	<u>2,978</u>	ربح الفترة
				الخاص بـ:
9,543	8,414	4,372	2,997	مساهمي الشركة الأم
353	400	96	(19)	الحصص غير المسيطرة
<u>9,896</u>	<u>8,814</u>	<u>4,468</u>	<u>2,978</u>	
11.33 فلس	10.52 فلس	5.21 فلس	3.76 فلس	5 ربحية السهم الأساسية والمخفضة الخاصة بمساهمي الشركة الأم

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		
2017	2018	2017	2018	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
9,896	8,814	4,468	2,978	ربح الفترة
				إيرادات (خسائر) شاملة أخرى:
				بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع في فترات لاحقة:
				التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
	3,103		1,952	
				بنود يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها في فترات لاحقة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
				موجودات مالية متاحة للبيع (معيار المحاسبة الدولي 39)
				صافي الأرباح غير المحققة من موجودات مالية متاحة للبيع
5,538	-	2,997	-	أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
(3,753)	-	(954)	-	خسارة انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع محولة إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع
1,198	-	269	-	تعديل تحويل عملات أجنبية احتياطي تحويل عملات أجنبية محول إلى بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع نتيجة تصفية شركة تابعة
(306)	67	(59)	8	خسائر محققة من عدم تحقق شركة زميلة في معاملة دمج
(92)	591	(92)	591	خسائر محققة من عدم تحقق شركة تابعة في معاملة دمج
258	-	-	-	حصص في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
270	-	-	-	
154	82	31	349	
3,267	3,843	2,192	2,900	إيرادات شاملة أخرى للفترة
13,163	12,657	6,660	5,878	إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة
				الخاص بـ:
12,899	12,230	6,582	5,892	مساهمي الشركة الأم
264	427	78	(14)	الحصص غير المسيطرة
13,163	12,657	6,660	5,878	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الإستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)

كما في 30 سبتمبر 2018

30 سبتمبر 2017 الف دينار كويتي	(مدققة) 31 ديسمبر 2017 الف دينار كويتي	30 سبتمبر 2018 الف دينار كويتي	إيضاحات
8,991	7,120	8,754	6
21,425	20,049	68,932	
477	477	479	
		51,819	
95,190	91,159	-	
31,621	33,141	34,789	
32,938	31,266	31,413	
9,606	10,383	2,323	
200,248	193,595	198,509	
7,629	6,703	6,632	
6,392	7,570	6,947	
14,021	14,273	13,579	
87,621	87,621	87,621	
49,593	49,593	49,593	
4,697	5,787	5,787	
(4,829)	(7,977)	(9,015)	7
26,588	26,588	26,588	
-	-	20	
(54)	(84)	547	
7,295	3,167	4,892	
9,543	9,217	13,505	
180,454	173,912	179,538	
5,773	5,410	5,392	
186,227	179,322	184,930	
200,248	193,595	198,509	

فهد عبد الرحمن المخيزيم
الرئيس التنفيذي

حمد أحمد العميري
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكلف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	المجموع	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي الفرعي	أرباح مرحلة	التغيرات المتراكمة	احتياطي تحويل صلات	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	رأس المال
	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
الرصيد في 1 يناير (مدقق) 2018	179,322	5,410	173,912	9,217	3,167	(84)	26,588	(7,977)	5,787	49,593	87,621	87,621
تعديل للانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية و في 1 يناير 2018 (إيضاح 3)	-	-	-	1,305	(1,305)	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد كما في 1 يناير 2018 (معدّل/إرجاعه)	179,322	5,410	173,912	10,522	1,862	(84)	26,588	(7,977)	5,787	49,593	87,621	87,621
ربح الفترة	8,814	400	8,414	8,414	-	-	-	-	-	-	-	-
إيرادات شاملة أخرى للفترة	3,843	27	3,816	-	3,185	631	-	-	-	-	-	-
إجمالي الإيرادات الشاملة	12,657	427	12,230	8,414	3,185	631	-	-	-	-	-	-
تحويل ربح استثمار في أسهم مدرجة بالقيمة المعادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح المرحلة	-	-	-	155	(155)	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 8)	(5,586)	-	(5,586)	(5,586)	-	-	-	-	-	-	-	-
شراء أسهم خزينة	(1,038)	-	(1,038)	-	-	-	-	(1,038)	-	-	-	-
البيع الجزئي لشركة تابعة دون فقد السيطرة	20	-	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الحركة في الحصص غير المسيطرة	(445)	(445)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الرصيد في 30 سبتمبر 2018	184,930	5,392	179,538	13,505	4,892	547	26,588	(9,015)	5,787	49,593	87,621	87,621

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك. (مقفلة) وشركاؤها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

	الخاصة بمساهمي الشركة الأم											
	المجموع	الحصص	الإجمالي	أرباح	التغيرات	إجمالي	إجمالي	علاوة	رأس			
	الف دينار كويتي	غير المسيطرة	الف الف دينار كويتي	مرحلة (خسائر) متراكمة	في القيمة المعادلة	تحويل صلات	خزينة	أصدار	المال			
	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي		
الرصيد في 1 يناير 2017 (مدقق)	180,191	9,055	171,136	(7,819)	3,630	255	26,546	(5,411)	16,721	49,593	87,621	
ربح الفترة	9,896	353	9,543	9,543	-	-	-	-	-	-	-	
(خسائر) إيرادات شاملة أخرى للفترة	3,267	(89)	3,356	-	3,665	(309)	-	-	-	-	-	
إجمالي (الخسائر) الإيرادات الشاملة	13,163	264	12,899	9,543	3,665	(309)	-	-	-	-	-	
شراء أسهم خزينة	(1,005)	-	(1,005)	-	-	-	-	(1,005)	-	-	-	
بيع أسهم خزينة	1,629	-	1,629	-	-	-	42	1,587	-	-	-	
شطب خسائر متراكمة (إيضاح 8)	-	-	-	7,819	-	-	-	-	(7,819)	-	-	
توزيعات أرباح (إيضاح 8)	(4,205)	-	(4,205)	-	-	-	-	-	(4,205)	-	-	
الحركة في الحصص غير المسيطرة	(596)	(596)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
فقد السيطرة على شركة تابعة (إيضاح 4)	(2,950)	(2,950)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
الرصيد في 30 سبتمبر 2017	186,227	5,773	180,454	9,543	7,295	(54)	26,588	(4,829)	4,697	49,593	87,621	

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع (غير مدقق)
للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

التسعة أشهر المنتهية في
30 سبتمبر

2018
الف

2017
الف

دينار كويتي

دينار كويتي

10,278

9,211

(2,023)

(3,352)

(6,243)

(3,270)

(51)

(47)

(1,086)

(832)

318

332

109

153

1,827

29

(789)

(30)

(930)

(197)

756

(3,921)

(1,478)

6,694

(1,976)

(616)

(34)

(4)

(3,662)

1,956

51

47

(11)

(308)

-

(90)

(3,622)

1,605

ايضاح

أنشطة التشغيل

الربح قبل الضرائب

تعديلات لـ:

أرباح غير محققة من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

أرباح محققة من موجودات مالية متاحة للبيع

إيرادات توزيعات أرباح

إيرادات فوائد

حصة في نتائج شركات زميلة

تكاليف تمويل

استهلاك

خسائر انخفاض القيمة ومخصصات أخرى

إيرادات أخرى

التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل:

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

موجودات أخرى

دائنون ومصرفات مستحقة

عقارات محتفظ بها للمتاجرة

التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) العمليات

إيرادات فوائد مستلمة

زكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية مدفوعة

حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي مدفوعة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل

أنشطة الاستثمار

شراء موجودات مالية متاحة للبيع

متحصلات من بيع موجودات مالية متاحة للبيع

شراء موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

متحصلات من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

إضافات إلى عقارات استثمارية

إضافات إلى شركة زميلة

توزيعات أرباح من شركة زميلة

إيرادات توزيعات أرباح مستلمة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار

أنشطة التمويل

(سداد) متحصلات من قرض قصير الأجل

بيع أسهم خزينة

شراء أسهم خزينة

تكاليف تمويل مدفوعة

الحركة في الحصص غير المسيطرة

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل

صافي الزيادة (النقص) في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في 1 يناير

ناقصاً: النقد والنقد المعادل من عدم تجميع شركة تابعة

النقد والنقد المعادل في 30 سبتمبر

6

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 13 تشكل جزءاً من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المراجعة.

1- معلومات حول الشركة

تتضمن المجموعة شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة"). إن الشركة الأم هي شركة مساهمة كويتية عامة تأسست بتاريخ 6 ديسمبر 1987 وهي مدرجة في بورصة الكويت. تخضع الشركة الأم لرقابة بنك الكويت المركزي لأنشطة التمويل وهيئة أسواق المال كشركة استثمار.

الأغراض والأهداف التي أسست من أجلها الشركة الأم هي كما يلي:

- القيام بجميع أعمال الوساطة المالية والأنشطة المتعلقة بها.
- القيام بكافة المعاملات المالية من إقراض واقتراض وكفالات وإصدار سندات على اختلاف أنواعها بضمان أو بدون ضمان في السوقين المحلي والعالمي.
- التأسيس أو الاشتراك في تأسيس الشركات على اختلاف أنواعها وأغراضها وجنسياتها والتعامل في بيع وشراء أسهم هذه الشركات وما تصدره من سندات وحقوق مالية.
- القيام بجميع الأنشطة المتعلقة بالأوراق المالية بما في ذلك بيع وشراء جميع أنواع الأسهم والسندات سواء كانت صادرة عن شركات قطاع خاص محلية وعالمية أو شركات حكومية أو شبه حكومية.
- إدارة المحافظ المالية واستثمار وتنمية أموال عملائها بتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً وعالمياً.
- الاستثمار في القطاعات العقارية والصناعية والزراعية وغيرها من القطاعات الاقتصادية وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم هذه الشركات.
- القيام بعمليات الاستثمار العقاري الهادف إلى تطوير وتنمية الأراضي السكنية وبناء الوحدات والمجمعات السكنية والتجارية بقصد بيعها أو تأجيرها.
- إجراء الأبحاث والدراسات الخاصة باستثمار رؤوس الأموال وتقديم كافة الخدمات بها للغير.
- القيام بالأعمال الخاصة بوظائف مديري الإصدار للسندات التي تصدرها الشركات أو الوكالات.
- إنشاء وإدارة صناديق الاستثمار لحسابها ولحساب الغير وطرح وحداتها للاكتتاب والقيام بوظيفة مدير الاستثمار للصناديق الاستثمارية في الداخل والخارج طبقاً للقوانين والقرارات السارية في الدولة.
- إدارة أموال المؤسسات العامة والخاصة واستثمار وتنمية هذه الأموال في مختلف القطاعات الاقتصادية بما فيها إدارة المحافظ العقارية وتوظيفها في جميع أوجه الاستثمار محلياً وعالمياً.
- تقديم وإعداد البحوث والدراسات والاستشارات الفنية والاقتصادية والتقييمية ودراسة المشاريع المتعلقة بالاستثمار واعداد الدراسات اللازمة لذلك للمؤسسات والشركات وكافة أنواع قطاعات العمل بالدولة.
- التعامل والمتاجرة في سوق الصرف الأجنبي وسوق المعادن الثمينة داخل الكويت وخارجها لحساب الشركة فقط وذلك مع عدم الإخلال بالحظر المقرر بمقتضى القرار الوزاري الصادر بشأن رقابة البنك المركزي على شركات الاستثمار.
- القيام بكافة الخدمات المالية والاستشارية والاستثمارية التي تساعد على تلبية احتياجات السوق المالي والنقدي في الكويت وتطوير وتعزيز قدرته وذلك كله في حدود القانون وما يصدر عن بنك الكويت المركزي من تعليمات أو إرشادات.
- تملك حقوق الملكية الصناعية وبراءات الاختراع والعلامات التجارية والصناعية والامتيازات التجارية وحقوق الملكية الأدبية والفكرية المتعلقة بالبرامج والمؤلفات واستغلالها وتأجيرها للجهات الأخرى.

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات التي تزاو أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق أغراضها داخل أو خارج الكويت، كما يجوز لها تأسيس مثل هذه الشركات أو المساهمة فيها أو الاندماج بها أو شراءها.

إن عنوان مكتب الشركة الأم الرئيسي المسجل هو مجمع الخليجية، شارع المتنبى، الكويت.

اعتمدت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم المنعقدة في 17 أبريل 2018 البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

تم التصريح بإصدار المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018 بموجب قرار مجلس إدارة الشركة الأم الصادر في 28 أكتوبر 2018.

2- أساس العرض والسياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34: التقرير المالي المرحلي، باستثناء ما يلي:

تم إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وفقاً لتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية التي تخضع لرقابة بنك الكويت المركزي. تتطلب هذه التعليمات تطبيق كافة المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39 "الأدوات المالية: التحقق والقياس" حول المخصص المجمع لانخفاض القيمة والتي تحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي حول الحد الأدنى للمخصص العام. إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع مماثلة لتلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية المجمع السنوية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، باستثناء التغيرات المبينة أدناه والناجمة من التطبيق الجزئي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات الناتجة من عقود مع عملاء" اعتباراً من 1 يناير 2018.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة لبيانات مالية مجمع سنوية معدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وتعليمات دولة الكويت لمؤسسات الخدمات المالية الخاضعة لرقابة بنك الكويت المركزي وينبغي الاطلاع عليها مقترنة بالبيانات المالية المجمع السنوية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017. وترى الإدارة أنه قد تم إدراج كافة التعديلات التي تتكون من الاستحقاقات العادية المتكررة والتي تعتبر ضرورية للعرض العادل. قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية والذي يسري اعتباراً من 1 يناير 2018 باستثناء متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة للتسهيلات الائتمانية والتي يحل محلها متطلبات بنك الكويت المركزي لخسائر الائتمان. قامت المجموعة أيضاً بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء اعتباراً من 1 يناير 2018. تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية لهذه المعايير الجديدة ضمن الإيضاح 3.

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه لم يسر بعد. لم يكن للتعديلات الأخرى على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تسري للفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2018 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو المركز أو الأداء المالي للمجموعة.

إن نتائج التشغيل لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018 لا تعد بالضرورة مؤشراً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر 2018. وللمزيد من التفاصيل، يمكن الرجوع إلى البيانات المالية المجمع والإفصاحات المتعلقة بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

3 أثر التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة

فيما يلي ملخص بالتغييرات الرئيسية في السياسات المحاسبية للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 والمعيار الدولي للتقارير المالية 9:

3.1 المعيار الدولي للتقارير المالية 15 – الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 2018. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 15 محل معيار المحاسبة الدولي 11 عقود الإنشاء ومعيار المحاسبة الدولي 18 الإيرادات بالإضافة إلى تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 13 و15 و18 وتفسير لجنة التفسيرات الدائمة 31. يستبعد هذا المعيار الجديد أشكال عدم التوافق ونقاط الضعف في متطلبات الإيرادات السابقة كما يقدم إطار عمل أكثر قوة لمعالجة قضايا الإيرادات وتحسين درجة المقارنة لممارسات تحقق الإيرادات بين الشركات والقطاعات ونطاقات الاختصاص والأسواق الرأسمالية.

لقد قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 بواسطة طريقة الأثر المتراكم (دون أي مبررات عملية) بهدف التطبيق المبني لهذا المعيار المسجل في تاريخ التطبيق المبني (أي بتاريخ 1 يناير 2018). وبالتالي، لم تتم إعادة إدراج المعلومات المعروضة لسنة 2017 – أي تم عرضها كما سبق تسجيلها طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 18 ومعيار المحاسبة الدولي 11 والتفسيرات ذات الصلة. أدى تطبيق هذا المعيار إلى أي تغيير في السياسات المحاسبية كما هو موضح أدناه:

أتعاب حوافز

بالنسبة للإيرادات الناتجة من الأتعاب القائمة على الحوافز لقاء تقديم الخدمات على مدار فترة من الزمن، استحققت المجموعة سابقاً الإيرادات على مدار تلك الفترة. وطبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، لن يتم تسجيل الأتعاب القائمة على الحوافز حتى يكون من المحتمل بدرجة كبيرة ألا يقع أي عكس جوهري في مبلغ الإيرادات المتراكمة. ويتطلب تحقق الأتعاب القائمة على الحوافز إصدار أحكام جوهريّة ومن غير المحتمل أن يتم تسجيلها بالكامل حتى تتحقق بشكل جلي أو لا تتعرض لأي تغيير.

3 أثر التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تتمة)

3.1 المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء (تتمة)

إيرادات استشارات

بالنسبة للإيرادات من أتعاب الاستشارات لقاء تقديم الخدمات على مدار فترة من الزمن، استحققت المجموعة سابقاً الإيرادات على مدار تلك الفترة. وطبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، قامت المجموعة بتطبيق أحكام جوهرية لتحديد التزامات الأداء في عقد خدمات الاستشارات وتحديد ما إذا كان بالإمكان تمييز كل خدمة في سياق العقد. يتم تحقق الإيرادات من التزامات الأداء إما في نقطة زمنية معينة أو على مدار الوقت عند الوفاء بالتزامات الأداء ذات الصلة في العقد إلى العميل.

ليس للتغييرات في السياسات المحاسبية أعلاه أي تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمع للمجموعة.

3.2 المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية الصادر في يوليو 2014 والمقرر له التطبيق المبدئي بتاريخ 1 يناير 2018 باستثناء متطلبات خسائر الائتمان المتوقعة لتسهيلات التمويل. تمثل متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تغييراً جوهرياً عن معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس. يتضمن المعيار الجديد تغييرات جوهرية في المحاسبة عن الموجودات المالية وبعض جوانب المحاسبة عن المطلوبات المالية.

فيما يلي عرض موجز للتغييرات الرئيسية على السياسات المحاسبية للمجموعة الناتجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9:

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

لتحديد فئة تصنيف وقياس الموجودات المالية، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تقييم كافة الموجودات المالية باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات استناداً إلى الجمع ما بين نموذج أعمال المجموعة المستخدم لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها عند المستوى الذي يعكس على النحو الأفضل كيفية إدارتها لمجموعات الموجودات المالية لتحقيق الأغراض من الأعمال. أي ما إذا كان هدف المجموعة يقتصر فقط على تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أم تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناتجة من بيع الموجودات معاً. في حالة عدم إمكانية تحقيق أي من الهدفين (على سبيل المثال أن يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج أعمال "الغرض البيع". ولا يتم تقييم نموذج أعمال المجموعة على أساس كل أداة على حدة وإنما يتم تقييمه على مستوى أعلى للمحافظ المجمع ويستند إلى عوامل ملحوظة مثل:

- كيفية تقييم أداء نموذج الأعمال والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال ورفع التقارير حوله إلى موظفي الإدارة العليا للمنشأة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وبالأخص كيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال (على سبيل المثال، تحديد ما إذا كانت المكافآت سوف تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها)؛

كما يعتبر معدل التكرار المتوقع للمبيعات في الفترات السابقة وقيمتها وتوقيتها من الجوانب الهامة لتقييم المجموعة.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بصورة معقولة دون أخذ نموذج "السيناريو الأسوأ" أو "سيناريو حالات الضغط" في الاعتبار. في حالة تحقيق التدفقات النقدية بعد التحقق المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لن تغير المجموعة تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال، وفي المقابل ستقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستحقة أو المشتراة مؤخراً في الفترات اللاحقة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط (اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة)

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط ("اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة").

لأغراض هذا الاختبار، يُعرف "المبلغ الأساسي" بأنه القيمة العادلة للأصل المالي عند التحقق المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، ما إذا كان هناك مدفوعات للمبلغ الأساسي أو إطفاء لعلو/خصم).

3 أثر التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تتمة)

3.2 المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (تتمة)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط (اختبار تحقق مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة) (تتمة)

إن العوامل الأكثر الجوهرية للربح ضمن ترتيب الإقراض هي بصورة نموذجية المقابل المدفوع للقيمة الزمنية للأموال ومخاطر الائتمان. ولإجراء تقييم اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فحسب، تستعين المجموعة بالأحكام وتضع في اعتبارها العوامل ذات الصلة مثل العملة المدرج بها الأصل المالي والفترة التي يتم عنها تحديد معدل الربح.

على النقيض، فإن الشروط التعاقدية التي تسمح بالتعرض لأكثر من المستوى الأدنى من الانكشاف للمخاطر أو التقلب في التدفقات النقدية التعاقدية غير المرتبطة بترتيب إقراض أساسي لا تتيح تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في مدفوعات المبلغ الأساسي والربح عن المبلغ القائم فقط. وفي مثل هذه الحالات، ينبغي أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بإعادة التصنيف فقط في حالة وقوع أي تغييرات في نموذج الأعمال المستخدم لإدارة تلك الموجودات. وتتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية فترة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة الأولى التالية لحدوث التغيير. ومن المتوقع أن تكون مثل هذه التغييرات غير متكررة.

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية

تم استبدال فئات قياس الموجودات المالية ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 (بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والموجودات المالية المتاحة للبيع والمحتفظ بها حتى الاستحقاق والمدرجة بالتكلفة المطفأة) بالفئات التالية:

- أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة
- أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم التحقق
- أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة إدراج الأرباح أو الخسائر إلى الأرباح أو الخسائر عند عدم التحقق
- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تستمر المحاسبة عن المطلوبات المالية دون تغيير إلى حد كبير وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، باستثناء معاملة الأرباح أو الخسائر الناتجة من مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم عرض هذه الحركات في الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل المجموع.

طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، لم يعد يتم الفصل بين المشتقات المتضمنة والأصل المالي الرئيسي. بدلاً من ذلك، يتم تصنيف الموجودات المالية استناداً إلى نموذج الأعمال وشروطه التعاقدية. لم يطرأ أي تغيير على طريقة المحاسبة عن المشتقات المتضمنة في المطلوبات المالية والعقود الرئيسية غير المالية.

أدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المطفأة في حالة استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن "نموذج أعمال" الغرض منه الاحتفاظ بالموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات للمبالغ الأساسية والفائدة فحسب للمبلغ الأساسي القائم.

يتم تصنيف الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية وبعض الموجودات الأخرى كأدوات دين وفقاً للتكلفة المطفأة.

إن أدوات الدين المصنفة وفقاً للتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة العائد الفعلي معدلة بما يعكس خسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

أدوات الدين المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تطبق المجموعة الفئة الجديدة الواردة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لأدوات الدين المقاسة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة عند استيفاء كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأداة ضمن نموذج أعماله يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛
- أن تستوفي الشروط التعاقدية للأصل المالي اختبار مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة فقط.

3 أثر التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تتمة)

3.2 المعيار الدولي للتقارير المالية 9 - الأدوات المالية (تتمة)

فئات قياس الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

أدوات الدين المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (تتمة)

سيتم قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة مع إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى باستثناء تحقق أرباح وخسائر انخفاض القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر تحويل العملات الأجنبية في بيان الدخل. وعند عدم التحقق، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة سابقاً ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى بيان الدخل. ليس لدى المجموعة أي أدوات تستوفي المعايير المذكورة أعلاه.

أدوات حقوق الملكية المدرجة وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

عند التحقق المبدئي، قد تختار المجموعة تصنيف بعض الاستثمارات في الأسهم على نحو غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 الأدوات المالية: العرض ولا يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة. يتم تحديد مثل هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم أبداً إعادة إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل المجمع. يتم تسجيل توزيعات الأرباح في بيان الدخل عندما يثبت الحق في استلام الدفعات باستثناء أن تستفيد المجموعة من مثل هذه المتحصلات كأن يتم استرداد جزء من تكلفة الأداة وفي تلك الحالة يتم تسجيل الأرباح ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. ولا تخضع أدوات حقوق الملكية وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة. عند البيع، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المرحلة في بيان التغييرات في حقوق الملكية. تصنف الإدارة بعض الاستثمارات في الأسهم وفقاً للقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الإفصاح عنها بشكل منفصل في بيان المركز المالي.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية كدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند شرائها أو إصدارها بصورة رئيسية لغرض تحقيق أرباح قصيرة الأجل من خلال أنشطة المتاجرة أو عندما تشكل جزءاً من محفظة أدوات مالية مدارة، في حالة توافر دليل على وجود نمط حديث لتحقيق الأرباح قصيرة الأجل. يتم تسجيل وقياس الموجودات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في بيان المركز المالي وفقاً للقيمة العادلة. إضافة إلى ذلك وعند التحقق المبدئي، قد تقوم المجموعة على نحو غير قابل للإلغاء بتصنيف الأصل المالي الذي يستوفي متطلبات القياس وفقاً للتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كأصل مالي مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان ذلك من شأنه أن يستبعد أو يحد بصورة ملحوظة من أي فروق محاسبية قد تنشأ.

يتم تسجيل التغييرات في القيمة العادلة وإيرادات التمويل وتوزيعات الأرباح في بيان الدخل المجمع طبقاً لشروط العقد أو عندما يثبت الحق في استلام الدفعات.

ويشتمل هذا التصنيف على بعض الأوراق المالية والصناديق التي تم شراؤها بصورة رئيسية لغرض البيع أو إعادة الشراء على المدى القريب.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

قامت المجموعة بتسجيل خسائر الانخفاض في قيمة الموجودات المالية سابقاً استناداً إلى نموذج الخسائر المتكبد طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39. وقامت الإدارة بتطبيق نموذج انخفاض القيمة الجديد فقط على أدوات الدين وفقاً للتكلفة المطفأة باستثناء تسهيلات الائتمان التي تستمر المجموعة لها في تطبيق متطلبات انخفاض القيمة طبقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي.

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "الخسائر المتكبد" الوارد ضمن معيار المحاسبة الدولي 39 بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 إلى تغيير جوهري في طريقة محاسبة المجموعة عن خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية عن طريق استبدال منهج الخسائر المتكبد لمعيار المحاسبة الدولي 39 بمنهج خسائر الائتمان المتوقعة المستقبلي.

بالنسبة للموجودات المالية لدى المجموعة، قامت الإدارة بتطبيق المنهج المبسط الوارد ضمن المعيار وحددت خسائر الائتمان المتوقعة على مدار عمر الأداة لهذه الأدوات. واحتسبت الإدارة مصفوفة مخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة بخسائر الائتمان السابقة مع تعديلها بما يتناسب مع العوامل المستقبلية المرتبطة بالأطراف المقابلة والبيئة الاقتصادية.

وتعامل الإدارة الأصل المالي كأصل مقترن بحالات تعثر في حالة التأخر في سداد المدفوعات التعاقدية لمدة 90 يوماً. ومع ذلك، قد تعتبر الإدارة الأصل المالي كأصل متعثر في بعض الحالات، وذلك في حالة أن تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى عدم احتمالية استلام المجموعة للمبالغ التعاقدية القائمة بالكامل.

3 أثر التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تتمة)

3.3 الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9

تم تطبيق التغييرات في السياسات المحاسبية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 بأثر رجعي، باستثناء ما هو مبين أدناه:

(أ) أعيد إدراج الفترات المقارنة. وتم تسجيل الفروق في القيم المدرجة بالدفاتر للموجودات المالية والمطلوبات المالية والنتيجة عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 ضمن الأرباح المرحلة والاحتياطات كما في 1 يناير 2018. وبالتالي، لا تعكس المعلومات المعروضة لسنة 2017 متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وبذلك هي ليست قابلة للمقارنة بالمعلومات المعروضة لسنة 2018.

(ب) تم إجراء عمليات التقييم التالية على أساس المعلومات والظروف القائمة في تاريخ التطبيق المبني.

- تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالأصل المالي من خلاله.
- التصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لبعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية كمقاسة وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- تصنيف بعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

انعكس تأثير هذا التغيير في السياسة المحاسبية كما في 1 يناير 2018 في زيادة الأرباح المرحلة بمبلغ 1,305 ألف دينار كويتي ونقص احتياطي القيمة العادلة بمبلغ 1,305 ألف دينار كويتي كما يلي:

التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة	
أرباح مرحلة ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
3,167	9,217
(1,305)	1,305
1,862	10,522

الرصيد الختامي طبقا لمعيار المحاسبة الدولي 39 (31 ديسمبر 2017)

الأثر على إعادة التصنيف:

إعادة تصنيف الاستثمارات في أوراق مالية (أسهم وصناديق مشتركة) من متاحة للبيع إلى مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الرصيد الافتتاحي طبقا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تاريخ التطبيق المبني
المقرر في 1 يناير 2018

3 أثر التغيرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق المعايير الجديدة (تتمة)

3.3 الانتقال إلى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة فئات التصنيف الأصلية والقيمة المدرجة بالدفاتر طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 وفئات التصنيف الجديدة طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 للموجودات والمطلوبات المالية لدى المجموعة كما في 1 يناير 2018.

القيمة الجديدة المدرجة بالدفاتر طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الف دينار كويتي	التصنيف الجديد طبقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9	القيمة الأصلية المدرجة بالدفاتر طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39 الف دينار كويتي	التصنيف الأصلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39	أرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية
7,120	التكلفة المضافة موجودات مالية	7,120	قروض ومدينون	
12,640	مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	12,640	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات في أسهم مسعرة
7,409	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	7,409	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	استثمارات في أسهم مسعرة
17,793	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	17,793	متاحة للبيع	استثمارات في أسهم مسعرة
23,459	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	23,459	متاحة للبيع	استثمارات في أسهم مسعرة
4,648	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	4,648	متاحة للبيع	استثمارات في أسهم غير مسعرة
18,681	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	18,681	متاحة للبيع	استثمارات في أسهم غير مسعرة
26,578	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	26,578	متاحة للبيع	صناديق مشتركة أتعاب إدارة وأرصدة مدينة أخرى
6,495	التكلفة المضافة	6,495	قروض ومدينون	

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لم يؤد إلى أي تغيير في تصنيف أو قياس المطلوبات المالية.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

4- الشركات التابعة

إن تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية هي كما يلي:

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية %			بلد التأسيس	الاسم
	30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017	30 سبتمبر 2018		
استثمارات	99	99	99	الكويت	الشركة العالمية للبنية التحتية القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
استثمارات	99	99	99	البحرين	شركة الاستثمارات الخليجية إي سي ("جي أي سي") (تحت التصفية) *
تطوير عقاري	100	100	100	لبنان	شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ل.
تجارة ومقاولات	99	99	99	الكويت	شركة البوابة الوطنية للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م.
تكنولوجيا المعلومات	99	99	99	الكويت	شركة بوابة الوطنية لأنظمة الحاسب الآلي ش.م.ك. (مقفلة)
استثمارات	100	100	-	جزر العذراء البريطانية	سفائر العالمية القابضة المحدودة (تم تصفيتها في يوليو 2018)
استثمارات	99	99	99	لبنان	شركة الاستثمارات الوطنية القابضة ش.م.ل.
استثمارات	47.99	48.51	49.80	البحرين	صندوق المدى للاستثمار ("المدى")

* قامت الشركة الأم باحتساب مخصص بالكامل لقاء القيمة المدرجة بالدفاتر لاستثمارها في الشركة التابعة في 31 ديسمبر 1992 بمبلغ 4,921 ألف دينار كويتي. كما أن الشركة التابعة كانت خاملة لعدة سنوات. خلال سنة 2014، وافق مساهمو شركة الاستثمارات الخليجية في الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة في 5 مايو 2014 على التصفية الاختيارية للشركة وتمثل لجنة التصفية الشركة الآن.

5- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة عن طريق قسمة ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة ناقصاً أسهم الخزينة.

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2018	
9,543	8,414	4,372	2,997	ربح الفترة الخاص بمساهمي الشركة الأم (ألف دينار كويتي)			
842,520,135	799,703,204	838,918,810	797,908,016	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (باستثناء أسهم الخزينة)			
11.33 فلس	10.52 فلس	5.21 فلس	3.76 فلس	ربحية السهم الأساسية والمخفضة			

حيث إنه لا توجد أدوات مخففة قائمة، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

6- النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل المدرج ضمن بيان التدفقات النقدية المرحلي المكثف المجمع مما يلي:

30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017	30 سبتمبر 2018
8,991	7,120	8,754
8,991	7,120	8,754

نقد وأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية ناقصاً: المستحق إلى البنوك خلال ثلاثة أشهر من تاريخ العقد

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

7- أسهم خزينة

	30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017	30 سبتمبر 2018	
	37,336,610	68,131,173	78,351,245	عدد أسهم الخزينة
	4.26%	7.78%	8.94%	النسبة المئوية من رأس المال
	4,032	6,677	6,621	القيمة السوقية - ألف دينار كويتي
	4,829	7,977	9,015	التكلفة - ألف دينار كويتي
	119	116	97	المتوسط المرجح للقيمة السوقية للسهم (فلس)

إن احتياطي أسهم الخزينة المعادل لتكلفة شراء أسهم الخزينة المحتفظ بها غير متاح للتوزيع.

كما في 30 سبتمبر 2018، لم يتم ضمان أسهم الخزينة من قبل المجموعة.

8- الجمعية العمومية السنوية

تم في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للمساهمين للسنة المنعقد بتاريخ 17 أبريل 2018 الموافقة على توزيع أرباح نقدية بقيمة 7 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 5,586 ألف دينار كويتي (2016: 5 فلس للسهم بإجمالي مبلغ 4,205 ألف دينار كويتي) من رأس المال المدفوع كما في 31 ديسمبر 2017 إلى المساهمين المسجلين كما في تاريخ التسجيل (1 مايو 2018).

خلال الفترة السابقة ، وافقت الجمعية العمومية السنوية لمساهمي الشركة الأم في اجتماعها المنعقد في 1 يونيو 2017 على شطب الخسائر المتراكمة بمبلغ 7,819 ألف دينار كويتي مقابل الاحتياطي الإجمالي.

9- معاملات مع أطراف ذات علاقة

يمثل الأطراف ذات علاقة الشركات الزميلة والصناديق المدارة والمساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة والشركات التي يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرةً مشتركةً أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة الشركة الأم.

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة هي كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2017	2018	2017	2018
ألف	ألف	ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
1,549	1,389	550	544
41	42	13	11

مدرجة في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع:
أتعاب إدارة واستشارات (أطراف أخرى ذات علاقة)
إيرادات تأجير (شركة زميلة)

مدرجة في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع:

موجودات أخرى (أطراف أخرى ذات علاقة)

مكافأة موظفي الإدارة العليا

إن مكافأة موظفي الإدارة العليا للمجموعة خلال الفترة كانت كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
2017	2018
ألف	ألف
دينار كويتي	دينار كويتي
638	786
109	305
747	1,091

مزاي قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

10 - معلومات حول القطاعات

لأغراض الإدارة، تم تنظيم المجموعة إلى أربعة قطاعات أعمال رئيسية. فيما يلي الأنشطة والخدمات الرئيسية لهذه القطاعات:

- يمثل قطاع الاستثمارات نشاط تداول الأسهم بما في ذلك الاستثمار في الشركات الزميلة والاستثمارات الاستراتيجية الأخرى؛
- يمثل قطاع الخزنة نشاط إدارة السيولة والمتاجرة في العملات الأجنبية؛
- يمثل قطاع العقارات نشاط شراء وبيع العقارات والاستثمار فيها؛
- يمثل قطاع إدارة الموجودات والاستشارات نشاط إدارة المحافظ الاستثمارية لصالح الشركة ولصالح الغير وإدارة الصناديق الاستثمارية وتقديم الاستشارات وخدمات الأسهم المهيكلية والخدمات المالية الأخرى ذات الصلة.

تراقب الإدارة قطاعات التشغيل بصورة منفصلة لغرض اتخاذ القرارات حول تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس نتيجة القطاع قبل الضرائب في كل من النظام الإداري ونظام إعداد التقارير.

يعرض الجدول التالي معلومات عن الإيرادات ونتائج الفترة وإجمالي الموجودات والمطلوبات فيما يتعلق بقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير حولها:

إدارة الموجودات والاستشارات الف دينار كويتي	غير موزعة الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي	عقارات الف دينار كويتي	الخزينة الف دينار كويتي	الاستثمار الف دينار كويتي	
1,944	-	14,046	1,303	189	10,610	30 سبتمبر 2018 إيرادات القطاع
1,166	-	9,211	(147)	(341)	8,533	نتائج القطاع
504	549	198,509	32,567	6,726	158,163	موجودات القطاع
125	6,505	13,579	6,864	47	38	مطلوبات القطاع
594	640	193,595	34,914	3,684	153,763	31 ديسمبر 2017 موجودات القطاع
119	5,997	14,273	6,888	9	1,260	مطلوبات القطاع

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2017

إدارة الموجودات والاستشارات الف دينار كويتي	غير موزعة الف دينار كويتي	المجموع الف دينار كويتي	عقارات الف دينار كويتي	الخزينة الف دينار كويتي	الاستثمار الف دينار كويتي	
2,203	-	16,677	1,374	168	12,932	إيرادات القطاع
2,721	-	10,278	18	(247)	7,786	نتائج القطاع
679	598	200,248	34,155	2,160	162,656	موجودات القطاع
124	5,388	14,021	6,914	946	649	مطلوبات القطاع

11- التزامات رأسمالية ومطلوبات محتملة

	(مدققة)	
	30 سبتمبر 2017	31 ديسمبر 2017
	ألف دينار كويتي	ألف دينار كويتي
التزامات رأسمالية تجاه استثمارات وموجودات أخرى	2,649	3,467
ضمانات بنكية	382	352
	<u>3,031</u>	<u>3,819</u>
		<u>4,402</u>
		<u>352</u>
		<u>4,754</u>

يوجد لدى المجموعة مطلوبات محتملة تتعلق بكفالات بنكية ناتجة ضمن السياق العادي للأعمال وليس من المتوقع أن تنشأ عنها أي التزامات جوهرية.

12- حسابات على سبيل الأمانة

تدير المجموعة محافظ نيابة عن أطراف أخرى وتحفظ بأرصدة نقدية وأوراق مالية في حسابات بصفة الأمانة دون حق الرجوع على المجموعة، ولا يتم إدراجها في بيان المركز المالي المرحلي المكثف المجمع. كما في تاريخ المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة، بلغ إجمالي الموجودات بصفة الأمانة والتي تتولى المجموعة إدارتها 1,077,528 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 1,022,042 ألف دينار كويتي، و30 سبتمبر 2017: 1,647,616 ألف دينار كويتي). كما بلغ إجمالي الدخل المكتسب من أنشطة الوكالة وأنشطة الأمانة الأخرى 1,903 ألف دينار كويتي (31 ديسمبر 2017: 2,962 ألف دينار كويتي، و30 سبتمبر 2017: 2,167 ألف دينار كويتي).

13- قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل أو سداه لتحويل التزام ضمن معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بالسوق الرئيسي أو بالسوق الأكثر ملاءمة الذي تتمتع المجموعة بإمكانية الوصول إليه في حالة عدم توفر السوق الرئيسي.

الجدول الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة الجدول الهرمي التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها حسب أسلوب التقييم:

- المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة:
- المستوى 2: الأساليب الأخرى التي تكون جميع مدخلاتها ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة معروضة بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى 3: الأساليب الأخرى التي تستخدم المدخلات ذات التأثير الجوهري على القيمة العادلة المسجلة والتي لا تستند إلى المعلومات المعروضة في السوق.

يوضح الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى الجدول الهرمي للقيمة العادلة:

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)

كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3)	المجموع
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
13,216	-	-	13,216
17,845	-	-	17,845
-	-	1,751	1,751
-	36,120	-	36,120
31,751	-	-	31,751
-	-	20,068	20,068
-	-	31,413	31,413
-	46	-	46
-	637	-	637
<u>62,812</u>	<u>36,803</u>	<u>53,232</u>	<u>152,847</u>
-	47	-	47

30 سبتمبر 2018

موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

أسهم محلية مسعرة
أسهم أجنبية مسعرة
استثمارات في أسهم غير مسعرة
استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة (استثمار في أوراق مالية مسعرة)

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

استثمارات في أسهم مسعرة
استثمارات في أسهم غير مسعرة

عقارات استثمارية

عقود مبادلات عملات أجنبية آجلة

موجودات مقاسة بالتكلفة مع الإفصاح عن القيمة العادلة:
عقارات للمتاجرة

مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة

عقود مبادلات عملات أجنبية آجلة

قياس القيمة العادلة بواسطة			
أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	مدخلات جوهريّة غير معروضة (المستوى 3)	المجموع
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
11,957	-	-	11,957
8,092	-	-	8,092
41,252	-	-	41,252
-	26,578	-	26,578
-	-	23,329	23,329
-	-	31,266	31,266
-	634	-	634
<u>61,301</u>	<u>27,212</u>	<u>54,595</u>	<u>143,108</u>

31 ديسمبر 2017

موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

أسهم محلية مسعرة
أسهم أجنبية مسعرة

موجودات مالية متاحة للبيع:
استثمارات في أسهم مسعرة

استثمارات في صناديق مشتركة غير مسعرة
(استثمار في أوراق مالية مسعرة)

استثمارات في أسهم غير مسعرة

عقارات استثمارية

موجودات مقاسة بالتكلفة بينما يتم الإفصاح عن القيمة العادلة

عقارات للمتاجرة

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة المجمعة (غير مدققة)
كما في والفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2018

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

قياس القيمة العادلة بواسطة			
أسعار معلنة في أسواق نشطة (المستوى 1)	مدخلات جوهريّة ملحوظة (المستوى 2)	مدخلات جوهريّة غير ملحوظة (المستوى 3)	المجموع
الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي	الف دينار كويتي
30 سبتمبر 2017			
موجودات يتم قياسها بالقيمة العادلة			
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:			
		12,774	12,774
		8,651	8,651
		42,311	42,311
	30,142		30,142
32,938			32,938
	12		12
635			635
<u>33,573</u>	<u>30,154</u>	<u>63,736</u>	<u>127,463</u>
	14		14

مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة
عقود مبادلات عملات أجنبية آجلة

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

الجدول الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي مطابقة المبلغ الافتتاحي والختامي للموجودات والمطلوبات المالية ضمن المستوى 3 والمسجلة بالقيمة العادلة:

كما في 1 يناير 2018 الف دينار كويتي	الربح المسجل في بيان الدخل المرحلي المكثف المجمع الف دينار كويتي	الربح المسجل في الإيرادات الشاملة الأخرى / الأرباح المرحلة الف دينار كويتي	صافي المشتريات والتحويلات والمبيعات والتسويات الف دينار كويتي	كما في 30 سبتمبر 2018 الف دينار كويتي
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:				
4,648	49	-	(2,946)	1,751
استثمارات في أسهم غير مسعرة				
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى:				
18,681	-	164	1,223	20,068
استثمارات في أسهم غير مسعرة				
31,266	-	-	147	31,413
عقارات استثمارية				
54,595	49	164	(1,576)	53,232
موجودات مالية متاحة للبيع:				
-	-	-	23,329	23,329
استثمارات في أسهم غير مسعرة				
32,632	229	-	(1,595)	31,266
عقارات استثمارية				
32,632	229	-	21,734	54,595
موجودات مالية متاحة للبيع:				
32,632	-	-	306	32,938
عقارات استثمارية				

لم يتم إجراء أي تحويلات بين مستويات الجدول الهرمي.

13- قياس القيمة العادلة (تتمة)

تفاصيل عن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة لتقييم الموجودات المالية:
يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة من خلال تطبيق طريقة السوق التي تستعين بمضاعفات السعر للقطاعات ذات الصلة والشركات المدرجة المماثلة. كما تستخدم المجموعة طريقة صافي القيمة المدرجة بالدفاتر باستخدام أحدث بيانات مالية متاحة للشركة المستثمر فيها والتي يتم تحديد القيمة العادلة لموجوداتها الأساسية. يتم تطبيق خصم صعوبة التسويق على القيمة العادلة التي يتم تحديدها باستخدام تلك الطريقة التي تستند إلى أحكام الإدارة. لا يكون التأثير على بيانات المركز المالي أو الدخل أو التغيرات في حقوق الملكية المرحلية المكثفة المجمعة مادياً إذا تغيرت متغيرات المخاطر ذات الصلة المستخدمة في تقديرات القيمة العادلة لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المسعرة بنسبة 5%.

تفاصيل عن المدخلات الجوهرية غير الملحوظة المستخدمة في تقييم الموجودات غير المالية:
لغرض قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية، يتم استخدام طريقة الإيرادات حيث يتم استخدام أسلوب القيمة الحالية لكي يعكس توقعات السوق الحالية حول قيمة التأجير المستقبلية المقدرة (إدخال التقييم الجوهري غير الملحوظ) استناداً إلى سعر الإيجار لكل متر مربع شهرياً ومعدل النمو السنوي في الدولة المقام فيها العقارات.

لم يطرأ أي تغيير على طرق وأساليب التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة مقارنة بفترة البيانات المالية السابقة.

تم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة ولا تختلف القيمة المدرجة بالدفاتر بصورة مادية عن قيمتها العادلة حيث إن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات استحقاقات قصيرة الأجل أو يعاد تسعيرها على الفور استناداً إلى حركة أسعار الفائدة في السوق. يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المتبقية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام أساليب تقييم تتضمن بعض الافتراضات مثل هوامش الائتمان الملائمة للظروف.